

**STATUTEN VAN
STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR
AANDELEN KAS BANK**

MC/6001181/23711.dlt
01-04-2005
5 (124321)
(287847v1)

met zetel te Amsterdam, zoals deze luiden na een akte van statutenwijziging verleden op 21 april 2005 voor een waarnemer van Professor Mr P.J. Dortmund, notaris te Amsterdam.

Naam en zetel

Artikel 1.

1. De stichting draagt de naam:
Stichting Administratiekantoor Aandelen KAS BANK.
2. Zij heeft haar zetel te Amsterdam.

Doel

Artikel 2.

1. Het doel van de stichting is:
 - a. het uitgeven van royeerbare certificaten aan toonder tegenover het op eigen naam ten titel van administratie verkrijgen en houden van gewone aandelen in de te Amsterdam gevestigde naamloze vennootschap KAS BANK N.V., hierna te noemen: de vennootschap;
 - b. het beheren van de in administratie genomen gewone aandelen in de vennootschap, deze aandelen hierna ook genoemd: de aandelen;
 - c. het uitoefenen van alle aan de aandelen verbonden rechten, waaronder het stemrecht;
 - d. het verrichten van alle handelingen, welke met het vorenstaande in verband staan, daaruit voortvloeien of daaraan bevorderlijk kunnen zijn.
2. De stichting zal, onverminderd het bepaalde in dit artikel 2, lid 3 en lid 4 van deze statuten, de aan de aandelen verbonden stemrechten zodanig uitoefenen dat de belangen van de vennootschap, de met haar verbonden onderneming en alle daarbij betrokkenen worden behartigd, in verband waarmee invloeden welke onder meer de continuïteit, de zelfstandigheid of de identiteit in strijd met die belangen zouden bedreigen, zoveel mogelijk worden geweerd.

3. De stichting zal desverzocht, per afzonderlijke algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap, (schriftelijk) volmacht tot het uitoefenen van het stemrecht verbonden aan een door de stichting gehouden aandeel verlenen aan de houder van het tegenover dit aandeel uitgegeven certificaat.

De stichting kan de door de stichting verleende volmachten slechts beperken, uitsluiten of herroepen, indien

- (i) een openbaar bod is aangekondigd of uitgebracht op aandelen in het kapitaal van de vennootschap of op certificaten of dat de gerechtvaardigde verwachting bestaat dat daartoe zal worden overgegaan, zonder dat over het bod overeenstemming is bereikt met de vennootschap; of
- (ii) een of meer certificaathouders volgens een onderlinge regeling tot samenwerking al dan niet samen met dochtermaatschappijen ten minste vijftwintig procent (25%) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap verschaffen of doen verschaffen; of
- (iii) naar het oordeel van het bestuur uitoefening van het stemrecht door een certificaathouder wezenlijk in strijd is met het belang van de vennootschap en de daarmee verbonden onderneming.

Met betrekking tot de besluitvorming van het bestuur van de stichting omtrent beperking, uitsluiting of herroeping van een volmacht en het besluit over de wijze waarop het stemrecht wordt uitgeoefend, kan geen stem worden uitgebracht door:

- a. bestuurders of gewezen bestuurders alsmede commissarissen of gewezen commissarissen van de vennootschap of haar groepsmaatschappijen;
- b. natuurlijke personen in dienst van de vennootschap of haar groepsmaatschappijen;
- c. vaste adviseurs van de vennootschap of haar groepsmaatschappijen.

Het bestuur brengt het besluit tot beperking, uitsluiting of herroeping gemotiveerd schriftelijk ter kennis van de certificaathouders en de overige houders van aandelen in het kapitaal van de vennootschap.

4. Een gevolmachtigde als bedoeld in lid 3, is vrij in het bepalen van de richting waarin stem wordt uitgebracht.

~~Het administratiekantoor zal nimmer aansprakelijk zijn voor het stemgedrag van een certificaathouder of de gevolgen daarvan.~~

5. De in lid 1 genoemde werkzaamheden worden uitgeoefend met inachtneming van de door de stichting vast te stellen administratievoorwaarden.

6. Elke bedrijfsuitoefening, die commercieel risico voor de stichting zou kunnen meebrengen, is uitgesloten.

Geldmiddelen

Artikel 3.

De middelen van de stichting bestaan uit vergoedingen door de vennootschap aan de stichting te voldoen tot bestrijding van haar kosten, alsmede uit hetgeen door de stichting uit andere hoofde wordt verkregen.

Bestuur

Artikel 4.

1. Het bestuur van de stichting wordt gevormd door vier leden, te weten:

- een bestuurslid A; en
- drie bestuursleden B.

Slechts natuurlijke personen kunnen bestuurslid zijn.

Het bestuurslid A dient lid van de raad van commissarissen van de vennootschap te zijn.

Een bestuurslid B mag niet zijn:

- (i) bestuurder of commissaris van de vennootschap en/of van haar dochtermaatschappijen;
- (ii) echtgenoot/echtgenote, geregistreerde partner en bloed- of aanverwante tot en met de vierde graad van een bestuurder of commissaris van de vennootschap en/of van haar dochtermaatschappijen;
- (iii) werknemer van de vennootschap en/of haar dochtermaatschappijen;
- (iv) adviseur van de vennootschap, waaronder begrepen de accountant bedoeld in artikel 393 Boek 2 Burgerlijk Wetboek, de notaris en de advocaat van de vennootschap;
- (v) voormalig bestuurder, commissaris of werknemer van de vennootschap en/of haar dochtermaatschappijen;
- (vi) voormalig vast adviseur van de vennootschap, doch alleen gedurende de eerste drie jaren na de beëindiging van het adviseurschap;
- (vii) bestuurder en werknemer van enige bankinstelling waarmee de vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt.

2. Bestuursleden worden - met inachtneming van het bepaalde in lid 1 van dit artikel - benoemd door de raad van commissarissen van de vennootschap, nadat het bestuur door de raad van commissarissen van de vennootschap in de gelegenheid is gesteld kandida-

ten voor benoeming aan te bevelen en na overleg met het bestuur.

Het bestuur kan op een door het bestuur te bepalen wijze certificaathouders uitnodigen om een aanbeveling met betrekking tot de benoeming van een of meer bestuursleden B te doen.

Het bestuur zal in zijn aanbeveling aan de raad van commissarissen van de vennootschap rekening houden met een eventuele aanbeveling gedaan door de certificaathouders.

De benoeming van een bestuurslid vindt plaats voor een periode van ten hoogste vier jaren.

Een aftredend bestuurslid is terstond herbenoembaar, met dien verstande dat een bestuurslid maximaal twee maal kan worden herbenoemd.

3. Indien in het bestuur een of meer vacatures bestaan blijft het bestuur een bevoegd college vormen, onder de gehoudenheid echter om zo spoedig mogelijk het nodige te verrichten ter voorziening in de bestaande vacature(s), alles onverminderd het bepaalde in artikel 9 leden 1 en 2.
4. Het bestuur stelt een profielschets op voor zijn samenstelling, rekening houdend met het doel van de stichting en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de bestuursleden.

De profielschets wordt bekend gemaakt op een door het bestuur te bepalen wijze.

Artikel 5.

1. Per dertig juni van ieder jaar treedt een bestuurslid B af volgens een door het bestuur vast te stellen rooster.

Ingeval van periodiek aftreden van een bestuurder geschiedt de benoeming van een opvolgend bestuurslid zo tijdig dat ten tijde van het defungeren van de eerstgenoemde in die opvolging is voorzien; nochtans blijft een periodiek afgetreden bestuurslid in functie totdat in zijn opvolging is voorzien.

Degene, die wordt benoemd ter voorziening in een tussentijds ontstane vacature, heeft zitting voor de tijd, die zijn voorganger nog te vervullen had.

2. Het bestuurslidmaatschap eindigt:
 - a. door overlijden;
 - b. door vrijwillig aftreden of aftreden volgens rooster zonder herbenoeming;
 - c. indien een bestuurslid niet meer voldoet aan de eisen voor zijn lidmaatschap gesteld in artikel 4 lid 1;

- d. door het verstrijken van de periode als bedoel in artikel 4 lid 2;
- e. ingeval een bestuurslid onder curatele of onder bewind wordt gesteld;
- f. door ontslag door de rechtbank;
- g. door ontslag door het bestuur op grond van zwaarwegende redenen, waarvoor nodig is een besluit genomen met algemene stemmen van alle in functie zijnde bestuursleden met uitzondering van de betrokkene.

Artikel 6.

Het bestuur kiest uit de bestuursleden B een voorzitter en uit zijn midden een secretaris en een penningmeester.

De functie van secretaris en penningmeester kan door één persoon worden vervuld.

Vertegenwoordiging

Artikel 7.

1. De stichting wordt in en buiten rechte vertegenwoordigd door:
 - a. hetzij het bestuur in zijn geheel;
 - b. hetzij door twee bestuursleden, waaronder één bestuurslid B, tezamen.
2. Het bestuur van de stichting kan met behoud van zijn verantwoordelijkheid de aan de administratie verbonden werkzaamheden van administratieve aard geheel of ten dele door een andere rechtspersoon doen uitvoeren.

Vergaderingen

Artikel 8.

1. Het bestuur vergadert telkens vóór een algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap, alsmede zo dikwijls één bestuurslid zulks nodig acht.
2. De vergaderingen worden bijeengeroepen door de voorzitter of de secretaris.

Bij gebreke van deze oproep geschiedt bijeenroeping door het bestuurslid, dat de vergadering nodig acht.

Alle oproepen geschieden schriftelijk met inachtneming van een oproepingstermijn van zeven dagen, de dag van de vergadering en die van de oproeping niet meegerekend.

Echter kan in spoedeisende gevallen, ter beoordeling van degene die de oproep doet, de oproeping geschieden uiterlijk vierentwintig uur voor het tijdstip van de aanvang van de vergadering.

Bij de oproeping dienen de ter vergadering te behandelen punten te worden vermeld.

Niettemin kan het bestuur geldige besluiten nemen ook al heeft oproeping van de vergadering niet plaatsgevonden op de hiervoor omschreven wijze, indien alle bestuursle-

den aanwezig of vertegenwoordigd zijn en met hun aller goedvinden.

Indien één van de bestuursleden dit verlangt, zal het bestuur de voorzitter van de raad van bestuur van de vennootschap uitnodigen om een vergadering van het bestuur of een gedeelte daarvan bij te wonen.

3. De bestuursvergaderingen worden gepresideerd door de voorzitter en bij diens afwezigheid door degene, die daartoe door de vergadering wordt aangewezen.

Door de zorg van de secretaris worden notulen gehouden van hetgeen ter vergadering wordt behandeld, welke notulen in dezelfde vergadering of in de volgende vergadering worden vastgesteld, en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.

Artikel 9.

1. Rechtsgeldige besluiten worden genomen in vergaderingen, welke op statutair voorgeschreven wijze zijn bijeengeroepen en waarin meer bestuursleden B aanwezig of vertegenwoordigd zijn dan er overige bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Een bestuurslid kan aan iedere bestuursvergadering telefonisch deelnemen, mits dat bestuurslid steeds alle andere aan die vergadering deelnemende bestuursleden kan verstaan en door hen verstaan wordt; zodanig bestuurslid zal in alle gevallen geacht worden op zodanige vergadering aanwezig te zijn en hij zal stem kunnen uitbrengen en ook overigens aan die vergadering kunnen deelnemen alsof hij op zodanige vergadering in persoon aanwezig was.

Het bestuur kan telefonisch vergaderen, mits alle bestuursleden die aan zodanige vergadering deelnemen steeds de andere aan die vergadering deelnemende bestuursleden verstaan en ook door hen verstaan worden.

2. Een unanieme schriftelijke verklaring van de gezamenlijke bestuursleden heeft dezelfde rechtskracht als een besluit genomen met algemene stemmen in een bestuursvergadering, waarin alle in functie zijnde bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd zijn, mits er bij het nemen van het besluit geen vacature is wat betreft de bestuursleden B.
3. Afwezige bestuursleden kunnen zich krachtens schriftelijke volmacht door een medebestuurslid doen vertegenwoordigen.
4. Alle bestuursbesluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van de ~~geldig uit-~~gebrachte stemmen.

De voorzitter bepaalt de wijze van stemming.

Indien de voor het nemen van een besluit vereiste meerderheid van stemmen niet wordt

bereikt, wordt het voorstel geacht te zijn verworpen.

5. Elk bestuurslid heeft recht op het uitbrengen van één stem.

Schriftelijk

Artikel 10.

Waar in deze statuten schriftelijk is vermeld, is daaronder mede begrepen per elektronisch communicatiemiddel.

Boekjaar

Artikel 11.

Het boekjaar van de stichting valt samen met het boekjaar van de vennootschap.

Jaarstukken

Artikel 12.

Binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar worden door de penningmeester de jaarstukken opgemaakt.

De jaarstukken worden binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar aan het bestuur ter vaststelling overgelegd.

Statutenwijziging; ontbinding

Artikel 13.

1. Het bestuur is met inachtneming van het hierna bepaalde bevoegd bij notariële akte wijzigingen aan te brengen in de bepalingen van deze statuten of tot ontbinding van de stichting over te gaan.

Elke statutenwijziging en een besluit tot ontbinding behoeft de voorafgaande goedkeuring van Euronext Amsterdam N.V. en van de vennootschap.

Ieder bestuurslid is tot het doen verlijden van voormelde notariële akte bevoegd.

2. Een besluit tot ontbinding kan niet worden genomen zolang de stichting aandelen in de vennootschap in administratie heeft.
3. Na ontbinding geschiedt de liquidatie door het bestuur of, zo geen bestuur meer aanwezig mocht zijn, door de directie van de vennootschap.
4. De bestemming van een eventueel liquidatiesaldo wordt bepaald door de liquidateuren.