

Voorstel tot statutenwijziging KAS BANK

- 1 -

STATUTEN VAN KAS BANK N.V.

LS/6008105/10268896.dlt

met zetel te Amsterdam, zoals deze luiden na een akte van statutenwijziging verleden op [•] voor mr. M.A.J. Cremers, notaris te Amsterdam, ten aanzien van welke statutenwijziging de Minister van Justitie op [•] onder nummer N.V. 1034 heeft medegedeeld dat hem van geen bezwaren is gebleken.

Naam, zetel en duur

Artikel 1.

- 1.1. De vennootschap welke een voortzetting is van, respectievelijk voorheen genaamd was de Associatie Cassa, de Kas-Vereeniging N.V., N.V. De Rente Cassa, KAS-Associatie N.V., draagt de naam: KAS BANK N.V.
- 1.2. De vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam.
- 1.3. De vennootschap is aangegaan voor onbepaalde tijd.
- 1.4. Op de vennootschap zijn van toepassing de artikelen 2:158 tot en met 164 Burgerlijk Wetboek, met dien verstande dat in overeenstemming met het bepaalde in artikel 2:158 lid 12 Burgerlijk Wetboek wordt afgeweken van de leden 4 tot en met 7 en de voorlaatste zin van lid 9 van voormeld artikel.

Doel

Artikel 2.

- 2.1. De vennootschap heeft ten doel:
 - a. de bewaarneming en het beheer van effecten en de handel in effecten, het afwikkelen van handel in effecten, het verlenen van financiële en administratieve diensten, het beheren van vermogens en het adviseren terzake, het optreden als trustee en het uitoefenen van het bankbedrijf met het voorgaande verband houdend;
 - b. het oprichten van en deelnemen in andere vennootschappen, in het bijzonder in vennootschappen waarvan het doel in verband staat met of bevorderlijk kan zijn voor het in dit artikel 2.1 bepaalde;
 - c. het verrichten van alle handelingen die met het voorgaande in verband staan, daaruit voortvloeien of daaraan bevorderlijk kunnen zijn, alles in de meest uit-

gebreide zin.

Onder effecten worden voor de toepassing van dit artikel mede begrepen daarvan afgeleide rechten.

- 2.2. Van de werkring van de vennootschap direct of indirect is uitdrukkelijk uitgesloten het optreden als emittent, behalve voor zover dienstbaar aan de afwikkeling van de handel in effecten dan wel aan het balansbeheer van de vennootschap.
- 2.3. Bij het nastreven van het vennootschapsdoel wordt, binnen het kader van een verantwoord ondernemingsbeleid, rekening gehouden met het duurzaam belang van alle bij de vennootschap betrokkenen.

Kapitaal

Artikel 3.

- 3.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt zevenendertig miljoen vijfhonderdduizend euro (EUR 37.500.000,-).
Het is verdeeld in vijfentwintig miljoen gewone aandelen (25.000.000) van nominaal één euro (EUR 1,-) elk en twaalf miljoen vijfhonderdduizend (12.500.000) cumulatief preferente aandelen van nominaal één euro (EUR 1,-) elk.
- 3.2. Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders, zijn daaronder de gewone aandelen en de cumulatief preferente aandelen begrepen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt.
De cumulatief preferente aandelen worden hierna preferente aandelen genoemd.
- 3.3. Alle aandelen luiden op naam.

Uitgifte van aandelen

Artikel 4.

- 4.1. Uitgifte van aandelen vindt plaats krachtens een besluit van de algemene vergadering, tenzij de raad van bestuur daartoe is aangewezen voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaar.
Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan op ieder moment voor niet langer dan vijf jaar worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
- 4.2. Het besluit tot uitgifte van aandelen door de algemene vergadering en het besluit tot aanwijzing, kan slechts genomen worden op grond van een door de raad van commissarissen goedgekeurd voorstel van de raad van bestuur, onverminderd het bepaalde in artikel 2:96 lid 2 Burgerlijk Wetboek.

- 4.3. Elk besluit van de raad van bestuur omtrent uitgifte van aandelen is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 4.4. Uitgifte van aandelen kan behoudens het bepaalde in artikel 2:80 Burgerlijk Wetboek niet beneden pari plaatsvinden.
- 4.5. De raad van bestuur is zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering bevoegd onder goedkeuring van de raad van commissarissen tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 Burgerlijk Wetboek.
- 4.6. Gewone aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven; preferente aandelen kunnen tegen gedeeltelijke volstorting worden uitgegeven, met dien verstande, dat het verplicht te storten gedeelte van het nominaal bedrag voor elk preferent aandeel - ongeacht wanneer het is uitgegeven - gelijk moet zijn, en dat bij het nemen van het aandeel ten minste één vierde van het nominale bedrag moet worden gestort. De raad van bestuur bepaalt, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, wanneer aanvullende storting op de preferente aandelen wordt opgevraagd.
- 4.7. Indien bekend is gemaakt welk bedrag aan aandelen zal worden uitgegeven en slechts een kleiner bedrag kan worden geplaatst, wordt dit laatste bedrag slechts geplaatst indien de voorwaarden van uitgifte dat uitdrukkelijk bepalen.
- 4.8. De vennootschap mag bij uitgifte geen eigen aandelen nemen. Aandelen die de vennootschap in strijd met de vorige zin heeft genomen, gaan op het tijdstip van het nemen over op de gezamenlijke leden van de raad van bestuur. Iedere bestuurder is hoofdelijk aansprakelijk voor de volstorting van deze aandelen met de wettelijke rente van dat tijdstip af. Neemt een ander een aandeel in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap, dan wordt hij geacht het voor eigen rekening te nemen.
- 4.9. Binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing als bedoeld in artikel 4.1, wordt een volledige tekst van het betrokken besluit neergelegd ten kantore van het Handelsregister.
- 4.10. De vennootschap doet binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal ten kantore van het Handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van de soort en het aantal.
- 4.11. Het bepaalde in de artikelen 4.1 tot en met 4.10 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen

recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Uitgifte preferente aandelen

Artikel 4a.

Indien preferente aandelen zijn geplaatst krachtens een besluit tot uitgifte, dan wel een besluit tot het verlenen van een recht tot het nemen van aandelen, genomen door de raad van bestuur zonder de voorafgaande goedkeuring of andere medewerking van de algemene vergadering, is de raad van bestuur verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen binnen twee jaren na die plaatsing en daarin een voorstel te doen omtrent inkoop casu quo intrekking van bedoelde geplaatste preferente aandelen.

Indien in die vergadering niet het besluit wordt genomen dat strekt tot inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen is de raad van bestuur verplicht telkens binnen twee jaar nadat vorenbedoeld voorstel aan de orde is gesteld, wederom een algemene vergadering bijeen te roepen waarin een zodanig voorstel opnieuw wordt gedaan, welke verplichting er niet meer is indien de bedoelde aandelen niet langer zijn geplaatst casu quo niet langer door een ander dan de vennootschap worden gehouden.

Voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen

Artikel 5.

5.1. Bij uitgifte van gewone aandelen, heeft iedere houder van gewone aandelen een voorkeursrecht uit te oefenen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van de door hem gehouden gewone aandelen, tenzij de aandelen worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld.

Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

Houders van preferente aandelen hebben geen recht van voorkeur op uit te geven aandelen.

Houders van gewone aandelen hebben geen voorkeursrecht op preferente aandelen.

5.2. Aankondiging van de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend geschiedt aan alle houders van gewone aandelen schriftelijk aan het door hen opgegeven adres en tevens in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad.

Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant of na de verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.

5.3. Het voorkeursrecht kan op grond van een door de raad van commissarissen goedgekeurd voorstel van de raad van bestuur worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering.

Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door de raad van bestuur, indien die daartoe is aangewezen bij besluit van de algemene vergadering en mits tevens bevoegd tot uitgifte van de aandelen waarop de beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht betrekking heeft.

Deze aanwijzing kan slechts voor ten hoogste vijf jaren geschieden en op ieder tijdstip voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd.

Elk besluit van de raad van bestuur omtrent beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.

5.4. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen hebben de houders van gewone aandelen eveneens een voorkeursrecht; de artikelen 5.1 tot en met 5.3 zijn van overeenkomstige toepassing.

Er is geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van die aandelen uitoefent.

5.5. In het voorstel aan de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.

5.6. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing als bedoeld in artikel 5.3 is een meerderheid van ten minste twee/derde der geldig uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.

De vennootschap is verplicht binnen acht dagen na het besluit een volledige tekst daarvan ten kantore van het Handelsregister neer te leggen.

Verkrijging door de vennootschap van eigen aandelen of certificaten van aandelen

Artikel 6.

6.1. De vennootschap kan ingevolge besluit van de raad van bestuur en na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal of certificaten daarvan (ook indien deze certificaten niet met medewerking van de vennootschap zouden zijn uitgegeven) alleen verkrijgen om niet dan wel indien:

a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan

- het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden; en
- b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan, die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij niet meer beloopt dan de helft van het geplaatste kapitaal.
- 6.2. Voor de toepassing van het bepaalde in artikel 6.1.a is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap of certificaten daarvan, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 2:98c Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden.
- Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening overeenkomstig artikel 24 is vastgesteld dan kan de vennootschap geen aandelen in haar eigen kapitaal of certificaten daarvan overeenkomstig artikel 6.1 verkrijgen.
- 6.3. Tot verkrijging anders dan om niet behoeft de raad van bestuur de machtiging van de algemene vergadering.
- Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden.
- De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
- Deze machtiging is niet vereist, voorzover de vennootschap eigen aandelen verkrijgt om - krachtens een voor hen geldende regeling - aandelen of certificaten van aandelen over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 6.4. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan (ook al mochten deze certificaten niet met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven) slechts in pand nemen met inachtneming van de wettelijke bepalingen.
- 6.5. De raad van bestuur is, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen te vervreemden.
- 6.6. De vennootschap kan geen stemrecht uitoefenen op aandelen die zij zelf houdt of waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft.
- De vruchtgebruiker van een door de vennootschap zelf gehouden aandeel kan

daarvoor evenmin stem uitbrengen indien het vruchtgebruik door de vennootschap zelf is gevestigd.

Voor aandelen waarvan de vennootschap zelf de certificaten houdt (daaronder begrepen certificaten die niet met medewerking van de vennootschap mochten zijn uitgegeven) kan geen stemrecht worden uitgeoefend.

Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen waarvoor geen stem mag worden uitgebracht.

In dit artikel 6.6 worden onder vennootschap mede begrepen dochtermaatschappijen van de vennootschap.

- 6.7. De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontlenen; evenmin ontleent zij enig recht op een zodanige uitkering aan aandelen waarvan zij de certificaten houdt.

Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen, bedoeld in de vorige zin, niet mede tenzij op zodanige aandelen of op de certificaten daarvan een vruchtgebruik of een pandrecht ten behoeve van een ander dan de vennootschap rust.

Kapitaalvermindering

Artikel 7.

- 7.1. De algemene vergadering kan, doch niet dan op grond van een door de raad van commissarissen goedgekeurd voorstel van de raad van bestuur, besluiten tot vermindering van het kapitaal door intrekking van aandelen of door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen, zulks met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 2:99 en 100 Burgerlijk Wetboek.
- 7.2. Een besluit tot intrekking van aandelen kan slechts betreffen aandelen, die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten (ongeacht of deze met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven) houdt.
- 7.3. Intrekking met terugbetaling van aandelen dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen kan ook plaatsvinden uitsluitend ten aanzien van gewone aandelen of uitsluitend ten aanzien van preferente aandelen.
- Een gedeeltelijke terugbetaling moet naar evenredigheid op alle betrokken aandelen van de soort geschieden.

Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

De algemene vergadering kan, doch niet dan op grond van een door de raad van commissarissen goedgekeurd voorstel van de raad van bestuur, besluiten tot intrekking met terugbetaling van alle preferente aandelen ongeacht door wie deze worden gehouden.

7.4. De algemene vergadering kan, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee/derde der uitgebrachte stemmen.

Een zodanig besluit behoeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan; op de besluitvorming van een groep is de bepaling vervat in de vorige volzin van overeenkomstige toepassing.

De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel 7.4 bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering; artikel 2:123 leden 2 tot en met 4 Burgerlijk Wetboek, zijn van overeenkomstige toepassing.

Aandelen in gemeenschap

Artikel 8.

Behoort een aandeel of een certificaat aan meer dan één persoon in gemeenschap dan zullen de gezamenlijk gerechtigden zich slechts door een schriftelijk door hen aan te wijzen persoon tegenover de vennootschap kunnen doen vertegenwoordigen.

Aandelen op naam, aandelenregister

Artikel 9.

9.1. De aandelen luiden op naam en worden zodanig genummerd dat zij van elk onderscheiden kunnen worden.

Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.

9.2. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede het op ieder aandeel gestorte bedrag.

Daarin worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op die aandelen hebben met vermelding van de datum

waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding, wat de vruchtgebruikers betreft, welke aan de aandelen verbonden rechten hen overeenkomstig artikel 10.1 toekomen.

9.3. Indien een aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder tevens een elektronisch adres aan de vennootschap bekend heeft gemaakt teneinde dit elektronische adres, tezamen met de overige in artikel 9.2 genoemde gegevens, in het register op te nemen, wordt dit elektronische adres mede geacht bekend te zijn gemaakt met als doel het langs elektronische weg ontvangen van alle kennisgevingen, aankondigingen en mededelingen alsmede het ten aanzien van aandeelhouders en vergadergerechtigde vruchtgebruikers doen van oproepingen voor algemene vergaderingen van aandeelhouders. Een langs elektronische weg toegezonden bericht dient leesbaar en reproduceerbaar te zijn.

9.4. Het register wordt regelmatig bijgehouden.

Iedere aantekening in het register wordt getekend door een bestuurder.

9.5. De raad van bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder kosteloos een niet verhandelbaar uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel.

Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in artikel 10.1 bedoelde rechten toekomen.

De raad van bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers aan wie de in artikel 10.1 bedoelde rechten toekomen.

De gegevens van het register omtrent niet-volgestorte preferente aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs verstrekt.

Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen

Artikel 10.

10.1. Op aandelen in de vennootschap kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd.

Indien bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik op een aandeel geen bepalingen omtrent het stemrecht op dat aandeel zijn gemaakt, komt dat stemrecht toe aan de aandeelhouder.

Het stemrecht komt toe aan de vruchtgebruiker indien zulks bij de vestiging van

het vruchtgebruik is bepaald.

De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan certificaathouders.

Aan de vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.

10.2. Op aandelen in de vennootschap kan eveneens een pandrecht worden gevestigd.

Bij vestiging van een pandrecht op een aandeel kan het stemrecht niet aan de pandhouder worden toegekend.

Hem komen niet toe de rechten die door de wet aan certificaathouders zijn toegekend.

Certificaathouders

Artikel 11.

Waar in deze statuten sprake is van certificaathouders dienen daaronder te worden verstaan:

- houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen in de vennootschap;
- al diegenen, die als gevolg van een op een aandeel gevestigd recht van vruchtgebruik, overeenkomstig het in artikel 10.1 bepaalde, dezelfde rechten hebben als houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen in de vennootschap.

Blokkeringsregeling preferente aandelen

Artikel 12.

12.1. Voor elke overdracht van preferente aandelen is goedkeuring vereist van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen.

De goedkeuring wordt schriftelijk verzocht, waarbij de naam en het adres van de beoogde verkrijger, alsmede de prijs of andere tegenprestatie, die de beoogde verkrijger bereid is te betalen of te geven, moet worden medegedeeld.

12.2. Indien de goedkeuring wordt geweigerd, zijn de raad van bestuur en de raad van commissarissen tezamen verplicht één of meer gegadigden aan te wijzen, die bereid en in staat zijn al de aandelen, waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen tegen een prijs, door de vervreemder en de raad van bestuur binnen twee maanden na het verzoek in onderling overleg vast te stellen.

12.3. Indien binnen twee maanden na het verzoek geen overeenstemming tussen de vervreemder en de raad van bestuur omtrent de in artikel 12.2 bedoelde prijs is bereikt,

zal deze prijs worden vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door de vervreemder en de raad van bestuur in onderling overleg of, bij gebreke van overeenstemming daaromtrent binnen drie maanden na de weigering der goedkeuring, door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken van de plaats waar de vennootschap volgens deze statuten haar zetel heeft, op verzoek van de meest gereede partij.

12.4. Indien de vervreemder niet binnen drie maanden nadat de prijs is vastgesteld van de vennootschap een schriftelijke mededeling heeft ontvangen van de aanwijzing van één of meer gegadigden als in artikel 12.2 bedoeld, wordt de goedkeuring tot overdracht na verloop van genoemde periode geacht te zijn verleend.

12.5. De vervreemder zal het recht hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen één maand, nadat zowel de naam van de aangewezen gegadigde(n) alsook de vastgestelde prijs te zijner kennis zijn gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan de raad van bestuur.

De raad van bestuur stelt de raad van commissarissen op de hoogte van een dergelijke mededeling.

12.6. In geval van goedkeuring tot overdracht in de zin van artikel 12.1 of artikel 12.4 is de vervreemder gerechtigd gedurende een periode van drie maanden na deze goedkeuring alle aandelen waarop zijn verzoek betrekking had over te dragen aan de in het verzoek genoemde verkrijger, tegen de door hem genoemde prijs of tegenprestatie bedoeld in artikel 12.1.

12.7. De aan de overdracht voor de vennootschap verbonden kosten kunnen ten laste van de nieuwe verkrijger worden gebracht.

Levering van aandelen

Artikel 13.

De levering van aandelen of de levering van een beperkt recht daarop, geschiedt met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86c Burgerlijk Wetboek.

Bestuur

Artikel 14.

14.1. De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur bestaande uit twee of meer bestuurders, waarvan één door de raad van commissarissen wordt aangewezen tot voorzitter.

Desgewenst kan aan de voorzitter de titel van president-directeur worden verleend.

- 14.2. De bestuurders worden benoemd door de raad van commissarissen, die tevens het aantal bestuurders vaststelt, met inachtneming van het in artikel 14.1 bepaalde.
- De raad van commissarissen geeft de algemene vergadering kennis van een voorgenomen benoeming van een bestuurder.
- 14.3. Met inachtneming van het beleid op het terrein van de bezoldiging, worden de bezoldiging van de bestuurders en hun overige arbeidsvoorwaarden, vastgesteld bij overeenkomsten tussen de vennootschap, welke daarbij wordt vertegenwoordigd door de raad van commissarissen, enerzijds, en de betreffende bestuurder anderzijds.
- De hierbedoelde overeenkomst wordt namens de raad van commissarissen ondertekend door twee commissarissen.
- Voorstellen ten aanzien van regelingen in het kader van de bezoldiging van bestuurders in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen legt de raad van commissarissen ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering.
- Het voorstel vermeldt ten minste hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

Ontslag en schorsing van een bestuurder

Artikel 15.

- 15.1. Bestuurders kunnen te allen tijde door de raad van commissarissen worden ontslagen.
- 15.2. De raad van commissarissen ontslaat een bestuurder niet dan nadat de algemene vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord.
- De raad van commissarissen kan alvorens een zodanig besluit te nemen de betrokken bestuurder horen.
- 15.3. In de algemene vergadering, die over zijn ontslag wordt gehoord, dient de betrokken bestuurder in de gelegenheid te worden gesteld zich - desgewenst bijgestaan door een raadsman - te verantwoorden.
- 15.4. Een besluit tot ontslag (het voornemen daartoe daaronder begrepen) kan slechts worden genomen in een vergadering van de raad van commissarissen waarin ten minste twee/derde van de in functie zijnde commissarissen aanwezig is, mits de volstreekte meerderheid van de aanwezige commissarissen voor het besluit stemt.
- Indien minder dan twee/derde van deze commissarissen ter vergadering is versche-

nen, zal op een termijn van twee weken een nieuwe vergadering van de raad van commissarissen worden bijeengeroepen, welke beslist ongeacht het aantal aanwezige in functie zijnde commissarissen, mits de volstreekte meerderheid van de aanwezige commissarissen voor het besluit stemt.

- 15.5. Bij een besluit van de raad van commissarissen om met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 15.1 tot en met 15.4 tot het ontslag van een bestuurder te geraken, kan tevens besloten worden de betrokken bestuurder te schorsen.
- 15.6. Buiten het geval bedoeld in artikel 15.5 is de raad van commissarissen te allen tijde bevoegd een bestuurder te schorsen in een vergadering van de raad van commissarissen waarin ten minste twee/derde van de in functie zijnde commissarissen aanwezig is, mits de volstreekte meerderheid van de aanwezige commissarissen voor het besluit stemt.

Indien minder dan twee/derde van deze commissarissen ter vergadering is verschenen, zal op een termijn van twee weken een nieuwe vergadering van de raad van commissarissen worden bijeengeroepen, welke beslist ongeacht het aantal aanwezige in functie zijnde commissarissen, mits de volstreekte meerderheid van de aanwezige commissarissen voor het besluit stemt.

- 15.7. Na schorsing van een bestuurder op de wijze als in artikel 15.6 omschreven, zal zo spoedig mogelijk worden beslist omtrent al dan niet ontslag van de betrokken bestuurder, waarbij te dien aanzien dezelfde procedure zal worden gevolgd als in de artikelen 15.1 tot en met 15.6 omschreven, doch met dien verstande dat alsdan voor het besluit tot ontslag de bepaling van het quorum als bedoeld in de eerste zin van artikel 15.4 niet in acht hoeft te worden genomen.
- 15.8. Schorsing van een bestuurder eindigt, indien niet binnen drie maanden na de datum van schorsing is besloten tot opheffing van de schorsing dan wel tot ontslag.

Werkwijze en besluitvorming raad van bestuur

Artikel 16.

- 16.1. De raad van bestuur regelt haar werkzaamheden en besluitvorming nader bij een door haar vast te stellen reglement.
- 16.2. De raad van bestuur treedt in overleg met de raad van commissarissen telkens wanneer de raad van bestuur dit voor de belangen van de vennootschap nuttig of nodig acht.

De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoe-

fening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.

De raad van bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.

- 16.3. De raad van bestuur benoemt na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen een persoon tot secretaris van de vennootschap.
- 16.4. De raad van bestuur is, onverminderd eigen verantwoordelijkheid, bevoegd procuratiehouders aan te stellen met zodanige bevoegdheden en titulatuur als door de raad van bestuur te bepalen.
- 16.5. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn, naast het elders in deze statuten bepaalde, onderworpen alle bestuursbesluiten omtrent:
 - a. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
 - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen in de vennootschap;
 - c. het aanvragen van toelating van de onder a en b bedoelde stukken tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is dan wel het aanvragen van een intrekking van een zodanige toelating;
 - d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste één/tiende van het bedrag van het geplaatste kapitaal met reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij, in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;

- f. investeringen welke een bedrag gelijk aan één/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar laatste vastgestelde balans met toelichting vereisen;
 - g. het uitzetten van gelden anders dan tegen onderpand, tenzij dit transacties in verband met balansbeheer of kredietverlening in verband met effectentransacties betreft;
 - h. een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - i. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - j. aangifte van faillissement van de vennootschap en aanvraag van surseance van betaling;
 - k. beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - l. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
 - m. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
- 16.6. Onverminderd het hiervoor bepaalde zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen alle bestuursbesluiten ten aanzien waarvan de wet dat bepaalt, alsmede alle bestuursbesluiten waarvan de raad van commissarissen op grond van op de vennootschap van toepassing zijnde regelgeving van corporate governance heeft bepaald dat die aan zijn goedkeuring zijn onderworpen.
- 16.7. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn, naast het elders in deze statuten bepaalde, onderworpen besluiten van de raad van bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennoot-

schap ter waarde van ten minste een/derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.

- 16.8. Het ontbreken van de goedkeuring van de raad van commissarissen respectievelijk de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in dit artikel, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of de bestuurders niet aan.

Vertegenwoordiging

Artikel 17.

- 17.1. De vennootschap wordt vertegenwoordigd door de raad van bestuur.
De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan hetzij twee gezamenlijk handelende bestuurders, hetzij een bestuurder gezamenlijk met een procuratiehouder.

- 17.2. In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang in de zin van artikel 2:146 Burgerlijk Wetboek heeft met één of meer bestuurders wordt zij vertegenwoordigd op de wijze als bepaald in de tweede zin van artikel 17.1, onverminderd hetgeen daarover dwingendrechtelijk in Boek 2 Burgerlijk Wetboek is bepaald.

In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met een bestuurder in privé behoeft het bestuursbesluit tot het aangaan van de betreffende rechtshandeling de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.

Het ontbreken van de goedkeuring zoals bedoeld in dit artikel 17.2 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of bestuurders niet aan.

Belet of ontstentenis

Artikel 18.

- 18.1. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer bestuurders, berust het bestuur van de vennootschap bij de overblijvende bestuurders dan wel de enig overgebleven bestuurder.
- 18.2. Ingeval van belet of ontstentenis van alle bestuurders of van de enige bestuurder, berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij de raad van commissarissen, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk aan één of meer personen uit of buiten zijn midden, op te dragen.

Raad van commissarissen

Artikel 19.

- 19.1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen bestaande uit vijf of meer leden; de raad zelf bepaalt het aantal leden.
- 19.2. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling op, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen.
De raad van commissarissen bespreekt iedere wijziging van de profielschets in de algemene vergadering en met de ondernemingsraad.
- 19.3. Onverminderd hetgeen overigens ingevolge deze statuten tot de taak van de raad van commissarissen behoort, heeft de raad van commissarissen tot taak toezicht te houden op het beleid van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
Hij staat de raad van bestuur met raad terzijde.
- 19.4. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 19.5. Ingeval het aantal commissarissen beneden het statutair voorgeschreven minimum aantal daalt, blijven de overblijvende commissarissen casu quo de overblijvende commissaris een wettig college vormen onverminderd de verplichting van deze(n) onverwijld maatregelen te treffen ter voorziening in de vacature(s).

Benoeming en aftreden van commissarissen

Artikel 20.

- 20.1. De commissarissen worden op voordracht van de raad van commissarissen door de algemene vergadering benoemd.
- 20.2. Slechts natuurlijke personen welke niet de leeftijd van tweeënzeventig jaar hebben bereikt kunnen tot commissaris worden benoemd.
Commissarissen kunnen niet zijn:
 - a. personen die in dienst van de vennootschap zijn;
 - b. personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij;
 - c. bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie, welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a en b bedoelde personen.
- 20.3. De algemene vergadering, de ondernemingsraad en de raad van bestuur kunnen aan

de raad van commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen.

De raad van commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede, wanneer, tengevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld.

De raad van commissarissen is bevoegd een redelijke termijn te stellen, binnen welke aanbevelingen moeten geschieden.

- 20.4. De raad van commissarissen geeft aan de ondernemingsraad kennis van de naam van degene, die hij wenst voor te dragen met inachtneming van artikel 2:142 lid 3 Burgerlijk Wetboek.
- 20.5. De raad van commissarissen draagt deze persoon voor, tenzij de ondernemingsraad tegen de voorgenomen voordracht bezwaar maakt op grond van het feit dat de voorschriften van artikel 20.3 tweede volzin of artikel 20.4 niet behoorlijk zijn nageleefd, dan wel op grond van de verwachting dat de voorgedragen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de raad van commissarissen bij benoeming overeenkomstig de voordracht niet naar behoren zal zijn samengesteld.
- 20.6. Het besluit tot het kenbaar maken van een bezwaar moet worden genomen in de eerste vergadering van de ondernemingsraad welke plaatsvindt na ontvangst van de kennisgeving bedoeld in artikel 20.4; deze vergadering wordt niet eerder gehouden dan veertien dagen na ontvangst van de kennisgeving.
Het bezwaar wordt aan de raad van commissarissen onder opgave van redenen medegedeeld.
- 20.7. Niettegenstaande het bezwaar van de ondernemingsraad kan de voordracht overeenkomstig het voornemen geschieden, indien de Ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam op verzoek van een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de raad van commissarissen het bezwaar ongegrond verklaart.
- 20.8. Een verweerschrift kan worden ingediend door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de ondernemingsraad die het in artikel 20.5 bedoeld bezwaar heeft gemaakt.
- 20.9. Voor de toepassing van dit artikel wordt onder de ondernemingsraad verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van de vennootschap of van de onderneming van een afhankelijke maatschappij.

Indien er meer dan één ondernemingsraad is, worden de bevoegdheden van dit artikel door deze raden afzonderlijk uitgeoefend.

Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komen de bevoegdheden van de ondernemingsraad volgens dit artikel toe aan de centrale ondernemingsraad.

- 20.10. De raad maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering en de ondernemingsraad.

De voordracht wordt met redenen omkleed.

- 20.11. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen.

Indien de voordracht met een volstreekte meerderheid werd afgewezen maar deze meerderheid niet ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op.

De artikelen 20.3 tot en met 20.10 zijn van overeenkomstige toepassing.

Indien de algemene vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de raad van commissarissen de voorgedragen persoon.

- 20.12. Een commissaris treedt uiterlijk af per het einde van de jaarlijkse algemene vergadering gehouden in het boekjaar waarin hij de tweeënzeventigjarige leeftijd bereikt. Commissarissen treden - behoudens het in artikel 20.13 bepaalde - voorts af per het einde van de jaarlijkse algemene vergadering die gehouden wordt nadat vier jaar na hun laatste benoeming zijn verlopen; aldus defungerende commissarissen kunnen terstond opnieuw worden benoemd.

De raad van commissarissen stelt met inachtneming van het vorenstaande een rooster van aftreden op.

Wijziging van het rooster van aftreden kan niet meebrengen dat een zittende commissaris tegen zijn wil defungeert vóór afloop van de termijn waarvoor hij is benoemd.

- 20.13. Commissarissen hebben de bevoegdheid een lid van de raad van commissarissen voor een kortere termijn dan vier jaar te benoemen doch niet voor een kortere ter-

mijn dan één jaar.

- 20.14. Ontbreken alle commissarissen anders dan ingevolge artikel 21.4 dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:159 Burgerlijk Wetboek, dat op de vennootschap van toepassing is.
- 20.15. De in dit artikel bedoelde mededelingen van de raad van commissarissen kunnen voor wat betreft de algemene vergadering geschieden bij de oproeping tot de vergadering.
- 20.16. De commissarissen ontvangen een door de algemene vergadering vast te stellen bezoldiging, welke kan bestaan uit een vast en een variabel gedeelte.

Schorsing en ontslag commissarissen

Artikel 21.

- 21.1. Commissarissen kunnen te allen tijde door de raad van commissarissen worden geschorst; de schorsing vervalt van rechtswege indien de vennootschap vertegenwoordigd door de raad van commissarissen, niet binnen één maand na de aanvang der schorsing aan de Ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam heeft verzocht de geschorste commissaris op de in de wet vermelde gronden te ontslaan.
- 21.2. Het besluit tot schorsing of tot het doen van een verzoek een commissaris te ontslaan, moet zijn genomen in een vergadering van de raad van commissarissen, waarin ten minste twee/derde van de in functie zijnde commissarissen aanwezig is, mits de volstreekte meerderheid van de aanwezige commissarissen voor het besluit stemt.
- 21.3. Indien minder dan twee/derde van de in functie zijnde commissarissen ter vergadering is verschenen, zal op een termijn van twee weken een nieuwe vergadering van de raad van commissarissen worden bijeengeroepen, welke beslist ongeacht het aantal aanwezige in functie zijnde commissarissen, mits de volstreekte meerderheid van de aanwezige commissarissen voor het besluit stemt.
- 21.4. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen.
Het besluit is met redenen omkleed.
Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de Ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam.
Een besluit als bedoeld in artikel 21.3 wordt niet genomen dan nadat de raad van

bestuur de ondernemingsraad van het voorstel en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld.

De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering waarin het voorstel wordt behandeld.

Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de raad van bestuur de raad van commissarissen en de algemene vergadering op de hoogte.

Werkwijze raad van commissarissen

Artikel 22.

22.1. Commissarissen benoemen uit hun midden een voorzitter en een ondervoorzitter en regelen de wijze, waarop de overige commissarissen evengenoemde functionarissen bij hun verhindering of ontstentenis zullen vervangen.

De raad van commissarissen kan een reglement opstellen waarin de onderlinge werkwijze en de interne taakverdeling wordt vastgelegd.

22.2. De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls als hij door de voorzitter, hetzij uit eigen beweging, hetzij op verzoek van de raad van bestuur of van twee der commissarissen wordt bijeengeroepen, doch ten minste zes maal per jaar.

22.3. De raad van commissarissen besluit bij volstreckte meerderheid van stemmen. Voorzover in deze statuten niet anders is bepaald is tot het nemen van besluiten de tegenwoordigheid van ten minste de volstreckte meerderheid van het aantal in functie zijnde commissarissen vereist; bij staking van stemmen beslist de voorzitter.

Met goedvinden van de voorzitter kan een commissaris aan iedere vergadering van de raad van commissarissen telefonisch deelnemen, mits die commissaris steeds alle andere aan die vergadering deelnemende commissarissen kan verstaan en door hen verstaan wordt; zodanige commissaris 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.

Met goedvinden van de voorzitter kan de raad van commissarissen telefonisch vergaderen, mits alle commissarissen die aan zodanige vergadering deelnemen steeds de andere aan die vergadering deelnemende commissarissen verstaan en ook door hen verstaan worden.

22.4. Van de besluiten worden notulen gehouden, die worden getekend door de voorzitter en de secretaris.

- 22.5. Op verzoek van de voorzitter, de raad van bestuur of twee der commissarissen kan de raad van commissarissen ook buiten vergadering een besluit nemen, mits alle bereikbare commissarissen geraadpleegd zijn, ten minste de meerderheid van het aantal in functie zijnde commissarissen zich schriftelijk (waaronder begrepen alle vormen van geschreven tekstoverdracht al dan niet via elektronische weg) vóór zodanig besluit verklaart en geen der commissarissen bezwaar maakt dat zodanig besluit op deze wijze wordt genomen.
- 22.6. De handtekeningen van twee commissarissen leveren tegenover de vennootschap en haar organen bewijs op van het genomen zijn van een besluit, waarvan in de die handtekeningen dragende verklaring melding is gemaakt.
- 22.7. De raad van commissarissen heeft te allen tijde toegang tot de kantoren en de eigendommen van de vennootschap en is bevoegd tot inzage van haar bescheiden.
- 22.8. De raad van commissarissen kan uit zijn midden commissies instellen zoals de Commissie voor Benoeming en Beloning, de Commissie Toezicht Risicobeheer en de Auditcommissie.
- De raad van commissarissen stelt voor iedere commissie een reglement op, waarin ten minste is geregeld de rol en verantwoordelijkheid van de betreffende commissie, haar samenstelling en de wijze waarop zij haar taak uitoefent.

Accountant

Artikel 23.

- 23.1. De vennootschap geeft een registeraccountant of een andere volgens de wet bevoegde deskundige opdracht om te onderzoeken of de door de raad van bestuur opgestelde jaarrekening, bedoeld in artikel 24.2, aan de bij en krachtens de wet gestelde voorschriften voldoet, of het jaarverslag, voorzover hij dat kan beoordelen, overeenkomstig de bij en krachtens de wet gestelde voorschriften is opgesteld en met de jaarrekening verenigbaar is, en of de ingevolge de wet vereiste aanvullende gegevens daaraan zijn toegevoegd.
- 23.2. Tot het verlenen van de opdracht aan de deskundige is de algemene vergadering bevoegd; indien de algemene vergadering niet overgaat tot het verlenen van een opdracht aan een deskundige, is de raad van commissarissen daartoe bevoegd of, zo de raad van commissarissen ingebreke blijft, de raad van bestuur.
- 23.3. De aanwijzing van de deskundige wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan worden ingetrokken door de algemene vergadering en door het orgaan

dat de opdracht heeft verleend; een door de raad van bestuur verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken.

23.4. De algemene vergadering hoort de deskundige op diens verlangen omtrent de intrekking van een hem verleende opdracht of omtrent het hem kenbaar gemaakte voornemen daartoe.

23.5. De deskundige brengt verslag uit aan de raad van commissarissen en aan de raad van bestuur.

De deskundige geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.

Boekjaar, jaarverslag en jaarrekening

Artikel 24.

24.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.

24.2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar wordt door de raad van bestuur de jaarrekening opgemaakt.

Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het jaarverslag over.

Deze documenten worden opgemaakt en openbaar gemaakt met inachtneming van de op de vennootschap van toepassing zijnde wet- en regelgeving.

24.3. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

24.4. Van de dag der oproeping tot de algemene vergadering, bestemd tot de vaststelling van de jaarrekening, tot de afloop van die vergadering, ligt de jaarrekening met de daarop betrekking hebbende verklaring van de accountant en de overigens krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens en het jaarverslag ten kantore van de vennootschap voor aandeelhouders en voor certificaathouders ter inzage; afschriften van deze stukken zijn voor hen kosteloos verkrijgbaar.

24.5. De jaarrekening wordt gelijktijdig aan de algemene vergadering ter vaststelling voorgelegd en aan de ondernemingsraad, als bedoeld in artikel 2:158 lid 13 Burgerlijk Wetboek ter bespreking overgelegd.

24.6. Nadat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening aan de orde is geweest, zal in de algemene vergadering het voorstel aan de orde komen om, in verband met de jaarrekening en hetgeen daaromtrent in de algemene vergadering aan de orde is gekomen, decharge te verlenen aan de bestuurders voor hun bestuur.

Vervolgens zal het voorstel aan de orde komen om decharge te verlenen aan de commissarissen voor hun toezicht in het afgelopen boekjaar.

Uitkeringen, reserves, verliezen

Artikel 25.

25.1. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts dividenden en andere uitkeringen doen voorzover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

25.2. Uit de winst, die in het laatstverstreken boekjaar is behaald, wordt allereerst, zo mogelijk, op de preferente aandelen een dividend uitgekeerd, zijnde een percentage van het op die aandelen gestorte bedrag, welk percentage is gerelateerd aan het gemiddelde rendement op de vijf langstlopende staatsleningen, berekend op de wijze als hierna bepaald.

De berekening van het percentage van het op de preferente aandelen uit te keren dividend geschiedt door het rekenkundig gemiddelde te nemen van het gemiddelde effectieve rendement van de leningen, als hiervoor bedoeld, zoals gepubliceerd in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. berekend over de eerste twintig beursdagen van de laatste tweeëntwintig beursdagen, voorafgaande aan de dag van eerste uitgifte van preferente aandelen, verhoogd met een door de raad van bestuur vastgesteld en door de raad van commissarissen goedgekeurd percentage ter grootte van maximaal een half procentpunt afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden.

Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor in dit artikel 25.2 bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves.

25.3. In geval van intrekking met terugbetaling van preferente aandelen wordt op de dag van terugbetaling een uitkering gedaan op de ingetrokken preferente aandelen, welke uitkering berekend wordt zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in de artikelen 25.2 en 25.4 en wel naar tijdsgelang te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering als bedoeld in de artikelen 25.2 en 25.4 werd gedaan - dan wel indien de preferente aandelen na een zodanige dag zijn geplaatst: vanaf de dag van plaatsing - tot aan de dag van terugbetaling.

25.4. Indien in enig boekjaar de winst casu quo de uitkeerbare reserves niet toereikend zijn om de hiervoor in dit artikel bedoelde uitkeringen te doen, vindt in de daarop

- volgende boekjaren het hiervoor in artikel 25.2, eerste twee zinnen, bepaalde en het bepaalde in de artikelen 25.5 en 25.6 eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald.
- 25.5. De raad van bestuur is bevoegd met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen de na toepassing van de artikelen 15.1 tot en met 15.4 overblijvende winst geheel of gedeeltelijk toe te voegen aan de reserves.
- 25.6. De na reservering als bedoeld in artikel 25.5 eventueel resterende winst staat ter beschikking van de algemene vergadering.
Besluit de algemene vergadering tot uitkering dan geschiedt deze aan de houders van gewone aandelen in verhouding van hun bezit aan gewone aandelen.
- 25.7. Voorzover de algemene vergadering niet besluit tot uitkering van winst over enig boekjaar, wordt die winst bij de reserves gevoegd.
- 25.8. De raad van bestuur kan, met goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten tot uitkering van een interim-dividend indien aan het vereiste van de artikelen 25.1 en 25.13 is voldaan.
Op de uitbetaling van het interim-dividend is het bepaalde in artikel 25.10 van overeenkomstige toepassing.
- 25.9. De algemene vergadering kan uitsluitend op grond van een door de raad van commissarissen goedgekeurd voorstel van de raad van bestuur besluiten tot winstuitkering ten laste van een voor uitkering vatbare reserve.
- 25.10. De algemene vergadering kan op grond van een door de raad van commissarissen goedgekeurd voorstel van de raad van bestuur besluiten tot uitkeringen van winst - of ook ten laste van een voor uitkering vatbare reserve - in aandelen van de vennootschap of in certificaten daarvan, zulks onverminderd het in artikel 4 van deze statuten bepaalde.
- 25.11. Winstuitkeringen vinden plaats ter plaatse en ten tijde als door de raad van bestuur te bepalen, doch uiterlijk binnen één maand na het daartoe door de algemene vergadering genomen besluit.
Winstuitkeringen worden aangekondigd op de wijze als voorgeschreven door de op de vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving.
- 25.12. Winstuitkeringen waarover binnen vijf jaar na de dag waarop zij opeisbaar zijn niet is beschikt, vervallen ten bate van de vennootschap.
- 25.13. Tussentijdse uitkeringen geschieden met inachtneming van artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek.

Algemene vergadering

Artikel 26.

- 26.1. Alle algemene vergaderingen worden gehouden te Amsterdam.
- 26.2. Een jaarlijkse algemene vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar.

Voorts worden algemene vergaderingen gehouden zo dikwijls als zulks ter vervulling van de door de wet of statuten opgedragen taken noodzakelijk is en zo dikwijls als de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks wenselijk acht, onverminderd de bepalingen van de wet met betrekking tot de bijeenroeping van de algemene vergadering krachtens rechterlijke machtiging.

Oproeping, agenda

Artikel 27.

- 27.1. De algemene vergaderingen worden door de raad van commissarissen of door de raad van bestuur opgeroepen.
- 27.2. De oproeping van aandeelhouders en certificaathouders voor de algemene vergadering geschiedt op de wijze als voorgeschreven door de op de vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving en met inachtneming van de daarin voorgeschreven termijnen.
- 27.3. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer houders van aandelen of certificaten die daartoe krachtens de volgende zin gerechtigd zijn, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap een zodanig met redenen omkleed verzoek of een voorstel tot een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen. Om behandeling kan worden verzocht door een of meer houders van aandelen of certificaten die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of volgens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. ten minste een waarde vertegenwoordigen van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,-). Aan de eis van schriftelijkheid van het verzoek als in dit artikel 27.3 bedoeld wordt voldaan indien dit verzoek elektronisch is vastgelegd.
- 27.4. Bij de oproeping worden alle gegevens vermeld die door de wet en deze statuten worden voorgeschreven.

Voorzitterschap

Artikel 28.

28.1. De algemene vergaderingen worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen of de vice-voorzitter of indien ook deze ontbreekt door een andere commissaris, daartoe door de aanwezige commissarissen aangewezen.

De raad van commissarissen kan echter ook een ander aanwijzen om de vergadering te leiden.

28.2. Indien alle commissarissen afwezig zijn of in gebreke blijven en de raad van commissarissen ook geen ander als voorzitter heeft aangewezen, voorziet de vergadering zelve in het voorzitterschap, met dien verstande, dat zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het voorzitterschap wordt waargenomen door een bestuurder, daartoe door de aanwezige bestuurders aangewezen.

Notulen

Artikel 29.

29.1. Van het verhandelde in de algemene vergadering worden - tenzij een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt - door een door de voorzitter aangewezen secretaris notulen gehouden, welke door de voorzitter en de secretaris worden vastgesteld en ten blijke daarvan ondertekend.

29.2. Indien van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt is de mede-ondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

29.3. De vastgestelde notulen dan wel het notarieel proces-verbaal van vergadering liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage voor vergadergerechtigden.

Aan ieder dezer wordt desgevraagd afschrift of uittreksel daarvan tegen ten hoogste kostprijs verstrekt.

Vergaderrechten

Artikel 30.

30.1. Iedere stemgerechtigde houder van aandelen, iedere stemgerechtigde vruchtgebruiker van aandelen is bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijke gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, mits de raad van bestuur schriftelijk in kennis is gesteld van het voornemen de vergadering bij te wonen.

Deze kennisgeving moet uiterlijk op de derde dag vóór die van de vergadering door de raad van bestuur zijn ontvangen.

30.2. Iedere houder van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten

van aandelen (waaronder in dit lid niet zijn begrepen de houders van aandelen zonder stemrecht en de stemgerechtigde vruchtgebruikers van zodanige aandelen) is bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.

- 30.3. Iedere houder van aandelen die het stemrecht mist, is bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits de raad van bestuur schriftelijk in kennis is gesteld van het voornemen de vergadering bij te wonen.

Deze kennisgeving moet uiterlijk op de derde dag vóór die van de vergadering door de raad van bestuur zijn ontvangen.

- 30.4. Voor de toepassing van artikel 2:117 leden 1 en 2 Burgerlijk Wetboek hebben als stem- of vergadergerechtigde te gelden zij die op de in artikel 2:117b lid 3 Burgerlijk Wetboek bedoelde tijdstip (het 'registratietijdstip') die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een of meer door de raad van bestuur aangewezen registers, mits de stem- en of vergadergerechtigde voor de algemene vergadering schriftelijk aan de vennootschap kennis heeft gegeven dat hij voornemens is de algemene vergadering bij te wonen, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering stem- en of vergadergerechtigde is.

Met betrekking tot aandelen en met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen die zijn opgenomen in een verzameldepot of girodepot, dient de kennisgeving als bedoeld in de vorige zin op verzoek van de stem- en of vergadergerechtigde te worden verzonden door de intermediair. De kennisgeving vermeldt de naam en het aantal aandelen en/of certificaten van aandelen waarvoor de stem- en of vergadergerechtigde gerechtigd is de algemene vergadering bij te wonen.

- 30.5. Stem- of vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen. Aan de eis van schriftelijkheid van een volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd. Gevolmachtigden hebben als zodanig slechts toegang tot de algemene vergadering indien de volmacht uiterlijk op de dag en plaats als bij de oproeping vermeld, als dan niet langs elektronische weg, door de vennootschap is ontvangen.

- 30.6. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen, onder vermelding van zijn naam en -voor wat betreft de stemgerechtigde- van het

- aantal stemmen waartoe hij is gerechtigd, en indien het een gevolmachtigde betreft, tevens de naam (namen) van degene(n) voor wie hij optreedt.
- 30.7. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
- 30.8. De commissarissen en de bestuurders hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem.
- 30.9. Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen beslist de voorzitter.
- 30.10. Indien de raad van bestuur zulks bepaalt is iedere stem- of vergadergerechtigde bevoegd om in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde (dan wel bij een gevolmachtigde waarvan de volmacht elektronisch is vastgelegd), door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en voorzover hem stemrecht toekomt, het stemrecht uit te oefenen.
- 30.11. De raad van bestuur zal voordat hij het in artikel 30.1010 bepaalde van toepassing verklaart een reglement opstellen, waarbij onder meer voorwaarden als bedoeld in artikel 2:117a lid 3 Burgerlijk Wetboek kunnen worden gesteld. De in het reglement opgenomen en van toepassing zijnde voorwaarden worden bij de oproeping tot de algemene vergadering bekend gemaakt, dan wel wordt in de oproeping gesteld op welke wijze, bijvoorbeeld via elektronische weg, men van die voorwaarden kan kennisnemen. Het reglement zal bepalingen bevatten omtrent de gevolgen van storingen in het elektronische communicatiemiddel onder andere in verband met de regeling van in de vergadering bij de besluitvorming geldende quorumvereisten.

Besluitvorming

Artikel 31.

- 31.1. Alle besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen, voorzover bij de wet of deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven.
- 31.2. Staken de stemmen dan is het voorstel verworpen.
- 31.3. De stemming geschiedt op een wijze te bepalen door de voorzitter van de vergadering.
Stemming bij acclamatie is mogelijk, wanneer niemand der stemgerechtigde aanwezigen zich daartegen verzet.
- 31.4. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter dat door de algemene

vergadering een besluit is genomen, is beslissend.

Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voorzover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.

Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid der aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt.

Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

Vergadering van houders van preferente aandelen

Artikel 32.

- 32.1. Een vergadering van houders van preferente aandelen zal worden bijeengeroepen, zo dikwijls en voor zover een besluit van de vergadering van houders van preferente aandelen wordt verlangd, en voorts zo dikwijls de raad van bestuur en/of de raad van commissarissen zulks besluit(en).
- 32.2. Houders van preferente aandelen hebben het recht de vergadering bij te wonen. De oproeping tot een vergadering van houders van preferente aandelen geschiedt bij brief, gericht aan de personen, in de vorige zin bedoeld. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen.
- 32.3. Artikelen 27.1, 28, 30.66 en 30.77 alsmede de artikelen 31.1 tot en met 31.3, vinden op vergaderingen van houders van preferente aandelen overeenkomstige toepassing.
- 32.4. In een vergadering van houders van preferente aandelen, waarin het gehele in de vorm van die aandelen geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd kunnen, mits met algemene stemmen, geldige besluiten worden genomen, ook al zijn de voorschriften omtrent de plaats der vergadering, de wijze van oproeping, de termijn van oproeping en het bij de oproeping vermelden der te behandelen onderwerpen niet in acht genomen.
- 32.5. Houders van preferente aandelen kunnen alle besluiten, welke zij in een vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen. Buiten vergadering kan een besluit slechts worden genomen, indien alle houders van preferente aandelen zich schriftelijk ten gunste van het voorstel hebben uitgesproken, en mits de raad van bestuur en de raad van commissarissen in de gelegen-

heid zijn gesteld om over het voorstel advies uit te brengen.

Statutenwijziging, fusie, splitsing en ontbinding

Artikel 33.

33.1. Een besluit tot wijziging van de statuten, tot het aangaan van een juridische fusie of splitsing dan wel tot ontbinding der vennootschap kan uitsluitend op gezamenlijk voorstel van de raad van commissarissen en de raad van bestuur door de algemene vergadering worden genomen in een vergadering waarin ten minste twee/derde gedeelte van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

33.2. Is in de algemene vergadering het vereiste kapitaal niet vertegenwoordigd, dan wordt een nieuwe algemene vergadering bijeengeroepen, te houden ten minste acht en ten hoogste tien weken na de eerste vergadering, waarin onafhankelijk van het vertegenwoordigde kapitaal, over het voorstel tot statutenwijziging, juridische fusie of splitsing dan wel tot ontbinding kan worden besloten.

Bij de oproeping tot de nieuwe vergadering moet worden vermeld dat en waarom onafhankelijk van het vertegenwoordigde kapitaal een besluit kan worden genomen.

Ingeval in een algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging, tot het aangaan van een juridische fusie of splitsing dan wel tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de vergadering worden vermeld en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd en kosteloos verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en certificaathouders tot de afloop der vergadering.

33.3. Het in dit artikel bepaalde omtrent juridische fusie of splitsing laat onverlet de bevoegdheden van de raad van bestuur als bedoeld in de artikelen 2:331 en 334ff Burgerlijk Wetboek.

Vereffening

Artikel 34.

34.1. In geval van ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening met inachtneming van de wettelijke bepalingen.

Tijdens de vereffening blijven de statuten voor zover mogelijk van kracht.

34.2. Hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schul-

den en de kosten van de vereffening wordt als volgt verdeeld:

- a. allereerst wordt, zoveel mogelijk, aan de houders van preferente aandelen het op hun preferente aandelen nominaal gestorte bedrag uitgekeerd, vermeerderd met een bedrag gelijk aan het in artikel 25.2 bedoelde percentage van het verplicht op de preferente aandelen gestorte bedrag berekend over ieder jaar of gedeelte van een jaar in de periode, die aanvangt op de dag volgende op de periode waarover het laatste dividend op de preferente aandelen is betaald en die eindigt op de dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op preferente aandelen;
- b. het dan resterende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen, in evenredigheid met het aantal gewone aandelen dat ieder van hen bezit.

Gedurende het daartoe door de wet voorgeschreven aantal jaren blijven de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.