



**STATUTENWIJZIGING
TITAN N.V.**

Op negenentwintig juni tweeduizend vijftientwintig verscheen voor mij, mr. Margot Johanna Dussel, notaris te Rotterdam: -----

de heer mr. Matthijs Matthieu Engelman, te dezer zake met woonplaats ten kantore -- van VAD Notarissen, Lichtenauerlaan 102, 3062 ME Rotterdam, geboren te Rotterdam op twee december negentienhonderd zesenzeventig. -----

De verschenen persoon heeft verklaard dat de algemene vergadering van de te Breukelen gevestigde naamloze vennootschap: **TITAN N.V.**, kantoorhoudende te 2514 HG 's-Gravenhage, Mauritskade 45 B, handelsregisternummer 34072305, op zevenen- --- twintig juni tweeduizend vijftientwintig heeft besloten de statuten van de vennootschap te wijzigen met ingang van de dag na heden en om de verschenen persoon te machtigen deze akte te doen passeren, waarvan blijkt uit de notulen van de betreffende vergadering, waarvan een exemplaar aan deze akte zal worden gehecht. -----

Verder heeft de verschenen persoon verklaard dat de statuten van de vennootschap -- voor de laatste maal zijn gewijzigd bij akte op dertien september tweeduizend drieëntwintig verleden voor notaris mr. P.H.F. König te Rotterdam en sindsdien niet zijn gewijzigd. -----

Ter uitvoering van gemeld besluit heeft de verschenen persoon verklaard de statuten -- met ingang van de dag na heden te wijzigen als volgt: -----

Statuten-----

Artikel 1. Naam en zetel.-----

1. De naamloze vennootschap draagt de naam: **ER Capital N.V.** -----
2. De vennootschap is gevestigd te Rotterdam. -----
3. Zij kan elders, ook buiten Nederland, nevenvestigingen hebben. -----

Artikel 2. Doel. -----

1. De vennootschap heeft ten doel: -----
 - a. het deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in, het besturen --- van, het voeren van beheer over en het financieren van andere ondernemingen, rechtspersonen en vennootschappen; -----
 - b. het, al dan niet tezamen met derden, samenwerken met rechtspersonen, --- vennootschappen en ondernemingen; -----
 - c. het investeren in vastgoed, effecten en (hypothecaire) schuldvorderingen; ---
 - d. het verkrijgen, beheren, exploiteren, bezwaren, beleggen in en vervreemden van (register)goederen en (beperkte genots)rechten daarop; -----



- e. het (her)ontwikkelen en bouwen van registergoederen en het, zowel direct als indirect, initiëren van, deelnemen in en begeleiden van vastgoedprojecten; -----
 - f. het initiëren, managen, besturen en faciliteren van beleggingsfondsen en het bemiddelen en begeleiden bij effectentransacties en het verstrekken en aantrekken van financieringen, het adviseren op het gebied van vermogensbeheer alsmede het doen van vermogensbeheer; -----
 - g. het verlenen van diensten op financieel gebied en het geven van adviezen op het gebied van financiën, beleggingen, investeringen, desinvesteringen, verzelfstandigingen, overnames, fusies, strategie, organisatie, management, het bemiddelen bij effectenorders, het voeren van directie over participatiefondsen en het verlenen van managementdiensten; -----
 - h. het ter leen verstrekken of doen verstrekken van gelden, in het bijzonder doch niet uitsluitend, aan dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en/of deelnemingen van de vennootschap, alles met inachtneming van het bepaalde in lid 2, en ook het ter leen opnemen of doen opnemen van gelden; -----
 - i. het sluiten van overeenkomsten waarbij de vennootschap zekerheid stelt door zich onder meer als borg of hoofdelijk medeschuldenaar te verbinden, -- zich sterk te maken of zich naast of voor anderen te verbinden, in het bijzonder doch niet uitsluitend, in het belang van rechtspersonen en vennootschappen als hiervoor onder h. bedoeld; -----
 - j. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.-----
2. Behoudens het bepaalde in artikel 98c, lid 2 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, is het de vennootschap niet toegestaan, met het oog op het nemen of verkrijgen --- door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, leningen te verstrekken, zekerheid te stellen, een koersgarantie te geven, zich op andere wijze sterk te maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen te verbinden. -----

Artikel 3. Kapitaal. -----

- 1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt acht miljoen ----- vijfhonderdtweeduizend euro (EUR 8.502.000,00). -----
- 2. Het is verdeeld in tachtig miljoen (80.000.000) gewone aandelen, vijf miljoen ---- (5.000.000) preferente aandelen, en twintigduizend (20.000) aandelen M, elk met een nominale waarde van tien eurocent (EUR 0,10). -----

Artikel 4. Begripsbepalingen. -----

In de statuten wordt verstaan onder: -----

- a. bestuur/bestuurder(s): het bestuur/de bestuurder(s) in de zin van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek; -----



h

- b. de algemene vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders als orgaan van de vennootschap, alsook de bijeenkomst(en) van dit orgaan; -----
- c. raad van commissarissen/commissaris(sen): de raad van commissarissen/commissaris(sen) in de zin van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek; -----
- d. aandelen: aandelen in het kapitaal van de vennootschap, tenzij uit de context anders blijkt; -----
- e. certificaten: al dan niet met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen; -----
- f. certificaathouders: houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten, zomede stemgerechtigde vruchtgebruikers van aandelen, stemgerechtigde pandhouders van aandelen en aandeelhouders zonder stemrecht; -----
- g. certificaathoudersrechten: de rechten die de wet toekent aan de onder f. bedoelde certificaathouders, onder meer omvattende het recht te worden opgeroepen tot algemene vergaderingen, het recht die vergaderingen bij te wonen en daarin het woord te voeren; -----
- h. jaarrekening: de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting, zowel in opgemaakte als in vastgestelde vorm, tenzij uit het zinsverband anders blijkt; -----
- i. schriftelijk: een bericht dat is overgebracht bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, tenzij uit de wet of statuten anders voortvloeit; -----
- j. girale aandelen: aandelen die zijn opgenomen in het girale systeem van de Wet-giraal effectenverkeer; -----
- k. girale aandeelhouders: een persoon die rechten houdt met betrekking tot een aantal girale aandelen, via een effectenrekening bij een intermediair, in overeenstemming met de Wet giraal effectenverkeer; -----
- l. intermediair: een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer; -----
- m. Euroclear Nederland: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelende onder de naam Euroclear Nederland. -----

Artikel 5. Girale aandelen en certificaten van aandelen. -----

1. Een aandeel wordt een giraal aandeel door overdracht of uitgifte aan Euroclear Nederland of aan een intermediair, met schriftelijke vermelding dat het aandeel een giraal aandeel zal zijn. In het register van aandeelhouders van de vennootschap wordt het giraal aandeel gesteld op naam van Euroclear Nederland of de desbetreffende intermediair, met schriftelijke vermelding dat het een giraal aandeel betreft. -----
2. Girale aandeelhouders worden niet ingeschreven in enig register van aandeelhouders van de vennootschap. -----
3. Uitlevering van girale aandelen uit een verzameldepot of girodepot kan slechts geschieden met inachtneming van het ter zake bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer. -----



6

4. De levering van rechten die een girale aandeelhouder met betrekking tot girale--- aandelen heeft, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effecten- verkeer. Hetzelfde geldt voor de vestiging van pandrecht en de vestiging of leve- ring van vruchtgebruik of zodanige rechten.-----
5. De vennootschap kan medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten van - haar aandelen.-----
6. Indien zodanige uitgifte heeft plaats gehad hebben de houders van de certificaten de hen door de wet toegekende rechten, waaronder:-----
 - a. het recht de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en al--- daar het woord te voeren, waarbij artikel 26 van overeenkomstige toepassing is; -----
 - b. het recht om kennis te nemen van de door aandeelhouders ter inzage ge- --- legde bescheiden als bedoeld in de artikelen 102 en 394, Boek 2 van het Bur- gerlijk Wetboek. -----

Artikel 6. Levering van aandelen op naam. Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen. -

1. Voor de levering van een aandeel (niet zijnde een giraal aandeel) zijn vereist een daartoe bestemde akte en, behalve in het geval dat de vennootschap zelf bij die - rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennoot- schap. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring -- houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder --- gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de be-- tekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap. -----
2. De erkenning wordt getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoor- diging volgens artikel 19. -----
3. De bepalingen van lid 1 zijn van overeenkomstige toepassing op de vestiging of-- levering van een vruchtgebruik en op de vestiging van een pandrecht op aandelen (niet zijnde girale aandelen). -----
4. Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of-- betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 239, Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening aan de vennootschap in de plaats treedt van de in lid 3 van dat wetsartikel be--- doelde mededeling.-----
5. De vestiging van een pandrecht en de vestiging of levering van een vruchtgebruik op girale aandelen geschiedt overeenkomstig het ter zake bepaalde in de Wet gi- raal effectenverkeer. -----
6. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd. Het stemrecht komt echter toe aan de vruchtge- -- bruiker of de pandhouder indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik of van- het pandrecht is bepaald. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de----- vruchtgebruiker of de pandhouder die stemrecht heeft, hebben de rechten die----



door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennoot-
schap uitgegeven certificaten van haar aandelen. Aan de vruchtgebruiker of de
pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige zin bedoelde rech-
ten niet toe.-----

7. Aan de aandeelhouder komen toe de uit het aandeel waarop een vruchtgebruik is
gevestigd, voortspruitende rechten, strekkende tot het verkrijgen van aandelen, -
met dien verstande dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de --
vruchtgebruiker voor zover deze daarop krachtens zijn recht van vruchtgebruik --
aanspraak heeft. -----

Artikel 7. Registers. -----

1. Het bestuur houdt voor de aandelen een register van aandeelhouders. Het regis-
ter kan uit verschillende delen bestaan, die op verschillende plaatsen kunnen wor-
den gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer
dan één plaats gehouden, een en ander ter bepaling door het bestuur. Het regis-
ter wordt regelmatig bijgehouden. In het register worden ingeschreven de namen
en de in lid 2 bedoelde adressen van alle houders, vruchtgebruikers en pandhou-
ders van aandelen, met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag en -
ook van zodanige andere gegevens als het bestuur kan bepalen. De inschrijvingen
in het register, en ook de wijzigingen daarvan, worden gewaarmerkt op een door
het bestuur voor te schrijven wijze. -----
2. Iedere houder van aandelen (niet zijnde een girale aandeelhouder) en iedere ----
vruchtgebruiker en iedere pandhouder van aandelen (niet zijnde girale aandelen)
is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn naam en adres op te geven. ----
3. In het register van aandeelhouders kan ten aanzien van girale aandelen, de naam
en het adres van de desbetreffende intermediair onderscheidenlijk Euroclear Ne-
derland worden opgenomen, met vermelding van de datum waarop die aandelen-
zijn gaan behoren tot het verzameldepot onderscheidenlijk girodepot, de datum--
van erkenning of betekening, en ook van het op ieder aandeel gestort bedrag. ---
4. Op de registers is voorts artikel 85, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toe---
passing. -----
5. Uittreksels uit een register zijn niet verhandelbaar. -----

Artikel 8. Uitgifte van aandelen. Storting. -----

1. De algemene vergadering, casu quo het bestuur, indien en voor zover het bestuur
daartoe door de algemene vergadering is aangewezen, besluit tot uitgifte van ----
aandelen; indien het bestuur daartoe is aangewezen, kan de algemene vergade- --
ring, zolang de aanwijzing van kracht is, niet tot uitgifte besluiten.-----
Voor de geldigheid van het besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot
aanwijzing is een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van elke
groep houders van aandelen van een zelfde soort aan wier rechten de uitgifte af-
breuk doet. -----



h

2. De algemene vergadering casu quo het bestuur stelt de koers van uitgifte vast, -- alsook de verdere voorwaarde van uitgifte, de storting in vreemd geld daaronder begrepen. -----
3. Indien het bestuur wordt aangewezen als bevoegd om tot uitgifte van aandelen te besluiten, wordt bij die aanwijzing bepaald hoeveel aandelen mogen worden uit- - gegeven. Bij een zodanige aanwijzing wordt tevens de duur van de aanwijzing, --- die ten hoogste vijf jaren kan bedragen, vastgesteld. De aanwijzing kan telkens -- voor niet langer dan vijf jaar worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is - bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. -----
4. Het bestuur legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering - tot uitgifte of tot aanwijzing van het bestuur als hiervoor bedoeld een volledige --- tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister van de plaats, waar de --- vennootschap volgens haar statuten haar zetel heeft. Binnen acht dagen na elke - uitgifte van aandelen wordt door het bestuur aan dat handelsregister daarvan op- gave gedaan, met vermelding van het aantal uitgegeven aandelen. -----
5. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 4 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepas- -- sing op uitgifte van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent. -----
6. De vennootschap kan geen aandelen nemen in haar kapitaal. -----
7. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari, tenzij in overeenstemming met het bepaalde in artikel 80, lid 2 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. -----
8. Bij het nemen van aandelen moet daarop het nominale bedrag worden gestort. -- Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie vierden van het nominale --- bedrag, eerst behoeft te worden gestort nadat de vennootschap het zal hebben -- opgevraagd. Een zodanig beding kan slechts ten tijde van het besluit tot uitgifte worden aangegaan en uitsluitend door het vennootschapsorgaan dat tot die uit- --- gifte bevoegd is. -----
9. Het opvragen van verdere stortingen op aandelen geschiedt krachtens een besluit van het bestuur. -----
10. Storting moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeen- -- gekomen. Het vennootschapsorgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van -- aandelen, kan besluiten dat storting op aandelen op andere wijze dan in geld kan geschieden. -----
11. Storting in geld kan in vreemd geld geschieden indien de vennootschap daarin --- toestemt. Met storting in vreemd geld wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in euro's kan worden gewis- -- seld. Bepalend is de wisselkoers op de dag van storting, dan wel -bij toepassing-- van het bepaalde in de volgende zin - op de daar bedoelde dag. De vennootschap kan storting verlangen tegen de wisselkoers op een bepaalde dag binnen twee ---



maanden voor de laatste dag waarop moet worden gestort, mits de aandelen on-
verwijld na de uitgifte zullen worden opgenomen in de prijscourant van een beurs
buiten Nederland. -----

Artikel 9. Voorkeursrecht bij uitgifte.-----

1. Bij uitgifte van aandelen heeft iedere houder van aandelen ten aanzien van de uit-
te geven aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke -
bedrag van zijn aandelen, behoudens het bepaalde in de laatste zin van artikel ---
2:96a, lid 1 Burgerlijk Wetboek en behoudens het bepaalde in lid 2. -----
2. Bij uitgifte van aandelen bestaat geen voorkeursrecht op aandelen die worden uit-
gegeven tegen inbreng anders dan in geld.-----
3. Onder goedkeuring van de raad van commissarissen en met inachtneming van dit
artikel bepaalt het tot uitgifte bevoegde orgaan, bij het nemen van een besluit tot
uitgifte, op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uit-
geoefend. -----
4. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat
kan worden uitgeoefend, gelijktijdig aan in de Staatscourant en in een landelijk --
verspreid dagblad. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten ---
minste twee weken nadat de aankondiging in de Staatscourant is geschied. -----
5. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de houders van
aandelen een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel en het in artikel 8 be- ----
paalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voor- --
keursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien ----
reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent. -----
6. Het voorkeursrecht op aandelen kan onder goedkeuring van de raad van commis-
sarissen worden beperkt of uitgesloten. In het voorstel hiertoe moeten de rede- --
nen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schrif-
telijk worden toegelicht. -----
7. Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht geschiedt krachtens een besluit
van de algemene vergadering, tenzij het bestuur daartoe bevoegd is. Die be- -----
voegdheid kan bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur--
van ten hoogste vijf jaar aan het bestuur worden verleend, doch een zodanige ---
aanwijzing kan alleen, indien het bestuur tevens is of tegelijkertijd wordt aange- -
wezen als het tot uitgifte bevoegde orgaan. De aanwijzing kan telkens voor niet
langer dan vijf jaar worden verlengd. De aanwijzing geldt slechts zolang het be- -
stuur het tot uitgifte bevoegde orgaan is. Tenzij bij de aanwijzing anders is be- --
paald, kan zij niet worden ingetrokken. -----
8. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het
voorkeursrecht op aandelen of tot aanwijzing, als in het vorige lid bedoeld, is een
meerderheid van ten minste twee/derden van de uitgebrachte stemmen vereist, -
indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is -----



vertegenwoordigd. Het bestuur legt binnen acht dagen na dat besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.-----

Artikel 10. Verrijking van aandelen of certificaten door de vennootschap.-----

1. Verrijking door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen is nietig.-----
2. De vennootschap mag volgestorte aandelen verkrijgen krachtens een daartoe ----- strekkend besluit van de algemene vergadering. Zodanig besluit machtigt het bestuur tot de verkrijging, onverminderd het hierna in dit lid bepaalde. De verkrijging van volgestorte aandelen door de vennootschap is slechts toegestaan, indien: -----
 - a. haar 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 te verkrijgen en de reeds door de vennootschap en haar dochtermaatschappijen tezamen gehouden aandelen niet meer dan de helft van het geplaatste kapitaal bedraagt.-----
3. Voor de geldigheid van de verkrijging van aandelen door de vennootschap is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen 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 is vastgesteld, dan is de verkrijging overeenkomstig lid 2 niet toegestaan. -----
4. De leden 1 tot en met 3 gelden niet voor aandelen die de vennootschap om niet-- of onder algemene titel verkrijgt. -----
5. Verrijking van aandelen in strijd met het bepaalde in lid 2 is nietig.-----
6. In dit artikel worden onder aandelen mede certificaten begrepen. -----

Artikel 11. Vermindering van kapitaal.-----

1. De algemene vergadering kan slechts op voorstel van de raad van commissarissen besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door aandelen in te ----- trekken of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. Het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal mag niet kleiner worden dan het ten tijde van het besluit wettelijk voorgeschreven minimumkapitaal. -----
2. Een besluit tot intrekking kan slechts aandelen betreffen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt. -----
3. Indien de algemene vergadering besluit het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen, ongeacht of dit geschiedt zonder terugbetaling of met gedeeltelijke terugbetaling op de aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting, moet de vermindering naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders. -----



h

Artikel 12. Volmachtverlening. Aandelen die tot een gemeenschap behoren. -----

1. Een aandeelhouder kan voor een of meer specifiek aangeduide aandelen aan een of meer personen schriftelijk volmacht verlenen om een of meer, dan wel alle aan die aandelen verbonden rechten uit te oefenen. Voor hetzelfde specifieke aandeel kan slechts gelijktijdig aan één persoon volmacht met betrekking tot een aandeel worden verleend tot het uitoefenen van de aan dat aandeel verbonden rechten. -- De in dit lid bedoelde bevoegdheden komen mede toe aan vruchtgebruikers en --- pandhouders van aandelen, en aan houders van certificaten. -----
2. De deelgenoten in een gemeenschap die aandelen of certificaten of een beperkt -- recht daarop omvat, kunnen hun rechten slechts uitoefenen door aan een of meer personen daartoe schriftelijk volmacht te verlenen. Worden meer personen ge --- machtigd, dan moet daarbij worden aangegeven voor welk aantal aandelen of --- certificaten ieder gemachtigd is tot het uitoefenen van de daaraan verbonden --- rechten. -----
- 3, In dit artikel worden onder certificaten slechts met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten verstaan. -----

Artikel 13. Bestuur en toezicht.-----

1. De vennootschap wordt bestuurd door het bestuur dat uit één of meer bestuur- -- ders bestaat. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, die uit ten --- minste drie leden bestaat. -----
2. Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen tot bestuurder worden be- noemd. Slechts natuurlijke personen kunnen tot commissaris worden benoemd. --
3. Het aantal bestuurders wordt vastgesteld door de raad van commissarissen. -----
4. De raad van commissarissen wijst uit de bestuurders een voorzitter aan. -----

Artikel 14. Benoeming bestuurders.-----

1. De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering uit een voor --- dracht, op te maken door de raad van commissarissen, na verkregen goedkeuring van de vergadering van de houders van aandelen M. -----
2. Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een bestuurder worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd en de betrekkingen die hij bekleedt of die -- hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een bestuurder. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen --- omkleed. -----
3. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een bestuurder ----- overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen, na verkregen -- goedkeuring van de vergadering van de houders van aandelen M, kan worden ge- nomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. -----
4. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een bestuurder an- -- ders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen en na- verkregen goedkeuring van de vergadering van de houders van aandelen M, kan -



h

slechts worden genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan één derde van het geplaatste kapitaal van de vennoot- --- schap vertegenwoordigt. Een nieuwe vergadering als bedoeld in artikel 120 lid 3, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen. -----

5. Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een bestuurder, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam --- daartoe in de agenda van de vergadering, of een toelichting daarbij, is vermeld.-- Indien geen benoeming plaatsvindt van de door de raad van commissarissen, na- verkregen goedkeuring van de vergadering van de houders van aandelen M, voor- gedragen kandidaat, behoudt de raad van commissarissen, na verkregen goed- -- keuring van de vergadering van de houders van aandelen M, het recht in een vol- gende vergadering een nieuwe voordracht te doen. -----

Artikel 15. Schorsing en ontslag. -----

1. Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden ge- --- schorst en ontslagen. -----
2. Tot een schorsing of ontslag anders dan met goedkeuring van twee/derde van de vergadering van houders van aandelen M, kan de algemene vergadering slechts-- besluiten met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte -- stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.-- Het bepaalde in artikel 14 lid 4 laatste volzin is van overeenkomstige toepassing.
3. Iedere bestuurder kan te allen tijde door de raad van commissarissen worden ge- --- schorst. De schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering worden op- geheven. -----
4. Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd, doch in totaal niet langer --- duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen om- trent de opheffing van de schorsing of ontslag dan eindigt de schorsing. -----

Artikel 16. Bezoldiging. -----

1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur. Het beleid wordt voorgesteld door de raad van commissarissen en vastgesteld--- door de algemene vergadering. -----
2. De bezoldiging van het bestuur wordt met inachtneming van het beleid, bedoeld - in lid 1, vastgesteld door de raad van commissarissen. -----
3. Voor het geval de bezoldiging van het bestuur mede uit regelingen in de vorm van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen zal gaan bestaan, stelt de --- raad van commissarissen deze regeling ter goedkeuring voor aan de algemene --- vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of --- rechten tot het nemen van aandelen aan het bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging. Het ontbreken van goed--- keuring van de algemene vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van commissarissen niet aan. -----



Artikel 17. Bestuurstaak, goedkeuring van besluiten van het bestuur. -----

1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het bestuur belast met het --
besturen van de vennootschap. -----
2. Het bestuur vergadert, zo dikwijls een bestuurder het verlangt. Het bestuur be- --
sluit bij volstreekte meerderheid van stemmen. In een vergadering van het bestuur
brengt iedere bestuurder één stem uit. Bij staking van stemmen beslist de raad --
van commissarissen, mits op verzoek van één van de bestuurders. -----
3. Het bestuur legt jaarlijks een strategisch plan ter goedkeuring voor aan de raad --
van commissarissen. Voor zover de ontwikkelingen gedurende het desbetreffende
boekjaar daartoe aanleiding geven, wordt dit plan door het bestuur met goedkeu-
ring van de raad van commissarissen herzien. -----
4. De raad van commissarissen is bevoegd besluiten van het bestuur aan zijn goed-
keuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk omschreven te worden --
en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld. -----
5. Het ontbreken van de vereiste goedkeuring van de raad van commissarissen op --
bestuursbesluiten kan niet door of tegen derden worden ingeroepen. -----

Artikel 18. Vrijwaring. -----

1. De vennootschap zal aan haar bestuurders en commissarissen, alsmede aan voor-
malige bestuurders en commissarissen, de kosten vergoeden die verband houden
met de vervulling van hun taken. Onder zulke kosten zijn begrepen de kosten van
het voeren van verdediging tegen aanspraken tot schadevergoeding op grond van
handelen of nalaten in de vervulling van hun taken en de kosten van het voeren -
van verdediging in andere rechtsgedingen of administratieve procedures waarin
zij als bestuurders of commissarissen zijn betrokken. Kosten zullen door de ven- -
nootschap terstond worden vergoed na ontvangst van de facturen, gerechtelijke -
of administratieve uitspraak of enig ander document dat de kosten of schade van
de betreffende bestuurder of commissaris aantoont. De vennootschap vrijwaart de
bestuurders en commissarissen, en ook voormalige bestuurders en commissaris-
sen, tegen elk financieel verlies dat direct door deze aanspraken wordt veroor- ---
zaakt. -----
2. Een (voormalige) bestuurder en/of commissaris heeft geen aanspraak op vergoe-
ding van kosten en vrijwaring als bedoeld in deze bepaling, indien: -----
 - a. hij de vennootschap niet zo spoedig als praktisch mogelijk is in kennis heeft -
gesteld van enige aanspraak of enige omstandigheid die tot een aanspraak --
kan leiden; -----
 - b. en voor zover in een definitieve gerechtelijke uitspraak wordt vastgesteld dat
de taakvervulling ten aanzien van het handelen of nalaten dat aanleiding ---
geeft tot de aanspraak kennelijk onbehoorlijk is geweest, waarvan een ern- -
stig verwijt kan worden gemaakt, in welk geval door de vennootschap -----
vergoede kosten of schade door de betrokken bestuurder en/of commissaris



1

terstond na de definitieve uitspraak aan de vennootschap worden terugbe- --
taald;-----

- c. en voor zover kosten en verliezen aan hem zijn vergoed onder enige be-----
roepsaansprakelijkheidsverzekering die de vennootschap ten behoeve van ---
bestuurders en commissarissen heeft afgesloten. -----

3. De vennootschap sluit (een) verzekering(en) tegen aansprakelijkheid af ten be--
hoeve van de bestuurders en commissarissen, op voorwaarden die het bestuur---
aanvaardbaar acht en na goedkeuring van de raad van commissarissen. -----
4. Wanneer dit artikel 18 wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring niettemin
haar gelding behouden ten aanzien van claims en/of kosten die zijn ontstaan uit -
handelingen of nalatigheid van de bestuurder in de periode waarin deze bepaling-
van kracht was.-----
5. De vrijwaring als in dit artikel 18 bedoeld geldt niet voor claims en kosten voor---
zover deze door verzekeraars worden vergoed. -----

Artikel 19. Vertegenwoordiging. Belet of ontstentenis.-----

1. De vennootschap wordt vertegenwoordigd door het bestuur. De bevoegdheid tot-
vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere afzonderlijke bestuurder. -----
De vennootschap kan tevens worden vertegenwoordigd door een procuratiehou- -
der of een persoon, die anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid
heeft, een en ander echter met inachtneming van de beperkingen die aan zijn be-
voegdheid zijn gesteld en bij het handelsregister opgegeven. -----
2. Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer bestuurder(s) is (zijn) de over-
blijvende bestuurders met het gehele bestuur belast; ingeval van ontstentenis of-
belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder, berust het bestuur tijdelijk
bij één of meer daartoe door de raad van commissarissen aan te wijzen personen.
3. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de
vennootschap en de met haar verbonden onderneming.-----
4. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij
daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het-
belang bedoeld in lid 3. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden geno-
men, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen. -----

Artikel 20. Raad van commissarissen. -----

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit ten minste --
drie commissarissen. Alleen natuurlijke personen kunnen lid van de raad van ----
commissarissen zijn. -----
2. Met inachtneming van het in lid 1 genoemde minimum wordt het aantal leden ----
vastgesteld door de raad van commissarissen. -----
3. Is het aantal commissarissen minder dan drie dan neemt de raad onverwijld-----
maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.-----

Artikel 21. Benoeming.-----



1. De leden van de raad van commissarissen worden benoemd door de algemene --- vergadering uit een voordracht, op te maken door de raad van commissarissen. --
2. De raad van commissarissen stelt een profielschets vast voor haar omvang en sa- menstelling rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De raad -- van commissarissen bespreekt de profielschets voor het eerst bij de vaststelling -- en vervolgens bij de iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhou- ders, en de ondernemingsraad. -----
3. Bij een voordracht tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aande- len in het kapitaal der vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersoon hij reeds -- als commissaris is verbonden. Indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot eenzelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden vol- -- staan. De voordracht wordt met redenen omkleed. -----
4. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een commissaris --- overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan worden ge- nomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. -----
5. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een commissaris an- ders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan --- slechts worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stem- -- men die meer dan één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap --- vertegenwoordigen. Een nieuwe vergadering als bedoeld in artikel 120 lid 3, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen.-----
6. Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een commissaris, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam - daartoe in de agenda van de vergadering, of een toelichting daarbij, is vermeld.-- Indien geen benoeming plaatsvindt van een door de raad van commissarissen --- voorgedragen kandidaat, behoudt de raad van commissarissen het recht in een -- volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen. -----

Artikel 22. Aftreden, schorsing en ontslag van commissarissen, bezoldiging. -----

1. Elke commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste jaarvergadering die -- gehouden wordt nadat vier jaar na zijn benoeming zijn verlopen. -----
2. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittende commissaris tegen zijn wil defungeert voordat de termijn waarvoor - hij is benoemd, verstreken is. -----
3. Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd. Bij herbenoeming zal de -- motivering van de voordracht door de raad van commissarissen rekening worden



gehouden met de wijze waarop de voorgedragen persoon zijn taak als commissaris heeft vervuld. -----

4. Iedere commissaris kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering alleen besluiten met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Het bepaalde in artikel 14 lid 4 laatste volzin is van overeenkomstige toepassing. -----
5. Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.
6. De bezoldiging van een commissaris wordt vastgesteld door de algemene vergadering. -----

Artikel 23. Taak en bevoegdheden. -----

1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen. Hij staat het bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen. -----
2. Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens. -----
3. Het bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategische beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap. -----
4. De raad van commissarissen heeft toegang tot de gebouwen en terreinen van de vennootschap en is bevoegd de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien. De raad van commissarissen kan één of meer personen uit zijn midden of een deskundige aanwijzen om deze bevoegdheden uit te oefenen. De raad van commissarissen kan zich ook overigens door deskundigen laten bijstaan. De kosten van deze deskundigen komen voor rekening van de vennootschap. -----
5. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang bedoeld in lid 1, tenzij de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, in welk geval de voltallige raad van commissarissen bevoegd blijft. -----

Artikel 24. Werkwijze en besluitvorming. -----

1. De raad van commissarissen benoemt uit haar midden een voorzitter. Hij benoemt al dan niet uit het overige leden van raad van commissarissen een secretaris. -----
2. De raad treft een regeling voor de vervanging van de voorzitter en de secretaris.



3. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter dit bepaalt of twee andere commissarissen, dan wel het bestuur daartoe het verzoek doen. -----
4. Van het verhandelde in de vergadering van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld en -- als blijkt daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend. -----
5. Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstrekte -- meerderheid van de uitgebrachte stemmen. -----
6. De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of -- vertegenwoordigd is. -----
7. Een commissaris kan zich door een medecommissaris bij schriftelijke volmacht -- doen vertegenwoordigen. Een commissaris kan voor niet meer dan één medecommissaris als gevolmachtigde optreden. -----
8. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits -- het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris wordt ondertekend. -----
9. De raad van commissarissen vergadert tezamen met het bestuur zo dikwijls de -- raad van commissarissen of het bestuur dit verzoekt. -----
10. De raad van commissarissen stelt een reglement vast aangaande onder meer zijn samenstelling, de wijze van vergaderen en besluitvorming. -----

Artikel 25. Algemene vergadering. Bijeenroeping. Plaats van de vergadering, agenda.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente Amsterdam, Capelle aan den IJssel, Haarlemmermeer, 's-Gravenhage, Rotterdam, Utrecht of Wassenaar. -----
2. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of het bestuur bijeengeroepen. -----
3. De oproeping geschiedt met inachtneming van de termijn als bepaald in artikel 115 lid 2 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. -----
4. Bij de oproeping worden vermeld: -----
 - a. de te behandelen onderwerpen; -----
 - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering; -----
 - c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijke volmacht. -----
5. In de oproeping wordt melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering als omschreven in artikel 26. -----



6. De oproeping geschiedt op de wijze als vermeld in lid 2 en lid 3. -----
7. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn, op de wijze - vermeld in lid 3. -----
8. Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste drie procent (3%) van het --geplaatste kapitaal hebben het recht om aan het bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene ---vergadering van aandeelhouders te plaatsen. -----
9. Deze verzoeken worden door het bestuur en de raad van commissarissen overgenomen onder voorwaarde dat het verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk bij de voorzitter van het bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ingediend. -----

Artikel 26. Toegang tot en leiding van de algemene vergadering, notulen.-----

1. De algemene vergadering van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter --van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid wordt hij vervangen----door degene die daartoe is aangewezen overeenkomstig artikel 24 lid 2. De raad--van commissarissen kan voor een algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen. -----
2. Indien niet volgens lid 1 in het voorzitterschap van de vergadering is voorzien, ---wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitter--schap waargenomen door een door het bestuur aan te wijzen bestuurder.-----
3. Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden--notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. -De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en als blijkt ----daarvan door hen ondertekend. -----
4. De raad van commissarissen of de voorzitter kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-ver--baal wordt door de voorzitter medeondertekend. -----
5. Ieder stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker en pandhouder -aan wie het stemrecht toekomt is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Iedere aandeelhou- -der aan wie niet het stemrecht toekomt en iedere certificaathouder is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren, doch niet om--stem uit te brengen. -----
6. De vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevol--machtigde doen vertegenwoordigen. -----
7. Alvorens tot een vergadering te worden toegelaten, moet een aandeelhouder, ----vruchtgebruiker en een pandhouder aan wie het stemrecht toekomt, een certifi--caathouder, of zijn gevolmachtigde, een presentielijst tekenen, onder vermelding van zijn naam en, voor zover van toepassing, van het aantal stemmen dat door



hem kan worden uitgebracht. Indien het een gevolmachtigde van een aandeelhouder, van een vruchtgebruiker of een pandhouder aan wie het stemrecht toekomt, of van een certificaathouder betreft, wordt/worden tevens de naam (namen) vermeld van degene(n) voor wie de gevolmachtigde optreedt. Aan de presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge lid 10 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 27 lid 8.

8. Houders van girale aandelen moeten, als zij voornemens zijn de vergadering bij te wonen, zich ter plaatse in de oproeping vermeld en uiterlijk op de in de oproeping vermelde dag aanmelden bij een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling en daar, voor zover wettelijk toegestaan, een bewijs van hun aandeelhouderschap hebben afgegeven in een voor de vennootschap acceptabele vorm, waarbij in ieder geval voldoende is een door de desbetreffende bij Euroclear Nederland aangesloten instelling verstrekte verklaring.
Houders van niet girale aandelen moeten van het voornemen de vergadering bij te wonen het bestuur schriftelijk in kennis stellen. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door het bestuur zijn ontvangen. Ook een op grond van lid 6 afgegeven volmacht moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag zijn ontvangen. De bij de oproeping te vermelden dag als bedoeld in dit lid kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering.
9. Het bestuur is gemachtigd om, met inachtneming van het ter zake in de wet bepaalde, een registratiedatum voor een algemene vergadering te bepalen op basis waarvan wordt vastgesteld wie als vergadergerechtigde wordt aangemerkt. Het stemrecht en de vergaderrechten komen toe aan degenen die rechten hebben op de registratiedatum en op die datum als zodanig zijn ingeschreven in een daartoe door het bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering de rechthebbenden op de aandelen zijn. Bij de oproeping voor de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de stem- of vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen. Het bepaalde in de leden 5 en 6 is in dat geval van overeenkomstige toepassing.
10. Het bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van elektronische communicatiemiddelen. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.
11. In de oproeping wordt melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering zoals hierboven omschreven in dit artikel 26.
12. De commissarissen hebben als zodanig toegang tot de algemene vergadering van aandeelhouders. Voorts is de accountant als bedoeld in artikel 393 lid 1, Boek 2--



h

van het Burgerlijk Wetboek bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en ---
daarin het woord te voeren. -----

13. De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben toegelaten worden tot de vergadering. -----

Artikel 27. Stemrecht. Besluitvorming.-----

1. Voor zover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten genomen met volstreckte meerderheid van de uitgebrachte stem- ---
men. -----
2. Ieder aandeel geeft recht op één stem. -----
3. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreckte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan wederom nie- --
mand de volstreckte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstreckte meerderheid heeft verkregen, hetzij tus- -
sen twee personen is gestemd en de stemmen staken. -----
Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij de voorafgaande stem- --
ming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stem- -
ming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan---
wordt door de loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tus- -
sen personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.-----
4. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, -
dan is het voorstel verworpen. -----
5. Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter kan echter bepalen, dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het een verkiezing van personen betreft kan ook een stemgerechtigde die in de vergadering aanwezig is, verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt met gebruik van gesloten, ondertekende briefjes. -----
6. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden niet als uitgebracht. -----
7. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand van de aanwezige stemge-
rechtigden zich daartegen verzet. -----
8. Het bestuur kan, in geval hij met inachtneming van het ter zake in de wet be- ----
paalde een registratiedatum bepaalt, bepalen dat stemmen die voorafgaand aan -
de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatie-
middel worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van
de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden---
uitgebracht dan op de bij oproeping te bepalen dag van registratie als bedoeld in-
artikel 26 lid 9. Onverminderd het overigens in artikel 26 bepaalde wordt bij de



oproeping vermeld op welke wijze de vergadergerechtigden hun rechten vooraf-
gaand aan de vergadering kunnen uitoefenen. -----

9. Op de algemene vergadering van aandeelhouders is voorts ook het bepaalde in --
artikelen 113 en 117, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. -----

Artikel 28. Besluitvorming buiten vergadering. -----

Tenzij er houders zijn van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certifi-
caten, kunnen stemgerechtigde aandeelhouders, stemgerechtigde pandhouders en ---
stemgerechtigde vruchtgebruikers van aandelen alle besluiten die zij in een algemene
vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen, mits zij zich allen schrif-
telijk ten gunste van het betrokken voorstel uitspreken. De personen die buiten verga-
dering een besluit hebben genomen, stellen het bestuur en de raad van commissaris-
sen onverwijld in kennis van dat besluit. In de eerstvolgende algemene vergadering --
wordt van dat besluit mededeling gedaan. -----

Artikel 29. Vergaderingen van houders van aandelen M. -----

1. Vergaderingen van houders van aandelen M worden bijeen- en opgeroepen door -
het bestuur of door een houder van één of meer aandelen M. -----
2. De vergadering voorziet zelf in haar voorzitterschap. Tot dat ogenblik wordt het --
voorzitterschap waargenomen door de in leeftijd oudste ter vergadering -----
aanwezige persoon. -----
3. Voor het overige is artikel 25 leden 1, 3, 4 en 7, artikel 26 leden 3 tot en met 7, -
10 en 13, artikel 27 en artikel 28 van overeenkomstige toepassing. -----

Artikel 30. Boekjaar. Jaarrekening. -----

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. -----
2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap, -
maakt het bestuur een jaarrekening en een jaarverslag op over dat boekjaar en--
legt deze stukken voor de aandeelhouders en certificaathouders ter inzage ten ---
kantore van de vennootschap. Bij deze stukken worden de in artikel 392 lid 1 van
Boek 2 bedoelde gegevens gevoegd. -----
3. De jaarrekening wordt ondertekend door iedere bestuurder en iedere commissar-
is. Indien de ondertekening van een of meer bestuurders en/of een of meer com-
missarissen ontbreekt, wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
4. Onverminderd het in lid 3 bepaalde, zorgt de vennootschap dat de in lid 3 be- ----
doelde stukken vanaf de oproep voor de algemene vergadering, bestemd tot haar
behandeling, op haar kantoor ter inzage als voormeld aanwezig zijn. De inzagege-
rechtigden kunnen van deze stukken kosteloos een afschrift verkrijgen. -----
5. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening en, indien vereist, het ---
jaarverslag en de krachtens artikel 392 toegevoegde gegevens zo spoedig -----
mogelijk, doch niet later dan met ingang van de datum van oproeping tot de alge-
mene vergadering, bestemd tot hun behandeling, op het kantoor van de vennoot-



schap aanwezig zijn. Aandeelhouders en certificaathouders kunnen die stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen. -----

Artikel 31. Jaarlijkse algemene vergadering. Vaststelling jaarrekening. -----

1. Elk jaar wordt ten minste één algemene vergadering gehouden, en wel binnen zes maanden na afloop van het laatst verstreken boekjaar van de vennootschap. -----
2. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. De algemene vergadering verleent de bestuurders en de commissarissen bij afzonderlijk besluit décharge, onverminderd het bepaalde in artikelen 139 en 150 Boek 2 van het ---- Burgerlijk Wetboek. -----
3. De vennootschap zendt binnen vijf (5) dagen na vaststelling van de jaarrekening, de vastgestelde jaarrekening, het jaarverslag en de op grond van de wet toe te --voegen gegevens aan de Autoriteit Financiële Markten. -----

Artikel 32. Winst en verlies. -----

1. Uit de winst die in het laatst verstreken boekjaar is behaald, wordt jaarlijks, zo --- mogelijk: -----
 - a. zestig procent (60%) van het nominaal op de preferente aandelen gestorte --bedrag toegevoegd aan de dividendreserve die voor de preferente aandelen -wordt aangehouden, en wordt vervolgens -----
 - b. aan de dividendreserve die voor de gewone aandelen wordt aangehouden ---voor ieder gewoon aandeel met een nominale waarde van tien eurocent (EUR 0,10) een bedrag van zes eurocent (EUR 0,06) per aandeel toegevoegd, en--wordt vervolgens -----
 - c. twintig procent (20%) van de winst die na toepassing van het bepaalde sub -a. en sub b. resteert, toegevoegd aan de dividendreserve die voor de -----aandelen M wordt aangehouden. -----
2. De na toepassing van lid 1 resterende winst staat ter beschikking aan de alge- ---mene vergadering, met dien verstande dat aan de dividendreserves die voor de --preferente aandelen en de aandelen M worden aangehouden geen verdere winst -zal worden toegevoegd. -----
3. Met inachtneming van het bepaalde in lid 4: -----
 - a. kan de algemene vergadering, doch slechts op voorstel van de vergadering --van houders van gewone aandelen, besluiten om de agioreserve of dividend--reserve die ten behoeve van de houders van gewone aandelen wordt aange--houden ten behoeve van die aandeelhouders geheel of gedeeltelijk op te hef--fen; -----
 - b. kan de vergadering van houders van aandelen M besluiten om de agioreserve of dividendreserve die ten behoeve van de houders van aandelen M wordt ---aangehouden ten behoeve van die aandeelhouders geheel of gedeeltelijk op -te heffen; -----



h

- c. kan de vergadering van houders van preferente aandelen besluiten om de agioreserve of dividendreserve die ten behoeve van de houders van preferente aandelen wordt aangehouden ten behoeve van die aandeelhouders geheel of gedeeltelijk op te heffen. -----

In een dergelijk geval wordt het bedrag waarop de opheffing betrekking heeft, --- uitgekeerd aan de houders van de aandelen van de betreffende soort in verhouding tot het gestorte nominale bedrag van ieders aandelen van die soort. -----

4. De vennootschap kan slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die op grond van de wet moeten worden aangehouden.
5. Uitkering van winst geschiedt eerst na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. -----
6. Door de vennootschap gehouden aandelen of certificaten en aandelen of certificaten die de vennootschap in vruchtgebruik heeft, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling. -----
7. De algemene vergadering kan slechts op voorstel van de raad van commissarissen besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen. Ook het bestuur kan besluiten tot het uitkeren van een interim-dividend uit de winst over het lopende boekjaar. Uitkeringen als in dit lid bedoeld, kunnen slechts geschieden indien is voldaan aan het bepaalde in lid 4.-----
8. De algemene vergadering kan besluiten dat dividenden geheel of gedeeltelijk in aandelen in het kapitaal van de vennootschap zullen worden uitgekeerd. -----
9. Tenzij de algemene vergadering een andere termijn vaststelt, worden dividenden binnen veertien dagen na vaststelling ter beschikking gesteld. Vorderingen tot betaling van uitkeringen in contanten vervallen, voor zover deze uitkeringen binnen vijf jaar en een dag na de datum waarop zij betaalbaar zijn geworden niet zijn geïnd. -----
10. De algemene vergadering zal, naar rato van het binnen de soorten aandelen geplaatste kapitaal, een dividendreserve geheel of gedeeltelijk opheffen ter delging van geleden verlies. Indien uit een dividendreserve is geput ter delging van verlies, zal geen uitkering van dividend, anders dan door opheffing van een dividendreserve op de wijze als bedoeld in lid 3, noch reservering of toevoeging aan een andere dividendreserve geschieden zolang het ter delging van verlies onttrokken bedrag niet aan die dividendreserve is toegevoegd. Hiervan kan worden afgeweken indien de algemene vergadering daartoe met algemene stemmen besluit. ----- Heeft onttrekking aan een dividendreserve ter delging van verlies plaatsgehad uit meerdere dividendreserves, dan geschiedt een toevoeging naar evenredigheid van de onttrekkingen.-----
11. Ten laste van door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd indien en voor zover de wet dat toestaat. -----



Artikel 33. Statutenwijziging. Fusie. Splitsing.-----
De algemene vergadering kan een besluit tot statutenwijziging of een besluit tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7 van Boek 2 slechts nemen op voorstel van de raad van commissarissen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen. De geldigheid van besluiten is niet afhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.-----

Artikel 34. Ontbinding en vereffening. -----

1. De algemene vergadering is slechts op voorstel van de raad van commissarissen bevoegd te besluiten tot ontbinding van de vennootschap, mits met inachtneming van de in artikel 33 gestelde vereisten. -----
2. Tenzij de algemene vergadering anders besluit of de wet anders bepaalt, treden de bestuurders op als vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap. -----
3. Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven dient in de volgende volgorde te worden verdeeld: -----
 - a. allereerst wordt de nominale waarde van de gewone aandelen, de preferente aandelen en de aandelen M uitgekeerd aan de houders van die aandelen, ---- naar evenredigheid van het nominale bezit van ieders aandelen; -----
 - b. vervolgens wordt de agioreserve van de gewone aandelen respectievelijk de agioreserve van de preferente aandelen respectievelijk de agioreserve van de aandelen M uitgekeerd aan de houders van aandelen van de betreffende ---- soort, naar evenredigheid van het nominale bezit van ieders aandelen van die soort; en -----
 - c. vervolgens wordt de dividendreserve van de gewone aandelen, de ---- dividendreserve van de preferente aandelen en de dividendreserve van de ---- aandelen M uitgekeerd aan de houders van aandelen van de betreffende ---- soort, naar evenredigheid van het nominale bezit van ieders aandelen van die soort. -----
4. Van het daarna overblijvende wordt twintig procent (20%) uitgekeerd aan de ---- houders van de aandelen M en wordt tachtig procent (80%) uitgekeerd aan de --- houders van de gewone aandelen, naar evenredigheid van het nominale bezit van ieders aandelen van de betreffende soort. -----
5. Na voltooiing van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende de door de wet voorschreven termijn berusten bij -- degene die daartoe schriftelijk door de vereffenaars is aangewezen. -----

Artikel 35. Taal van de vennootschap. -----

De algemene vergadering kan, op voorstel van het bestuur dan wel de raad van commissarissen, besluiten om bij schriftelijke oproepingen en mededelingen alsmede bij -- vermeldingen en vergaderstukken, de Duitse, Engelse of Franse taal in plaats van de Nederlandse taal te gebruiken; indien op grond van een wettelijke bepaling het ge ---



h

bruik van de Nederlandse taal verplicht is, zal het op grond van dat voorschrift opgestelde stuk in de Nederlandse taal worden opgemaakt en zal hiervan een vertaling gemaakt worden in de taal die voor de vennootschap is vastgesteld. -----

Artikel 36. Blokkeringsregeling. Goedkeuring en aanbieding. -----

Afdeling A. Goedkeuring bij voorgenomen overdracht. -----

1. Voor overdracht van aandelen op naam, wil zij geldig zijn, is steeds de ----- goedkeuring vereist van het bestuur, tenzij alle bestuurders schriftelijk hun ----- goedkeuring aan de betreffende vervreemding hebben gegeven, welke ----- goedkeuring slechts voor een periode van drie maanden geldig is. Deze ----- goedkeuring is evenmin vereist in het geval de aandeelhouder krachtens de wet - tot overdracht van zijn aandelen op naam aan een eerdere aandeelhouder ----- verplicht is. Onder overdracht wordt mede verstaan toedeling bij verdeling van --- een gemeenschap uitgezonderd toedeling aan degene van wiens zijde de ----- aandelen in de gemeenschap zijn gevallen. -----
2. De aandeelhouder die tot overdracht van aandelen op naam wil overgaan - in dit artikel verder ook aan te duiden als de verzoeker - geeft daarvan bij ----- aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs kennis aan het bestuur onder ----- opgave van het aantal over te dragen aandelen en van de persoon of de personen aan wie hij wenst over te dragen. -----
3. Het bestuur is verplicht een vergadering bijeen te roepen en te doen houden ---- binnen zes weken na ontvangst van de in het vorige lid bedoelde kennisgeving. -- Bij de oproeping wordt de inhoud van die kennisgeving vermeld. -----
4. Indien: -----
 - a. niet binnen de in lid 3 gemelde termijn de aldaar bedoelde vergadering is ---- gehouden; -----
 - b. in die vergadering omtrent het verzoek tot goedkeuring geen besluit is ----- genomen; -----
 - c. bedoelde goedkeuring is geweigerd zonder dat het bestuur gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave doet van een of meer gegadigden die ---- bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking --- had, tegen contante betaling te kopen, -----wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel in het sub a ----- gemelde geval op de dag waarop de vergadering uiterlijk had moeten worden ---- gehouden. -----
5. Indien het bestuur de gevraagde goedkeuring verleent of geacht moet worden te hebben verleend, moet de overdracht binnen drie maanden daarna plaatshebben.
6. Tenzij tussen de verzoeker en de door het bestuur aangewezen en door hem ----- aanvaarde gegadigde(n) omtrent de prijs of de prijsvaststelling anders wordt ----- overeengekomen, zal de koopprijs van de aandelen worden vastgesteld door een



- deskundige, op verzoek van de meest gereede partij te benoemen door het -----
Nederlands Instituut voor Register Valuators. -----
7. De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken, mits dit geschiedt binnen een --
maand nadat hem bekend is aan welke gegadigde hij al de aandelen op naam ----
waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen -----
welke prijs. -----
8. De kosten van de prijsvaststelling komen ten laste van: -----
- a. de verzoeker indien deze zich terugtrekt; -----
- b. de verzoeker voor de helft en de kopers voor de andere helft indien de -----
aandelen door de gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere ---
koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte
aandelen op naam; -----
- c. de vennootschap in niet onder a of b genoemde gevallen. -----
9. De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de verzoeker gegadigde ---
zijn als bedoeld in lid 4 sub c. -----

Afdeling B. Verplichte aanbidding van aandelen. -----

1. In geval van overlijden van een aandeelhouder, in geval van diens surséance van
betaling, verklaring in staat van faillissement of onder curatele stelling, in geval --
van ontbinding van een aandeelhouder/rechtspersoon en voorts ingeval op grond
van enige wettelijke bepaling voor een aandeelhouder een bewindvoerder wordt -
benoemd, moeten al zijn aandelen op naam worden aangeboden met -----
inachtneming van het hierna bepaalde. -----
2. Eenzelfde verplichting tot aanbidding bestaat met betrekking tot de aandelen ----
gehouden door een aandeelhouder-rechtspersoon ingeval de zeggenschap, direct
of indirect, over de activiteiten van die aandeelhouder-rechtspersoon, door één of
meer anderen wordt verkregen. Aan het begrip zeggenschap wordt voor de -----
toepassing van de vorige zin de betekenis toegekend die dit begrip heeft in de ---
definitie van "fusie" in het S.E.R.-besluit fusiegedragsregels 2015, zulks ongeacht
of deze gedragsregels op deze verkrijging van toepassing zijn. -----
3. De aanbidding geschiedt binnen een maand na het ontstaan van de verplichting; -
zij wordt gericht aan de vennootschap. -----
4. De aangeboden aandelen op naam moeten worden verkocht aan degene of -----
degenen die door het bestuur wordt of worden aangewezen. De vennootschap zelf
kan slechts met instemming van de aanbieder koper van aandelen zijn. -----
5. Ten aanzien van de bepaling van de prijs van de aandelen is het bepaalde in lid 6
van de voorgaande afdeling van overeenkomstige toepassing. -----
6. De aanbieder is niet bevoegd zich terug te trekken. Indien van het aanbod geen -
of geen volledig gebruik wordt gemaakt, binnen zes weken na de aanbidding, mag
hij zijn aandelen behouden. -----



vad
notarissen

h

7. Ingeval niet tijdig aan de verplichting tot aanbieding is voldaan, is de -----
vennootschap onherroepelijk gemachtigd de aandelen op naam aan te bieden en-
indien alle aandelen op naam worden gekocht, deze aan de koper(s) te leveren --
met inachtneming van het hiervoor in deze afdeling bepaalde. De koopprijs wordt
door de vennootschap aan de rechthebbende uitgekeerd na aftrek van de voor ---
zijn rekening komende kosten. -----
8. Het hiervoor in deze afdeling bepaalde is niet van toepassing indien het bestuur--
ontheffing verleent van de verplichting tot aanbieding. -----

Afdeling C. Uitzondering op de goedkeuring/aanbieding. -----

Het hiervoor onder afdeling A en afdeling B bepaalde geldt niet indien de aandeelhou-
der krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen op naam aan een eerdere aan-
deelhouder verplicht is. -----

Slotverklaring-----

Tenslotte heeft de verschenen persoon verklaard dat:-----

- de algemene vergadering op zeventwintig juni tweeduizend vijftwintig heeft
besloten om het boekjaar van de vennootschap dat is aangevangen op één okto-
ber tweeduizend vierentwintig, te verlengen en te beëindigen op éénendertig de-
cember tweeduizend vijftwintig; -----
- met het van kracht worden van deze statutenwijziging het geplaatste kapitaal van
de vennootschap twee miljoen éénhonderdvijfenvijftigduizend vijfhonderd drie ---
euro (EUR 2.155.503,00) bedraagt, verdeeld in zeventien miljoen vijfhonderddrie-
duizend tweeënzestig (17.503.062) gewone aandelen, vier miljoen éénenvijftig- -
duizend achthonderd achtenzestig (4.051.868) preferente aandelen en éénhon- --
derd (100) aandelen M, elk met een nominale waarde van tien eurocent (EUR ----
0,10). -----

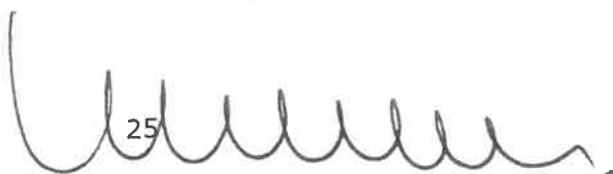
WAARVAN AKTE, in minuut verleden te Leidschendam-Voorburg op de datum in het --
hoofd van deze akte vermeld. -----

Na mededeling van de zakelijke inhoud van deze akte, het geven van een toelichting -
daarop en na de verklaring van de verschenen persoon van de inhoud van de akte te-
hebben kennisgenomen en met beperkte voorlezing in te stemmen, wordt deze akte--
onmiddellijk na voorlezing van die gedeelten van de akte, waarvan de wet voorlezing
voorschrijft, door de verschenen persoon, die aan mij, notaris, bekend is, en mij, no-
taris, ondertekend. -----

Volgt ondertekening.



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT,
door mr. Margot Johanna Dussel, notaris,
d.d. 29 juni 2025.


25