



STATUTENWIJZIGING

(Beter Bed Holding N.V.)

Op één juni tweeduizend elf is voor mij, mr. Rudolf van Bork, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, verschenen: _____

mevrouw mr. Marleen Wessel, geboren te Alkmaar op twintig januari negentienhonderd zesentachtig, met kantooradres Fred. Roeskestraat 100, 1076 ED Amsterdam. —

De comparant heeft het volgende verklaard: _____

de algemene vergadering van aandeelhouders van **Beter Bed Holding N.V.**, een naamloze vennootschap opgericht naar Nederlands recht, gevestigd te Uden en kantoorhoudende te Linie 27, 5405 AR Uden, ingeschreven in het handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 16040335 (de “vennootschap”) heeft op achtentwintig april tweeduizend elf besloten de statuten van de vennootschap te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen, alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren. _____

De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op elf juni tweeduizend negen verleden voor mr. R. van Bork, voornoemd, terzake waarvan een ministeriële verklaring van geen bezwaar werd verleend op zes juni tweeduizend negen, onder nummer N.V. 278865. _____

Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de vennootschap hierbij gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld als volgt. _____

**HOOFDSTUK I.****Artikel 1. Begripsbepalingen.**

In de statuten wordt verstaan onder:

- a. **"aandeel"** een aandeel in het kapitaal van de vennootschap;
- b. **"aandeelhouder"** een houder van één of meer aandelen (waaronder uitdrukkelijk niet begrepen is Euroclear Nederland), alsmede een deelgenoot in een verzameldepot van aandelen;
- c. **"aangesloten instelling"** een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer;
- d. **"accountant"**: een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- e. **"algemeen reglement"**: het Algemeen Reglement van Euronext Amsterdam N.V.;
- f. **"algemene vergadering"**: het vennootschapsorgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders, alsmede pandhouders en vruchtgebruikers aan wie het stemrecht toekomt;
- g. **"algemene vergadering van aandeelhouders"**: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- h. **"certificaten"**: certificaten van door de vennootschap uitgegeven aandelen;
- i. **"dochtermaatschappij"**: een dochtermaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek;
- j. **"Euroclear Nederland"**: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer;
- k. **"girodepot"**: een girodepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- l. **"groepsmaatschappij"**: een groepsmaatschappij als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek;
- m. **"jaarvergadering"**: de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling van de jaarrekening en het jaarverslag;
- n. **"schriftelijk"**: bij brief, telefax of e-mail, of door een op andere wijze langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;
- o. **"uitkeerbaar deel van het eigen vermogen"**: het deel van het eigen vermogen dat het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en de statuten moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- p. **"verzameldepot"**: een verzameldepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

HOOFDSTUK II. NAAM, ZETEL EN DOEL.**Artikel 2. Naam en zetel.**

2.1 De vennootschap draagt de naam:

Beter Bed Holding N.V.

2.2 De vennootschap heeft haar zetel te Uden.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel: het deelnemen in en het uitoefenen van de handel en fabricage van duurzame consumptiegoederen, in het bijzonder bedden, slaapka-



merameublementen en daarmee verband houdende accessoires, alsmede het deelnemen in, het voeren van beheer over, het financieren van andere ondernemingen en vennootschappen en het stellen van zekerheid voor schulden van anderen en al hetgeen daarmee verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin het woord. _____

HOOFDSTUK III. KAPITAAL EN AANDELEN. VERZAMELBEWIJS. REGISTER VAN AANDEELHOUDERS. _____

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. _____

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt twee miljoen euro (EUR 2.000.000,-). _____

4.2 Het is verdeeld in éénhonderd miljoen (100.000.000) aandelen van twee eurocent (EUR 0,02) elk. _____

Artikel 5. Certificaten van aandelen. _____

De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen. _____

Artikel 6. Aandelen op naam. Aandelen aan toonder. _____

6.1 De aandelen luiden op naam of aan toonder, ter keuze van de aandeelhouder. _____

6.2 Bij de inschrijving op uit te geven aandelen kan diegene die jegens de vennootschap recht op een aandeel verkrijgt, de vennootschap schriftelijk mededelen dat hij een aandeel op naam verlangt. Zonder die mededeling ontvangt hij een recht ter zake van een aandeel aan toonder op de in artikel 7 bepaalde wijze. _____

Artikel 7. Verzamelbewijs voor aandelen aan toonder. _____

7.1 Alle uitgegeven aandelen aan toonder worden belichaamd in één aandeelbewijs. —

7.2 De vennootschap doet dit aandeelbewijs ten behoeve van de rechthebbende(n) bewaren door Euroclear Nederland. Het beheer over het aandeelbewijs is onherroepelijk opgedragen aan Euroclear Nederland; Euroclear Nederland is onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n) terzake van de betreffende aandelen al het nodige te doen, waaronder begrepen het aanvaarden en leveren van de betreffende aandelen en het medewerken aan bijschrijving op en afschrijving van het aandeelbewijs. _____

7.3 De vennootschap kent aan een rechthebbende een recht ten aanzien van een aandeel aan toonder toe, doordat (a) Euroclear Nederland de vennootschap in staat stelt een aandeel op het aandeelbewijs bij te (doen) schrijven en (b) de rechthebbende een aangesloten instelling aanwijst die hem dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot van aandelen in de vennootschap crediteert.

7.4 Indien een deelgenoot in het verzameldepot van een aangesloten instelling uitlevering wenst van één of meer aandelen tot ten hoogste een hoeveelheid waarvoor hij deelgenoot is, zal, als één onlosmakelijk geheel, (a) Euroclear Nederland de vennootschap in staat stellen de aandelen van het aandeelbewijs af te (doen) schrijven, (b) Euroclear Nederland bij akte de aandelen aan de rechthebbende leveren (c) de vennootschap de levering erkennen, (d) de desbetreffende aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot debiteren en (e) de vennootschap de rechthebbende in haar register van aandeelhouders (doen) inschrijven als houder van aandelen op naam. _____

7.5 Een houder van een aandeel op naam kan dit te allen tijde aan toonder doen stellen doordat, als één onlosmakelijk geheel, (a) de rechthebbende dit aandeel



bij akte levert aan Euroclear Nederland, (b) de vennootschap de levering erkent, (c) Euroclear Nederland de vennootschap in staat stelt een aandeel op het aandeelbewijs bij te (doen) schrijven, (d) een door de rechthebbende aangewezen aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig in haar verzameldepot crediteert en (e) de vennootschap de rechthebbende als houder van het desbetreffende aandeel uitschrijft uit het register van aandeelhouders. _____

- 7.6 Voor de toepassing van het in deze statuten bepaalde, worden onder aandeelhouders mede verstaan deelgenoten in een verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer. _____

Artikel 8. _____

In bijzondere gevallen kan de directie onder goedkeuring van de raad van commissarissen en Euroclear Nederland besluiten dat aandelen aan toonder op andere wijze zullen worden belichaamd dan in het verzamelbewijs bedoeld in artikel 7 van deze statuten. _____

Artikel 9. Register van aandeelhouders. _____

- 9.1 De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam zijn opgenomen. _____
- 9.2 Iedere houder van een of meer aandelen op naam en ieder die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op een of meer van zulke aandelen heeft, is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven. _____
- 9.3 Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door een directeur of door een daartoe door een directeur geautoriseerde persoon. _____
- 9.4 Op het register is voorts artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
- 9.5 Uittreksels uit het register zijn niet verhandelbaar. _____

HOOFDSTUK IV. UITGIFTE VAN AANDELEN. _____

Artikel 10. Bevoegd orgaan. _____

- 10.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de directie. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. Deze bevoegdheid van de directie betreft alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal, zoals dit luidt of te eniger tijd zal luiden. De duur van deze bevoegdheid wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en bedraagt ten hoogste vijf jaren. _____
- 10.2 De aanwijzing van de directie als het tot uitgifte bevoegd orgaan kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij deze aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald niet worden ingetrokken. _____
- 10.3 Eindigt de bevoegdheid van de directie of overschrijdt het aantal in de uitgifte betrokken aandelen de bevoegdheid van de directie, dan vindt uitgifte van aandelen plaats krachtens besluit van de algemene vergadering, behoudens aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan door de algemene vergadering. _____
- 10.4 Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan kan slechts worden genomen op voorstel van de directie. Het voorstel is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. _____



- 10.5 Het bepaalde in de artikelen 10.1 tot en met 10.4 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot en nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan diegene die een eerder verleend recht tot het nemen van aandelen uitoefent. _____
- 10.6 Op uitgifte van aandelen en op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is voorts artikel 2:96 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____

Artikel 11. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht. _____

- 11.1 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag behoudens het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn. _____
- 11.2 Iedere houder van aandelen heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen. Hij heeft evenwel geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook heeft hij geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. _____
- 11.3 Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van de directie. Het besluit is onderworpen aan goedkeuring van de raad van commissarissen. De bevoegdheid van de directie daartoe eindigt op het tijdstip dat de bevoegdheid van de directie tot uitgifte van aandelen eindigt. De artikelen 10.1 tot en met 10.4 zijn van overeenkomstige toepassing. _____
- 11.4 Op de voorwaarden van uitgifte en op het voorkeursrecht zijn voorts de artikelen 2:96a en 2:97 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____

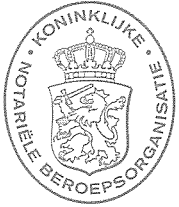
Artikel 12. Storting op aandelen. _____

- 12.1 Bij het nemen van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek. _____
- 12.2 Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. _____
- 12.3 De directie is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering. Het besluit tot het aangaan van deze rechtshandelingen behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. _____
- 12.4 Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 2:80, 2:80a, 2:80b en 2:94b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____

HOOFDSTUK V. EIGEN AANDELEN EN CERTIFICATEN DAARVAN. FINANCIËLE STEUNVERLENING. VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL. _____

Artikel 13. Eigen aandelen en certificaten daarvan. _____

- 13.1 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien: _____
- a. het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs; en _____
 - b. het gezamenlijke 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 be-
loopt dan de helft van het geplaatste kapitaal. _____

Voor het vereiste als onder (a) bedoeld is bepalend de grootte van het eigen
vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrij-
gingprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap of certificaten
daarvan en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die de vennootschap
en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. _____
Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening
is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig het in dit artikel 13.1 bepaalde
niet toegestaan. _____

- 13.2 Verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene
vergadering de directie daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor
ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machti-
ging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkre-
gen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet
liggen. _____
- 13.3 De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen om de-
ze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers
in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. In dat geval is
de machtiging van de algemene vergadering bedoeld in artikel 13.2 niet vereist.
- 13.4 Verkrijging of vervreemding van eigen aandelen of certificaten daarvan ge-
schiedt krachtens besluit van de directie. Het besluit is onderworpen aan goed-
keuring van de raad van commissarissen, onverminderd het bepaalde in artikel
13.2. _____
- 13.5 Op eigen aandelen of certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:89a, 2:95,
2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c, 2:98d en 2:118 van het Burgerlijk Wetboek van toe-
passing. _____

Artikel 14. Financiële steunverlening. _____

- 14.1 De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door ande-
ren van aandelen of certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie
geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast
of voor anderen verbinden. _____
- 14.2 De vennootschap mag met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen
van aandelen of certificaten daarvan geen leningen verstrekken, tenzij de direc-
tie daartoe besluit en er is voldaan aan de overige in de wet terzake gestelde
voorwaarden. _____
- 14.3 Het in de artikelen 14.1 en 14.2 bedoelde verbod geldt ook voor dochtermaat-
schappijen van de vennootschap, maar geldt niet indien aandelen of certificaten
daarvan worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van
de vennootschap of van een groepsmaatschappij. _____

Artikel 15. Kapitaalvermindering. _____

- 15.1 De algemene vergadering kan, doch niet dan op voorstel van de directie dat is
goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering van
het geplaatste kapitaal: _____
a. door intrekking van aandelen; of _____



- b. door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen, mits daardoor het geplaatste kapitaal of het gestorte deel daarvan niet geringer wordt dan in of krachtens artikel 2:67 van het Burgerlijk Wetboek is voorgeschreven. In een besluit van de algemene vergadering tot kapitaalvermindering moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld. _____
- 15.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt. _____
- 15.3 Vermindering van het nominale bedrag van de aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders. _____
- 15.4 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden naar evenredigheid van alle aandelen. _____
- 15.5 Op kapitaalvermindering is voorts het bepaalde in de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____

HOOFDSTUK VI. LEVERING VAN AANDELEN OP NAAM. BEPERKTE RECHTEN. - Artikel 16. Levering. Vruchtgebruik. Pandrecht. _____

- 16.1 De levering van een aandeel in een verzameldepot of een girodepot of de levering van een beperkt recht daarop geschiedt op de wijze als bepaald in de Wet giraal effectenverkeer. _____
- 16.2 De levering van een aandeel op naam, voor zover niet opgenomen in een verzameldepot of een girodepot, of de levering van een beperkt recht daarop, vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijk erkenning door de vennootschap van de levering. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door een vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap. _____
- 16.3 Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel of bij de vestiging van een vruchtgebruik op een aandeel kan het stemrecht aan de pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend, met inachtneming van hetgeen terzake in de wet is bepaald. _____
- 16.4 Een pandrecht kan worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij de in lid 3 van dat artikel bedoelde mededeling van de verpanding door de pandhouder wordt vervangen door erkenning door of betekening aan de vennootschap. _____
- 16.5 De erkenning wordt getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 21. _____
- 16.6 De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd. Echter komt het stemrecht toe aan de vrucht-



gebruiker of pandhouder indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of het pandrecht is bepaald. _____

- 16.7 De aandeelhouder die geen stemrecht heeft, en de vruchtgebruiker of pandhouder die stemrecht heeft, hebben de rechten, die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van haar aandelen. Aan de vruchtgebruiker of pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige volzin bedoelde rechten niet toe. _____

HOOFDSTUK VII. DE DIRECTIE. _____

Artikel 17. Directie. _____

- 17.1 Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een directie, bestaande uit één of meer leden. _____
- 17.2 Het aantal leden van de directie wordt vastgesteld door de raad van commissarissen. _____

Artikel 18. Benoeming, schorsing en ontslag. _____

- 18.1 Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering uit een voordracht van één persoon (of zoveel meer personen als de wet vereist teneinde bindend in de hierna vermelde zin te zijn) voor iedere vacature, op te maken door de raad van commissarissen. _____
- 18.2 De algemene vergadering is vrij in de benoeming van een directeur indien de raad van commissarissen niet binnen drie maanden na het ontstaan van de vacature een voordracht heeft opgemaakt. _____
- 18.3 Een tijdig door de raad van commissarissen opgemaakte voordracht is bindend. De algemene vergadering kan echter aan de voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die meer dan één derde deel van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. _____
- 18.4 Ieder lid van de directie wordt benoemd of herbenoemd voor een periode van vier jaar, tenzij in het besluit tot de (her)benoeming van het betrokken lid van de directie anders is bepaald. _____
- 18.5 De algemene vergadering kan een lid van de directie schorsen of ontslaan. Tot een schorsing of ontslag van een directeur anders dan op voorstel van de raad van commissarissen, kan de algemene vergadering slechts besluiten met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die meer dan één derde deel van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. _____
- 18.6 De raad van commissarissen kan een lid van de directie schorsen. _____
- 18.7 Een schorsing kan één of meermalen worden verlengd, doch kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd door de algemene vergadering geen beslissing genomen omtrent opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing. _____

Artikel 19. Bezoldiging. _____

- 19.1 De algemene vergadering stelt, zulks met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:135 leden 1 en 2 van het Burgerlijk Wetboek en op voorstel van de raad van commissarissen, het voor directeuren van de vennootschap geldende bezoldigingsbeleid en de daarin van tijd tot aan te brengen wijzigingen vast. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met



2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de directie betreffen. _____

- 19.2 De raad van commissarissen stelt - met inachtneming van het geldende bezoldigingsbeleid - de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de directeuren vast. Regelingen met betrekking tot beloning van directeuren in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen worden tevoren ter goedkeuring voorgelegd aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de directie mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging. _____
- 19.3 Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van commissarissen op grond van artikel 19.2 niet aan. _____

Artikel 20. Bestuurstaak. Besluitvorming. Taakverdeling. _____

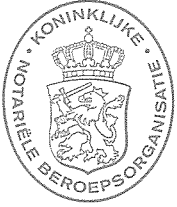
- 20.1 Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de directeuren zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. _____
- 20.2 In alle gevallen waarin een lid van de directie een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, neemt hij niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming. _____
- 20.3 De directie kan een reglement vaststellen, waarbij regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de directie. Het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. _____
- 20.4 De directie kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak elk lid van de directie meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. _____

Artikel 21. Vertegenwoordiging. Tegenstrijdig belang. _____

- 21.1 De directie vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan ieder lid van de directie. _____
- 21.2 De directie kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elke aanstelling kan te allen tijde worden ingetrokken. Ieder van deze functionarissen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de directie bepaald. Een besluit van de directie als bedoeld in dit artikel is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. _____
- 21.3 Ingeval van een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een lid van de directie wordt de vennootschap vertegenwoordigd door het lid van de directie of het lid van de raad van commissarissen dat de raad van commissarissen daartoe aanwijst. _____

Artikel 22. Goedkeuring van besluiten van de directie. _____

- 22.1 De directie behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen voor de vaststelling van beleidsvoornemens (en daarin van tijd tot tijd aan te brengen wijzigingen) betreffende de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap, de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellin-



- gen, de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd - bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's - en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. _____
- 22.2 De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten van de directie aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Die besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de directie te worden medegedeeld. _____
- 22.3 De directie behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor bestuursbesluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming van de vennootschap, waaronder in ieder geval zijn begrepen: _____
- overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming van de vennootschap aan een derde; _____
 - het aangaan of verbreken van een 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; en _____
 - het nemen of afstoten door de vennootschap of een dochtermaatschappij van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één 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. _____
- 22.4 Het ontbreken van de goedkeuring van de raad van commissarissen casu quo de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan. _____

Artikel 23. Ontstentenis of belet. _____

In geval van ontstentenis of belet van een lid van de directie zijn de overblijvende leden of is het overblijvend lid van de directie tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle leden of van het enige lid van de directie, is de raad van commissarissen tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen. _____

HOOFDSTUK VIII. RAAD VAN COMMISSARISSEN. _____

Artikel 24. Aantal leden. Profielschets. _____

- 24.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit natuurlijke personen. De raad van commissarissen bestaat uit ten minste drie leden. _____
- 24.2 Het aantal leden van de raad van commissarissen wordt met inachtneming van het in artikel 24.1 bepaalde, vastgesteld door de raad van commissarissen. _____
- 24.3 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 profielschets wordt algemeen verkrijgbaar gesteld en op de website van de vennootschap geplaatst. _____

Artikel 25. Benoeming. _____



- 25.1 Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering uit een voordracht van één persoon (of zoveel meer personen als de wet vereist teneinde bindend in de hierna vermelde zin te zijn) voor iedere vacature, op te maken door de raad van commissarissen. De raad van commissarissen stelt de ondernemingsraad tijdig in de gelegenheid aan de raad van commissarissen advies uit te brengen ten aanzien van de door de raad van commissarissen opgestelde ontwerp-voordracht en gaat niet over tot vaststelling van die voordracht alvorens de ondernemingsraad zodanig advies heeft uitgebracht, te kennen heeft gegeven geen advies te zullen uitbrengen of een haar daartoe gestelde redelijke termijn onbenut heeft gelaten. _____
- 25.2 De algemene vergadering is vrij in de benoeming van een commissaris indien de raad van commissarissen, niet binnen drie maanden na het ontstaan van de vacature een voordracht heeft opgemaakt. _____
- 25.3 Een tijdig door de raad van commissarissen opgemaakte voordracht is bindend. De algemene vergadering kan echter aan de voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die meer dan één derde deel van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. _____

Artikel 26. Motivering van aanbeveling en voordracht. _____

Iedere aanbeveling of voordracht tot benoeming of herbenoeming van een commissaris wordt gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld. _____

Artikel 27. Aftreden, schorsing en ontslag van commissarissen. _____

- 27.1 De algemene vergadering kan een lid van de raad van commissarissen schorsen of ontslaan. Tot een schorsing of ontslag van een commissaris anders dan op voorstel van de raad van commissarissen, kan de algemene vergadering slechts besluiten met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die meer dan één derde deel van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. _____
- 27.2 Een schorsing kan één of meermalen worden verlengd, doch kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd door de algemene vergadering geen beslissing genomen omtrent opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing. _____
- 27.3 Elke commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat vier jaar na zijn benoeming zijn verlopen, tenzij in het besluit tot benoeming anders is bepaald. _____
- 27.4 De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster van aftreden. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil defungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is. Het rooster van aftreden wordt algemeen verkrijgbaar gesteld en op de website van de vennootschap geplaatst. _____
- 27.5 Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd, met dien verstande dat een commissaris maximaal driemaal voor een periode van vier jaar zitting kan hebben in de raad van commissarissen. _____

Artikel 28. Bezoldiging. _____



De bezoldiging van ieder lid van de raad van commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering. _____

Artikel 29. Taak en bevoegdheden. _____

- 29.1 De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de directie met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. _____
- 29.2 De directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens. _____
- 29.3 De directie stelt ten minste één maal 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. _____
- 29.4 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. _____

Artikel 30. Werkwijze en besluitvorming. _____

- 30.1 De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een plaatsvervangend voorzitter, die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. Hij benoemt al dan niet uit zijn midden een secretaris en treft een regeling voor diens vervanging. _____
- 30.2 Bij afwezigheid van de voorzitter en de plaatsvervangend voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. _____
- 30.3 De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer een commissaris, dan wel de directie zulks nodig acht. _____
- 30.4 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 ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend. _____
- 30.5 Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen is de stem van de voorzitter doorslaggevend. _____
- 30.6 De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. _____
- 30.7 In alle gevallen waarin een commissaris een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, neemt hij niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming. _____
- 30.8 Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Onder schriftelijke volmacht wordt verstaan elke via



- gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen volmacht. Een commissaris kan voor niet meer dan één mede-commissaris als gevolmachtigde optreden. _____
- 30.9 De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Van een besluit buiten vergadering dat niet schriftelijk is genomen, wordt door de secretaris van de raad van commissarissen een verslag opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris van de raad van commissarissen wordt ondertekend. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde commissarissen. —
- 30.10 Alle vergaderingen van de raad van commissarissen kunnen worden gehouden door middel van een telefonische- of video-conferentie, dan wel door middel van een vergelijkbaar communicatiemiddel, met dien verstande dat alle deelnemende commissarissen elkaar kunnen horen. In de notulen zullen de als zodanig genomen besluiten worden opgenomen. _____
- 30.11 De raad van commissarissen vergadert tezamen met de directie zo dikwijls de raad van commissarissen of de directie zulks nodig acht. _____
- 30.12 De raad van commissarissen stelt een reglement vast aangaande de taakverdeling, de wijze van vergaderen en besluitvorming van de raad van commissarissen. De raad van commissarissen neemt in het reglement een passage op over zijn omgang met de directie, de algemene vergadering en de ondernemingsraad. Het reglement wordt op de website van de vennootschap geplaatst. -
- HOOFDSTUK IX. JAARREKENING EN JAARVERSLAG. WINST.** _____
- Artikel 31. Boekjaar. Jaarrekening en jaarverslag.** _____
- 31.1 Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar. _____
- 31.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt de directie een jaarrekening op en legt deze tezamen met het jaarverslag voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. _____
- 31.3 Binnen de in artikel 31.2 genoemde termijn legt de directie de opgemaakte jaarrekening tezamen met het jaarverslag over aan de raad van commissarissen. —
- 31.4 De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en commissarissen; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. _____
- 31.5 De raad van commissarissen brengt omtrent de jaarrekening preadvies uit aan de algemene vergadering. _____
- 31.6 Op de jaarrekening en het jaarverslag zijn voorts de artikelen 2:101, 2:102, alsmede Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____
- Artikel 32. Overlegging aan de algemene vergadering en de ondernemingsraad.** -
- 32.1 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag, het preadvies en de krachtens artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de jaarvergadering, te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere daartoe volgens de wet gerechtigde personen kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen. —
- 32.2 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. _____



- 32.3 Binnen vijf dagen na vaststelling van de jaarrekening zendt de vennootschap de vastgestelde jaarrekening aan de Autoriteit Financiële Markten. Indien de jaarrekening niet binnen zes maanden na afloop van het boekjaar is vastgesteld, doet de vennootschap daarvan mededeling aan de Autoriteit Financiële Markten. _____

Artikel 33. Halfjaarlijkse financiële verslaggeving. _____

- 33.1 Binnen twee maanden na afloop van de eerste zes maanden van het boekjaar maakt de vennootschap de halfjaarlijkse financiële verslaggeving op, zoals bedoeld in artikel 5:25d lid 2 van de Wet op het financieel toezicht, en stelt zij deze algemeen verkrijgbaar. Deze halfjaarlijkse financiële verslaggeving wordt gedurende een periode van ten minste vijf jaar beschikbaar gehouden voor het publiek. _____
- 33.2 Indien de halfjaarlijkse financiële verslaggeving is gecontroleerd of beperkt is beoordeeld door een accountant wordt de door hem ondertekende en gedagtekende verklaring of beoordeling samen met de halfjaarlijkse financiële verslaggeving algemeen verkrijgbaar gesteld. _____
- 33.3 Indien de halfjaarlijkse financiële verslaggeving niet door een accountant is gecontroleerd of beperkt is beoordeeld door een accountant wordt dat door de vennootschap in haar halfjaarverslag vermeld. _____
- 33.4 Het halfjaarverslag, dat deel uitmaakt van de halfjaarlijkse financiële verslaggeving, bevat ten minste een opsomming van belangrijke gebeurtenissen die zich de eerste zes maanden van het desbetreffende boekjaar hebben voorgedaan en het effect daarvan op de jaarrekening, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de overige zes maanden van het desbetreffende boekjaar. Het halfjaarverslag bevat eveneens de belangrijkste transacties met verbonden partijen. _____

Artikel 34. Dividend. Reservering. _____

- 34.1 Jaarlijks wordt door de directie onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - wordt gereserveerd. _____
- 34.2 De winst na reservering volgens het voorgaande lid staat ter beschikking van de algemene vergadering. _____
- 34.3 Indien over enig jaar verlies is geleden, wordt over dat jaar geen dividend uitgedeerd. Ook in de volgende jaren kan eerst uitkering van dividend plaats hebben nadat het verlies door winst is goedge maakt. De algemene vergadering kan echter op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten zulk een verlies te delgen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen of ook dividend uit te keren ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. _____
- 34.4 De directie kan besluiten tot uitkering van interim-dividend. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. _____
- 34.5 Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 2:104 en 2:105 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____

Artikel 35. Uitkeringen in aandelen en ten laste van de reserves. _____

- 35.1 De algemene vergadering kan op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten dat een uitkering van dividend op



aandelen geheel of ten dele kan plaatsvinden niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap. _____

- 35.2 De algemene vergadering kan op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten tot uitkeringen aan houders van aandelen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Het bepaalde in artikel 35.1 is van overeenkomstige toepassing. _____

Artikel 36. Betaalbaarstelling. _____

- 36.1 De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 45. _____

- 36.2 De vordering tot uitkering van dividend verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na de dag van betaalbaarstelling. _____

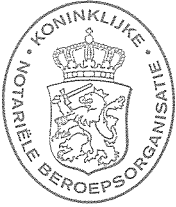
HOOFDSTUK X. ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS. _____

Artikel 37. Jaarvergadering. _____

- 37.1 Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de jaarvergadering gehouden. _____
- 37.2 De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten: _____
- a. bespreking van het jaarverslag, met inbegrip van het daarin opgenomen aparte hoofdstuk inzake de corporate governance code bedoeld in artikel 2:391 lid 5 van het Burgerlijk Wetboek; _____
 - b. bespreking en vaststelling van de jaarrekening; _____
 - c. reserverings- en dividendbeleid, waaronder begrepen het beleid en vaststelling van de winstbestemming; _____
 - d. uitkering van dividend; _____
 - e. verlening van kwijting aan de leden van de directie; _____
 - f. verlening van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen; _____
 - g. eventuele vervulling van vacatures in de directie of de raad van commissarissen, zoals eventuele benoemingen van commissarissen en een kennisgeving van een voorgenomen benoeming van leden van de raad van bestuur, en van te verwachten vacatures in de raad van commissarissen; _____
 - h. eventuele andere voorstellen door de raad van commissarissen of de directie aan de orde gesteld, en aangekondigd met inachtneming van artikel 45, zoals inzake aanwijzing van een orgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen daarvan en inzake machtiging van de directie tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap; _____
 - i. eventuele onderwerpen voorgesteld door aandeelhouders, zulks met inachtneming van het in de wet terzake bepaalde. _____

Artikel 38. Andere vergaderingen. _____

- 38.1 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen zulks nodig acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:110, 2:111 en 2:112 van het Burgerlijk Wetboek. –
- 38.2 Binnen drie maanden nadat het voor de directie aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, wordt een algemene vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen. _____

**Artikel 39. Oproeping. Agenda.**

- 39.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de directie bijeengeroepen.
- 39.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die van de vergadering.
- 39.3 Bij de oproeping worden vermeld de te behandelen onderwerpen, welke onderwerpen ter bespreking en welke punten ter stemming zijn, de plaats en het tijdstip van de vergadering, de procedure voor deelname aan de vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde, het adres van de website van de vennootschap en, indien van toepassing, de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in artikel 43.1, alsmede eventuele overige door de wet voorgeschreven aangelegenheden en gegevens, onverminderd het bepaalde in de artikelen 15.5 en 46.3.
- 39.4 In de oproeping wordt eveneens melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering als omschreven in de artikelen 43.1 en 43.4.
- 39.5 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 artikel 45.
- 39.6 Aandeelhouders hebben het recht om aan de raad van commissarissen of de directie het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits zij alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
- 39.7 Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders die daartoe op grond van artikel 39.6 gerechtigd zijn, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de algemene vergadering van aandeelhouders heeft ontvangen.
- 39.8 Indien een aandeelhouder een onderwerp op de agenda heeft laten plaatsen, licht hij dit ter vergadering toe en beantwoordt hij zo nodig vragen hierover.
- 39.9 Onder aandeelhouders zijn in dit artikel begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt.

Artikel 40. Plaats van vergadering.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Uden, Utrecht, 's-Hertogenbosch of Amsterdam.

Artikel 41. Voorzitterschap.

- 41.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door de plaatsvervangend voorzitter van die raad; bij afwezigheid ook van laatstgenoemde wijzen de aanwezige commissarissen uit hun midden een voorzitter aan. De raad van commissarissen kan voor een algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen.
- 41.2 Indien niet volgens artikel 41.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het



voorzitterschap waargenomen door een door de directie aan te wijzen lid van de directie. _____

Artikel 42. Notulen. _____

- 42.1 Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. Binnen drie maanden na afloop van de vergadering worden de (concept) notulen op verzoek van aandeelhouders om niet ter beschikking gesteld waarna aandeelhouders gedurende drie maanden schriftelijk op de (concept) notulen kunnen reageren. De notulen worden vervolgens vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend. In daartoe aanleiding gevende gevallen kan de voorzitter ook zonder toepassing van het in de tweede volzin van dit artikel bepaalde de notulen vaststellen en/of de in die volzin vermelde termijnen verkorten. De vastgestelde notulen worden steeds op de website van de vennootschap geplaatst. _____
- 42.2 De raad van commissarissen of de voorzitter kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter mede-ondertekend en wordt op de website van de vennootschap geplaatst. _____

Artikel 43. Vergaderrechten. Toegang. _____

- 43.1 Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen aan wie het stemrecht toekomt is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. _____
- 43.2 Van het voornemen de vergadering bij te wonen moet de directie schriftelijk in kennis worden gesteld. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de directie zijn ontvangen. De directie kan besluiten dat de in de eerste volzin van dit artikel 43.2 bedoelde bevoegdheden ook kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Indien de vergadergerechtigde deelneemt door middel van een elektronisch communicatiemiddel is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. De vergadergerechtigde zal voorts via het elektronisch communicatiemiddel aan de beraadslaging moeten kunnen deelnemen. De directie kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel en de wijze waarop aan de in dit artikel gestelde vereisten dient te worden voldaan. _____
- 43.3 De vergaderrechten volgens artikel 43.1 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de volmacht door de directie is ontvangen. _____
- 43.4 De bij de oproeping te vermelden dag bedoeld in de artikelen 43.2 en 43.3 kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag vóór die van de vergadering. _____
- 43.5 Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker of de pandhouder toekomt in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder eveneens bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits van het voornemen de vergadering bij te wonen de di-



- rectie overeenkomstig artikel 43.2 in kennis is gesteld. Artikel 43.3 is van overeenkomstige toepassing. _____
- 43.6 Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 2:88 en 2:89 van het Burgerlijk Wetboek als stemgerechtigde aandeelhouder beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten instelling, mits de desbetreffende verklaring ten kantore van de vennootschap is gedeponneerd. In de oproeping tot de vergadering zal worden vermeld de dag waarop zulks uiterlijk moet geschieden. Deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering. _____
- 43.7 De in artikel 43.6 bedoelde verklaring van een aangesloten instelling behoeft uitsluitend in te houden dat de in de verklaring genoemde aandelen op het bepaalde tijdstip van registratie tot het verzameldepot van de betreffende aangesloten instelling behoorden en dat de in de verklaring genoemde persoon op het tijdstip van registratie tot de genoemde hoeveelheid aandelen deelgenoot in haar verzameldepot was. De registratiedatum is de achtentwintigste dag voor die van de vergadering. _____
- 43.8 Aandeelhouders kunnen de algemene vergadering van aandeelhouders slechts bijwonen en (voor zover stemgerechtigd) kunnen slechts aan de stemmingen deelnemen, voor de aandelen die op de registratiedatum te hunnen name staan. _____
- 43.9 Ieder aandeel geeft recht op één stem. De directie kan bij de oproeping bepalen dat de stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht worden gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan op de in artikel 43.7 bedoelde registratiedatum. Een aandeelhouder die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders zijn stem langs elektronische weg heeft uitgebracht, blijft gerechtigd om, al dan niet bij schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen en daarin het woord te voeren. Een eenmaal uitgebrachte stem kan niet worden herroepen. _____
- 43.10 Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet, op al dan niet elektronische wijze, de presentielijst tekenen. _____
- 43.11 De leden van de raad van commissarissen en de leden van de directie hebben als zodanig toegang tot de algemene vergadering van aandeelhouders en hebben daarin als zodanig een raadgevende stem. Voorts is de accountant aan wie de opdracht tot het onderzoek van de jaarrekening is verleend, bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders die besluit over de vaststelling van de jaarrekening bij te wonen en daarin het woord te voeren. _____
- 43.12 De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het in dit artikel 43 bepaalde toegang hebben, toegelaten worden tot de vergadering. _____
- Artikel 44. Stemmingen.** _____
- 44.1 Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. _____



- 44.2 Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstrekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan wederom niemand de volstrekte meerderheid verkregen dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstrekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen 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 stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen. _____
- 44.3 Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen. _____
- 44.4 Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter kan echter bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een verkiezing van personen kan ook een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. _____
Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes. _____
- 44.5 Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht. _____
- 44.6 Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand der aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet. _____
- 44.7 Op de algemene vergadering van aandeelhouders is voorts het bepaalde in de artikelen 2:13 en 2:117 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____
- Artikel 45. Oproeping en kennisgevingen.** _____
- 45.1 Oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders geschieden overeenkomstig het terzake in de wet bepaalde. Bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en andere kennisgevingen aan aandeelhouders geschieden op de website van de vennootschap. _____
- 45.2 Onder aandeelhouders zijn in artikel 45.1 begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt. _____
- HOOFDSTUK XI. STATUTENWIJZIGING EN OMZETTING; JURIDISCHE FUSIE EN SPLITSING; ONTBINDING EN VEREFFENING.** _____
- Artikel 46. Statutenwijziging en omzetting.** _____
- 46.1 De algemene vergadering is op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen bevoegd deze statuten te wijzigen. _____
- 46.2 De vennootschap zal over de inhoud van een voorstel tot statutenwijziging overleg voeren met Euronext Amsterdam N.V. alvorens deze aan de algemene vergadering voor te stellen. _____
- 46.3 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders 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 alsmede te



Amsterdam bij een in de oproeping aan te wijzen door Euronext Amsterdam N.V. toegelaten instelling of een ander betaalkantoor als bedoeld in het algemeen reglement ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en personen met certificaathoudersrechten tot de afloop van de vergadering. Van een wijziging van deze statuten wordt een notariële akte opgemaakt. _____

- 46.4 De vennootschap deelt het ontwerp van de statutenwijziging mede aan de Autoriteit Financiële Markten en aan Euronext Amsterdam N.V. Deze mededelingen geschieden uiterlijk bij de oproeping voor de algemene vergadering waarin over de wijziging zal worden gestemd of bij welke gelegenheid de aandeelhouders van de wijziging in kennis worden gesteld. _____
- 46.5 De vennootschap kan zich omzetten in een andere rechtsvorm. Voor omzetting is vereist een besluit tot omzetting, genomen door de algemene vergadering, alsmede een besluit tot statutenwijziging. Op een omzetting zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Omzetting beëindigt het bestaan van de rechtspersoon niet. _____

Artikel 47. Juridische fusie en juridische splitsing. _____

- 47.1 De vennootschap kan een juridische fusie aangaan met één of meer andere rechtspersonen. Een besluit tot fusie kan slechts worden genomen op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen en voorts in overeenstemming met een voorstel tot fusie, opgesteld door de besturen van de fuserende rechtspersonen. Een voorstel tot fusie behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. In de vennootschap wordt het besluit tot fusie genomen door de algemene vergadering. Echter, in de gevallen bedoeld in artikel 2:331 van het Burgerlijk Wetboek, kan het besluit tot fusie worden genomen door de directie. _____
- 47.2 De vennootschap kan partij zijn bij een juridische splitsing. Onder juridische splitsing wordt zowel verstaan zuivere splitsing als afsplitsing. Een besluit tot splitsing kan slechts worden genomen op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen en voorts in overeenstemming met een voorstel tot splitsing, opgesteld door de besturen van de partijen bij de splitsing. Een voorstel tot splitsing behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. In de vennootschap wordt het besluit tot splitsing genomen door de algemene vergadering. Echter, in de gevallen bedoeld in artikel 2:334ff van het Burgerlijk Wetboek kan het besluit tot splitsing worden genomen door de directie. _____
- 47.3 Op juridische fusies en juridische splitsingen zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 7, van het Burgerlijk Wetboek. _____

Artikel 48. Ontbinding en vereffening. _____

- 48.1 De algemene vergadering kan op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten tot ontbinding van de vennootschap. Wanneer in een algemene vergadering van aandeelhouders een voor-



- stel tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de vergadering worden vermeld. _____
- 48.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de leden van de directie belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop. De algemene vergadering kan besluiten andere personen tot vereffenaar te benoemen. _____
- 48.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten zo veel mogelijk van kracht. _____
- 48.4 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap resteert, wordt overgedragen aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders aandelen. _____
- 48.5 Op de vereffening zijn voor het overige de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____

Verklaring van geen bezwaar. _____

Terzake van deze statutenwijziging is een ministeriële verklaring van geen bezwaar verleend op negen mei tweeduizend elf, onder nummer N.V. 278865, waarvan blijkt uit een schriftelijke verklaring van het Ministerie van Veiligheid en Justitie die aan deze akte is gehecht (*Bijlage*). _____

Slot. _____

De comparant is mij, notaris, bekend. _____

Deze akte is verleden te Amsterdam op de datum aan het begin van deze akte vermeld. De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparant opgegeven en toegelicht. De comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen en met de inhoud in te stemmen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte eerst door de comparant en daarna door mij, notaris, ondertekend. _____

(was getekend: M. Wessel, R. van Bork)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

