

ALLEN & OVERY

STATUTEN VAN:

Spyker Cars N.V.
gevestigd te Zeewolde

d.d. 24 februari 2010

INHOUD:

Integrale tekst van de statuten, zoals deze luiden na partiële wijziging, bij akte op 24 februari 2010 verleden voor mr. R.J.J. Lijdsman, notaris te Amsterdam, terzake van welke statutenwijziging de ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken, is verleend op 22 februari 2010, onder nummer NV 526935.

HOOFDSTUK I. BEGRIPSBEPALINGEN.

Artikel 1.

In de statuten wordt verstaan onder:

- a. algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- b. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- c. jaarvergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling van de jaarrekening en het jaarverslag;
- d. certificaten: certificaten van door de vennootschap uitgegeven aandelen;
- e. prioriteit: de vergadering van de houder van het prioriteitsaandeel;
- f. dochtermaatschappij:
 - een rechtspersoon waarin de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering van de leden of aandeelhouders van die rechtspersoon kunnen uitoefenen;
 - een rechtspersoon waarvan de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen;een en ander met toepassing van de leden 3 en 4 van artikel 24a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap, waarin de vennootschap of een of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden;
- g. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 24b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in een groep is verbonden;
- h. uitkeerbaar deel van het eigen vermogen: het deel van het eigen vermogen dat het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;

- i. accountant: een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- j. Officiële Prijscourant: de Officiële Prijscourant uitgegeven van Euronext Amsterdam N.V. of een daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie;
- k. Fondsenreglement: het Fondsenreglement van Euronext Amsterdam N.V., gevestigd te Amsterdam, dan wel het reglement dat te eniger tijd voor het Fondsenreglement in de plaats zal komen;
- l. Wge: Wet giraal effectenverkeer;
- m. Centraal Instituut: het centraal instituut in de zin van de Wge;
- n. aangesloten instelling: een aangesloten instelling in de zin van de Wge;
- o. deelgenoot: een deelgenoot in het verzameldepot in de zin van de Wge;
- p. verzameldepot: een verzameldepot in de zin van de Wge.

HOOFDSTUK II.

NAAM, ZETEL, DOEL.

Artikel 2. Naam en zetel.

- 1. De vennootschap draagt de naam: Spyker Cars N.V.
- 2. Zij heeft haar zetel te Zeewolde.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel het ontwerpen, ontwikkelen, produceren en verkopen van automobielen, het ontplooiën van race activiteiten, het deelnemen aan race-evenementen, het verwerven van sponsorcontracten ten behoeve van deelname aan race-evenementen, alsmede het deelnemen in, het voeren van beheer over en het financieren van andere ondernemingen en vennootschappen; voorts het stellen van zekerheid voor schulden van anderen en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

HOOFDSTUK III.

KAPITAAL EN AANDELEN. AANDEELBEWIJZEN. REGISTER.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal.

- 1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt drie miljoen euro (EUR 3.000.000).
- 2. Het is verdeeld in vijfenzeventig miljoen (75.000.000) aandelen van vier eurocent (EUR 0,04) elk, en wel zesenvijftig miljoen tweehonderd negenenveertig duizend negenhonderd negennegentig (56.249.999) gewone aandelen, achttien miljoen zevenhonderd vijftig duizend (18.750.000) aandelen A en één (1) prioriteitsaandeel.
- 3. De gewone aandelen luiden op naam of aan toonder, ter keuze van de aandeelhouder. De aandelen A en het prioriteitsaandeel luiden op naam.
- 4. Onder aandelen onderscheidenlijk aandeelhouders worden, tenzij uit de tekst het tegendeel blijkt, zowel verstaan de gewone aandelen, de aandelen A als het prioriteitsaandeel onderscheidenlijk houders van die aandelen.

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

Artikel 5. Bewijs van aandeel aan toonder.

1. Een persoon die inschrijft op gewone aandelen zal met betrekking tot aandelen rechten aan toonder verkrijgen op de hieronder beschreven wijze, tenzij door hem een expliciet verzoek wordt gedaan om gewone aandelen op naam bij de uitgifte te verkrijgen.
2. Alle gewone aandelen aan toonder worden belichaamd in één aandeelbewijs.
3. De vennootschap doet het aandeelbewijs voor de rechthebbende(n) bewaren door het Centraal Instituut.
4. De vennootschap kent aan een rechthebbende een recht ter zake van een gewoon aandeel aan toonder toe doordat (a) het Centraal Instituut de vennootschap in staat stelt een aandeel op het desbetreffende aandeelbewijs bij te (doen) schrijven en (b) de rechthebbende een aangesloten instelling aanwijst die hem dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot crediteert.
5. Onverminderd het bepaalde in de tweede en derde zin van artikel 33 lid 8 van deze statuten is het beheer over het aandeelbewijs onherroepelijk aan het Centraal Instituut opgedragen en is het Centraal Instituut onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n) ter zake van de desbetreffende aandelen al het nodige te doen, waaronder aanvaarden, leveren en medewerken aan bijschrijving op en afschrijving van het aandeelbewijs.
6. Indien een deelgenoot van de aangesloten instelling uitlevering wenst van een of meer gewone aandelen tot ten hoogste een hoeveelheid waarvoor hij deelgenoot is en uitlevering niet onmogelijk is gemaakt, zal (a) het Centraal Instituut bij akte de gewone aandelen aan de gerechtigde leveren, (b) de vennootschap de levering erkennen, (c) Het Centraal Instituut de vennootschap in staat stellen de gewone aandelen aan toonder van het aandeelbewijs af te (doen) schrijven, (d) de desbetreffende aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot debiteren en (e) de vennootschap de houder in het register (doen) inschrijven overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.
7. Een houder van een gewoon aandeel op naam kan dit te allen tijde aan toonder doen stellen doordat (a) de rechthebbende dit aandeel bij akte via een aangesloten instelling aan het Centraal Instituut levert, (b) de vennootschap de levering erkent, (c) het Centraal Instituut 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 als deelgenoot in haar verzameldepot crediteert en (e) de

vennootschap de rechthebbende als houder van het desbetreffende aandeel uit het register uitschrijft/doet uitschrijven.

8. Een verzoek van een deelgenoot om uitlevering van aandelen houdt in een verzoek tot tenaamstelling van de betrokken aandelen. Het bepaalde in lid 6 is van overeenkomstige toepassing. Het verzoek kan ten hoogste betreffen de hoeveelheid aandelen waartoe de deelgenoot gerechtigd is.
9. De vennootschap kan, krachtens een besluit van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen uitlevering in de zin van artikel 26 Wge van gewone aandelen aan toonder onmogelijk maken. Het besluit daartoe kan tegenover een deelgenoot niet eerder worden ingeroepen dan zes maanden na publicatie van het besluit in ten minste één landelijk verspreid dagblad en de Officiële Prijscourant. De vennootschap kan, krachtens besluit van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, deze onmogelijkheid herroepen, in welk geval uitlevering mogelijk is vanaf de dag volgend op die waarop de herroeping is aangekondigd in ten minste één landelijk verspreid dagblad en de Officiële Prijscourant.
10. Als houder van aandelen zal voor de toepassing van het bij deze statuten bepaalde eveneens gelden de als deelgenoot gerechtigde in een verzameldepot van gewone aandelen aan toonder als bedoeld in de Wge.
11. Houders van aandelen op naam worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister van de vennootschap.
12. Het aandeelbewijs wordt getekend door een directeur en een commissaris; de ondertekening zal mogen geschieden door middel van facsimiledruk.

Artikel 6.

1. Een deelgenoot kan op zijn verzoek en te zijner keuze met toepassing van en behoudens het in artikel 5 bepaalde:
 - een inschrijving in het aandelenregister voor een of meer aandelen op naam verkrijgen tot een gelijk nominaal bedrag; of
 - deze aandelen aan toonder doen stellen overeenkomstig het bepaalde in artikel 5 lid 7.
2. Een houder van een inschrijving in het aandelenregister voor een of meer aandelen op naam kan op zijn verzoek met toepassing van en behoudens het in artikel 5 bepaalde deze aandelen aan toonder doen stellen overeenkomstig het bepaalde in artikel 5 lid 7.
3. De directie kan verlangen dat een verzoek als bedoeld in dit artikel wordt ingediend op een door de vennootschap kosteloos te verstrekken formulier, door de verzoeker ondertekend.

Artikel 7. Register van aandeelhouders.

1. Voor aandelen op naam worden geen bewijzen afgegeven.

2. De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam zijn opgenomen.
3. 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.
4. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door een lid van de directie of door een daartoe bevoegde persoon als bedoeld in artikel 20 lid 2.
5. Uittreksels uit het register zijn niet verhandelbaar.
6. Op het register is voorts artikel 85, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK IV.

UITGIFTE VAN AANDELEN. CERTIFICATEN VAN AANDELEN. CONVERSIE.

Artikel 8. Bevoegd orgaan.

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 - of een gedeelte van de - 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, onverminderd het bepaalde in artikel 42.
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.
3. Eindigt de bevoegdheid van de directie, dan vindt de uitgifte van aandelen plaats krachtens besluit van de algemene vergadering, behoudens aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan door de algemene vergadering.
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 dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
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 toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

6. Op uitgifte van aandelen en op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is voorts artikel 96, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 9. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht. Storting op Aandelen.

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 80 lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn.
2. Iedere houder van aandelen heeft bij uitgifte van aandelen, uitgezonderd bij uitgifte van het prioriteitsaandeel, een voorkeursrecht met inachtneming van het hierna bepaalde. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
3. Het voorkeursrecht kan worden uitgesloten door de directie. De bevoegdheid hiertoe eindigt op het tijdstip dat de bevoegdheid van de directie tot uitgifte eindigt. De leden 1 tot en met 4 van artikel 8 zijn van overeenkomstige toepassing.
4. Op de voorwaarden van uitgifte en op het voorkeursrecht zijn voorts de artikelen 96a en 97, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
5. 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 80 lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
6. 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 94, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering, doch met goedkeuring van de prioriteit.
7. Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 80, 80a, 80b en 94b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 10. Omzetting van aandelen A in gewone aandelen.

1. Een houder van aandelen A heeft te allen tijde het recht de directie bij aangetekend schrijven omzetting van alle door hem gehouden aandelen A in gewone aandelen te verzoeken in de verhouding één (1) aandeel A voor één (1) gewoon aandeel.

Het besluit tot uitgifte van de betreffende aandelen A vermeldt de periode, na indiening van het schriftelijke verzoek, waarna omzetting kan geschieden. Uitsluitend na verloop van deze periode kunnen de betreffende aandelen A worden omgezet. Het schriftelijke verzoek vermeldt de datum per welke omzetting dient plaats te hebben zulks met inachtneming van de in de vorige zin bedoelde periode. Wanneer een aandeelhouder A zulks verzoekt en de

- directie daarmee uitdrukkelijk instemt kan het verzoek ook betreffen een aantal en niet alle door de betreffende aandeelhouder gehouden aandelen A.
2. De directie zal na ontvangst van een dergelijk schriftelijk verzoek ten kantore van het Handelsregister een bericht van omzetting met betrekking tot deze aandelen deponeren, tevens bevattende de datum van omzetting.
 3. Voor het geval het maatschappelijk kapitaal onvoldoende gewone aandelen bevat om de omzetting te effectueren, houdt het deponeren van een bericht van omzetting als bedoeld in lid 2 tevens in een wijziging van de statuten per de dag van omzetting, zodanig dat van het maatschappelijk kapitaal een zodanig aantal aandelen A worden gewijzigd in gewone aandelen als benodigd om de omzetting te kunnen effectueren.
 4. Het bepaalde in artikel 5 lid 1 is op een omzetting van aandelen A van overeenkomstige toepassing.
 5. De directie zal een omzetting in het aandeelhoudersregister aantekenen.

Artikel 11. Eigen aandelen en certificaten daarvan.

1. De vennootschap mag bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
2. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan slechts verkrijgen om niet of indien:
 - a. het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen tenminste gelijk is aan de verkrijgingsprijs; en
 - b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan een tiende van het geplaatste kapitaal.
3. Verrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de directie daartoe gemachtigd heeft. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
4. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
5. Verrijging of vervreemding van eigen aandelen of certificaten daarvan geschiedt ingevolge een besluit van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
6. Op eigen aandelen of certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 89a, 95, 98, 98a, 98b, 98c, 98d en 118 lid 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK V.

KAPITAALVERMINDERING.

Artikel 12.

1. De algemene vergadering kan met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
2. De kapitaalvermindering kan ook geschieden ten aanzien van hetzij het prioriteitsaandeel hetzij de gewone aandelen. De kapitaalvermindering moet naar evenredigheid van de daarin betrokken aandelen geschieden, voor zover daarvan niet wordt afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
3. De oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders waarin een voorstel tot een in dit artikel genoemd besluit wordt gedaan, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.

HOOFDSTUK VI.

LEVERING VAN AANDELEN OP NAAM. VRUCHTGEBRUIK. PANDRECHT.

Artikel 13.

1. Voor de levering van een aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke 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 de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.
2. Een pandrecht 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 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.
3. De erkenning wordt getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 20.
4. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd. Het stemrecht komt echter toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of het pandrecht is bepaald.
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 certificaten die met medewerking van een vennootschap zijn uitgegeven ("certificaathoudersrechten"). De

vruchtgebruiker of pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige volzin bedoelde rechten niet toe.

HOOFDSTUK VII.

BESTUUR.

Artikel 14. Directie.

1. Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een directie bestaande uit één of meer directeuren.
2. De raad van commissarissen stelt met inachtneming van het in lid 1 bepaalde het aantal directeuren vast.

Artikel 15. Benoeming.

1. Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering.
2. De prioriteit draagt voor elke vacature één of meer kandidaten voor en wel, indien er geen directeuren zijn, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk.
3. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een directeur anders dan overeenkomstig een voordracht van de prioriteit kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.
4. Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een directeur, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering is vermeld. Indien geen benoeming plaatsheeft van een door de prioriteit voorgedragen kandidaat, behoudt de prioriteit het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.

Artikel 16. Schorsing en ontslag.

1. Iedere directeur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de prioriteit, kan de algemene vergadering slechts besluiten met een meerderheid van twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
2. Iedere directeur kan te allen tijde door de raad van commissarissen worden geschorst. De schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
3. 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 omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.

Artikel 17. Bezoldiging.

De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere directeur worden vastgesteld door de raad van commissarissen.

Artikel 18. Bestuurstaak. Besluitvorming. Taakverdeling.

1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap.
2. 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.
3. De directie kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak iedere directeur meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.

Artikel 19. Goedkeuring directiebesluiten.

1. De directie legt ter goedkeuring voor aan de raad van commissarissen:
 - a. de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;
 - b. de strategie die moet leiden tot het realiseren van die doelstellingen;
 - c. de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële risico's.
2. Onverminderd het elders in de statuten dienaangaande bepaalde zijn - voor zover deze niet reeds op grond van het in lid 1 bepaalde door de raad van commissarissen zijn goedgekeurd - aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van de directie tot:
 - a. het aangaan van overeenkomsten waarbij aan de vennootschap een bankkrediet wordt verleend waarbij de hoofdsom een door de directie en raad van commissarissen in onderling overleg vast te stellen en schriftelijk vast te leggen bedrag te boven gaat;
 - b. duurzame rechtstreekse of middellijke samenwerking met een andere onderneming en het verbreken van zodanige samenwerking voor zover die een door de directie en raad van commissarissen in onderling overleg vast te stellen en schriftelijk vast te leggen bedrag per jaar per samenwerking te boven gaat;
 - c. rechtstreekse of middellijke deelneming in het kapitaal van een andere onderneming en het wijzigen van de omvang van zodanige deelneming voor zover die een door de directie en raad van commissarissen in onderling overleg vast te stellen en schriftelijk vast te leggen bedrag per deelneming te boven gaat;
 - d. het verrichten van investeringen die niet zijn opgenomen in het jaarbudget van de vennootschap en in enig boekjaar gezamenlijk meer dan vijfhonderdduizend euro (EUR 500.000) bedragen;
 - e. het verrichten van desinvesteringen met betrekking tot de vennootschap voor meer dan vijfhonderdduizend euro (EUR 500.000) per jaar;
 - f. het aangaan van overeenkomsten waarbij de vennootschap zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk

- maakt of zich tot zekerheidsstelling voor een schuld van een derde verbindt waarmee een door de directie en raad van commissarissen in onderling overleg vast te stellen en schriftelijk vast te leggen bedrag per jaar wordt overschreden;
- g. het sluiten en wijzigen van arbeidsovereenkomsten waarbij een beloning wordt toegekend die een door de directie en raad van commissarissen in onderling overleg vast te stellen en schriftelijk vast te leggen bedrag per jaar te boven gaat;
 - h. het treffen van pensioenregelingen en het toekennen van pensioenrechten boven die, welke uit bestaande regelingen voortvloeien en die een door de directie en raad van commissarissen in onderling overleg vast te stellen en schriftelijk vast te leggen bedrag per jaar te boven gaan;
 - i. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in dochtervennootschappen;
 - j. het doen van een voorstel tot juridische fusie of splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met uitzondering van een juridische fusie als bedoeld in artikel 333 leden 1 en 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en met uitzondering van een splitsing als bedoeld in artikel 334ff leden 1 en 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
3. De directie en de raad van commissarissen kunnen in onderling overleg bepalen dat een in lid 1 sub a tot en met c en sub f tot en met j bedoeld besluit niet aan zijn goedkeuring is onderworpen wanneer het daarmee gemoeide belang een door de directie en de raad van commissarissen in onderling overleg te bepalen en schriftelijk vastgelegde waarde niet te boven gaat.
 4. Voor de toepassing van de leden 1 en 2 wordt met een besluit van de directie tot het aangaan van een handeling gelijkgesteld een besluit van de directie tot het goedkeuren van een besluit van enig orgaan van een vennootschap waarin de vennootschap deelneemt, indien laatstbedoeld besluit aan die goedkeuring is onderworpen.
 5. De directie en de raad van commissarissen kunnen in onderling overleg overeenkomen ook andere besluiten dan die in de leden 1 en 2 genoemd aan de goedkeuring van de raad van commissarissen te onderwerpen. Deze andere besluiten zullen duidelijk omschreven en schriftelijk worden vastgelegd.
 6. Onverminderd het elders in de statuten dienaangaande bepaalde zijn aan de goedkeuring van de prioriteit onderworpen de besluiten van de directie tot:
 - a. het geheel of grotendeels overdragen van de zeggenschap over de activiteiten van de vennootschap;
 - b. het aangaan of wijzigen van overeenkomsten tussen enerzijds de vennootschap en anderzijds de aandeelhouders, de bestuurders of commissarissen als privé persoon, dan wel tussen de vennootschap

enerzijds en rechtspersonen waarover de in dit lid genoemde personen direct of indirect de zeggenschap uitoefenen, anderzijds.

7. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen besluiten van de directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap.
8. Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in dit artikel met uitzondering van lid 1 sub j, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan.

Artikel 20. Vertegenwoordiging.

1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan de Chief Executive Officer alleen en aan twee andere directeuren gezamenlijk handelend.
2. De directie kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elk hunner vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de directie bepaald.
3. In geval van een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een directeur wordt de vennootschap vertegenwoordigd door de directeur of commissaris die de raad van commissarissen daartoe aanwijst. De algemene vergadering is steeds bevoegd één of meer andere personen daartoe aan te wijzen.

Artikel 21. Ontstentenis of belet.

In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de andere directeuren of is de andere directeur tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast met de bevoegdheid het bestuur tijdelijk aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen.

HOOFDSTUK VIII.

RAAD VAN COMMISSARISSEN.

Artikel 22. Benoeming. Schorsing en ontslag.

1. Een raad van commissarissen bestaande uit ten minste twee leden houdt toezicht op de directie.
2. De prioriteit draagt voor elke vacature één of meer kandidaten voor en wel, indien er geen commissarissen zijn, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk.
3. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een commissaris anders dan overeenkomstig een voordracht van de prioriteit kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.

4. 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 is vermeld. Indien geen benoeming plaatsheeft van een door de prioriteit voorgedragen kandidaat, behoudt de prioriteit het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.
5. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster. Elke aldus aftredende commissaris kan worden herbenoemd.
6. Ieder lid van de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen.
Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de prioriteit, kan de algemene vergadering slechts besluiten met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
7. 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 omtrent de opheffing van de schorsing of over ontslag, dan eindigt de schorsing.

Artikel 23. Bezoldiging.

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

Artikel 24. Taak en bevoegdheden.

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.
2. 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 directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.

Artikel 25. Werkwijze en besluitvorming.

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.

2. Bij afwezigheid van de voorzitter en de plaatsvervangend voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
3. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter, dan wel ten minste twee andere commissarissen, dan wel de directie zulks nodig acht.
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.
5. Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstreekte 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. Onder schriftelijke volmacht wordt verstaan elke via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen volmacht. 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 hunner 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 de directie zo dikwijls de raad van commissarissen of de directie zulks nodig acht.
10. De raad van commissarissen kan een reglement vaststellen aangaande onder andere de wijze van vergaderen en besluitvorming van de raad van commissarissen.

HOOFDSTUK IX.

JAARREKENING EN JAARVERSLAG. WINST.

Artikel 26. Boekjaar. Jaarrekening en jaarverslag.

1. Het boekjaar loopt jaarlijks van één januari tot en met één en dertig december.
2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene

vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de directie een jaarrekening op.

3. De directie legt de jaarrekening binnen de in lid 2 bedoelde termijn voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders.
4. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

De raad van commissarissen brengt omtrent de jaarrekening preadvies uit aan de algemene vergadering.

Artikel 27. Accountant.

1. De vennootschap verleent aan een accountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening.
2. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen daartoe bevoegd of, zo deze ontbreekt of in gebreke blijft, de directie. De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend. De door de directie verleende opdracht kan bovendien worden ingetrokken door de raad van commissarissen.
3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de directie en de raad van commissarissen.
4. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

Artikel 28. Overlegging aan de algemene vergadering. Verkrijgbaarstelling.

1. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag, het preadvies en de krachtens artikel 392 lid 1, Boek 2 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.
2. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in artikel 27 lid 4 bedoelde verklaring van de accountant, tenzij onder de overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.
3. Vaststelling van de jaarrekening zonder voorbehoud strekt niet automatisch tot decharge van de directeuren voor het beheer en de leden van de raad van commissarissen voor het toezicht daarop. De decharge van de directeuren voor het beheer en de leden van de raad van commissarissen voor het toezicht

daarop voorzover van dat beheer uit de jaarrekening blijkt dient bij afzonderlijk besluit van de algemene vergadering te geschieden.

Artikel 29. Winst.

1. Jaarlijks bepaalt de directie, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, welk deel van de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - wordt gereserveerd.
2. Uit de winst na reservering volgens het voorgaande lid wordt op het prioriteitsaandeel een dividend uitgekeerd van zes procent (6%) over het nominaal daarop gestorte bedrag.
3. De na toepassing van de leden 1 en 2 van dit artikel resterende winst staat ter beschikking van de algemene vergadering, met dien verstande dat op het prioriteitsaandeel geen verdere uitkering zal geschieden. Alle uitkeringen geschieden zowel op gewone aandelen als aandelen A naar rato van het door iedere aandeelhouder gehouden aantal aandelen.
4. De directie kan, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten tot uitkering van interim-dividend.
5. De algemene vergadering kan, op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten dat een uitkering van dividend op gewone aandelen en aandelen A geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap.
6. De algemene vergadering kan op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten tot uitkeringen aan houders van gewone aandelen en aandelen A ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Het bepaalde in het voorgaande lid is van overeenkomstige toepassing.
7. Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 103, 104 en 105, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 30. Betaalbaarstelling.

1. De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 38.
2. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren.

HOOFDSTUK X.

ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS.

Artikel 31. Jaarvergadering.

1. Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de jaarvergadering gehouden.
2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten:
 - a. bespreking van het jaarverslag;
 - b. vaststelling van de jaarrekening;

- c. uitkering van dividend;
- d. decharge van directeuren;
- e. decharge van commissarissen
- f. voorziening in eventuele vacatures;
- g. andere voorstellen door de raad van commissarissen of de directie of de prioriteit aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van artikel 38.

Artikel 32. Andere vergaderingen.

1. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van commissarissen of de directie of de prioriteit zulks nodig acht.
2. Aandeelhouders en/of personen met certificaathoudersrechten tezamen vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap hebben het recht om de directie of de raad van commissarissen te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen. Indien de directie of de raad van commissarissen niet binnen vier weken tot oproeping is overgegaan, zodanig dat de vergadering binnen zes weken na ontvangst van het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd.

Artikel 33. Oproeping. Agenda.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de directie bijeengeroepen.
2. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering.
3. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld of wordt meegedeeld dat de vergadergerechtigden er van kunnen kennis nemen ten kantore van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 12 lid 3 en in artikel 40 lid 1 van de statuten.
4. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 38.
5. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn, op de wijze vermeld in artikel 38.
6. Tenzij in de oproeping de inhoud is opgenomen van alle stukken welke volgens de wet of de statuten voor vergadergerechtigden in verband met de te houden vergadering ter visie moeten liggen, moeten deze stukken te Amsterdam bij een in de oproeping aan te wijzen door Euronext Amsterdam N.V. toegelaten instelling als bedoeld in het Fondsenreglement of een ander betaalkantoor als bedoeld in het Fondsenreglement voor vergadergerechtigden gratis verkrijgbaar worden gesteld.

7. De oproeping vermeldt plaats, dag en uur van de vergadering, alsmede de wijze, de plaats en de dag waarop uiterlijk de vergadergerechtigden, die de algemene vergadering wensen bij te wonen, de verklaring bedoeld in leden 8 en volgende in bewaring moeten geven om toegang te verkrijgen tot de vergadering - welke laatstgenoemde dag niet vroeger zal worden gesteld dan op de zevende dag voor die der vergadering.
8. Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 2:88 en 2:89 Burgerlijk Wetboek tevens als aandeelhouder beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten instelling inhoudende dat de in die verklaring genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder behoort tot haar verzameldepot en dat de in de verklaring genoemde persoon tot de genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder deelgenoot in haar verzameldepot is en tot na de vergadering zal blijven, 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.
9. De directie kan bepalen dat als vergadergerechtigden hebben te gelden zij die op een door de directie te bepalen tijdstip (hierna: het "registratietijdstip") aandeelhouder of anderszins vergadergerechtigde zijn en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register (hierna: het "register"), mits de houder van het register op verzoek van de betreffende aandeelhouder of vergadergerechtigde vóór de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk aan de vennootschap kennis heeft gegeven dat die aandeelhouder of vergadergerechtigde voornemens is de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, ongeacht wie ten tijde daarvan aandeelhouder of vergadergerechtigde is. De kennisgeving vermeldt het aantal aandelen waarvoor de aandeelhouder of vergadergerechtigde gerechtigd is de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen. Het in de eerste zin van dit lid 9 bepaalde omtrent de kennisgeving aan de vennootschap geldt eveneens voor een schriftelijk gevolmachtigde van een aandeelhouder of vergadergerechtigde.
10. Het in lid 9 van dit artikel bedoelde registratietijdstip kan niet vroeger worden gesteld dan op een tijdstip op de zevende dag en niet later dan op een tijdstip op een derde dag vóór die van de vergadering. Bij de oproeping voor de algemene vergadering van aandeelhouders worden die tijdstippen voor zover van toepassing vermeld, evenals de plaats waar en de wijze waarop registratie dient te geschieden.

11. Indien de directie gebruik maakt van de in lid 9 van dit artikel bedoelde bevoegdheid, moeten schriftelijk gevolmachtigden hun volmacht afgeven aan de houder van het register voordat de kennisgeving aan de vennootschap als bedoeld in lid 9 plaatsvindt. De houder van het register zal de afgegeven volmachten meezenden met de kennisgeving. De directie kan bepalen dat de volmachten van stemgerechtigden aan de presentielijst worden gehecht.
12. Houders van gewone aandelen op naam en van aandelen A zullen om de algemene vergadering te kunnen bijwonen en (voor zover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, de vennootschap ten minste zeven dagen vóór de vergadering van hun voornemen daartoe schriftelijk op de hoogte moeten brengen op de plaats die in de oproeping is vermeld. Zij kunnen de bedoelde rechten ter vergadering slechts uitoefenen voor de gewone aandelen en/of aandelen A die zowel op de hierboven bedoelde dag als op de dag van de vergadering te hunnen name staan.
13. De houder van het prioriteitsaandeel zal om de algemene vergadering te kunnen bijwonen en (voor zover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen in kennis stellen, zulks uiterlijk op de dag voorafgaande aan die der vergadering. Hij kan de bedoelde rechten ter vergadering uitoefenen voor de aandelen die op de dag der vergadering te zijnen name staan.
14. Aandeelhouders en andere personen die volgens de wet het recht hebben een algemene vergadering bij te wonen zijn bevoegd zich door een schriftelijke gevolmachtigde te laten vertegenwoordigen. Onverminderd het bepaalde in dit artikel zal de schriftelijke volmacht moeten worden gedeponereerd uiterlijk ten tijde en op de plaats als in de oproeping zal worden vermeld.
15. Het in de voorgaande leden van dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op degene die een recht van vruchtgebruik heeft met betrekking tot een of meer aandelen, mits aan de vruchtgebruiker het stemrecht op die aandelen toekomt.
16. De voorzitter van de vergadering beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben, toegelaten worden tot de vergadering.

Artikel 34. Plaats van de vergaderingen.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Zeewolde, Utrecht, Rotterdam, 's-Gravenhage of Amsterdam.

Artikel 35. Voorzitterschap.

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.

2. Indien niet volgens lid 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 directeur.

Artikel 36. Notulen.

1. 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 ten blijke daarvan door hen getekend.
2. De raad van commissarissen, de voorzitter of degene, die de vergadering heeft belegd, kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter medeondertekend.
3. Een verslag van een algemene vergadering van aandeelhouders wordt binnen drie maanden na de afloop van die vergadering aan aandeelhouders die daarom schriftelijk hebben verzocht ter beschikking gesteld. Aandeelhouders hebben gedurende de drie daarop volgende maanden de gelegenheid om op het verslag te reageren. Reacties op het verslag worden, al dan niet in samengevatte vorm, bij het verslag gevoegd, en al dan niet voorzien van opmerkingen van de voorzitter van de vergadering, van de directie of van de raad van commissarissen, ter beschikking gesteld aan degenen die om terbeschikkingstelling van het verslag hebben verzocht.
4. Van een door de algemene vergadering genomen besluit kan extern worden blijk gegeven door een verklaring van de voorzitter.

Artikel 37. Vergaderrechten. Toegang.

1. Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
2. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; zulks kan evenmin voor een aandeel waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij certificaten houdt. Vruchtgebruikers van aandelen, die aan de vennootschap en/of haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik is gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor aandelen waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft.
3. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal

vertegenwoordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen waarop geen stem kan worden uitgebracht.

4. De leden van de raad van commissarissen en de directeuren hebben in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem.
5. Voorzover de wet of de statuten geen andere meerderheid of quorum voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Voorzover een quorum vereist is om een besluit te kunnen nemen kan niet met gebruikmaking van artikel 120 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek een tweede algemene vergadering worden bijeengeroepen
6. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weder niemand de volstreekte meerderheid verkregen dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstreekte 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 stemmen 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.
Indien de stemmen staken bij een verkiezing uit een bindende voordracht, is hij gekozen die op de voordracht de eerste plaats inneemt.
7. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen.
8. Alle stemmingen geschieden mondeling, tenzij de voorzitter anders beslist op verzoek van een of meer stemgerechtigden. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.
9. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
10. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand der aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.
11. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter dat door de algemene vergadering een besluit is genomen is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voorzover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.
Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de

meerderheid der aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door de nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

HOOFDSTUK XI.

OPROEPINGEN EN KENNISGEVINGEN.

Artikel 38.

1. Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders geschieden door aankondiging in een landelijk verspreid dagblad en in de Officiële Prijscourant, onverminderd het bepaalde in artikel 96a lid 5, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
2. Onder aandeelhouders zijn in lid 1 begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt.

Artikel 39. Vergaderingen van de prioriteit.

1. Een vergadering van de prioriteit wordt bijeengeroepen door de raad van commissarissen of de directie of de houder van het prioriteitsaandeel.
2. Besluiten van de prioriteit kunnen ook buiten vergadering worden genomen.

HOOFDSTUK XII.

STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING.

Artikel 40.

1. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders of bij nadere aankondiging als bedoeld in artikel 33 lid 6 worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en andere daartoe volgens de wet gerechtigde personen, tot de afloop der vergadering.
2. Een besluit tot statutenwijziging of tot ontbinding anders dan op voorstel van de prioriteit kan door de algemene vergadering slechts genomen worden met een meerderheid van tenminste tweederde van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

Artikel 41. Vereffening.

1. In geval van ontbinding der vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering is de directie belast met de vereffening van de zaken der vennootschap.
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voorzoveel mogelijk van kracht.

3. Hetgeen na voldoening van de schuldeisers overblijft, wordt aan de houders van aandelen overgedragen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders aandelen met dien verstande dat op het prioriteitsaandeel niet meer wordt uitgekeerd dan de nominale waarde.
4. Op de vereffening zijn voorts de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 42. Rechten prioriteit.

Indien en zolang het stemrecht op het prioriteitsaandeel niet kan worden uitgeoefend, komen de rechten die in deze statuten zijn toegekend aan de prioriteit toe aan de raad van commissarissen.

----- 0 - 0 - 0 -----