

Akte van statutenwijziging van:

**Nederlandse Beleggingsmaatschappij
voor Zeeschepen N.V.**

*(voorheen genaamd: Nederlandse
Beleggingsmaatschappij voor Zeeschepen B.V.)*

14 november 2011

Akte van statutenwijziging van:

**Nederlandse Beleggingsmaatschappij
voor Zeeschepen N.V.**

*(voorheen genaamd: Nederlandse
Beleggingsmaatschappij voor Zeeschepen B.V.)*

14 november 2011

Inhoud:

een afschrift van de akte van statutenwijziging van Nederlandse Beleggingsmaatschappij voor Zeeschepen N.V. *(voorheen genaamd: Nederlandse Beleggingsmaatschappij voor Zeeschepen B.V.)*, een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Rotterdam, verleden voor mr. H.J. Portengen, notaris met plaats van vestiging Rotterdam, op 14 november 2011.

Loyens & Loeff N.V.
Blaak 31, 3011 GA Rotterdam
Postbus 2888, 3000 CW Rotterdam
The Netherlands
Tel.: 010 224 62 24
Fax: 010 213 61 42
www.loyensloeff.com



OMZETTING EN STATUTENWIJZIGING VAN NEDERLANDSE BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ VOOR ZEESCHEPEN B.V.

(nieuwe naam: Nederlandse Beleggingsmaatschappij voor Zeeschepen N.V.)

Op veertien november tweeduizend en elf is voor mij, mr. Hendrikus Johannes _____
Portengen, notaris met plaats van vestiging Rotterdam, verschenen: _____
de heer mr. Dennis Oscar Nicolai Lutje Wooldrik, kandidaat-notaris, geboren te _____
Bangkok, Thailand, op vijf januari negentienhonderd tweeëntachtig, met _____
kantooradres: 3011 GA Rotterdam, Blaak 31, te dezen handelend als schriftelijk _____
gevolmachtigde van: _____

NBZ-Management B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, -
statutair gevestigd te Rotterdam en met adres: 2993 LD Barendrecht, Oslo 13, _____
ingeschreven in het handelsregister onder nummer 24373302, zijnde de enige _____
directeur en derhalve voltallige directie van na te noemen vennootschap, en aldus op -
grond van artikel 2:234 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek bevoegd om deze akte te _____
doen verlijden. _____

De comparant heeft het volgende verklaard: _____

De algemene vergadering van aandeelhouders van Nederlandse _____
Beleggingsmaatschappij voor Zeeschepen B.V., een besloten vennootschap met _____
beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Rotterdam en met adres: 2993 LD -
Barendrecht, Oslo 13, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 24375220, -
hierna te noemen: **vennootschap**, heeft op twintig september tweeduizend en elf _____
besloten de vennootschap om te zetten in een naamloze vennootschap, de statuten -
van de vennootschap te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen. Van deze _____
besluitvorming blijkt uit een exemplaar van de notulen van de algemene vergadering -
van aandeelhouders dat in kopie aan deze akte is gehecht (Biilage). De statuten van -
de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op negenentwintig juni tweeduizend -
en negen, verleden voor mr. H.J. Portengen, voornoemd, terzake waarvan een _____
ministeriële verklaring van geen bezwaar werd verleend op zevenentwintig juni _____
tweeduizend negen, onder nummer B.V. 1311431. _____

Ter uitvoering van voormelde besluiten tot omzetting en statutenwijziging wordt de _____
vennootschap hierbij omgezet in en een naamloze vennootschap en worden de _____
statuten van de vennootschap hierbij gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld als _____
volgt. _____

STATUTEN

HOOFDSTUK I.

Artikel 1. Begripsbepalingen.

1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarafter vermelde betekenissen:

"**aandeel**" betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap. Tenzij het tegendeel blijkt, zijn daaronder begrepen alle in artikel 4.2 genoemde soorten aandelen.

"**aandeelhouder**" betekent een houder van één of meer aandelen (waaronder niet begrepen het centraal instituut of een intermediair) en wel, tenzij het tegendeel blijkt, ongeacht de in artikel 4.2 genoemde soorten aandelen.

"**agioreserve-A**" betekent de agioreserve voor aandelen A als bedoeld in artikel 8.5.

"**algemene vergadering**" of "**algemene vergadering van aandeelhouders**" betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de persoon of personen aan wie als aandeelhouder of anderszins het stemrecht op aandelen toekomt, dan wel een bijeenkomst van zodanige personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.

"**centraal instituut**" betekent een centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

"**certificaathoudersrechten**" betekent de rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen in haar kapitaal.

"**commissaris**" betekent een lid van de raad van commissarissen.

"**directeur**" betekent een lid van de directie.

"**directie**" betekent het bestuur van de vennootschap.

"**girodepot**" betekent een girodepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

"**intermediair**" betekent een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

"**raad van commissarissen**" betekent de raad van commissarissen van de vennootschap.

"**schriftelijk**" betekent bij brief, telefax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen.

"**uitkeerbare eigen vermogen**" betekent het deel van het eigen vermogen van de vennootschap, dat het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat.

"**vennootschap**" betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.

"**verzameldepot**": betekent een verzameldepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

1.2 De directie, de raad van commissarissen, de algemene vergadering en de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort vormen elk een



onderscheiden vennootschapsorgaan. _____

- 1.3 Waar in deze statuten wordt gesproken van de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort, wordt daaronder verstaan het _____ vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de persoon of personen aan wie als houder van aandelen van de desbetreffende soort of anderszins het stemrecht op aandelen van die soort toekomt dan wel een bijeenkomst van zodanige personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten. _____
- 1.4 Verwijzingen naar artikelen zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven. _____

HOOFDSTUK II. NAAM, ZETEL, STATUS EN DOEL. _____

Artikel 2. Naam en zetel. _____

- 2.1 De naam van de vennootschap is: _____
Nederlandse Beleggingsmaatschappij voor Zeeschepen N.V.. _____
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Rotterdam. _____

Artikel 3. Doel. _____

- 3.1 De vennootschap heeft ten doel haar vermogen in effecten en andere vermogensbestanddelen te beleggen, op een zodanige wijze dat de risico's daarvan worden gespreid, teneinde haar aandeelhouders in de opbrengst te doen delen, ondermeer door het doen van investeringen in schepen inclusief drijvend materieel voor de "off-shore" en waaronder mede begrepen het aan- en verkopen van schepen, het deelnemen in schepen, het verstrekken van leningen aan derden en het aantrekken van vreemd vermogen, het aangaan van overeenkomsten inzake de exploitatie of beheer van de schepen en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord. _____
- 3.2 De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal zoals bedoeld in artikel 2:76a van het Burgerlijk Wetboek (voor zolang zij voldoet aan de overige eisen die de wet daaraan stelt). _____

HOOFDSTUK III. MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL; REGISTER VAN AANDEELHOUDERS. _____

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. _____

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt twee miljoen vijfhonderd duizend euro (EUR 2.500.000). _____
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in zeventig miljoen (70.000.000) aandelen A met een nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01) elk en honderd tachtig duizend (180.000) aandelen B met een nominaal bedrag van tien euro (EUR 10) elk. _____
- 4.3 Alle aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd, de aandelen A van A1 af en de aandelen B van B1 af. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. _____

Artikel 5. Register van aandeelhouders en register van certificaathouders. _____

- 5.1 Iedere aandeelhouder, iedere pandhouder van aandelen, iedere vruchtgebruiker van aandelen en iedere houder van met medewerking van de —

- vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen die wordt vermeld in het —
register van aandeelhouders, is verplicht aan de vennootschap schriftelijk —
opgave te doen van zijn adres. —
- 5.2 De directie houdt een register van aandeelhouders, waarin de namen en —
adressen (waaronder begrepen de huisadressen en eventueel emailadressen) —
en faxnummer van alle aandeelhouders worden opgenomen (waarbij ten —
aanzien van aandelen die behoren tot een verzameldepot onderscheidenlijk —
girodepot artikel 5.3 van toepassing is), met vermelding van de datum waarop —
zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, —
alsmede met vermelding van het nominaal op elk aandeel gestorte bedrag en —
met de aanduiding van de soort van de aandelen. —
- 5.3 Indien aandelen behoren tot een verzameldepot of een girodepot, kan in het —
register van aandeelhouders, de naam en het adres van de intermediair —
onderscheidenlijk het centraal instituut worden opgenomen, met vermelding —
van de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot dat verzameldepot —
onderscheidenlijk girodepot. —
- 5.4 In het register van aandeelhouders worden tevens opgenomen de namen en —
adressen van de pandhouders en vruchtgebruikers van aandelen, met —
vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen en de datum —
van erkenning of betekening, alsmede met vermelding of hen het stemrecht of —
de certificaathoudersrechten toekomen. —
- 5.5 Op verzoek van een aandeelhouder of een pandhouder of vruchtgebruiker van —
aandelen verstrekt de directie kosteloos een uittreksel uit het register van —
aandeelhouders met betrekking tot het recht dat de verzoeker op een aandeel —
heeft. Rust op een aandeel een pandrecht of een recht van vruchtgebruik, dan —
vermeldt het uittreksel aan wie het stemrecht toekomt en aan wie de —
certificaathoudersrechten toekomen. —
- 5.6 Indien met medewerking van de vennootschap certificaten van aandelen zijn —
uitgegeven, houdt de directie voorts een register van certificaathouders, waarin —
de namen en adressen van alle houders van met medewerking van de —
vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen worden opgenomen. Het —
register van certificaathouders kan deel uitmaken van het register van —
aandeelhouders. —
- 5.7 Het register van aandeelhouders en het register van certificaathouders worden —
regelmatig bijgehouden. Alle inschrijvingen en aantekeningen in de registers —
worden getekend door één of meer personen die tot vertegenwoordiging van —
de vennootschap bevoegd zijn. —
- 5.8 De directie legt beide registers ten kantore van de vennootschap ter inzage van —
de aandeelhouders, de pandhouders en vruchtgebruikers van aandelen aan —
wie de certificaathoudersrechten toekomen en de houders van met —
medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. —

HOOFDSTUK IV. UITGIFTE VAN AANDELEN. —

Artikel 6. Besluit tot uitgifte en notariële akte. —

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de directie. —



- 6.2 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere —
voorwaarden van uitgifte bepaald. —
- 6.3 Voor uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten —
overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte —
waarbij de betrokkenen partij zijn. Het in de voorgaande volzin bepaalde geldt —
niet indien en voor zolang aandelen zijn toegelaten tot de handel op een —
gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel —
toezicht, dan wel naar ten tijde van de uitgifte op goede gronden kan worden —
verwacht dat aandelen daartoe spoedig zullen worden toegelaten. —
- 6.4 Het bepaalde in de artikelen 6.1 en 6.2 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. —
- 6.5 Bij uitgifte 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. —

Artikel 7. Voorkeursrecht. —

Bij uitgifte van aandelen geldt geen voorkeursrecht. —

Artikel 8. Storting op aandelen. —

- 8.1 Bij het nemen van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag —
worden gestort. —
- 8.2 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere —
inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden —
met toestemming van de vennootschap en met inachtneming van het bepaalde —
in artikel 2:80a van het Burgerlijk Wetboek. —
- 8.3 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. —
- 8.4 Storting op aandelen door inbreng anders dan in geld geschiedt met —
inachtneming van het bepaalde in artikel 2:94b van het Burgerlijk Wetboek. —
- 8.5 In de boeken van de vennootschap wordt een agioreserve voor aandelen A —
aangehouden. Op deze agioreserve-A wordt bij uitgifte van een aandeel A een —
bedrag gelijk aan het verschil tussen het nominale bedrag van een aandeel B —
en het nominale bedrag van een aandeel A geboekt. —
- 8.6 De directie is gerechtigd tot het verrichten van zodanige mutaties in en het —
doen van zodanige uitkeringen ten laste van de agioreserve-A als zij nuttig acht —
om het verschil in nominaal bedrag tussen de aandelen A en de aandelen B te —
reflecteren. —

**HOOFDSTUK V. EIGEN AANDELEN; VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE —
KAPITAAL.** —**Artikel 9. Inkoop van aandelen.** —

- 9.1 De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen. —
- 9.2 De vennootschap mag ingevolge een besluit van de directie volgestorte eigen —



- aandelen of certificaten daarvan verkrijgen. _____
- 9.3 Het geplaatste kapitaal van de vennootschap, verminderd met het bedrag van —
de aandelen die zij zelf houdt, moet ten minste een tiende van het _____
maatschappelijk kapitaal bedragen. _____
- 9.4 Een besluit van de directie tot verkrijging anders dan om niet behoeft de _____
goedkeuring van de raad van commissarissen. De goedkeuring van de raad —
van commissarissen vereist ingevolge artikel 20.2 geldt mede als goedkeuring —
als in de vorige volzin bedoeld (indien en voor zover de verkrijging binnen het —
aldus goedgekeurde beleid past). _____
- 9.5 Vervreemding van eigen aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de _____
directie. _____

Artikel 10. Vermindering van geplaatst kapitaal. _____

De algemene vergadering kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen —
besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, met —
inachtneming van het ter zake in de wet bepaalde. _____

Artikel 11. Financiële steunverlening. _____

De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen 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. Dit verbod geldt ook voor dochtermaatschappijen. _____

HOOFDSTUK VI. LEVERING VAN AANDELEN; BLOKKERINGSREGELING. _____**Artikel 12. Levering van aandelen.** _____

- 12.1 Voor de levering van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten _____
overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte —
waarbij de betrokkenen partij zijn. _____
- 12.2 Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij —
is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend —
nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is
betekend, overeenkomstig hetgeen ter zake in de wet is bepaald. _____
- 12.3 Het in de voorgaande twee leden bepaalde geldt niet indien en voor zolang _____
aandelen zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als —
bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, dan wel naar ten —
tijde van de rechtshandeling op goede gronden kan worden verwacht dat —
aandelen daartoe spoedig zullen worden toegelaten. Voor levering van die —
aandelen geldt het bepaalde in artikel 2:86c van het Burgerlijk Wetboek. _____

Artikel 13. Blokkeringsregeling (goedkeuring directie). _____

- 13.1 Dit artikel 13 geldt niet voor aandelen A. _____
- 13.2 Op een overdracht van één of meer aandelen B is het hierna in dit artikel 13 —
bepaalde van toepassing, tenzij (i) de directie schriftelijk toestemming heeft —
verleend tot de voorgenomen overdracht, welke toestemming alsdan voor een —
periode van drie maanden geldig is, of (ii) de desbetreffende aandeelhouder —
krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen B aan een eerdere —
aandeelhouder verplicht is, of (iii) de overdracht aan de vennootschap —
geschiedt. _____



- 13.3 Een overdracht van één of meer aandelen B kan slechts plaatsvinden na ——— voorafgaande goedkeuring van de directie. De desbetreffende aandeelhouder ——— (de "Verzoeker") doet het verzoek tot goedkeuring door middel van een ——— kennisgeving aan de directie, onder opgave van het aantal aandelen B dat hij ——— wenst over te dragen en de persoon of personen aan wie hij die aandelen B ——— wenst over te dragen. ———
- 13.4 Indien: ———
- (a) door de directie omtrent het verzoek tot goedkeuring geen besluit is ——— genomen binnen zes weken nadat het verzoek door de directie is ——— ontvangen; of ———
 - (b) de gevraagde goedkeuring is geweigerd zonder dat de directie gelijktijdig met de weigering aan de Verzoeker opgave heeft gedaan van één of ——— meer personen die bereid zijn alle aandelen B waarop het verzoek tot ——— goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te kopen (de ——— "Gegadigden"), ———
- wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel, in het onder ——— (a) bedoelde geval, op de laatste dag van de daarin genoemde termijn van ——— weken. De vennootschap kan als Gegadigde optreden indien de vennootschap ——— het eventuele belastingnadeel van de vennootschap voor haar rekening neemt ——— en slechts met instemming van de Verzoeker. ———
- 13.5 De prijs waarvoor de aandelen B waarop het verzoek tot goedkeuring ——— betrekking heeft door de Gegadigden kunnen worden gekocht, wordt ——— vastgesteld door de Verzoeker en de Gegadigden in onderling overleg of door ——— één of meer door hen aan te wijzen deskundigen. Indien zij over de prijs of de ——— deskundige(n) geen overeenstemming bereiken, wordt de prijs vastgesteld ——— door één of meer onafhankelijke deskundigen, op verzoek van één of meer van de betrokken partijen te benoemen door de voorzitter van de Kamer van ——— Koophandel waarbij de vennootschap is ingeschreven in het handelsregister. ——— Indien een deskundige is aangewezen, is deze gerechtigd tot inzage van alle ——— boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle ——— inlichtingen waarvan kennisneming voor zijn prijsvaststelling dienstig is. ———
- 13.6 Binnen één maand nadat de vastgestelde prijs aan hen bekend is of wordt, ——— dienen de Gegadigden aan de directie op te geven hoeveel van de aandelen B ——— waarop het verzoek betrekking heeft zij wensen te kopen. Een Gegadigde van ——— wie deze opgave niet binnen genoemde termijn is ontvangen, wordt niet langer ——— als Gegadigde aangemerkt. Na de opgave als bedoeld in de vorige volzin kan ——— een Gegadigde zich slechts terugtrekken met goedkeuring van de andere ——— Gegadigden. ———
- 13.7 De Verzoeker is bevoegd zich terug te trekken tot één maand na de dag ——— waarop hem bekend wordt aan welke Gegadigde of Gegadigden hij alle ——— aandelen B waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, kan verkopen ——— en tegen welke prijs. ———
- 13.8 Indien de directie de gevraagde goedkeuring verleent of komt vast te staan dat ——— niet alle aandelen B waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen

contante betaling door één of meer Gegadigden worden gekocht, mag de —
Verzoeker tot drie maanden nadien de desbetreffende aandelen B, en niet —
slechts een deel daarvan, vrijelijk overdragen aan de persoon of personen die —
daartoe in het verzoek tot goedkeuring waren genoemd. —

13.9 Alle kennisgevingen en opgaven ingevolge dit artikel 13 geschieden schriftelijk. —
Telkens wanneer de directie zodanige kennisgeving of opgave ontvangt, zendt —
zij daarvan onverwijld een kopie aan de Verzoeker en alle Gegadigden (met —
uitzondering van de afzender). —

13.10 De kosten verbonden aan de benoeming van deskundigen en hun —
werkzaamheden komen ten laste van: —

(a) de Verzoeker, indien deze zich terugtrekt; —

(b) de Verzoeker voor de helft en de kopers voor de andere helft, indien de —
aandelen door één of meer Gegadigden zijn gekocht, met dien verstande —
dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door —
hem gekochte aandelen B; —

(c) de vennootschap in de niet onder (a) of (b) genoemde gevallen. —

13.11 Het in dit artikel 13 bepaalde is van overeenkomstige toepassing ingeval van —
toedeling van aandelen B bij verdeling van een gemeenschap anders dan aan —
degene van wiens zijde de aandelen B in de gemeenschap zijn gevallen. —

Artikel 14. Conversie van aandelen. —

14.1 Aandelen A kunnen worden omgezet in aandelen B ingevolge —
overeenstemming tussen de directie en de betrokken aandeelhouder. Bij —
conversie van aandelen A in aandelen B wordt telkens één (1) aandeel A —
omgezet in één (1) aandeel B en wordt het verschil in nominaal bedrag —
volggestort ten laste van de agioreserve-A. Indien de vermogenspositie van de —
vennootschap deze wijze van volstorting niet toelaat, is vorenbedoelde wijze —
van conversie van aandelen A in aandelen B niet mogelijk. —

14.2 Indien de vennootschap, ten tijde van een voorgenomen conversie van —
aandelen A in aandelen B, eigen aandelen A of certificaten daarvan houdt die —
zij ingevolge artikel 14.3 om niet heeft verkregen, kan zij besluiten dat de —
conversie niet overeenkomstig artikel 14.1 maar als volgt plaatsvindt. In dat —
geval draagt de vennootschap voor elk te converteren aandeel A van de —
aandeelhouder nog eens negenhonderd negenennegentig (999) aandelen A of —
certificaten daarvan om niet aan die aandeelhouder over en worden vervolgens —
één duizend (1.000) aandelen A van die aandeelhouder geconverteerd in één —
(1) aandeel B. —

14.3 Aandelen B kunnen worden omgezet in aandelen A ingevolge —
overeenstemming tussen de directie en de betrokken aandeelhouder. Bij —
conversie van aandelen B in aandelen A wordt telkens één aandeel B omgezet —
in één duizend (1.000) aandelen A en worden negenhonderd negenennegentig —
(999) ingevolge conversie verkregen aandelen A of certificaten daarvan om niet —
overgedragen aan de vennootschap. De vennootschap is onherroepelijk —
gemachtigd om een zodanige overdracht namens de converterende —
aandeelhouder te effectueren. —



- 14.4 In geval van conversie wordt de agioreserve-A steeds zodanig gemuteerd dat — het bedrag van die reserve na conversie gelijk is aan negen euro en — negenennegentig eurocent (EUR 9,99) per uitstaand, niet door de — vennootschap zelf gehouden, aandeel A. —
- 14.5 Conversie van aandelen A in aandelen B, en andersom, geschiedt uitsluitend in het geplaatste kapitaal en niet tevens in het maatschappelijk kapitaal, — behoudens gelijktijdige statutenwijziging. De vennootschap tekent de — gewijzigde samenstelling van het geplaatste kapitaal aan in het — aandeelhoudersregister van de vennootschap en doet op de eerste werkdag na dertig april opgave van de gewijzigde samenstelling van het geplaatste kapitaal bij het handelsregister. —

HOOFDSTUK VII. PANDRECHT EN VRUCHTGEBRUIK OP AANDELEN; — CERTIFICATEN VAN AANDELEN. —

Artikel 15. Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen. —

- 15.1 Het bepaalde in artikel 12 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging — van een pandrecht en op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op — aandelen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:86c lid 4 van het Burgerlijk — Wetboek en behoudens andersluidende bepalingen in de Wet giraal — effectenverkeer. —
- 15.2 Bij de vestiging van een pandrecht of bij de vestiging of levering van een — vruchtgebruik op een aandeel kan het stemrecht aan de pandhouder of — vruchtgebruiker worden toegekend met inachtneming van hetgeen ter zake in — de wet is bepaald, maar voor zover het een pandrecht betreft alleen indien de — directie dat heeft goedgekeurd. De houder van een aandeel die geen stemrecht heeft, en de pandhouder of vruchtgebruiker van een aandeel die wel stemrecht heeft, hebben de certificaathoudersrechten. De certificaathoudersrechten — kunnen ook worden toegekend aan de pandhouder of vruchtgebruiker van een — aandeel die geen stemrecht heeft, maar alleen indien de directie dat heeft — goedgekeurd en met inachtneming van hetgeen ter zake in de wet is bepaald. —

Artikel 16. Certificaten van aandelen. —

De vennootschap mag medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten op naam van aandelen, maar uitsluitend na goedkeuring van de raad van commissarissen. Aan iedere houder van dergelijke certificaten komen de certificaathoudersrechten toe. —

HOOFDSTUK VIII. DE DIRECTIE. —

Artikel 17. Directeuren. —

- 17.1 De directie bestaat uit één of meer directeuren. Het aantal directeuren wordt — vastgesteld door de algemene vergadering. Zowel natuurlijke personen als — rechtspersonen kunnen directeur zijn. —
- 17.2 Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering op voordracht — van de raad van commissarissen met inachtneming van het hierna in artikel — 17.3 bepaalde. —
- 17.3 De raad van commissarissen kan voor elke vacature één of meer kandidaten — voordragen. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een — directeur anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van —



- commissarissen, 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.
- 17.4 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 of de daarbij behorende toelichting is vermeld.
- 17.5 Iedere directeur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. Een directeur kan ook door de raad van commissarissen worden geschorst. Een schorsing door de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven. Tot een schorsing of ontslag kan de algemene vergadering alleen besluiten 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.
- 17.6 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.
- 17.7 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor directeuren komt toe aan de algemene vergadering.

Artikel 18. Bestuurspraak, besluitvorming en taakverdeling.

- 18.1 De directie is belast met het besturen van de vennootschap.
- 18.2 De directie kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van de directie. In dat kader kan de directie onder meer bepalen met welke taak iedere directeur meer in het bijzonder zal zijn belast. De raad van commissarissen kan bepalen dat deze regels en taakverdeling schriftelijk moeten worden vastgelegd en deze regels en taakverdeling aan zijn goedkeuring onderwerpen.
- 18.3 Besluiten van de directie kunnen te allen tijde schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde directeuren is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde directeuren.

Artikel 19. Vertegenwoordiging; tegenstrijdig belang.

- 19.1 De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan twee gezamenlijk handelende directeuren toe indien de directie uit ten minste twee leden bestaat.
- 19.2 De directie kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door de directie bepaald.
- 19.3 In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met één of meer directeuren, blijft het bepaalde in artikel 19.1 onverkort van kracht.



Een besluit van de directie tot het verrichten van een rechtshandeling die een — tegenstrijdig belang met één of meer directeuren in privé betreft, is — onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen, maar het — ontbreken van zodanige goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid — van de directie of directeuren niet aan. —

Artikel 20. Goedkeuring van directiebesluiten.

- 20.1 De besluiten van de directie omtrent een belangrijke verandering van de — identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming in de zin van — artikel 2:107a van het Burgerlijk Wetboek zijn onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering. —
- 20.2 Besluiten van de directie tot het vaststellen of wijzigen van het beleid ter zake — van uitgifte van aandelen, het beleid ter zake van het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten bij uitgifte van aandelen, het beleid ter zake van de inkoop — van aandelen of vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen — aandelen of certificaten daarvan alsmede besluiten tot het verrichten van — dergelijke transacties die buiten het ten aanzien daarvan goedgekeurde beleid — vallen als hiervoor bedoeld, behoeven de goedkeuring van de raad van — commissarissen. —
- 20.3 De raad van commissarissen is tevens bevoegd andere besluiten van de — directie aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk — te worden omschreven en schriftelijk aan de directie te worden meegedeeld. —
- 20.4 Het ontbreken van goedkeuring van de raad van commissarissen op een — besluit dat krachtens artikel 20 aan de goedkeuring van de raad van — commissarissen is onderworpen, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van — de directie of directeuren niet aan. —

Artikel 21. Ontstentenis of belet.

In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de overblijvende directeuren — of is de overblijvende directeur tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast. — In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur is de — raad van commissarissen tijdelijk belast met het besturen van de vennootschap, met — de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk op te dragen aan één of — meer commissarissen en/of één of meer andere personen. —

HOOFDSTUK IX. DE RAAD VAN COMMISSARISSSEN.

Artikel 22. Commissarissen.

- 22.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen bestaande uit één of — meer commissarissen. Alleen natuurlijke personen kunnen commissaris zijn. —
- 22.2 Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering op — voordracht van de raad van commissarissen met inachtneming van het hierna — in artikel 22.3 bepaalde. —
- 22.3 De raad van commissarissen kan voor elke vacature één of meer kandidaten — voordragen. Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een — commissaris worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap — en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van —



belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. —
Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is —
verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde —
groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De —
voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed. —

- 22.4 Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een commissaris —
anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen, —
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. —
- 22.5 Elke commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste algemene —
vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat vier jaren na zijn —
laatste benoeming zijn verlopen. De commissarissen dienen periodiek af te —
treden volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster. —
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. Een commissaris kan worden herbenoemd. —
- 22.6 Iedere commissaris kan te allen tijde door de algemene vergadering worden —
geschorst en ontslagen. —
- 22.7 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet —
langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing —
genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de —
schorsing. —
- 22.8 De bezoldiging van iedere commissaris wordt vastgesteld door de algemene —
vergadering. —

Artikel 23. Taak en bevoegdheden.

- 23.1 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. —
- 23.2 De directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening —
van diens taak noodzakelijke gegevens. —
- 23.3 De raad van commissarissen kan zich door deskundigen laten bijstaan. De —
kosten van dergelijke bijstand zijn voor rekening van de vennootschap. —
- 23.4 De raad van commissarissen kan bepalen dat één of meer commissarissen, —
en/of deskundigen toegang hebben tot het kantoor en de overige gebouwen en —
terreinen van de vennootschap en dat deze personen bevoegd zijn de boeken —
en bescheiden van de vennootschap in te zien. —
- 23.5 De raad van commissarissen kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming —
en werkwijze van de raad van commissarissen, in aanvulling op hetgeen —
daaromtrent in deze statuten is bepaald. —

Artikel 24. Voorzitter en secretaris.

- 24.1 De algemene vergadering kan één van de commissarissen benoemen tot —



voorzitter van de raad van commissarissen. Heeft de algemene vergadering —
geen voorzitter benoemd, dan benoemt de raad van commissarissen zelf uit —
zijn midden een voorzitter. De raad van commissarissen kan tevens uit zijn —
midden een plaatsvervangend voorzitter benoemen, die bij afwezigheid van de —
voorzitter al diens taken en bevoegdheden waarneemt. _____

24.2 De raad van commissarissen benoemt voorts, al dan niet uit zijn midden, een —
secretaris van de raad van commissarissen en treft een regeling voor diens —
vervanging. _____

24.3 Het hiervoor in dit artikel 24 bepaalde kan buiten toepassing blijven, indien —
slechts één commissaris in functie is. _____

Artikel 25. Vergaderingen. _____

25.1 De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer een commissaris —
of de directie dat nodig acht. _____

25.2 Een commissaris kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een —
schriftelijk gevolmachtigde andere commissaris. _____

25.3 De vergaderingen van de raad van commissarissen worden geleid door zijn —
voorzitter of diens plaatsvervanger. Bij hun afwezigheid wordt de voorzitter van —
de vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige _____
commissarissen, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. _____

25.4 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan. _____

25.5 Van het verhandelde in een vergadering van de raad van commissarissen —
worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen —
worden vastgesteld door de raad van commissarissen in dezelfde of in de —
eerstvolgende vergadering. Ten blijke van vaststelling worden de notulen —
ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering waarin zij —
worden vastgesteld. _____

25.6 De raad van commissarissen vergadert tezamen met de directie zo dikwijls de —
raad van commissarissen of de directie dat nodig acht. _____

Artikel 26. Besluitvorming. _____

26.1 In de raad van commissarissen heeft iedere commissaris één stem. _____

26.2 Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen bij —
meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Staken de stemmen, dan heeft de —
voorzitter van de raad van commissarissen een beslissende stem, mits de —
voorzitter van de raad van commissarissen niet meer stemmen kan uitbrengen —
dan de andere commissarissen tezamen. _____

26.3 De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten —
nemen, indien de meerderheid van de in functie zijnde commissarissen ter —
vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. _____

26.4 Besluiten van de raad van commissarissen kunnen ook buiten vergadering —
worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende —
voorstel aan alle in functie zijnde commissarissen is voorgelegd en geen van —
hen zich tegen de desbetreffende wijze van besluitvorming 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.

- 26.5 Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, tenzij de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen (in dat geval blijft het hiervoor in dit lid bepaalde buiten toepassing en kan het besluit derhalve worden genomen door de raad van commissarissen).

HOOFDSTUK X. BOEKJAAR EN JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.

Artikel 27. Boekjaar en jaarrekening.

- 27.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 27.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, maakt de directie een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap.
- 27.3 De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting.
- 27.4 De jaarrekening wordt ondertekend door de directeuren en de commissarissen. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 27.5 De raad van commissarissen maakt jaarlijks een bericht op dat bij de jaarrekening en het jaarverslag wordt gevoegd. Het bepaalde in artikel 27.2 is van overeenkomstige toepassing.
- 27.6 De vennootschap kan, en indien daartoe wettelijk verplicht, zal, aan een accountant opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat de algemene vergadering niet over tot het verlenen van de opdracht, dan is de raad van commissarissen bevoegd of, indien de raad van commissarissen in gebreke blijft, de directie.
- 27.7 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening en, voor zover vereist, het jaarverslag, het bericht van de raad van commissarissen en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en personen met certificaathoudersrechten kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.

Artikel 28. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

- 28.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 28.2 Na vaststelling van de jaarrekening besluit de algemene vergadering omtrent het verlenen van kwijting aan de directeuren en de commissarissen voor de uitoefening van hun onderscheiden taken, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt. De reikwijdte van een verleende kwijting is onderworpen aan beperkingen op grond van de wet.

**Artikel 29. Winst en uitkeringen.**

- 29.1 De directie bepaalt onder goedkeuring van de raad van commissarissen jaarlijks welk gedeelte van de winst die in een boekjaar is behaald, wordt gereserveerd.
- 29.2 De winst die overblijft na toepassing van artikel 29.1 staat ter beschikking aan de algemene vergadering. Uitkeringen aan houders van aandelen geschieden naar evenredigheid van het aantal aandelen dat zij houden.
- 29.3 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 29.4 De directie kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot tussentijdse uitkeringen op aandelen en/of tot uitkeringen op aandelen ten laste van een reserve van de vennootschap.
- 29.5 Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen en, indien het een tussentijdse uitkering betreft, aan dit vereiste is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.
- 29.6 De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd overeenkomstig het bepaalde in artikel 32.
- 29.7 De vordering van een aandeelhouder tot een uitkering op aandelen verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren.
- 29.8 Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen tellen de aandelen in het kapitaal dat de vennootschap houdt, niet mee.

HOOFDSTUK XI. DE ALGEMENE VERGADERING.**Artikel 30. Jaarvergadering.**

- 30.1 De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden binnen zes maanden na de afloop van het boekjaar.
- 30.2 De agenda van deze jaarvergadering vermeldt onder meer de volgende onderwerpen:
- (a) bespreking van het jaarverslag;
 - (b) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
 - (c) verlening van kwijting aan directeuren en commissarissen;
 - (d) voorziening in eventuele vacatures;
 - (e) vaststelling van de winstbestemming; en
 - (f) andere onderwerpen door de directie, de raad van commissarissen dan wel aandeelhouders en/of personen met certificaathoudersrechten tezamen vertegenwoordigende ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van het bepaalde in artikel 32.

Artikel 31. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders.

- 31.1 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen dat nodig acht.



- 31.2 Aandeelhouders en/of personen met certificaathoudersrechten tezamen ———
vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste ———
kapitaal van de vennootschap hebben het recht aan de directie en de raad van —
commissarissen te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders —
bijeen te roepen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen ———
onderwerpen. 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 32. Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen. ———

- 32.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door de —
directie of de raad van commissarissen, onverminderd het bepaalde in artikel —
31.2. ———
- 32.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de —
vergadering. Indien en voor zolang aandelen zijn toegelaten tot de handel op —
een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het —
financieel toezicht, geschiedt de oproeping niet later dan op de —
tweeënveertigste dag voor die van de vergadering. ———
- 32.3 Bij de oproeping worden vermeld: ———
- a. de te behandelen onderwerpen; ———
 - b. de plaats en het tijdstip van de vergadering; ———
 - c. de procedure voor deelname aan de vergadering bij schriftelijk —
gevolmachtigde; ———
 - d. de dag waarop de kennisgeving als bedoeld in artikel 33.1 uiterlijk moet —
geschieden ———
 - e. indien en voor zolang aandelen die zijn toegelaten tot de handel op een —
gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het —
financieel toezicht, de procedure voor deelname aan de vergadering en —
het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch —
communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 2:117a van —
het Burgerlijk Wetboek kan worden uitgeoefend, alsmede het adres van —
de website van de vennootschap. ———

Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden —
aangekondigd met inachtneming van de in artikel 32.2 bedoelde termijn. ———

- 32.4 De oproeping geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de —
adressen van de aandeelhouders en de personen met ———
certificaathoudersrechten, zoals deze zijn vermeld in het register van —
aandeelhouders en het register van certificaathouders. ———
- 32.5 De aandeelhouder en de persoon met certificaathoudersrechten die daarmee —
instemt, kan in plaats van door een oproepingsbrief, worden opgeroepen tot de —
vergadering door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en —
reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de —
vennootschap bekend is gemaakt. ———
- 32.6 Onverminderd artikel 32.4 en artikel 32.5 geschiedt de oproeping van houders —



van aandelen die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt - als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, door een langs - elektronische weg openbaar gemaakt aankondiging, welke tot aan de - algemene vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is. -

32.7 Aandeelhouders en personen met certificaathoudersrechten die alleen of - gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal - van de vennootschap vertegenwoordigen, 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. De - directie of de raad van commissarissen is tot plaatsing op de agenda verplicht - 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 vergadering heeft ontvangen. -

32.8 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in - Amsterdam, Utrecht, Den Haag, of de gemeente waar de vennootschap - volgens deze statuten gevestigd is. Algemene vergaderingen van - aandeelhouders kunnen ook elders worden gehouden, maar dan kunnen - geldige besluiten van de algemene vergadering alleen worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is. -

Artikel 33. Toegang en vergaderrechten. -

33.1 Iedere aandeelhouder en iedere persoon met certificaathoudersrechten is - bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin - het woord te voeren en, voor zover hem het stemrecht toekomt, het stemrecht - uit te oefenen. Aandeelhouders en personen met certificaathoudersrechten - geven voor de dag van de algemene vergadering van aandeelhouders aan de - directie schriftelijk kennis van hun voornemen de algemene vergadering van - aandeelhouders bij te wonen. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de - oproeping te vermelden dag door de directie zijn ontvangen. -

Aandeelhouders en personen met certificaathoudersrechten kunnen zich ter - vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde, mits uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de volmacht door de directie is ontvangen, welke dag niet vroeger kan worden gesteld dan op de zevende dag - vóór die van de vergadering. -

Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de - volmacht elektronisch is vastgelegd. Indien aandelen van de vennootschap of - met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten daarvan zijn - toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel - 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, biedt de vennootschap aan de - aandeelhouder de mogelijkheid om langs elektronische weg van de volmacht in kennis te stellen. -

33.2 Iedere stemgerechtigde die ter vergadering aanwezig is, moet de presentielijst - tekenen. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig - zijn. -



- 33.3 Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de vennootschap, indien het — om een pandhouder of vruchtgebruiker gaat, 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 intermediair inhoudende dat de in die verklaring — genoemde hoeveelheid aandelen behoort tot haar verzameldepot en dat de in — de verklaring genoemde persoon tot de genoemde hoeveelheid aandelen — deelgenoot in haar verzameldepot is en tot na afloop van de vergadering zal — blijven (dan wel, indien artikel 33.4 van toepassing is, uitsluitend op de — registratiedatum), 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. —
- 33.4 Indien en voor zolang aandelen zijn toegelaten tot de handel op een — gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel — toezicht geldt voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders een — registratiedatum als bedoeld in artikel 2:119 van het Burgerlijk Wetboek en de — dag van registratie is alsdan de achtentwintigste dag voor die van de — vergadering. In dat geval zal de in artikel 33.3 bedoelde verklaring van een — intermediair uitsluitend behoeven in te houden dat de in de verklaring — genoemde aandelen op naam op het bepaalde tijdstip van registratie tot het — verzameldepot van de betreffende intermediair behoorden en dat de in de — verklaring genoemde persoon op het bepaalde tijdstip van registratie tot de — genoemde hoeveelheid aandelen deelgenoot in haar verzameldepot was. —
- 33.5 Houders van aandelen op naam kunnen de algemene vergadering van — aandeelhouders slechts bijwonen en (voor zover stemgerechtigd) kunnen — slechts aan de stemmingen deelnemen, voor de aandelen op naam die zowel — op de in artikel 33.1 bedoelde dag als op de dag van de vergadering, dan wel — indien overeenkomstig het bepaalde in artikel 33.4 een registratiedatum is — vastgesteld, uitsluitend op de registratiedatum te hunnen name staan. —
- 33.6 De directeuren en commissarissen hebben als zodanig in de algemene — vergaderingen van aandeelhouders een raadgevende stem. —
- 33.7 Indien aan een accountant opdracht is verleend tot onderzoek van de — jaarrekening, is de desbetreffende accountant bevoegd de algemene — vergadering van aandeelhouders waarin over de vaststelling van de — jaarrekening wordt besloten, bij te wonen en daarin het woord te voeren —
- 33.8 Omtrent toelating van andere personen tot de vergadering beslist de voorzitter — van de vergadering. —
- Artikel 34. Voorzitter en notulist van de vergadering.** —
- 34.1 De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geleid door de persoon — die hiertoe door de directie wordt aangewezen. —
- 34.2 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan. —
- Artikel 35. Notulen; aantekening van aandeelhoudersbesluiten.** —
- 35.1 Van het verhandelde in een algemene vergadering van aandeelhouders —



worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering en worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist van de vergadering, welke blijk daarvan door hen ondertekend. _____

- 35.2 De voorzitter van de vergadering of degene die de vergadering heeft bijeengeroepen, kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. Het notarieel proces-verbaal wordt mede _____ ondertekend door de voorzitter van de vergadering. _____
- 35.3 De directie maakt aantekening van alle door de algemene vergadering _____ genomen besluiten. Indien de directie niet ter vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de _____ genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan de directie _____ verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en de personen met certificaathoudersrechten. Aan _____ ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift van of uittreksel uit de _____ aantekeningen verstrekt, tegen ten hoogste de kostprijs. _____

Artikel 36. Besluitvorming. _____

- 36.1 Elk aandeel A geven recht op het uitbrengen van één (1) stem. Elk aandeel B — geeft recht op het uitbrengen van één duizend (1.000) stemmen. _____
- 36.2 Voor zover de wet of deze statuten niet anders bepalen, worden alle besluiten — van de algemene vergadering genomen bij volstrekte meerderheid van de _____ uitgebrachte stemmen, zonder dat een quorum is vereist. _____
- 36.3 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen, onverminderd het bepaalde in artikel 37.3. Indien het betreft een verkiezing tussen twee personen betekent — een staken van stemmen dat geen van beide kandidaten is benoemd. Echter, — indien de stemmen staken bij een verkiezing tussen twee op een bindende — voordracht geplaatste personen is de als eerste op de voordracht geplaatste — persoon benoemd. _____
- 36.4 Indien de door de wet of deze statuten gegeven voorschriften voor het _____ oproepen en houden van algemene vergaderingen van aandeelhouders niet in — acht zijn genomen, kunnen ter vergadering alleen geldige besluiten van de _____ algemene vergadering worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal — van de vennootschap is vertegenwoordigd en met algemene stemmen. _____
- 36.5 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of _____ vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de _____ vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met _____ aandelen waarvan de wet of deze statuten bepalen dat daarvoor geen stem — kan worden uitgebracht. _____

Artikel 37. Stemmingen. _____

- 37.1 Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter van de vergadering kan — echter bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het _____ betreft een stemming over personen kan ook een ter vergadering aanwezige — stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. — Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes. _____
- 37.2 Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet-uitgebracht. _____



- 37.3 Indien bij een verkiezing van personen niemand de meerderheid van de ——— uitgebrachte stemmen heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming ——— plaats. Heeft alsdan weer niemand de meerderheid verkregen, dan vinden ——— herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de meerderheid van de ——— uitgebrachte stemmen heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken (in dit laatste geval is artikel 36.3 van toepassing). Bij ——— gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) ——— wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande ——— stemming is gestemd, 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. ———
- 37.4 Besluiten kunnen bij acclamatie worden genomen, indien geen van de ter ——— vergadering aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet. ———
- 37.5 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering ——— omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de ——— inhoud van een genomen besluit voor zover 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 van de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden, ——— of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, ——— een ter vergadering aanwezige stemgerechtigde dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming. ———

Artikel 38. Besluitvorming buiten vergadering. ———

- 38.1 De aandeelhouders kunnen besluiten van de algemene vergadering in plaats ——— van in een vergadering schriftelijk nemen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde aandeelhouders en er geen personen met ——— certificaathoudersrechten zijn. Het bepaalde in artikel 33.6 is van ——— overeenkomstige toepassing. ———
- 38.2 Iedere aandeelhouder is verplicht er voor zorg te dragen dat de aldus genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van de directie worden ——— gebracht. De directie maakt van de genomen besluiten aantekening en voegt ——— deze aantekeningen bij de aantekeningen bedoeld in artikel 35.3. ———

Artikel 39. Vergaderingen van houders van aandelen van een soort. ———

- 39.1 Vergaderingen van houders van aandelen van een soort worden gehouden zo ——— dikwijls de directie of de raad van commissarissen dat nodig acht. Dit recht ——— komt niet toe aan andere aandeelhouders. ———
- 39.2 Hetgeen in deze statuten is bepaald omtrent algemene vergaderingen van ——— aandeelhouders - daaronder mede maar niet uitsluitend begrepen de ——— bepalingen betreffende besluitvorming door de algemene vergadering van ——— aandeelhouders - is van overeenkomstige toepassing op vergaderingen van ——— houders van aandelen van een soort, voor zover in artikel 39.1 geen afwijkende regeling is getroffen. ———



HOOFDSTUK XII. STATUTENWIJZIGING; ONTBINDING EN VEREFFENING

Artikel 40. Statutenwijziging.

- 40.1 De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen. Het besluit tot wijziging van de statuten van de vennootschap kan slechts worden genomen op voorstel van de directie.
- 40.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging zal worden gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. Tegelijkertijd moet een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor de aandeelhouders en de personen met certificaathoudersrechten tot de afloop van de vergadering. Vanaf de dag van de nederlegging tot de dag van de vergadering wordt aan een aandeelhouder of een persoon met certificaathoudersrechten, op diens verzoek, kosteloos een afschrift van het voorstel verstrekt. Van een wijziging van deze statuten wordt een notariële akte opgemaakt.

Artikel 41. Ontbinding en vereffening.

- 41.1 De algemene vergadering kan tot ontbinding van de vennootschap besluiten. Het besluit tot ontbinding van de vennootschap kan slechts worden genomen op voorstel van de directie. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap zal worden gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
- 41.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering worden de directeuren vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap.
- 41.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel mogelijk van kracht.
- 41.4 Uit hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is overgebleven, wordt overgedragen aan de houders van aandelen, naar evenredigheid van het aantal aandelen dat zij houden.
- 41.5 Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 1, van het Burgerlijk Wetboek.

Slotverklaring.

Ten slotte heeft de comparant verklaard dat:

- a. door en per de datum van onderhavige statutenwijziging:
- elk van de geplaatste aandelen A met een nominale waarde van één euro (EUR 1) wordt gesplitst en omgezet in honderd (100) aandelen A met een nominale waarde van elk één eurocent (EUR 0,01); en
 - elk van de geplaatste aandelen B met een nominale waarde van één duizend euro (EUR 1.000) wordt gesplitst en omgezet in honderd (100) aandelen B met een nominale waarde van elk tien euro (EUR 10);
- b. per het moment waarop bovenstaande statutenwijziging van kracht wordt, bedraagt het geplaatste kapitaal van de vennootschap vijfhonderd eenenvijftig duizend negenhonderd vierenzestig euro (EUR 551.964), verdeeld in tweehonderd zesennegentig duizend vierhonderd (296.400) aandelen A met



een nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01) elk en vierenvijftig duizend - negenhonderd (54.900) aandelen B met een nominaal bedrag van tien euro — (EUR 10) elk; _____

- c. met betrekking tot de omzetting hebben Mazars Paardekooper Hoffman — Accountants N.V., accountants te Rotterdam, een accountantsverklaring — afgegeven als bedoeld in artikel 2:72 van het Burgerlijk Wetboek, waaruit blijkt — dat het eigen vermogen van de vennootschap per dertig juni tweeduizend en elf ten minste bedroeg vijfhonderd eenenvijftig duizend negenhonderd vierenzestig euro (EUR 551.964) (Bijlage). _____

Volmacht. _____

Van gemelde volmacht op de comparant is mij, notaris, gebleken uit een schriftelijke — volmacht, welke aan deze akte is gehecht (Bijlage). _____

Slot. _____

De comparant is mij, notaris, bekend. _____

Deze akte is verleden te Rotterdam 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. _____

(Volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



