

ALLEN & OVERY

Voorstel tot wijziging

STATUTEN van:

Crucell N.V.

HOOFDSTUK I. BEGRIPSBEPALINGEN.

Artikel 1.

In deze statuten hebben de volgende woorden de daarachter vermelde betekenissen:

- **Aandeelhouder** betekent een houder van één of meer aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.
- **Algemene Vergadering** betekent het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde Aandeelhouders en andere stemgerechtigden.
- **Algemene Vergadering van Aandeelhouders** betekent een bijeenkomst van Aandeelhouders en andere Personen met vergaderrechten.
- **Euroclear Nederland** betekent Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.
- **Euroclear-deelgenoot** betekent, met betrekking tot een aandeel, een deelgenoot in het verzameldepot van aandelen van een Euroclear-deelnemer, een en ander in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.
- **Euroclear-deelnemer** betekent een aangesloten instelling in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.
- **Euroclear-verzamelbewijs** betekent het ene aandeelbewijs dat alle van tijd tot tijd uitgegeven aandelen aan toonder belichaamt als bedoeld in artikel 5 lid 2 van deze statuten.
- **Euronext Fondsenreglement** betekent het Fondsenreglement van Euronext Amsterdam N.V. te Amsterdam met inachtneming van de wijzigingen die daarin van tijd tot tijd mochten worden aangebracht.
- **Euronext Officiële Prijscourant** betekent de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. te Amsterdam of een daarvoor in de plaats tredende publicatie.
- **Commissaris** betekent een lid van de Raad van Commissarissen.
- **Dochtermaatschappij** betekent (i) een rechtspersoon waarin de Vennootschap of één 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; of (ii) een rechtspersoon waarvan de Vennootschap of één 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; of (iii) een andere Dochtermaatschappij van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijke Wetboek.
- **Groepsmaatschappij** betekent een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek, met de Vennootschap in een groep is verbonden.

- **Jaarvergadering** betekent de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, bestemd tot de behandeling van de jaarrekening en het jaarverslag.
- **Persoon** betekent ieder individu, elke personenvennootschap, kapitaalvennootschap, organisatie zonder rechtspersoonlijkheid, vereniging, vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, trust of andere natuurlijke persoon of rechtspersoon.
- **Raad van Bestuur** betekent het bestuur van de Vennootschap.
- **Raad van Commissarissen** betekent de raad van commissarissen van de Vennootschap.
- **Uitkeerbare Eigen Vermogen** betekent het deel van het eigen vermogen van de Vennootschap dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden, te boven gaat.
- **Vennootschap** betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt geregeerd door deze statuten.

HOOFDSTUK II. NAAM, ZETEL EN DOEL.

Artikel 2. Naam en zetel.

2.1 De Vennootschap draagt de naam: **Crucell N.V.**

2.2 De zetel van de Vennootschap is in Leiden.

Artikel 3. Doel.

De Vennootschap heeft ten doel:

- (a) het oprichten en verkrijgen van, deelnemen in, samenwerken met, het beheren en financieren van andere vennootschappen en andere ondernemingen met name vennootschappen en ondernemingen werkzaam op het gebied van de biologische en industriële technologie in het algemeen en meer in het bijzonder op het gebied van het ontwikkelen, testen, verbeteren en uitvoeren van bio-farmaceutische procedures en het ontwikkelen, evalueren en exploiteren van klinische toepassingen van zodanige procedures en bio-farmaceutica;
- (b) het verkrijgen, administreren, in eigendom hebben, controleren, exploiteren en vervreemden van registergoederen, lidmaatschappen van verenigingen en coöperatieve verenigingen die als doel hebben het exploiteren van registergoederen, effecten, industriële en intellectuele eigendomsrechten, niet-registergoederen en andere vermogensbestanddelen die een bron van inkomsten vormen, het investeren van geld en andere effecten in voornoemde goederen, het optreden als tussenpersoon bij hiervoor bedoelde transacties en het ter leen opnemen en uitlenen van gelden, al dan niet tegen het verstrekken van zekerheid in de vorm van het vestigen van hypotheek;
- (c) het verstrekken van garanties voor schulden en andere verplichtingen, inclusief voor schulden en verplichtingen van de Vennootschap en andere vennootschappen of van andere vennootschappen of ondernemingen waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden,

alsmede al hetgeen dat met voorgaande verband houdt, of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

HOOFDSTUK III. KAPITAAL EN AANDELEN; REGISTER VAN AANDEELHOUDERS.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal; soorten aandelen.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt vijfenzeventig miljoen euro (EUR 75.000.000) en bestaat uit driehonderd twaalf miljoen vijfhonderd duizend (312.500.000) aandelen, elk nominaal groot vierentwintig eurocent (EUR 0,24).
- 4.2 De aandelen luiden ter keuze van de aandeelhouder op naam of aan toonder.
- 4.3 De Vennootschap kan medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen. Houders van met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van haar aandelen genieten de rechten die de wet hen toekent, ook waar deze statuten bedoelde rechten niet expliciet vermelden.

Artikel 5. Aandelen aan toonder: Euroclear-verzamelbewijs.

- 5.1 Bij de inschrijving op uit te geven aandelen kan de Persoon die jegens de Vennootschap recht op een aandeel verkrijgt, de Vennootschap schriftelijk mededelen dat hij een aandeel op naam verlangt. Zonder die mededeling ontvangt de Persoon een recht terzake van een aandeel aan toonder op de hierna in dit artikel 5 bepaalde wijze.
- 5.2 Alle van tijd tot tijd uitgegeven aandelen aan toonder worden belichaamd in één aandeelbewijs (het **Euroclear-verzamelbewijs**).
- 5.3 Het Euroclear-verzamelbewijs is bestemd om ten behoeve van de rechthebbende(n) te worden bewaard door Euroclear Nederland.
- 5.4 Het beheer over het Euroclear-verzamelbewijs is onherroepelijk opgedragen aan Euroclear Nederland in haar hoedanigheid van beheerder van het girodepot van de aandelen.
- 5.5 Zodra het aandeelbewijs door Euroclear Nederland in bewaring is genomen, zal (a) Euroclear Nederland iedere door één of meer rechthebbende(n) aangewezen Euroclear-deelnemer crediteren voor een aandeel in het girodepot van de aandelen dat correspondeert met het recht van die rechthebbende(n) en (b) iedere door één of meer rechthebbende(n) aangewezen Euroclear-deelnemer die rechthebbende(n) dienovereenkomstig crediteren in het verzameldepot bij die Euroclear-deelnemer van de aandelen.
- 5.6 Bij een vervolgitgifte van aandelen, zal (a) Euroclear Nederland op verzoek van de Vennootschap de nieuw uitgegeven aandelen op het Euroclear-verzamelbewijs bij (doen) schrijven, waardoor het aantal aandelen in het Euroclear-verzamelbewijs belichaamd zal zijn vermeerderd met het aldus bijgeschreven aantal aandelen, (b) Euroclear Nederland iedere door één of meer rechthebbende(n) van de nieuw uitgegeven aandelen aangewezen Euroclear-deelnemer crediteren voor een

aandeel in het girodepot van de aandelen dat correspondeert met het recht van die rechthebbende(n) en (c) iedere door één of meer rechthebbende(n) aangewezen Euroclear-deelnemer die rechthebbende(n) dienovereenkomstig crediteren in het verzameldepot bij die Euroclear-deelnemer van de aandelen.

- 5.7 Indien een Euroclear-deelgenoot uitlevering wenst van één of meer aandelen tot ten hoogste de hoeveelheid waarvoor hij Euroclear-deelgenoot is, zal (a) Euroclear Nederland de aandelen van het aandeelbewijs af (doen) schrijven waardoor het aantal aandelen in het aandeelbewijs belichaamd verminderd zal zijn met aldus afgeschreven aantal aandelen, (b) Euroclear Nederland in haar hoedanigheid van beheerder van het girodepot van de aandelen bij akte de aandelen aan de rechthebbende leveren en deze de levering aan de Vennootschap (doen) betekenen of door de Vennootschap (doen) erkennen, (c) Euroclear Nederland het aandeel ten name van de desbetreffende Euroclear-deelnemer in het girodepot van de aandelen dienovereenkomstig debiteren, (d) de desbetreffende Euroclear-deelnemer de rechthebbende dienovereenkomstig debiteren in het verzameldepot bij die Euroclear-deelnemer van de aandelen, en (e) de Vennootschap de rechthebbende in haar register van aandeelhouders (doen) inschrijven als houder van aan hem geleverde aandelen op naam.
- 5.8 Indien een rechthebbende van één of meer aandelen op naam wenst dat deze aan toonder worden gesteld, zal (a) de rechthebbende het aandeel respectievelijk de aandelen bij akte aan Euroclear Nederland leveren en Euroclear Nederland de levering aan de Vennootschap (doen) betekenen of door de Vennootschap (doen) erkennen, (b) de Vennootschap de rechthebbende als houder van het aandeel respectievelijk de aandelen uitschrijven uit het register van aandeelhouders, (c) Euroclear Nederland het aandeel respectievelijk de aandelen op het Euroclear-verzamelbewijs (doen) bijschrijven, waardoor het aantal aandelen in het Euroclear-verzamelbewijs belichaamd zal zijn vermeerderd met het aldus bijgeschreven aantal, (d) Euroclear Nederland de door de rechthebbende aangewezen Euroclear-deelnemer crediteren voor een aandeel in het girodepot van de aandelen dat correspondeert met de op het Euroclear-verzamelbewijs bijgeschreven aandelen en (e) de Euroclear-deelnemer de rechthebbende dienovereenkomstig crediteren in het verzameldepot bij die Euroclear-deelnemer van de aandelen.
- 5.9 Voor de toepassing van het in deze statuten bepaalde worden onder Aandeelhouders mede verstaan Euroclear-deelgenoten.

Artikel 6. Register van Aandeelhouders.

- 6.1 De Raad van Bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam zijn opgenomen.

- 6.2 Iedere houder van een of meer aandelen op naam en ieder die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op een of meer van zulke aandelen heeft, is verplicht aan de Vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven.
- 6.3 Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door een lid van de Raad van Bestuur of een daartoe door de Raad van Bestuur aangewezen andere Persoon.
- 6.4 Op het register is voorts artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
- 6.5 Op zijn verzoek zal aan een Aandeelhouder kosteloos worden verstrekt een schriftelijk uittreksel uit het register met betrekking tot de aandelen welke in zijn naam zijn geregistreerd. Een zodanig uittreksel kan in naam van de Vennootschap geldig worden getekend door een daartoe door de Raad van Bestuur aangewezen functionaris. Uittreksels uit het register zijn slechts ter informatie en niet verhandelbaar.

HOOFDSTUK IV. UITGIFTE VAN AANDELEN.

Artikel 7. Bevoegd orgaan.

- 7.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering of van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
- 7.2 Het besluit van de Algemene Vergadering tot uitgifte van aandelen of aanwijzing als bedoeld in artikel 7 lid 1 dan wel het besluit tot uitgifte van aandelen door het aangewezen vennootschapsorgaan is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 7.3 In geval van fusie van een Dochtermaatschappij kan door het tot uitgifte bevoegde orgaan worden besloten aandelen uit te geven ten laste van de reserves van de Vennootschap, mits met goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 7.4 Het bepaalde in de leden 1 tot en met 3 van dit artikel 7 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.
- 7.6 Op uitgifte van aandelen en op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is voorts artikel 2:96 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 8. Voorwaarden van uitgifte; voorkeursrecht.

- 8.1 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag behoudens het

bepaalde bij artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn.

- 8.2 Iedere houder van aandelen heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht overeenkomstig artikel 2:96a van het Burgerlijk Wetboek. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
- 8.3 Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Artikel 7, leden 1 tot en met 3, van deze statuten is van overeenkomstige toepassing.
- 8.4 Op de voorwaarden van uitgifte en op het voorkeursrecht zijn voorts de artikelen 2:96a en 2:97 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 9. Storting op aandelen.

- 9.1 Bij het nemen van een aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 9.2 Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 9.3 De Raad van Bestuur 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 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering. Het besluit tot het aangaan van deze rechtshandelingen behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 9.4 Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 2:80, 2:80a, 2:80b en 2:94b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK V. EIGEN AANDELEN EN CERTIFICATEN.

Artikel 10.

- 10.1 De Vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten verkrijgen, doch slechts om niet of indien:
 - (a) het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs, en
 - (b) het 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 Dochtermatschappij, niet meer beloopt dan de helft van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap.
- 10.2 Verrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de Algemene Vergadering de Raad van Bestuur daartoe heeft gemachtigd. 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.

- 10.3 De Vennootschap kan eigen aandelen of certificaten verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.
- 10.4 Verkrijging of vervreemding van eigen aandelen geschiedt krachtens besluit van de Raad van Bestuur. Zulk een besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen, onverminderd het bepaalde in lid 2 van dit artikel 10.
- 10.5 Op eigen aandelen of certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:89a, 2:95, 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c, 2:98d en 2:118 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK VI. KAPITAALVERMINDERING.

Artikel 11.

- 11.1 De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap:
- (a) door intrekking van aandelen; of
 - (b) door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.

In een besluit van de Algemene Vergadering tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

- 11.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de Vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 11.3 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden ten aanzien van alle aandelen.

HOOFDSTUK VII. LEVERING VAN AANDELEN OP NAAM; BEPERKTE RECHTEN.

Artikel 12.

- 12.1 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.

- 12.2 Een pandrecht kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de Vennootschap. Alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening aan de Vennootschap in de plaats treedt van de in lid 3 van dat artikel bedoelde mededeling.
- 12.3 De erkenning wordt getekend door een lid van de Raad van Bestuur of een daartoe door de Raad van Bestuur aangewezen andere Persoon.
- 12.4 Het bepaalde in de leden 1 en 3 van dit artikel 12 vindt overeenkomstige toepassing op de toedeling van aandelen op naam bij verdeling van enige gemeenschap.
- 12.5 De Aandeelhouder heeft het stemrecht op een aandeel waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd. Echter komt het stemrecht 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 met medewerking van een Vennootschap uitgegeven certificaten. Aan de vruchtgebruiker of pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.
- 12.6 Aan de Aandeelhouder komen toe de uit het aandeel waarop een vruchtgebruik is gevestigd, voortspruitende rechten, strekkende tot het verkrijgen van aandelen, met dien verstande dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de vruchtgebruiker voorzover deze daarop krachtens zijn recht van vruchtgebruik aanspraak heeft.

HOOFDSTUK VIII. DE RAAD VAN BESTUUR.

Artikel 13. De Raad van Bestuur.

- 13.1 Het bestuur van de Vennootschap wordt gevormd door de Raad van Bestuur.
- 13.2 Het aantal leden van de Raad van Bestuur wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.

Artikel 14. Benoeming.

- 14.1 De leden van de Raad van Bestuur worden benoemd door de Algemene Vergadering.
- 14.2 De Algemene Vergadering zal een lid van de Raad van Bestuur benoemen tot "Chief Executive Officer".

Artikel 15. Schorsing en ontslag.

- 15.1 Ieder lid van de Raad van Bestuur kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst of ontslagen.
- 15.2 Tot een schorsing, ontslag of opheffing van de schorsing anders dan op voorstel van de Raad van Commissarissen kan de Algemene Vergadering slechts besluiten met een absolute meerderheid van de uitgebrachte

stemmen die meer dan één derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

- 15.3 Ieder lid van de Raad van Bestuur kan te allen tijde door de Raad van Commissarissen worden geschorst. Een schorsing door de Raad van Commissarissen kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden opgeheven.
- 15.4 Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd, doch in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.
- 15.5 Ieder lid van de Raad van Bestuur treedt periodiek af, uiterlijk op de dag waarop de eerste Jaarvergadering wordt gehouden nadat vier jaar zijn verlopen na zijn benoeming. Elk aldus aftredend lid van de Raad van Bestuur kan worden herbenoemd.

Artikel 16. Bezoldiging.

De Raad van Commissarissen stelt de bezoldiging van de individuele leden van de Raad van Bestuur vast, op voorstel van de remuneratiecommissie, een en ander binnen het door de Algemene Vergadering vastgestelde beleid.

Artikel 17. Bestuurstaak; besluitvorming; taakverdeling.

- 17.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de Raad van Bestuur belast met het besturen van de Vennootschap.
- 17.2 De Raad van Bestuur zal een reglement vaststellen, waarbij regels worden gegeven omtrent de werkwijze en besluitvorming van de Raad van Bestuur (**Reglement Raad van Bestuur**). Vaststelling, wijziging, aanpassing, vervanging of opheffing van het Reglement Raad van Bestuur behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 17.3 Alle besluiten van de Raad van Bestuur worden genomen met een volstreekte meerderheid van stemmen tenzij anders is bepaald in het Reglement Raad van Bestuur.
- 17.4 De Raad van Bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak elk lid van de Raad van Bestuur meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 17.5 De Raad van Bestuur kan, al dan niet uit zijn leden, functionarissen benoemen aan wie bepaalde van zijn taken worden opgedragen, alsmede een algehele of beperkte volmacht verlenen tot vertegenwoordiging van de Vennootschap. Zodanige opdracht laat de uiteindelijke verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur voor deze taken onverlet. De benoeming en het ontslag van deze functionarissen behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 17.6 De Raad van Bestuur zal een **Secretaris van de Vennootschap** benoemen die de Raad van Bestuur zal assisteren. De benoeming en ontslag van de

Secretaris van de Vennootschap behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Artikel 18. Vertegenwoordiging van de Vennootschap.

18.1 De Raad van Bestuur vertegenwoordigt de Vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan ieder lid van de Raad van Bestuur.

18.2 Ingeval van een tegenstrijdig belang tussen de Vennootschap en een lid van de Raad van Bestuur wordt de Vennootschap vertegenwoordigd door de Persoon of Personen die daartoe door de Raad van Commissarissen worden aangewezen, behoudens tenzij één of meer andere Personen zijn aangewezen door de Algemene Vergadering.

Artikel 19. Goedkeuring van besluiten van de Raad van Bestuur.

19.1 Onverminderd het elders in deze statuten dienaangaande bepaalde, zijn aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen onderworpen besluiten van de Raad van Bestuur omtrent:

- (a) alle transacties tussen de Vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste tien procent (10%) van de aandelen in de Vennootschap houden die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of dergelijke personen;
- (b) een besluit tot goedkeuring van de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap, de strategie die is opgesteld om deze doelstellingen te realiseren en de randvoorwaarden die worden toegepast met betrekking tot de strategie;
- (c) alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Raad van Bestuur spelen en die van materieel belang zijn voor de Vennootschap en/of de betrokken leden van de Raad van Bestuur;
- (d) alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen bij leden van de Raad van Commissarissen spelen en die van materieel belang zijn voor de Vennootschap en/of de betreffende leden van de Raad van Commissarissen;
- (e) het uitbreiden van de activiteiten van de Vennootschap met nieuwe activiteiten en het beëindigen van de activiteiten van de Vennootschap of een deel daarvan, waaronder begrepen de overdracht van de (economische) eigendom daarvan;
- (f) het deelnemen, of op andere wijze een belang nemen in of het aannemen of afstoten van het beheer over andere ondernemingen, alsmede het beëindigen of wijzigen van een deelneming of belang;
- (g) het aangaan, wijzigen en beëindigen van samenwerkingsovereenkomsten;
- (h) het verkrijgen van vaste activa voor een door de Raad van Commissarissen vastgesteld en aan de Raad van Bestuur medegedeeld bedrag, waarbij iedere verkrijging apart wordt beoordeeld; en

- (i) het verrichten van andere rechtshandelingen dan vermeld in dit artikel indien het belang of de waarde van zodanige rechtshandelingen een door de Raad van Commissarissen vastgesteld en aan de Raad van Bestuur medegedeeld bedrag te boven gaat, of waarbij de Vennootschap wordt verbonden voor een periode langer dan een jaar.
- 19.2 De Raad van Commissarissen kan bepalen dat een in lid 1 bedoeld besluit niet aan zijn goedkeuring is onderworpen indien het daarmee gemoeide belang een door de Raad van Commissarissen te bepalen en schriftelijk aan de Raad van Bestuur op te geven waarde niet te boven gaat.
- 19.3 De Raad van Commissarissen is bevoegd om andere besluiten van de Raad van Bestuur aan het vereiste van haar goedkeuring te onderwerpen en in de besluiten genoemde bedragen te wijzigen. Zodanige besluiten zullen eenduidig omschreven schriftelijk aan de Raad van Bestuur worden medegedeeld.
- 19.4 Het ontbreken van de goedkeuring van de Raad van Commissarissen op een besluit als bedoeld in dit artikel 19 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Raad van Bestuur en de leden daarvan niet aan.

Artikel 20. Ontstentenis of belet.

- 20.1 Ingeval van ontstentenis of belet van een lid van de Raad van Bestuur zijn de andere leden of is het andere lid van de Raad van Bestuur tijdelijk met het besturen van de Vennootschap belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden of van het enige lid van de Raad van Bestuur is de Raad van Commissarissen tijdelijk met het besturen van de Vennootschap belast, met de bevoegdheid het besturen de Vennootschap tijdelijk aan één of meer Personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen.
- 20.2 De Commissaris die tijdelijk voorziet in het bestuur bij belet of ontstentenis van alle leden of van het enige lid van de Raad van Bestuur treedt uit de Raad van Commissarissen om de bestuurstaak op zich te nemen.

Artikel 21. Management Team.

- 21.1 De Vennootschap heeft een Management Team, bestaande uit een door de Raad van Bestuur te bepalen aantal leden. De Secretaris van de Vennootschap zal deel uitmaken van het Management Team.
- 21.2 Het Management Team zal de Raad van Bestuur adviseren inzake strategische, algemeen bestuurlijke en uitvoerende aangelegenheden en zal de Raad van Bestuur assisteren bij het uitvoeren van deze aangelegenheden onder de eindverantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur.
- 21.3 Leden van het Management Team worden benoemd en ontslagen door de Raad van Bestuur. De benoeming en ontslag van de leden van het Management Team behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 21.4 De Raad van Bestuur kan een reglement voor het Management Team vaststellen (**Reglement Management Team**). Vaststelling, wijziging,

aanpassing, vervanging of opheffing van het Reglement Management Team behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

HOOFDSTUK IX. DE RAAD VAN COMMISSARISSEN.

Artikel 22. Aantal Commissarissen.

- 22.1 De Vennootschap heeft een Raad van Commissarissen. Alleen natuurlijke personen kunnen Commissaris zijn.
- 22.2 Het aantal Commissarissen bedraagt ten minste drie. Met inachtneming van dit minimum wordt het aantal Commissarissen vastgesteld door de Algemene Vergadering.
- 22.3 Bedraagt het aantal Commissarissen in functie minder dan drie, dan blijft de Raad van Commissarissen een bevoegd college vormen, doch hij is verplicht onverwijld maatregelen te treffen ter voorziening in de ontbrekende plaats of plaatsen.

Artikel 23. Benoeming.

- 23.1 De Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering.
- 23.2 Bij een voordracht of aanbeveling aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 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, voorzover 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 wordt met redenen omkleed.

Artikel 24. Schorsing en ontslag; aftreden.

- 24.1 Ieder lid van de Raad van Commissarissen kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst of ontslagen.
- 24.2 Het bepaalde in artikel 15, leden 2 en 4, van deze statuten is van overeenkomstige toepassing op de schorsing, opheffing van de schorsing en het ontslag van Commissarissen.
- 24.3 Iedere Commissaris treedt periodiek af, uiterlijk op de dag waarop de eerste Jaarvergadering wordt gehouden nadat vier jaar zijn verlopen na zijn benoeming. Elke aldus aftredende Commissaris kan worden herbenoemd, met dien verstande dat een lid van de Raad van Commissarissen voor maximaal drie (3) termijnen van vier jaar benoemd kan worden.
- 24.4 De leden van de Raad van Commissarissen treden periodiek af volgens het rooster van aftreden dat is opgesteld door de Raad van Commissarissen.

Artikel 25. Bezoldiging.

De bezoldiging van iedere Commissaris wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.

Artikel 26. Taak en bevoegdheden.

- 26.1 De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de Raad van Bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de Commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 26.2 De Raad van Bestuur verschafft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de Raad van Commissarissen noodzakelijke gegevens.
- 26.3 Iedere Commissaris heeft toegang tot de gebouwen en terreinen van de Vennootschap en is bevoegd de boeken en bescheiden van de Vennootschap in te zien, voorzover dit nodig is voor of dienstig kan zijn aan een goede vervulling van zijn taak. De Raad van Commissarissen kan zich bij de uitoefening van zijn taak door deskundigen laten bijstaan.
- 26.4 De Raad van Commissarissen kan uit zijn midden een **gedelegeerd Commissaris** aanwijzen. Een gedelegeerd Commissaris is een Commissaris met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de Raad van Commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van de Vennootschap. Zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met de Raad van Bestuur. Het gedelegeerd commissariaat is slechts van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de Raad van Commissarissen wegnemen. De gedelegeerd Commissaris blijft lid van de Raad van Commissarissen.
- 26.5 De Raad van Commissarissen kan uit zijn midden vaste en/of ad hoc commissies benoemen en deze belasten met nader door de Raad van Commissarissen omschreven taken. De samenstelling van een commissie wordt bepaald door de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen kent in elk geval een **auditcommissie**, een **remuneratiecommissie** en een **selectie- en benoemingscommissie**.

Artikel 27. Werkwijze en besluitvorming.

- 27.1 Met inachtneming van het bepaalde in deze statuten, stelt de Raad van Commissarissen een reglement vast met betrekking tot de taakverdeling van de Raad van Commissarissen alsmede zijn werkwijze (het **Reglement Raad van Commissarissen**).
- 27.2 De Raad van Commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een vice-voorzitter. De vice-voorzitter vervangt de voorzitter bij diens afwezigheid en neemt alsdan diens taken en bevoegdheden op zich. De voorzitter van de Raad van Commissarissen mag geen voormalig lid van de Raad van Bestuur zijn.
- 27.3 De voorzitter van de Raad van Commissarissen is primair verantwoordelijk voor het functioneren van de Raad van Commissarissen en zijn commissies. De voorzitter van de Raad van Commissarissen treedt op als woordvoerder

van de Raad van Commissarissen en is het voornaamste aanspreekpunt voor de Chief Executive Officer en de Raad van Bestuur als geheel. De Chief Executive Officer en de voorzitter van de Raad van Commissarissen voeren regelmatig overleg.

- 27.4 De Raad van Commissarissen wordt bijgestaan door de Secretaris van de Vennootschap, die wordt benoemd overeenkomstig het bepaalde in artikel 17 lid 6.
- 27.5 Van het verhandelde in een vergadering van de Raad van Commissarissen wordt een verslag opgemaakt door de Secretaris van de Vennootschap of een andere daartoe door de voorzitter van de vergadering aangewezen persoon. Het verslag verschaft inzicht in de besluitvorming ter vergadering. Het verslag wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen in dezelfde of de eerstvolgende vergadering.
- 27.6 Alle besluiten van de Raad van Commissarissen worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen voor zover in deze statuten of in het Reglement Raad van Commissarissen niet anders is bepaald.
- 27.7 Met uitzondering van het bepaalde in artikel 27 lid 9 of het bepaalde in het Reglement Raad van Commissarissen, kan de Raad van Commissarissen in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de Commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 27.8 Een Commissaris kan zich door een mede-Commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Onder schriftelijke volmacht wordt verstaan elke via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen volmacht. Een Commissaris kan voor niet meer dan één mede-Commissaris als gevolmachtigde optreden.
- 27.9 Besluiten van de Raad van Commissarissen kunnen ook schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde leden van de Raad van Commissarissen is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle leden van de Raad van Commissarissen. Een verklaring van een lid van de Raad van Commissarissen dat zich terzake van een schriftelijk te nemen besluit wil onthouden van stemming, dient in te houden dat hij zich niet tegen deze wijze van besluitvorming verzet.
- 27.10 Van een door de Raad van Commissarissen genomen besluit kan extern worden blijk gegeven door een verklaring van de voorzitter van de Raad van Commissarissen en/of de Secretaris van de Vennootschap.
- 27.11 De Raad van Commissarissen vergadert tezamen met de Raad van Bestuur zo dikwijls de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur zulks nodig acht.

Artikel 28. Vrijwaring; beperking aansprakelijkheid.

- 28.1 De Vennootschap stelt iedere Persoon die lid van de Raad van Bestuur of Commissaris van de Vennootschap is of is geweest en vanwege het feit dat hij Commissaris, lid van de Raad van Bestuur, functionaris, werknemer, of gevolmachtigde van de Vennootschap is of is geweest, of die op verzoek van de Vennootschap als commissaris, bestuurder, functionaris, director, werknemer, trustee of gevolmachtigde van een andere - al dan niet rechtspersoonlijkheid bezittende - vennootschap, maatschap, joint venture, trust of andere onderneming of entiteit optreedt, met inbegrip van door de Vennootschap geïnitieerde of ondersteunde employee benefit regelingen of benefit regelingen voor werknemers van haar Groepsmaatschappijen of adviseurs of optrad, als partij betrokken was of is of als partij betrokken dreigt te worden bij een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie of procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard dan wel ter verkrijging van gegevens (anders dan een actie door of namens de Vennootschap), schadeloos voor alle kosten (advocatenhonoraria inbegrepen), uitspraken, boetes en ter schikking betaalde bedragen, die hij in werkelijkheid en redelijkerwijze heeft moeten dragen in verband met een dergelijke actie of procedure, indien hij te goeder trouw en op een wijze die hij redelijkerwijs beschouwde in het belang van of niet tegen de belangen van de Vennootschap te zijn, heeft gehandeld, en hij, voor wat betreft een strafzaak of -procedure, geen goede redenen had aan te nemen dat zijn gedrag onrechtmatig was. Het beëindigen van een actie of procedure door een uitspraak, bevel, schikking, veroordeling of het niet voeren van verweer of iets dat daarmee gelijk staat, brengt op zichzelf niet het vermoeden met zich mee dat de desbetreffende Persoon niet te goeder trouw en niet op een wijze die hij redelijkerwijs kon beschouwen in het belang van of niet tegen de belangen van de Vennootschap te zijn, heeft gehandeld en dat hij, voor wat betreft een strafzaak of -procedure, goede redenen had aan te nemen dat zijn gedrag onrechtmatig was.
- 28.2 De Vennootschap stelt iedere Persoon die lid van de Raad van Bestuur of Commissaris van de Vennootschap is of is geweest en vanwege het feit dat hij Commissaris, lid van de Raad van Bestuur, functionaris, werknemer of gevolmachtigde van de Vennootschap is of is, of die op verzoek van de Vennootschap als commissaris, bestuurder, functionaris, director, werknemer, trustee of gevolmachtigde van een andere - al dan niet rechtspersoonlijkheid bezittende - vennootschap, maatschap, joint venture, trust of andere onderneming of entiteit, met inbegrip van door de Vennootschap geïnitieerde of ondersteunde employee benefit regelingen of benefit regelingen voor werknemers van haar Groepsmaatschappijen of adviseurs, optreedt of optrad, als partij betrokken was of is of als partij betrokken dreigt te worden bij een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie of procedure, aanhangig gemaakt door of namens de

Vennootschap teneinde een uitspraak in haar voordeel te verkrijgen, schadeloos voor alle kosten (advocatenhonoraria inbegrepen), uitspraken, boetes en ter schikking betaalde bedragen, die hij in werkelijkheid en redelijkerwijze heeft moeten dragen in verband met een dergelijke actie of procedure, indien hij te goeder trouw en op een wijze die hij redelijkerwijs kon beschouwen in het belang van of niet tegen de belangen van de Vennootschap te zijn, heeft gehandeld, behalve dat geen schadeloosstelling zal plaatsvinden met betrekking tot een vordering, geschil of zaak ten aanzien waarvan deze Persoon volgens de uitspraak aansprakelijk is wegens grove nalatigheid of opzettelijk tekortschieten in het uitoefenen van zijn taak jegens de Vennootschap, tenzij en slechts voorzover de rechter waarvoor deze actie of procedure heeft gediend of een andere daartoe bevoegde rechter op verzoek beslist dat, ondanks het feit dat de Persoon aansprakelijk bevonden is, hij toch, alle omstandigheden van het geval in aanmerking genomen, billijker- en redelijkerwijs recht heeft op schadeloosstelling voor die kosten die de rechter, waarvoor de actie of de procedure gediend heeft, of die andere bevoegde rechter, juist acht.

- 28.3 Voorzover een Commissaris of lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap succes heeft gehad met het gevoerde verweer of anderszins met de verdediging tegen een actie of procedure bedoeld in de leden 1 en 2, of met de verdediging tegen een vordering, geschil of zaak daarin vervat, wordt hij schadeloos gesteld voor de door hem in verband daarmee in werkelijkheid en redelijkerwijs gemaakte kosten (advocatenhonoraria inbegrepen).
- 28.4 Een schadeloosstelling door de Vennootschap bedoeld in de leden 1 en 2 geschiedt (tenzij door een rechter bevolen) na vaststelling dat schadeloosstelling van de Commissaris of het lid van de Raad van Bestuur onder de omstandigheden juist is, omdat hij voldaan had aan de van toepassing zijnde gedragsnorm genoemd in de leden 1 en 2 van dit artikel 28. Zodanige vaststelling geschiedt:
- (a) bij een besluit van de Raad van Commissarissen genomen met een meerderheid van de Commissarissen die geen partij waren bij de desbetreffende actie of procedure, zelfs als dit besluit wordt genomen in een vergadering waarin bedoelde Commissarissen die aanwezig of vertegenwoordigd zijn minder dan de meerderheid van de in functie zijnde Commissarissen uitmaken; of
 - (b) indien er geen Commissarissen zijn die geen partij zijn bij de desbetreffende actie of procedure of indien de Commissarissen die geen partij zijn bij de desbetreffende actie of procedure daartoe besluiten, door een onafhankelijke juridisch adviseur in een schriftelijke opinie; of
 - (c) door de Algemene Vergadering.

- 28.5 Kosten (advocatenhonoraria daaronder begrepen) gemaakt voor het voeren van verweer in een civielrechtelijke of strafrechtelijke actie of procedure kunnen door de Vennootschap worden voorgeschoten in afwachting van de einduitspraak in de actie of procedure en wel na ontvangst van een toezegging door of namens de Commissaris of het lid van de Raad van Bestuur, om dit bedrag terug te betalen, indien uiteindelijk vastgesteld wordt dat hij niet het recht heeft door de Vennootschap schadeloos gesteld te worden zoals in dit artikel bepaald. Dergelijke kosten gemaakt door functionarissen, werknemers of gevolmachtigden kunnen worden betaald zodanige voorwaarden en bedingen als de Raad van Commissarissen zal vaststellen.
- 28.6 Het recht op schadeloosstelling voorzien in dit artikel wordt niet geacht enig ander recht uit te sluiten dat degene die schadeloosstelling tracht te verkrijgen zou kunnen toekomen krachtens Nederlands recht zoals dit van tijd tot tijd zal luiden, een reglement, overeenkomst, besluit van de Algemene Vergadering of van de niet-belanghebbende Commissarissen of anderszins, zowel met betrekking tot handelingen in hoedanigheid als met betrekking tot handelingen in een andere hoedanigheid, terwijl hij een voornoemde hoedanigheid bekleedt, en zal blijven gelden voor een Persoon die geen Commissaris, bestuurder, functionaris, director, werknemer, trustee of gevolmachtigde meer is en zal ook ten goede komen aan de erfgenamen, uitvoerders van de uiterste wilsbeschikking en beheerders van de nalatenschap van een dergelijk Persoon. De Vennootschap kan, voor zover van tijd tot tijd toegestaan door de Raad van Commissarissen, rechten tot schadeloosstelling en vergoeding van kosten toekennen aan functionarissen, werknemers en gevolmachtigden van de Vennootschap overeenkomstig hetgeen in dit artikel 28 is bepaald ten aanzien van schadeloosstelling en vergoeding van kosten van de leden van de Raad van Bestuur en Commissarissen.
- 28.7 De Vennootschap kan, in zoverre als de Raad van Commissarissen van tijd tot tijd zal bepalen, verzekeringen aangaan en aanhouden ten behoeve van iedere Persoon die Commissaris, lid van de Raad van Bestuur, functionaris, werknemer, of gevolmachtigde van de Vennootschap is of is geweest, of die op verzoek van de Vennootschap als commissaris, bestuurder, functionaris, director, werknemer, trustee of gevolmachtigde van een andere - al dan niet rechtspersoonlijkheid bezittende - vennootschap, maatschap, joint venture, trust of andere onderneming of entiteit optreedt of optrad, ter dekking van iedere aansprakelijkheid die tegen hem is ingebracht en die hij moest dragen in zijn hoedanigheid, of die het gevolg is van zijn hoedanigheid als zodanig, ongeacht of de Vennootschap bevoegd zou zijn hem krachtens de bepalingen van dit artikel voor deze aansprakelijkheid schadeloos te stellen of niet.

28.8 Wanneer in dit artikel 28 sprake is van de Vennootschap wordt hieronder, behalve de ontstane of overblijvende vennootschap, ook begrepen iedere constituerende vennootschap (met inbegrip van iedere constituerende vennootschap van een constituerende vennootschap) die opgegaan is bij een samenvoeging of fusie en die, indien zij afzonderlijk had voortbestaan, bevoegd zou zijn geweest de commissarissen, bestuurders, functionarissen, werknemers en gevolmachtigden schadeloos te stellen, zodat iedere Persoon die commissaris, bestuurder, functionaris of gevolmachtigde van een dergelijke constituerende vennootschap is of is geweest, of die op verzoek van een dergelijke constituerende vennootschap als commissaris, bestuurder, functionaris, directeur, werknemer, trustee of gevolmachtigde van een andere - al dan niet rechtspersoonlijkheid bezittende - vennootschap, maatschap, joint venture, trust of andere onderneming of entiteit optreedt of optrad, ten aanzien van de ontstane of overblijvende vennootschap dezelfde positie inneemt krachtens het in dit artikel 28 bepaalde als hij zou hebben ingenomen ten aanzien van een dergelijke constituerende vennootschap indien zij afzonderlijk was blijven voortbestaan.

Een Persoon zal niet persoonlijk aansprakelijk zijn tegenover de Vennootschap dan wel haar Aandeelhouders voor financiële schade uit hoofde van een tekortkoming in de verplichtingen als Commissaris of lid van de Raad van Bestuur, echter met dien verstande dat het hiervoor bepaalde niet leidt tot uitsluiting of beperking van de aansprakelijkheid van een Commissaris of lid van de Raad van Bestuur (1) voor enige tekortkoming in de verplichtingen van de betrokken Persoon tot loyaliteit ten opzichte van de Vennootschap of haar Aandeelhouders; (2) voor handelen of nalaten, anders dan in redelijkheid en billijkheid, welke leiden tot opzettelijke misdragingen, dan wel bewust handelen in strijd met de wet; (3) voor enige transactie waaruit voor de betrokken Persoon een onrechtmatig persoonlijk voordeel voortvloeit, of (4) voor persoonlijke aansprakelijkheid welke voortvloeit uit Nederlands recht zoals dit van tijd tot tijd luidt. Een wijziging of verwijdering van dit artikel 28 zal niet enig bestaand recht op enige bescherming van enige Persoon gerechtigd tot schadeloosstelling of vergoeding van kosten uit hoofde van dit artikel 28 negatief beïnvloeden.

HOOFDSTUK X. JAARREKENING EN JAARVERSLAG; UITKERINGEN.

Artikel 29. Boekjaar; jaarrekening en jaarverslag.

29.1 Het boekjaar van de Vennootschap valt samen met het kalenderjaar.

29.2 Jaarlijks, binnen vier 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 Raad van Bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de Aandeelhouders

ter inzage ten kantore van de Vennootschap. Binnen deze termijn legt de Raad van Bestuur ook het jaarverslag ter inzage voor de Aandeelhouders.

- 29.3 Binnen de in lid 2 genoemde termijn legt de Raad van Bestuur de opgemaakte jaarrekening tezamen met het jaarverslag over aan de Raad van Commissarissen.
- 29.4 De Raad van Commissarissen brengt omtrent de jaarrekening preadvies uit aan de Algemene Vergadering.
- 29.5 Op de jaarrekening en het jaarverslag zijn voorts de artikelen 2:101, 2:102 en 2:103 alsmede Titel 9 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 30. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

- 30.1 De jaarrekening wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.
- 30.2 Na vaststelling van de jaarrekening besluit de Algemene Vergadering omtrent het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur 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 31. Winst; dividend.

- 31.1 De Algemene Vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, met inachtneming van de beperkingen volgens de wet.
- 31.2 Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het Uitkeerbare Eigen Vermogen.
- 31.3 De Raad van Commissarissen kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen.
- 31.4 Op uitkeringen aan Aandeelhouders zijn voorts de artikelen 2:103, 2:104 en 2:105 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
- 31.5 Alle uitkeringen op aandelen, hetzij als (interim)dividend, hetzij anderszins, geschieden op zodanige wijze dat op elk aandeel een gelijk bedrag of een gelijke waarde wordt uitgekeerd.

Artikel 32. Uitkeringen in aandelen of andere effecten en uitkeringen ten laste van de reserves.

- 32.1 De Algemene Vergadering kan besluiten dat een dividend uitkering op aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, maar in aandelen of andere effecten in de Vennootschap of een andere Persoon.
- 32.2 In afwijking van het bepaalde in lid 1 kan een besluit tot het doen van een uitkering op aandelen in aandelen in de Vennootschap (of andere effecten van de Vennootschap die kunnen worden geconverteerd, ingewisseld, geruild in, of recht geven op het recht om aandelen te kopen) worden genomen door het tot uitgifte bevoegde orgaan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

32.3 De Algemene Vergadering kan besluiten tot uitkeringen aan aandeelhouders ten laste van één of meer reserves van de Vennootschap. Het bepaalde in lid 1 is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 33. Betaalbaarstelling.

Dividenden en andere uitkeringen zijn betaalbaar na vaststelling op een door de Raad van Bestuur vast te stellen datum. De betaalbaarstelling wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 42 van deze statuten.

HOOFDSTUK XI. ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS.

Artikel 34. De Jaarvergadering.

34.1 Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de Jaarvergadering gehouden.

34.2 De agenda van de Jaarvergadering vermeldt onder meer de volgende punten:

- (a) het jaarverslag;
- (b) vaststelling van de jaarrekening;
- (c) corporate governance;
- (d) reserverings- en dividendbeleid;
- (e) verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en de Commissarissen;
- (f) voorziening in eventuele vacatures.

Artikel 35. Andere Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders.

Andere Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:110, 2:111 en 2:112 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 36. Oproeping; agenda.

36.1 De Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders worden door de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur bijeengeroepen.

36.2 De oproeping geschiedt overeenkomstig de eisen van de wet en de toepasselijke voorschriften van Euroclear Nederland.

36.3 Bij de oproeping worden vermeld (i) de te behandelen onderwerpen, (ii) de plaats en het tijdstip van de vergadering, (iii) de procedure voor deelname aan de vergadering bij schriftelijke volmacht, (iv) de procedure voor deelname aan de vergadering en het uitoefenen van stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 40 lid 7 kan worden uitgeoefend, en (v) het adres van de website van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 43 lid 2 van deze statuten en artikel 2:99 lid 7 van het Burgerlijk Wetboek.

36.4 In de oproeping wordt melding gemaakt van de in artikel 40 van deze statuten bedoelde registratiedatum.

36.5 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 42 van deze statuten.

- 36.6 Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn, op de wijze vermeld in artikel 42 van deze statuten.
- 36.7 Tenzij in de oproeping de inhoud is opgenomen van alle stukken welke volgens de wet of de statuten voor Aandeelhouders in verband met de te houden vergadering ter visie moeten liggen, moeten deze stukken te Amsterdam bij een in de oproeping aan te wijzen betaalkantoor als bedoeld in het Euronext Fondsenreglement voor Aandeelhouders gratis verkrijgbaar worden gesteld.
- 36.8 Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht aan de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen door één of meer aandeelhouders en/of certificaaathouders die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 2:114a lid 2 van het Burgerlijk Wetboek, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen het met redenen omklede schriftelijk verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste voor die van de vergadering heeft ontvangen.
- 36.9 Onder Aandeelhouders zijn in dit artikel 36 begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt.

Artikel 37. Plaats van vergadering.

De Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders worden gehouden te Leiden, Amsterdam, Haarlemmermeer (daaronder mede maar niet uitsluitend begrepen de luchthaven Schiphol en Schiphol-Rijk), Utrecht, Rotterdam of 's-Gravenhage.

Artikel 38. Voorzitterschap.

- 38.1 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.
- 38.2 Indien niet volgens lid 1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot het ogenblik waarop die aanwijzing heeft plaatsgevonden wordt het voorzitterschap waargenomen door een door de Raad van Bestuur aan te wijzen lid van de Raad van Bestuur.

Artikel 39. Notulen.

- 39.1 Van het verhandelde in elke Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen.
- 39.2 De notulen van een Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden uiterlijk drie maanden na afloop van die Algemene Vergadering van

Aandeelhouders op verzoek ter beschikking gesteld, waarna Aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid hebben om op de notulen te reageren. De notulen worden vervolgens vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend.

- 39.3 De Raad van Commissarissen of de voorzitter van de vergadering kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt, in welk geval de bepalingen van dit artikel 39 niet in acht behoeven te worden genomen. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter van de vergadering mede-ondertekend.

Artikel 40. Vergaderrechten; toegang.

- 40.1 Iedere stemgerechtigde Aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen aan wie het stemrecht toekomt is bevoegd de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Indien het betreft aandelen op naam moet van het voornemen de vergadering bij te wonen de Raad van Bestuur schriftelijk in kennis worden gesteld. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de Raad van Bestuur zijn ontvangen.
- 40.2 De vergaderrechten volgens lid 1 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de volmacht door de Raad van Bestuur is ontvangen.
- 40.3 De bij de oproeping te vermelden dag bedoeld in de leden 1 en 2 kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering.
- 40.4 Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker of de pandhouder toekomt in plaats van aan de Aandeelhouder, is de Aandeelhouder eveneens bevoegd de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits indien het aandelen op naam betreft van het voornemen de vergadering bij te wonen de Raad van Bestuur overeenkomstig lid 1 is in kennis gesteld. Lid 2 van dit artikel 40 is van overeenkomstige toepassing.
- 40.5 De registratiedatum voor een Algemene Vergadering van Aandeelhouders op basis waarvan wordt vastgesteld wie als vergadergerechtigde wordt aangemerkt, is de achtentwintigste dag voor die van de vergadering. Het stemrecht en de vergaderrechten komen toe aan degenen die rechten hebben op de registratiedatum en op die datum als zodanig zijn ingeschreven in een daartoe door de Raad van Bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de rechthebbenden op de aandelen zijn. Bij de oproeping voor de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de stem- of vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.

Het bepaalde in artikel 40 leden 1, 2 en 4 is in dat geval van overeenkomstige toepassing.

- 40.6 Elk aandeel geeft recht op een (1) stem.
- 40.7 De Raad van Bestuur kan bepalen dat de vergaderrechten bedoeld in lid 1 door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgeoefend. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, indien daartoe gerechtigd, het stemrecht kan uitoefenen. De Raad van Bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 40.8 De Raad van Bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in artikel 40 lid 7. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.
- 40.9 Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. Aan deze presentielijst worden toegevoegd de namen van de Personen die ingevolge artikel 40 lid 7 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 41 lid 8.
- 40.10 De Commissarissen en de leden van de Raad van Bestuur hebben in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een raadgevende stem.
- 40.11 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 41. Besluitvorming en stemmingen.

- 41.1 Geldige besluiten van de Algemene Vergadering kunnen uitsluitend worden genomen in een Algemene Vergadering van Aandeelhouders, bijeengeroepen en gehouden overeenkomstig hetgeen terzake in de wet en deze statuten is bepaald. Voorzover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 41.2 Indien bij een verkiezing van Personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weer 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 die voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal op meer dan één Persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die Personen bij

de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee Personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen, behoudens het bepaalde in het volgende lid van dit artikel 41.

- 41.3 Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van Personen, dan is het voorstel verworpen.
- 41.4 Alle stemmingen geschieden mondeling. Echter kan de voorzitter bepalen, dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een verkiezing van Personen kan ook een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.
- 41.5 Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
- 41.6 Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand der aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.
- 41.7 De Raad van Bestuur kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden uitgebracht dan op de dag van registratie als bedoeld in artikel 40 lid 5. Onverminderd het overigens in artikel 40 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stemmen vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
- 41.8 Op Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders en de besluitvorming daarin is voorts het bepaalde in artikel 2:13 leden 3 en 4 en artikel 2:117 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK XII. OPROEPINGEN EN KENNISGEVINGEN.

Artikel 42.

- 42.1 Alle oproepingen voor de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan Aandeelhouders geschieden door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is, onverminderd het bepaalde in artikel 2:96a lid 4 van het Burgerlijk Wetboek.
- 42.2 Onder Aandeelhouders zijn in lid 1 begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt.

HOOFDSTUK XIII. STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING.

Artikel 43. Statutenwijziging; ontbinding; juridische fusie of splitsing.

- 43.1 De Algemene Vergadering besluit tot wijziging van deze statuten, tot ontbinding van de Vennootschap of tot juridische fusie of splitsing als bedoeld in titel 7 boek 2 Burgerlijk Wetboek.

- 43.2 De Vennootschap zal over de inhoud van een voorstel tot statutenwijziging overleg voeren met Euronext Amsterdam N.V. alvorens dit voorstel aan de Algemene Vergadering voor te leggen.
- 43.3 Wanneer aan de Algemene Vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de Vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de Vennootschap alsmede te Amsterdam bij een in de oproeping aan te wijzen betaalkantoor als bedoeld in het Euronext Fondsenreglement ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor Aandeelhouders alsmede voor vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht toekomt, tot de afloop van de vergadering.

Artikel 44. Vereffening.

- 44.1 Ingeval van ontbinding van de Vennootschap krachtens besluit van de Algemene Vergadering is de Raad van Bestuur belast met de vereffening van de zaken van de Vennootschap en de Raad van Commissarissen met het toezicht daarop.
- 44.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 44.3 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen.
- 44.4 Op de vereffening zijn voor het overige de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

-0-0-0-0-