



C L I F F O R D
C H A N C E

STATUTENWIJZIGING NSI N.V.

Op zestien juni tweeduizend zeventien verscheen voor mij, mr. Albert Willem Lok, kandidaat-notaris, hierna: "notaris", als waarnemer van mr. Maarten Jan Christiaan Arends, notaris te Amsterdam: -----

de heer mr. Wouter Jan Tjerk de Jonge, te dezer zake met woonplaats ten kantore van Clifford Chance LLP, Droogbak 1a, 1013 GE Amsterdam, geboren te Utrecht, op vierentwintig juli negentienhonderd vijfentachtig. -----

De verschenen persoon heeft verklaard dat de algemene vergadering van **NSI N.V.**, een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende te Antareslaan 69, 2132 JE Hoofddorp en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 36040044 (de "**Vennootschap**"), op zestien juni tweeduizend zeventien heeft besloten de statuten van de Vennootschap geheel te wijzigen en opnieuw vast te stellen als hierna vermeld, alsmede om de verschenen persoon te machtigen deze akte van statutenwijziging te doen passeren, van welke besluiten blijkt uit een schriftelijke bevestiging van de voorzitter van de betreffende vergadering, waarvan een exemplaar aan deze akte zal worden gehecht (**Annex 1**). -----

Voorts heeft de verschenen persoon verklaard dat de statuten van de Vennootschap laatstelijk zijn gewijzigd op zeven januari tweeduizend vijftien bij akte verleden voor T.P. van Duuren, notaris te Amsterdam. -----

Ter uitvoering van gemeld besluit tot statutenwijziging heeft de verschenen persoon



verklaard de statuten bij deze geheel te wijzigen en opnieuw vast te stellen als volgt:-----

STATUTEN-----

DEFINITIES -----

ARTIKEL 1.-----

In deze statuten wordt verstaan onder:-----

- a. **aandeelhouder:** de houder van aandelen;-----
- b. **aandelen:** aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap;-----
- c. **aangesloten instelling:** een aangesloten instelling in de zin van de Wge;-----
- d. **AFM:** Stichting Autoriteit Financiële Markten;-----
- e. **algemene vergadering:** de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap;-----
- f. **bestuur:** het in artikel 2:129 van de Burgerlijk Wetboek bedoelde bestuur van de vennootschap;-----
- g. **bestuurder:** een lid van het bestuur;-----
- h. **certificaathouder:** de persoon, die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik de in artikel 12 lid 1 van deze statuten vermelde certificaathoudersrechten heeft;-----
- i. **commissaris:** een lid van de raad van commissarissen;-----
- j. **deelgenoot:** deelgenoot in het verzameldepot als bedoeld in de Wge;-----
- k. **Euroclear Nederland:** het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wge;-----
- l. **raad van commissarissen:** de in artikel 2:140 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde raad van commissarissen;-----
- m. **registratiedatum:** de registratiedatum zoals bedoeld in artikel 2:119 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek;-----
- n. de vennootschap: NSI N.V.;-----
- o. **verzameldepot:** verzameldepot in de zin van de Wge;-----
- p. **Wft:** Wet op het financieel toezicht;-----
- q. **Wge:** Wet giraal effectenverkeer.-----

NAAM, ZETEL EN DUUR -----

ARTIKEL 2.-----

De vennootschap is genaamd: NSI N.V. en is gevestigd te Amsterdam.-----

DOEL -----

ARTIKEL 3.-----

De vennootschap heeft ten doel het beleggen van gelden, uitsluitend of nagenoeg uitsluitend in effecten, (hypothecaire) vorderingen en onroerende goederen, zodanig dat de risico's daarvan worden gespreid, teneinde haar aandeelhouders in de opbrengst te doen delen.-----



MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL-----

ARTIKEL 4.-----

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt negenennegentig miljoen vijfhonderd achtenzestigduizend vijfhonderd zesenvijftig euro en vierenzestig eurocent (EUR 99.568.556,64) en is verdeeld in zevenentwintig miljoen zesenvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig (27.056.673) gewone aandelen, elk nominaal groot drie euro en achtenzestig eurocent (EUR 3,68).-----
2. De aandelen luiden op naam of aan toonder. De aandelen op naam zijn doorlopend genummerd, aanvangend met het nummer 1.-----
3. Met inachtneming van het bepaalde in de wet wordt door of namens de vennootschap een register gehouden, dat regelmatig wordt bijgehouden en dat, indien bepaald door het bestuur, geheel of gedeeltelijk, uit meerdere exemplaren kan bestaan en op meerdere plaatsen kan berusten.-----
4. Het originele aandeelhoudersregister zal berusten in de plaats waar de vennootschap haar hoofdactiviteiten heeft.-----
5. Aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem in de zin van de Wge worden in het register van aandeelhouders op naam van Euroclear Nederland of een intermediair (als bedoeld in de Wge) gesteld. Aandeelhouders die niet zijn opgenomen in het giraal systeem in de zin van de Wge zijn verplicht aan de vennootschap schriftelijk hun naam en adres op te geven; deze worden opgenomen in het register van aandeelhouders, alsmede zodanige verdere gegevens als het bestuur, al dan niet op verzoek van een aandeelhouder, wenselijk oordeelt.-----
6. Het bestuur bepaalt de vorm en de inhoud van het aandelenregister met inachtneming van het bepaalde in lid 3 en lid 6 van dit artikel.-----
7. Op zijn verzoek wordt aan een persoon om niet een verklaring verstrekt van hetgeen het register vermeldt omtrent de op zijn naam ingeschreven aandelen of beperkte rechten op aandelen, welke verklaring kan worden ondertekend door een der daartoe door het bestuur aan te wijzen bijzondere gemachtigden.-----
8. Het in lid 3 tot en met lid 6 van dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op een of meer aandelen, met dien verstande dat tevens de overige door de wet vereiste gegevens in het register dienen te worden vermeld.-----

DE AANDELEN-----

ARTIKEL 5: Aandeelbewijs-----

1. Voor de aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen afgegeven.-----
2. Bij de inschrijving op uit te geven aandelen kan degene, die jegens de vennootschap recht op een aandeel verkrijgt, de vennootschap schriftelijk mededelen dat hij een aandeel op naam verlangt; zonder die mededeling ontvangt

C L I F F O R D
C H A N C E



- hij een recht terzake van een aandeel aan toonder op de hierna bepaalde wijze. ----
3. Alle aandelen aan toonder worden belichaamd in één aandeelbewijs. De vennootschap laat dit aandeelbewijs voor de rechthebbende(n) bewaren door Euroclear Nederland dan wel diens rechtsopvolger. Op die bewaring is de Wge toepasselijk. -----
 4. Aan een rechthebbende wordt een recht terzake van een aandeel aan toonder toegekend doordat:-----
 - a. Euroclear Nederland de vennootschap in staat stelt een aandeel op het aandeelbewijs bij te (doen) schrijven; en -----
 - b. een – door de rechthebbende aan te wijzen – aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot crediteert. -----
 5. Onverminderd het bepaalde in de derde zin van artikel 26 lid 3 van deze statuten is het beheer over het aandeelbewijs onherroepelijk aan Euroclear Nederland opgedragen en is Euroclear Nederland onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n) terzake van de desbetreffende aandelen al het nodige te doen, waaronder aanvaarden, leveren en medewerken aan bijschrijving op en afschrijving van het aandeelbewijs. -----
 6. Indien een deelgenoot van de aangesloten instelling uitlevering wenst van een of meer aandelen, doch tot ten hoogste een hoeveelheid waarvoor hij deelgenoot is en voorzover de uitlevering op grond van artikel 26 lid 4 van de Wge en artikel 45 lid 4 van de Wge mogelijk is, zal: -----
 - a. Euroclear Nederland bij akte die aandelen aan de gerechtigde leveren; -----
 - b. de vennootschap de levering erkennen; -----
 - c. Euroclear Nederland de vennootschap in staat stellen die aandelen van het aandeelbewijs af te (doen) schrijven; -----
 - d. de desbetreffende aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig de vennootschap de houder in het register (doen) inschrijven.
 - e. Niettegenstaande het bovenstaande kunnen aandelen op verzoek van een deelgenoot respectievelijk aangesloten instelling worden uitgeleverd in overeestemming met artikel 26 lid 3 van de Wge en artikel 45 lid 3 van de Wge.
 7. Een houder van een aandeel op naam kan dit te allen tijde aan toonder doen stellen doordat: -----
 - a. de rechthebbende dit aandeel bij akte aan Euroclear Nederland levert; -----
 - b. de vennootschap de levering erkent; -----
 - c. Euroclear Nederland de vennootschap in staat stelt een aandeel op het aandeelbewijs bij te (doen) schrijven; -----
 - d. een door de rechthebbende aangewezen aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot



crediteert; en -----

- e. de vennootschap de rechthebbende als houder van het desbetreffende aandeel uit het register uitschrijft/does uitschrijven. -----

HET VERMOGEN VAN DE VENNOOTSCHAP -----

ARTIKEL 6: Uitgifte van aandelen en certificaten van aandelen -----

- 1. Aandelen kunnen slechts worden uitgegeven ingevolge een besluit van de algemene vergadering, indien door de algemene vergadering geen ander vennootschapsorgaan is aangewezen voor ten hoogste vijf jaren. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur en na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen. -----

Bij het besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan als hiervoor bedoeld, wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven en wordt bepaald of de aanwijzing binnen de periode van vijf jaren kan worden ingetrokken. Voorts wordt bepaald of het vennootschapsorgaan bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. -----

In het besluit tot uitgifte van aandelen worden de prijs en de verdere voorwaarden van de uitgifte van de betreffende aandelen bepaald. -----

- 2. Het in het vorige lid bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. -----
- 3. De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen. -----

ARTIKEL 7: Voorkeursrechten -----

- 1. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van zijn aandelen, tenzij de wet dit hem dwingendrechtelijk onthoudt. -----
- 2. Een gelijk voorkeursrecht hebben de aandeelhouders bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. -----
- 3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten door de algemene vergadering of door het tot uitgifte van aandelen bevoegde vennootschapsorgaan, indien dit daartoe als bevoegd is aangewezen. Een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur en na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen. -----



ARTIKEL 8: Storting op aandelen -----

1. Tenzij het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek toepassing heeft gevonden, moet bij het nemen van een aandeel daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. -----
2. Storting op aandelen moet in geld geschieden indien niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in een andere geldeenheid dan die waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap. -----
3. Het bestuur is bevoegd tot het verrichten van de rechtshandelingen, als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek.-----
4. De vennootschap mag geen eigen aandelen nemen. Een dochtermaatschappij mag voor eigen rekening geen aandelen nemen of doen nemen in het kapitaal van de vennootschap. -----

ARTIKEL 9: Verkrijging van eigen aandelen en certificaten daarvan-----

1. Verkrijging door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan is nietig, onverminderd het bepaalde in artikel 2:98 lid 6 van het Burgerlijk Wetboek. -----
2. De vennootschap kan aandelen in haar eigen kapitaal verkrijgen om niet. De vennootschap kan ook anders dan om niet aandelen in haar eigen kapitaal verkrijgen indien en voor zover:-----
 - a. haar eigen vermogen verminderd met de verkrijgingsprijs voor die aandelen niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden; -----
 - b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap verkrijgt, reeds houdt of in pand houdt, of die worden gehouden door een dochtermaatschappij van de vennootschap niet meer belooft dan de van toepassing zijn de de wettelijk drempel van het geplaatste kapitaal; en -----
 - c. de algemene vergadering aan het bestuur machtiging heeft verleend tot het verkrijgen van zodanige aandelen, welke machtiging telkens voor ten hoogste achttien maanden kan worden verleend, onverminderd het overigens in de wet ter zake bepaalde. -----

De vennootschap kan zonder dat het bestuur daartoe door de algemene vergadering is gemachtigd en onverminderd het hiervoor bepaalde eigen aandelen verwerven om, krachtens een voor hen geldende regeling, deze aandelen over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. -----

3. Het bestuur is bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen of



C L I F F O R D
C H A N C E

- certificaten daarvan te vervreemden.-----
4. Voor een aandeel, dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht, evenmin voor een aandeel, waarvan een hunner de certificaten houdt. Vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik is gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stemrecht uitbrengen voor een aandeel, waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft. -----
 5. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen, waarvoor geen stem kan worden uitgebracht. -----

ARTIKEL 10: Vermindering van het geplaatste kapitaal-----

1. De algemene vergadering kan met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde besluiten tot vermindering van het geplaatst kapitaal. De in de vorige zin genoemde besluiten kunnen slechts worden genomen indien het voorstel daartoe is gedaan door het bestuur.-----
2. De oproeping tot de algemene vergadering, waarin een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal wordt gedaan, vermeldt het doel van de kapitaalsvermindering en de wijze van uitvoering. -----

ARTIKEL 11: Overdracht-----

1. De levering van aandelen dient te geschieden bij akte van levering en met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86 casu quo artikel 2:86c van het Burgerlijk Wetboek indien van toepassing. De rechten verbonden aan een aandeel mogen slechts worden uitgeoefend indien de vennootschap partij is bij de akte of nadat: -----
 - (a) de vennootschap de levering heeft erkend; of -----
 - (b) de akte aan de vennootschap is betekend; of -----
 - (c) indien het betreft een levering overeenkomstig artikel 2:86 van het Burgerlijk Wetboek, nadat de vennootschap de rechtshandeling eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister, ---- alles met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen. -----
2. Het bepaalde in artikel 11 lid 1 vindt overeenkomstige toepassing ten aanzien van (i) toebedeling van aandelen bij scheiding en deling van enige vorm van gemeenschap, (ii) de levering van een aandeel als gevolg van executie van een pandrecht en (iii) het vestigen van beperkte zakelijke rechten op een aandeel. ----

ARTIKEL 12: Vruchtgebruik en pandrecht-----



**C L I F F O R D
C H A N C E**

1. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd. Het stemrecht komt echter toe aan de vruchtgebruiker indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald. -----
De aandeelhouder die geen stemrecht heeft, en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten, die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking ener vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. -----
2. 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 krachtens zijn recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft. -----
3. Bij vestiging van een pandrecht op een aandeel kan het stemrecht niet aan de pandhouder worden toegekend. Hem komen niet de rechten toe die door de wet zijn toegekend aan houders van de in lid 1 van dit artikel bedoelde certificaten. ----

HET BESTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP EN HET TOEZICHT OP HET BESTUUR-----

ARTIKEL 13: Benoeming en ontslag van bestuurders -----

1. De vennootschap wordt bestuurd door een bestuur bestaande uit minimaal twee (2) bestuurders. -----
2. Het exacte aantal leden van het bestuur zal worden bepaald door de algemene vergadering. -----
3. De bestuurders worden benoemd en ontslagen door de algemene vergadering. Ieder lid van het bestuur wordt benoemd voor een periode van niet meer dan vier (4) jaar, met de mogelijkheid van herbenoeming.-----
4. De algemene vergadering kan te allen tijde een bestuurder schorsen of ontslaan, mits het daartoe strekkende besluit wordt genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde der uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigende meer dan de helft van het geplaatst kapitaal. -----
5. De raad van commissarissen is bevoegd iedere bestuurder te allen tijde te schorsen.-----
6. Tijdens een algemene vergadering kan, bij de benoeming van een bestuurder, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering is vermeld. -----
7. De algemene vergadering stelt het beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur vast, met inachtneming van de relevante wettelijke bepalingen. De raad van commissarissen zal een voorstel daartoe opmaken. -----
8. De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere functievoorwaarden voor leden van het bestuur komt toe aan de raad van commissarissen, met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in lid 7



van dit artikel. -----

ARTIKEL 14: Taak en besluitvorming van het bestuur-----

1. Onverminderd het hierna bepaalde, is het bestuur belast met het besturen van de vennootschap. -----
2. Indien het bestuur uit meer personen bestaat, vergadert het bestuur zo dikwijls een bestuurder het verlangt en worden bestuursbesluiten genomen met volstrekte meerderheid van stemmen. Voor het geval de stemmen staken, beslist – tenzij het bestuur bij volstrekte meerderheid van stemmen zich daartegen verzet – de raad van commissarissen. -----
3. Een bestuurder die meent dat hij, bij een voorgenomen besluit van het bestuur, een tegenstrijdig belang heeft of zou kunnen hebben, zal dit zo spoedig mogelijk melden aan zijn medebestuurders en aan de raad van commissarissen. Indien de vennootschap slechts één bestuurder heeft, zal de raad van commissarissen, na ontvangst van voornoemde melding, beslissen of die bestuurder een tegenstrijdig belang heeft. Wanneer wordt beslist dat er sprake is van een tegenstrijdig belang, zal de bevoegdheid om het betreffende bestuursbesluit te nemen overgaan op de raad van commissarissen. -----
4. Bij een meerhoofdig bestuur zullen de medebestuurders, na ontvangst van de in lid 3 bedoelde melding, beslissen of de desbetreffende bestuurder een tegenstrijdig belang heeft. In het geval beslist wordt dat de desbetreffende bestuurder een tegenstrijdig belang heeft, mag hij niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming over het voorgenomen besluit. Wanneer hierdoor geen enkele bestuurder mag deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming gaat de bevoegdheid om het betreffende bestuursbesluit te nemen over op de raad van commissarissen. In alle gevallen waarin een bestuursbesluit is genomen waarbij een of meer bestuurders een tegenstrijdig belang hadden, zal het bestuur dit achteraf aan de algemene vergadering en aan de raad van commissarissen kenbaar maken en aangeven hoe hiermee is omgegaan. -----
5. Vergaderingen van het bestuur kunnen ook worden gehouden per telefoon, door videoconferencing of door andere (al dan niet elektronische) communicatiemiddelen die het mogelijk maken dat alle aanwezigen tegelijkertijd met elkaar communiceren. -----
6. Ingeval van ontstentenis of belet van een der bestuurders, zijn de overige bestuurders met het gehele bestuur van de vennootschap belast. -----
Ingeval van ontstentenis of belet van de enig bestuurder of van alle bestuurders is de raad van commissarissen of een daartoe jaarlijks door de raad van commissarissen aan te wijzen persoon met het gehele bestuur belast. -----
De in de vorige zin bedoelde aanwijzing kan ook voor onbepaalde tijd geschieden.
7. Bij de uitoefening van zijn functie moet het bestuur zich gedragen naar de



C L I F F O R D
C H A N C E

aanwijzingen, die de raad van commissarissen eventueel heeft gegeven betreffende de algemene lijnen van het te voeren financiële, sociale, economische en personeelsbeleid. -----

8. Onverminderd het elders in deze statuten bepaalde behoeft het bestuur de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen voor het nemen van besluiten terzake van: -----

- a. het sluiten van overeenkomsten tot verkrijging of vervreemding van onroerende zaken casu quo rechten daarop: -----
 - (i) in het geval deze transacties een bij besluit van de raad van commissarissen vastgesteld, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, bedrag te boven gaan; en -----
 - (ii) in andere, bij besluit van de raad van commissarissen te bepalen, schriftelijk aan het bestuur kenbaar te maken gevallen; -----
- b. het voeren van rechtsgedingen, met uitzondering van: -----
 - (i) rechtsgedingen voortvloeiende uit de normale bedrijfsuitoefening van de vennootschap; en -----
 - (ii) het nemen van conservatoire maatregelen. -----
- c. het verbinden van de vennootschap voor schulden van anderen, met uitzondering van haar dochtervennootschappen; -----
- d. het verrichten van elke (rechts)handeling en/of bepaalde (rechts)handelingen waarmee een financieel belang van meer dan het door de raad van commissarissen vast te stellen bedrag voor de vennootschap is gemoeid; -----
- e. het verlenen of intrekken van procuratie; -----
- f. het toekennen van pensioenrechten; -----
- g. het vestigen en opheffen van filialen en/of bijkantoren, het samenwerken met, het deelnemen in of het aanvaarden van het beheer over andere ondernemingen of het doen van afstand van zodanig beheer; -----
- h. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in het geplaatst kapitaal van groepsmaatschappijen terzake van onderwerpen, die hiervoor sub a tot en met g. zijn aangeduid, alsmede van de benoeming en het ontslag van bestuurders en van de vaststelling van de jaarrekening. -----

9. Onverminderd het elders in deze statuten en de wet dienaangaande bepaalde zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering onderworpen de besluiten van het bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval: -----

- a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde; -----
- b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de



vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; en -----

- c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij. -----

ARTIKEL 15: Vertegenwoordiging van de vennootschap -----

- 1. Het bestuur vertegenwoordigt de vennootschap, voorzover uit de wet niet anders voortvloeit. Twee gezamenlijk handelende bestuurders zijn ook bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. -----
- 2. Het bestuur kan, namens de vennootschap, functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen die bevoegd zijn de vennootschap, al dan niet met een of meer anderen, te vertegenwoordigen. Elk van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titel wordt door het bestuur bepaald. -----
- 3. Het bestuur zal met inachtneming van deze statuten een reglement opstellen, waarin aangelegenheden, haar intern betreffende, worden geregeld. In dit reglement kan de interne besluitvorming, de onderlinge taakverdeling en de plaats- en frequentie van bestuursvergaderingen nader worden geregeld. Het reglement dient vooraf ter goedkeuring aan de raad van commissarissen te worden overlegd. -----

ARTIKEL 16: Benoeming van de raad van commissarissen -----

- 1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit minimaal drie (3) natuurlijke personen. -----
- 2. Het exacte aantal commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Indien het aantal commissarissen in functie minder is dan drie (3), zal de raad van commissarissen onverwijld maatregelen nemen om het aantal leden te verhogen, met inachtneming van de bepalingen van dit artikel. -----
- 3. In geval van ontstentenis of belet van alle commissarissen of van de enige commissaris, komen de bevoegdheden van de raad van commissarissen voor zover mogelijk toe aan de algemene vergadering. -----
- 4. De commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. Ieder lid van de raad van commissarissen wordt benoemd voor een periode van niet meer dan vier (4) jaar, met de mogelijkheid van een eenmalige herbenoeming voor een

C L I F F O R D
C H A N C E



- periode van niet meer dan vier (4) jaar. Nadien kan een commissaris worden herbenoemd voor een periode van niet meer dan twee (2) jaar, met de mogelijkheid van verdere herbenoemingen voor telkens een periode van niet meer dan twee (2) jaar. De raad van commissarissen stelt een rooster van aftreden vast. -
5. Tijdens een algemene vergadering kan, bij de benoeming van een commissaris, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering is vermeld. -----
 6. De algemene vergadering kan te allen tijde een commissaris schorsen of ontslaan, mits het daartoe strekkende besluit wordt genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde der uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigende meer dan de helft van het geplaatst kapitaal. -----
 7. De algemene vergadering stelt de bezoldiging van iedere commissaris vast. -----

ARTIKEL 17: Taak en besluitvorming van de raad van commissarissen -----

1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het bestuur met raad ter zijde. De raad van commissarissen is bevoegd met algemene stemmen één van haar leden aan te wijzen als gedelegeerd commissaris.-----
2. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. -----
3. Een commissaris die meent dat hij, bij een voorgenomen besluit van de raad van commissarissen, een tegenstrijdig belang heeft of zou kunnen hebben, zal dit zo spoedig mogelijk melden aan zijn medecommissarissen. Indien de vennootschap slechts één commissaris heeft, zal hij het voorgenomen besluit mogen nemen, ook al heeft hij een tegenstrijdig belang. Echter, in het geval de enige bestuurder een tegenstrijdig belang heeft in de zin van artikel 14 lid 3 dan wel alle bestuurders een tegenstrijdig belang hebben in de zin van artikel 14 lid 4 en de enige commissaris, vanwege een tegenstrijdig belang, niet mag deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming over een voorgenomen bestuursbesluit, dan gaat de bevoegdheid om het desbetreffende bestuursbesluit te nemen terug over op het bestuur, ondanks het tegenstrijdig belang. -----
4. Bij een meerhoofdige raad van commissarissen zullen de medecommissarissen, na ontvangst van de in lid 3 bedoelde melding, beslissen of de desbetreffende commissaris een tegenstrijdig belang heeft. In het geval beslist wordt dat de desbetreffende commissaris een tegenstrijdig belang heeft, mag hij niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming over het voorgenomen besluit. Wanneer hierdoor geen enkele commissaris mag deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming over een voorgenomen besluit van de raad van commissarissen, zullen zij kunnen deelnemen aan de beraadslaging over het voorgenomen besluit



en kunnen zij het voorgenomen besluit nemen, ook al hebben zij een tegenstrijdig belang. Echter, in het geval de enige bestuurder een tegenstrijdig belang heeft in de zin van artikel 14 lid 3 dan wel alle bestuurders een tegenstrijdig belang hebben in de zin van artikel 14 lid 4 en geen van alle commissarissen, vanwege een tegenstrijdig belang, mogen deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming over een voorgenomen bestuursbesluit, dan gaat de bevoegdheid om het betreffende bestuursbesluit te nemen terug over op het bestuur, ondanks het tegenstrijdig belang. In alle gevallen waar een besluit van de raad van commissarissen is genomen waarbij een of meer commissarissen een tegenstrijdig belang hadden, zal de raad van commissarissen dit achteraf aan de algemene vergadering kenbaar maken en aangeven hoe hiermee is omgegaan. -----

- 5. Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens. Iedere commissaris heeft te allen tijde toegang tot de kantoren en verdere bezittingen van de vennootschap; hij is bevoegd inzage te nemen in de boeken en andere bescheiden van de vennootschap en zich de aan de vennootschap toebehorende eigendommen te doen vertonen. -----
- 6. De commissarissen vergaderen zo dikwijls een commissaris dit wenselijk acht. De commissarissen nemen besluiten met volstreekte meerderheid van stemmen. Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Bij staking van stemmen in de raad van commissarissen beslist de voorzitter. -----
- 7. De commissarissen regelen onderling de wijze waarop vergaderingen worden gehouden en bijeengeroepen. -----
- 8. Vergaderingen van de raad van commissarissen kunnen ook worden gehouden per telefoon, door videoconferencing of door andere (al dan niet elektronische) communicatiemiddelen die het mogelijk maken dat alle aanwezigen tegelijkertijd met elkaar communiceren. -----

ARTIKEL 18: Boekjaar en jaarrekening -----

- 1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar. -----
- 2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap, maakt het bestuur een jaarrekening op. -----
- 3. De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders en door de commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. -----

ARTIKEL 19: Accountant -----

- 1. De vennootschap verleent aan een bevoegde accountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek.-----

C L I F F O R D
C H A N C E



- 2. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is het bestuur na goedkeuring door de raad van commissarissen daartoe bevoegd. De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde om gegronde redenen worden ingetrokken door de algemene vergadering en door het bestuur indien deze haar heeft verleend. -----
- 3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur en de raad van commissarissen. -----
- 4. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening. -----

ARTIKEL 20: Verkrijgbaarstelling en vaststelling jaarrekening -----

- 1. Het bestuur legt de jaarrekening binnen de in artikel 18 lid 2 bedoelde termijn voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt het bestuur ook het bestuursverslag ter inzage van de aandeelhouders.-
- 2. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het rbestuursverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere daartoe volgens de wet gerechtigde personen kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.-----
- 3. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. -----
De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in artikel 19 lid 4 bedoelde verklaring van de accountant, tenzij onder de overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarop de verklaring ontbreekt. -----
- 4. Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot kwijting van de bestuurders voor de door hen uitgevoerde bestuuractiviteiten, noch voor de leden van de raad van commissarissen voor het door het uitgevoerde toezicht. -----

ARTIKEL 21: Openbaarmaking-----

- 1. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening binnen acht dagen na de vaststelling. De openbaarmaking geschiedt door nederlegging van een volledig in de Nederlandse taal gesteld exemplaar, tenzij de algemene vergadering heeft besloten tot het gebruik van een andere taal, ten kantore van het handelsregister. Op het exemplaar moet de dag van vaststelling zijn aangetekend. -
- 2. Is de jaarrekening niet binnen twee maanden na afloop van de voor het opmaken voorgeschreven termijn overeenkomstig de wettelijke voorschriften vastgesteld, dan maakt het bestuur onverwijld de opgemaakte jaarrekening op de in lid 1 voorgeschreven wijze openbaar; op de jaarrekening wordt vermeld dat zij nog niet is vastgesteld.-----



C L I F F O R D
C H A N C E

3. Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een in de Nederlandse taal gesteld exemplaar van het bestuursverslag en van de overige in artikel 2:392 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde gegevens openbaar gemaakt. Voorzover de Wet zulks toelaat geldt het vooraangaande niet, indien de stukken ten kantore van de vennootschap ter inzage van ieder worden gehouden en op verzoek een volledig of gedeeltelijk afschrift daarvan tegen ten hoogste de kostprijs daarvan wordt verstrekt; hiervan doet de vennootschap opgaaf ter inschrijving in het handelsregister. -----
4. Openbaarmaking geschiedt met inachtneming van de toepasselijke wettelijke vrijstelling. -----
5. De vennootschap wordt geacht te hebben voldaan aan: -----
 - a lid 1 van dit artikel 21, indien zij de vastgestelde jaarrekening op grond van artikel 5:25o lid 1 van de Wft heeft toegezonden aan de AFM; -----
 - b. lid 2 van dit artikel 21, indien zij mededeling heeft gedaan op grond van artikel 5:25o lid 2 van de Wft aan de AFM; -----
 - c. lid 3, eerste volzin van dit artikel 21, indien zij het bestuursverslag en de overige in artikel 2:392 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde gegevens op grond van artikel 5:25o lid 4 van de Wft heeft doorgezonden aan de AFM. -

ARTIKEL 22: De winst van de vennootschap-----

1. De winst van de vennootschap komt aan alle aandeelhouders ten goede, naar rato van het nominale bedrag van de aandelen. -----
2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voorzover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden. -----
3. Uitkering van winst geschiedt niet eerder dan na de vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. -----
4. Het bestuur kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot uitkering van interim-dividend, mits aan het vereiste van lid 2 van dit artikel is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling. Deze heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering bekend wordt gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de wet op deze statuten te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de bestuurders; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van voormeld



C L I F F O R D
C H A N C E

Handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.-----

- 5. Het bestuur is bevoegd, met goedkeuring van de raad van commissarissen, om te bepalen dat een uitkering op aandelen niet in geld maar in de vorm van aandelen zal worden gedaan of te bepalen dat aandeelhouders de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of in de vorm van aandelen te nemen, een en ander uit de winst en/of uit een reserve. Met goedkeuring van de raad van commissarissen zal het bestuur de voorwaarden vaststellen waaronder een dergelijke keuze kan worden gedaan. -----
- 6. Ter zake van dividenden en andere uitkeringen op aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem in de zin van de Wge is de vennootschap tegenover de betrokken aandeelhouders gekweten door die dividenden of andere uitkeringen ter beschikking te stellen aan, of overeenkomstig de reglementen van, Euroclear Nederland. -----
- 7. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen, die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee. -----
- 8. Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld ingevolge een besluit van de het bestuur binnen vier (4) weken na vaststelling, tenzij het bestuur een andere datum bepaalt. -----
- 9. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf (5) jaren.-----

DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS-----

ARTIKEL 23: Algemene vergadering -----

- 1. Jaarlijks wordt tenminste één algemene vergadering gehouden.-----
- 2. De jaarvergadering wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar der vennootschap.-----
- 3. In deze algemene vergadering worden aan de orde gesteld:-----
 - a. het door het bestuur schriftelijk uitgebrachte verslag omtrent de gang van zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur gedurende het afgelopen boekjaar; -----
 - b. de vaststelling van de jaarrekening; -----
 - c. het beleid van de vennootschap ten aanzien van de toevoeging aan reserves en de uitkering van winst (de hoogte en het doel van de toevoeging, het bedrag van de uitkering van winst en het soort uitkering van de winst) zomede een toelichting daarop; -----
 - d. enig voorstel tot uitkering van dividend; -----
 - e. voor zover van toepassing, elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de vennootschap en in de naleving van de vennootschap van de Nederlandse corporate governance code;-----



**C L I F F O R D
C H A N C E**

- f. voorziening in vacatures in het bestuur; en-----
 - g. voorstellen die door het bestuur op de agenda zijn geplaatst, inclusief, maar niet beperkt een voorstel tot het verlenen van decharge aan de bestuurders voor hun bestuur gedurende het afgelopen boekjaar, zomede voorstellen van aandeelhouders die overeenkomstig het bepaalde in de wet en de bepalingen van de statuten zijn ingediend. -----
4. Buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls het bestuur of de bestuursvoorzitter zulks nodig acht maar in ieder geval binnen drie (3) maanden nadat het voor het bestuur aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen. Buitengewone algemene vergaderingen worden tevens gehouden wanneer het bestuur daartoe schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen verzocht wordt door een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Voor de toepassing van dit artikel 23 lid 4 worden met houders van aandelen gelijk gesteld houders van een beperkt recht op een of meer aandelen aan wie het stemrecht toekomt. -----

ARTIKEL 24: Bijeenroeping algemene vergadering -----

- 1. Zowel het bestuur als de raad van commissarissen is bevoegd tot het bijeenroepen van een algemene vergadering. -----
- 2. Het bestuur is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen binnen zes weken nadat dat door aandeelhouders of certificaathouders, die gezamenlijk ten minste een/tiende gedeelte van het geplaatste aandelenkapitaal vertegenwoordigen, schriftelijk en met opgave van de te behandelen onderwerpen wordt gevorderd, een en ander onverminderd de te dezer zake geldende wettelijke bepalingen. Het in de voorgaande zin bepaalde laat onverlet hetgeen in artikel 2:110 van het Burgerlijk Wetboek is bepaald. -----

ARTIKEL 25: Vergaderplaats en wijze van bijeenroeping -----

- 1. Alle algemene vergaderingen worden gehouden te Amsterdam, Hoorn, Hoofddorp, Haarlemmermeer (Schiphol), Den Haag of Rotterdam. -----
- 2. Tot de algemene vergadering worden opgeroepen de aandeelhouders alsmede de certificaathouders. -----
- 3. De oproeping geschiedt door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging op de website van de vennootschap, welke website tot aan de algemene vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is. -----
- 4. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld.-----
- 5. Een of meer houders van aandelen die volgens artikel 2:114a van het Burgerlijk Wetboek, zoals die van tijd tot tijd luidt, zijn gerechtigd om een verzoek in te



**C L I F F O R D
C H A N C E**

dienen voor de behandeling van een onderwerp op de algemene vergadering, kunnen daartoe een met redenen omkleed verzoek schriftelijk indienen bij het bestuur. Mits een dergelijk verzoek uiterlijk op de zestigste dag voor de algemene vergadering is ontvangen door het bestuur wordt het betreffende onderwerp voor die algemene vergadering opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd. -----

- 6. Omtrent onderwerpen, waarvan de behandeling niet bij de oproeping of op dezelfde wijze is aangekondigd met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden besloten tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering waarin het gehele geplaatst kapitaal vertegenwoordigd is. -----
- 7. Mededelingen, welke krachtens de wet of deze statuten aan de algemene vergadering moet worden gericht, kunnen geschieden door opneming, hetzij in de oproeping hetzij in het stuk, dat ter kennisneming ten kantore der vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt. -----
- 8. Onverminderd het bepaalde bij de tweede zin van het eerste lid van artikel 2:111 van het Burgerlijk Wetboek geschiedt de oproeping tot een algemene vergadering niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die der vergadering. Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaatsgehad, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij met algemene stemmen in een algemene vergadering, waarin het gehele geplaatst kapitaal vertegenwoordigd is. -----

ARTIKEL 26: Voorzitterschap en notulen -----

- 1. De vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen of door een andere commissaris, aan te wijzen door de raad van commissarissen. In het geval van belet of ontstentenis van de voorzitter van de raad van commissarissen en er geen aanwijzing heeft plaatsgehad, voorziet de vergadering zelf in haar voorzitterschap. -----
- 2. Van het ter vergadering verhandelde wordt een notarieel proces-verbaal gemaakt of worden notulen gemaakt door de secretaris, als zodanig door de voorzitter ter vergadering uit de aanwezigen aangewezen. -----
- 3. De notulen worden door de voorzitter en secretaris vastgesteld en ondertekend. ----

ARTIKEL 27: Vergaderrecht -----

- 1. Iedere aandeelhouder is bevoegd, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. -----
- 2. Iedere certificaathouder is bevoegd, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. -----
- 3. Houders van aandelen en zij, die hun stem- en/of vergaderrecht uit anderen

C L I F F O R D
C H A N C E



hoofde afleiden van aandelen, zullen om de algemene vergadering te kunnen bijwonen en (voorzover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, uiterlijk op de in de oproeping te vermelden datum en wijze een kennisgeving daarvan aan het bestuur dienen te sturen. Deze kennisgeving vermeldt de naam en het aantal aandelen waarvoor een stem- en/of vergaderrecht kan worden uitgeoefend op de algemene vergadering. -----

Wat betreft het stem- en/of vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 2:88 en 2:89 van het Burgerlijk Wetboek als stem- en/of vergadergerechtigde beschouwen de houders van aandelen en zij, die hun stem- en/of vergaderrecht uit anderen hoofde afleiden van aandelen, die op registratiedatum deze stem- en/of vergaderrechten hebben en als zodanig in een daartoe door het bestuur aangewezen register staan vermeld, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering stem- en/of vergadergerechtigde is en voorzover de kennisgeving zoals bedoeld in de eerste zin van dit lid 3 is ontvangen door het bestuur. -----

Wat betreft de houder van een aandeel aan toonder en zij, die hun stem- en/of vergaderrecht uit andere hoofde afleiden van aandelen aan toonder, dient de kennisgeving zoals bedoeld in de eerste zin van dit lid 3 te worden verstrekt door de betreffende aangesloten instelling, op instructie van de stem- en/of vergadergerechtigde. -----

In de oproeping zal de datum waarop de kennisgeving, zoals bedoeld in de eerste zin van dit lid 3, aan het bestuur uiterlijk dient te geschieden alsmede de wijze waarop, worden vermeld; deze datum kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de algemene vergadering. -----

- 4. Een stem- en/of vergadergerechtigde, die zich door een schriftelijk gevolmachtigde ter algemene vergadering wil doen vertegenwoordigen, is verplicht de volmacht voor de algemene vergadering op het kantoor van de vennootschap in te leveren dan wel aan de vennootschap per e-mail toe te zenden binnen de in lid 3 van dit artikel vermelde termijn. -----
- 5. De vergadergerechtigde of zijn gevolmachtigde zal voor de aanvang van de vergadering de presentielijst moeten tekenen. Deze presentielijst maakt geen deel uit van het proces-verbaal casu quo de notulen, bedoeld in artikel 25 lid 2, en zal niet ter beschikking gesteld worden van een aandeelhouder of vergadergerechtigde tenzij hij aantoonst dat hij daarbij een redelijk belang heeft ter toetsing van een juist verloop van de desbetreffende vergadering. -----
- 6. Geschillen over de vraag of een aandeelhouder, vergadergerechtigde of gevolmachtigde zich voldoende heeft gelegitimeerd ter bijwoning van de algemene vergadering en ter uitoefening van het stemrecht, en alle andere vragen die verband houden met de goede gang van zaken in de vergadering, worden

C L I F F O R D
C H A N C E



beslist door de voorzitter van de vergadering. -----

- 7. De bestuurders en de commissarissen hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem. -----
- 8. Omtrent toelating van anderen dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen beslist de voorzitter van de vergadering. -----

ARTIKEL 28: Stemrecht, besluitvorming en quorum -----

- 1. Onverminderd het bepaalde in artikel 9 lid 4 van deze statuten geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem. Alle besluiten, waaromtrent bij deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. -----
- 2. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weder niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstreekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken beslist het lot wie van beiden is gekozen. -----
Indien de stemmen staken bij een verkiezing uit een bindende voordracht, is hij gekozen die op de voordracht de eerste plaats inneemt.-----
- 3. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan wordt de beslissing opgedragen aan de raad van commissarissen. -----
- 4. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming. Indien het betreft een verkiezing, schorsing of ontslag van personen kan een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.-----
- 5. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht. -----
- 6. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand der aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet. -----
- 7. Het bestuur kan bepalen dat vergaderrechten en het stemrecht kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat iedere vergadergerechtigde, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, voor

C L I F F O R D
C H A N C E



zover dat hem toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. Het bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat iedere vergadergerechtigde, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging. -----

- 8. Het bestuur kan bepalen dat stemmen voorafgaand aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief kunnen worden uitgebracht. Deze stemmen worden alsdan gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen echter niet eerder worden uitgebracht dan na de bij de oproeping te bepalen registratiedatum als bedoeld in artikel 27 lid 3. Onverminderd het overigens in artikel 24 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
- 9. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter dat door de algemene vergadering een besluit is genomen is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voorzover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. -----
Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid der aanwezige stemgerechtigden, of – indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk, schriftelijk of op elektronische wijze geschiedde – een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. -----
- 10. In alle gevallen, dat in deze statuten is bepaald, dat de geldigheid van een besluit afhankelijk is van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal, en dit gedeelte ter vergadering niet vertegenwoordigd was, kan een nieuwe vergadering, zo spoedig mogelijk te houden na de eerste vergadering met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn, worden bijeengeroepen, in welke tweede vergadering het besluit kan worden genomen onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal. Bij de oproeping tot de nieuwe vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal. -----

ARTIKEL 29: Statutenwijziging, ontbinding en liquidatie -----

- 1. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. -----
- 2. Degenen, die zodanige oproeping hebben gedaan, moeten tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap neerleggen ter inzage voor iedere aandeelhouder tot de afloop van de algemene vergadering. Artikel 25 lid 6 van



**C L I F F O R D
C H A N C E**

- deze statuten is van overeenkomstige toepassing. -----
3. De aandeelhouders moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag der nederlegging tot die der algemene vergadering een afschrift van het voorstel, gelijk bij het vorige lid bedoeld, te verkrijgen. Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.-----
 4. Hetgeen in dit artikel met betrekking tot aandeelhouders is bepaald, is van overeenkomstige toepassing op certificaathouders.-----
 5. Een besluit tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap kan slechts worden genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een algemene vergadering.-----
 6. Ingeval tot ontbinding van de vennootschap wordt besloten, geschiedt de liquidatie door het bestuur, onder toezicht van de raad van commissarissen.-----
 7. Gedurende de liquidatie blijven deze statuten voor zoveel mogelijk van kracht. ----
 8. De algemene vergadering stelt de beloning van de liquidateuren vast en kan - met inachtneming van de desbetreffende wettelijke bepalingen en van deze statuten – regelen van liquidatie vaststellen. -----
 9. Het bij liquidatie na voldoening van alle schulden en kosten der vennootschap vrijkomende bedrag wordt onder de aandeelhouders verdeeld naar verhouding van het nominaal bedrag van de aandelen. -----

ONVOORZIENE GEVALLEN -----

ARTIKEL 30 -----

In alle gevallen, waarin deze statuten of de wet niet voorzien, beslist de raad van commissarissen. -----

SLOTVERKLARINGEN -----

Ten slotte heeft de verschenen persoon verklaard:-----

- (i) onmiddellijk voorafgaand aan het passeren van deze akte van statutenwijziging bedroeg het geplaatste kapitaal van de vennootschap zesenzestig miljoen zevenhonderd vierenveertigduizend vierhonderd negenenzestig euro en twaalf eurocent (EUR 66.744.469,12), verdeeld in eenhonderd vijfenveertig miljoen zesennegentigduizend zeshonderd tweeënzeventig (145.096.672) gewone aandelen met een nominale waarde van zesenviertig eurocent (EUR 0,46) elk; -----
- (ii) met ingang van het van kracht worden van deze statutenwijziging worden iedere acht (8) gewone aandelen met een nominale waarde van zesenviertig eurocent (EUR 0,46) elk samengevoegd in één (1) gewoon aandeel met een nominale waarde van drie euro en achtenzestig eurocent (EUR 3,68); -----
- (iii) als gevolg van voormelde samenvoeging, bedraagt het geplaatste kapitaal van de vennootschap met ingang van het van kracht worden van deze statutenwijziging zesenzestig miljoen zevenhonderd vierenveertigduizend vierhonderd negenenzestig euro en twaalf eurocent (EUR 66.744.469,12), verdeeld in achttien



C L I F F O R D
C H A N C E

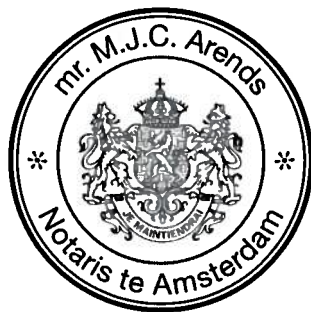
miljoen eenhonderd zevenendertigduizend vierentachtig (18.137.084) gewone aandelen met een nominale waarde van drie euro en achtenzestig eurocent (EUR 3,68) elk. -----

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

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend. -----

Alvorens tot voorlezing is overgegaan, is de zakelijke inhoud van deze akte aan de verschenen persoon meegedeeld en toegelicht. Zijn identiteit is door mij, notaris. De verschenen persoon heeft daarna verklaard van de inhoud van deze akte kennis te hebben genomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de verschenen persoon en mij, notaris, ondertekend. -----

Volgt ondertekening.



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT
door mr. Albert Willem Lok, kandidaat-notaris,
als waarnemer van mr. Maarten Jan Christiaan Arends,
notaris te Amsterdam,
op 16 juni 2017.