

Allen & Overy LLP

Heijmans N.V. - Voorstel STW 3-K NED

JL/hv/0044193-0000270

VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING

van

Heijmans N.V.

gevestigd te Rosmalen.

ALLEN & OVERY

In de linker kolom is de tekst van de te wijzigen artikelen uit de nu geldende statuten opgenomen. In de middelste kolom is de voorgestelde tekst van de betreffende nieuwe bepaling opgenomen waarbij de wijzigingen in vet of doorgestreept zijn weergegeven. In de rechter kolom wordt per wijziging een toelichting gegeven. De reden voor de wijziging van de statuten van Heijmans N.V. is de toekenning van het predicaat “Koninklijke”. Tegelijkertijd worden verouderde bepalingen uit de statuten aangepast aan nieuwe wetgeving of waar nodig aan de gewijzigde praktijk.

Bestaande tekst:	Voorgestelde tekst:	Toelichting:
<u>HOOFDSTUK II</u>		
<u>Naam, zetel, doel.</u>		
<u>Artikel 2. Naam en zetel.</u>		
<p>1. De vennootschap draagt de naam: Heijmans N.V.</p> <p>2. Zij heeft haar zetel te Rosmalen (gemeente 's-Hertogenbosch).</p>	<p>1. De vennootschap draagt de naam: Koninklijke Heijmans N.V.</p>	<p>Op 3 juni 2023 is het predicaat “Koninklijke” aan Heijmans toegekend. Voorgesteld wordt de statutaire naam te wijzigen in Koninklijke Heijmans N.V.</p>
<u>HOOFDSTUK III</u>		
<u>Kapitaal en aandelen. Registers.</u>		
<u>Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. Soorten aandelen.</u>		
<p>1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vierentwintig miljoen euro (EUR 24.000.000,--).</p> <p>2. Het is verdeeld in:</p> <ul style="list-style-type: none"> • vijftig miljoen éénhonderd duizend (35.100.000) gewone aandelen van elk nominaal dertig eurocent (EUR 0,30); 	<p>2. Het is verdeeld in:</p> <ul style="list-style-type: none"> • vijftig miljoen éénhonderd duizend (35.100.000) gewone aandelen van elk nominaal dertig eurocent (EUR 0,30); 	<p>De nominale waarde van preferente financieringsaandelen B, die wel deel uitmaken van het maatschappelijke kapitaal maar nu niet zijn geplaatst, wordt gelijk getrokken met de nominale waarde van gewone aandelen.</p>

- zeven miljoen (7.000.000) preferente financieringsaandelen B van elk nominaal éénentwintig eurocent (EUR 0,21); en
 - acht miljoen (8.000.000) preferente aandelen van elk nominaal één euro vijftig eurocent (EUR 1,50).
3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. De gewone aandelen zijn zodanig genummerd dat zij van elkaar onderscheiden kunnen worden. De preferente financieringsaandelen B zijn doorlopend genummerd van FB1 af en de preferente aandelen van P1 af.
4. Waar in de statuten wordt gesproken van aandelen en aandeelhouders worden daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, alle in lid 2 genoemde soorten aandelen verstaan en de houders daarvan.
- **vier miljoen negenhonderd duizend (4.900.000)** preferente financieringsaandelen B van elk nominaal **dertig eurocent (EUR 0,30)**; en
 - acht miljoen (8.000.000) preferente aandelen van elk nominaal één euro vijftig eurocent (EUR 1,50).
3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. **De raad van bestuur kan beslissen dat** de gewone aandelen ~~zijn~~ zodanig **zijn** genummerd dat zij van elkaar onderscheiden kunnen worden. **De raad van bestuur kan beslissen dat** de preferente financieringsaandelen B ~~zijn~~ doorlopend genummerd **zijn** van FB1 af en de preferente aandelen van P1 af.
- Historisch zijn de aandelen niet genummerd. De verplichting tot nummering wordt als formaliteit verwijderd, om zodanig flexibiliteit te creëren.

Artikel 7. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.

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 80, lid 2,

Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn.

2. Iedere houder van gewone aandelen en van preferente financieringsaandelen B heeft bij uitgifte van gewone aandelen en van preferente financieringsaandelen B een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen.
3. Aandeelhouders hebben evenwel geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook hebben aandeelhouders geen voorkeursrecht op aandelen die of waarvan de certificaten worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
4. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan

Iedere houder van gewone aandelen ~~en van preferente financieringsaandelen B~~ heeft bij uitgifte van gewone aandelen ~~en van preferente financieringsaandelen B~~ een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen. **Iedere houder van preferente financieringsaandelen B heeft bij uitgifte van preferente financieringsaandelen B een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot nemen van preferente financieringsaandelen B.**

De aanpassing in artikel 7 lid 2 houdt in dat de houder van een aandeel van een bepaald soort een voorkeursrecht heeft ten aanzien van de uitgifte van aandelen van de betreffende soort.

de goedkeuring van de raad van commissarissen. De bevoegdheid van de raad van bestuur daartoe eindigt op het tijdstip dat de bevoegdheid van de raad van bestuur tot uitgifte van aandelen eindigt.

De leden 1 tot en met 4 van artikel 6 zijn van overeenkomstige toepassing.

5. Op de voorwaarden van uitgifte en het voorkeursrecht zijn voorts de artikelen 96a en 97, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK VI

Kapitaalvermindering.

Artikel 10.

1. De algemene vergadering kan, doch niet dan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal:
 - a. door intrekking van aandelen; of
 - b. door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.

In een besluit van de algemene vergadering tot kapitaalvermindering moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
 - a. aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
 - b. alle preferente financieringsaandelen B, of alle preferente aandelen, in alle gevallen met terugbetaling.
3. In geval van intrekking van preferente financieringsaandelen B zal op de desbetreffende aandelen:
 - a. worden terugbetaald het op de desbetreffende aandelen nominaal gestorte bedrag, vermeerderd met het saldo dat resteert van het bedrag aan agio dat werd gestort bij het nemen van het aandeel na eventuele terugbetalingen in de vorm van enige uitkering ten laste van de agio reserve die is verbonden aan de preferente financieringsaandelen B;
 - b. een uitkering welke berekend wordt zoveel mogelijk in overeenstemming met de dividendgerechtigdheid van die aandelen conform het bepaalde in artikel 31 leden 2 en 3 en wel over de periode die een aanvang neemt (a) per het begin van het lopende boekjaar, indien op de dag van terugbetaling de

voor uitkering vatbare winst over het afgelopen boekjaar reeds is vastgesteld, dan wel (b) per het begin van het afgelopen boekjaar indien op de dag van terugbetaling de voor uitkering vatbare winst over dat afgelopen boekjaar (nog) niet is vastgesteld, dan wel (c) een aanvang neemt op de dag van plaatsing indien het preferente financieringsaandelen B betreft, sedert de plaatsing waarvan (nog) geen vaststelling van voor uitkering vatbare winst is geschied over het boekjaar, waarbij artikel 31 lid 7 op deze bepaling van overeenkomstige toepassing is;

- c. een uitkering ter hoogte van het verschil tussen:
 - (i) de contante waarde van het dividend vanaf de datum van intrekking tot de dividendherziening als bedoeld in artikel 31 lid 2; en
 - (ii) de contante waarde van het rendement (na belastingen) op de Euro Currency Swap Curve als bedoeld in artikel 31 lid 2, welk rendement berekend wordt per het moment van intrekking

- c. een uitkering ter hoogte van het verschil tussen:
 - (i) de contante waarde van het dividend vanaf de datum van intrekking tot de dividendherziening als bedoeld in artikel 31 lid 2; en
 - (ii) de contante waarde van het rendement (na belastingen) op **basis van de ICESWAP2 Rate** als bedoeld in artikel 31 lid 2, welk rendement berekend wordt per het moment van intrekking

De benchmark voor de rente wordt gewijzigd van Euro Currency Swap Curve in ICESWAP2 Rate omdat dit thans een meer gangbare benchmark is.

met looptijden gelijk aan de resterende periode tot aan de eerstvolgende datum van dividendherziening, over een bedrag gelijk aan het op de desbetreffende aandelen gestorte nominale bedrag vermeerderd met het bedrag aan agio dat werd gestort bij het nemen van het aandeel.

De contante waarde van beide basiswaarden ter bepaling van het hiervoor bedoelde verschil wordt vastgesteld door middel van een disconteringsvoet op basis van het nettorendement op de Euro Currency Swap Curve als bedoeld in artikel 31 lid 2, op de datum van intrekking met een resterende looptijd tot aan de eerstvolgende datum van dividendherziening, zulks met dien verstande dat op een betaling uit hoofde van het bepaalde in letter (c) van dit artikel 10 lid 3 niet eerder jegens de vennootschap een beroep kan worden gedaan dan nadat een bieder of een consortium van bidders de overheersende zeggenschap over de vennootschap heeft verkregen als gevolg van de gestanddoening van een openbaar bod in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, uitgebracht op de

met looptijden gelijk aan de resterende periode tot aan de eerstvolgende datum van dividendherziening, over een bedrag gelijk aan het op de desbetreffende aandelen gestorte nominale bedrag vermeerderd met het bedrag aan agio dat werd gestort bij het nemen van het aandeel.

De contante waarde van beide basiswaarden ter bepaling van het hiervoor bedoelde verschil wordt vastgesteld door middel van een disconteringsvoet op basis van het nettorendement op **basis van de ICESWAP2 Rate** als bedoeld in artikel 31 lid 2, op de datum van intrekking met een resterende looptijd tot aan de eerstvolgende datum van dividendherziening, zulks met dien verstande dat op een betaling uit hoofde van het bepaalde in letter (c) van dit artikel 10 lid 3 niet eerder jegens de vennootschap een beroep kan worden gedaan dan nadat een bieder of een consortium van bidders de overheersende zeggenschap over de vennootschap heeft verkregen als gevolg van de gestanddoening van een openbaar bod in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, uitgebracht op de

(certificaten van) aandelen in het kapitaal van de vennootschap.

4. Ingeval van intrekking van preferente aandelen wordt het nominaal bedrag respectievelijk het gestorte gedeelte daarvan uitgekeerd, verhoogd met het dividend volgens artikel 31, te berekenen naar tijdsgelang, onder aftrek van interim dividend.

Met betrekking tot een wijziging van het bepaalde in dit lid wordt het voorbehoud gemaakt als bedoeld in artikel 122, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

5. 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:
 - a. ten aanzien van alle aandelen; of
 - b. ten aanzien van hetzij de preferente financieringsaandelen B, hetzij de preferente aandelen, hetzij de gewone aandelen.

Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de stortingsplicht moet naar evenredigheid van de daarin betrokken aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met

(certificaten van) aandelen in het kapitaal van de vennootschap.

instemming van alle betrokken aandeelhouders.

6. De algemene vergadering kan een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee derden van de geldig uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
Een besluit tot kapitaalvermindering behoeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan; voor de totstandkoming van zodanig besluit is het bepaalde in de eerste zin van dit lid van overeenkomstige toepassing.
7. Op kapitaalvermindering is voorts het bepaalde in de artikelen 99 en 100, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK VII

Overdracht en levering. Beperkte rechten.

Blokkeringsregeling preferente
financieringsaandelen B en preferente aandelen.

Artikel 11.

Afdeling A. Goedkeuring bij voorgenomen
overdracht.

1. Voor elke overdracht van preferente

financieringsaandelen B en preferente aandelen is goedkeuring vereist van de raad van bestuur.

De goedkeuring wordt schriftelijk verzocht, waarbij de naam en het adres van de beoogde verkrijger, alsmede de prijs of andere tegenprestatie, die de beoogde verkrijger bereid is te betalen of te geven, moet worden medegedeeld.

2. Indien de goedkeuring wordt geweigerd, is de raad van bestuur verplicht tegelijkertijd één of meer gegadigden aan te wijzen, die bereid en in staat zijn al de preferente financieringsaandelen B respectievelijk de preferente aandelen, waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen tegen een prijs, door de vervreemder en de raad van bestuur binnen twee maanden na die aanwijzing in onderling overleg vast te stellen.
3. Indien de vervreemder niet binnen drie maanden na ontvangst door de vennootschap van het verzoek tot goedkeuring van de voorgenomen overdracht van de vennootschap een schriftelijke mededeling daaromtrent heeft ontvangen danwel een tijdige schriftelijke weigering tot goedkeuring niet tegelijkertijd vergezeld is gegaan van de aanwijzing van één of meer

gegadigden als in lid 2 bedoeld, wordt de goedkeuring tot overdracht na verloop van genoemde periode respectievelijk na ontvangst van het bericht van weigering geacht te zijn verleend.

4. Indien binnen twee maanden na de weigering der goedkeuring geen overeenstemming tussen de vervreemder en de raad van bestuur omtrent de in lid 2 bedoelde prijs is bereikt, zal deze prijs worden vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door de vervreemder en de raad van bestuur in onderling overleg of, bij gebreke van overeenstemming daaromtrent binnen drie maanden na de weigering der goedkeuring, door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken waar de vennootschap is ingeschreven in het handelsregister, op verzoek van de meest gereede partij.
5. De vervreemder zal het recht hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen één maand, nadat zowel de naam van de aangewezen gegadigde(n) alsook de vastgestelde prijs te zijner kennis zijn gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan de raad van bestuur.
6. In geval van goedkeuring tot overdracht in de zin van lid 1 of lid 3 is de vervreemder

4. Indien binnen twee maanden na de weigering **van de** goedkeuring geen overeenstemming tussen de vervreemder en de raad van bestuur omtrent de in lid 2 bedoelde prijs is bereikt, zal deze prijs worden vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door de vervreemder en de raad van bestuur in onderling overleg of, bij gebreke van overeenstemming daaromtrent binnen drie maanden na de weigering **van de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA)**, op verzoek van de meest gereede partij.

De wijziging komt voort uit de praktijk. De Kamer van Koophandel benoemt geen deskundigen meer.

gerechtigd gedurende een periode van drie maanden na deze goedkeuring alle aandelen waarop zijn verzoek betrekking had over te dragen aan de in het verzoek genoemde verkrijger.

7. De aan de overdracht voor de vennootschap verbonden kosten kunnen ten laste van de nieuwe verkrijger worden gebracht.

Afdeling B. Uitzondering op de goedkeuring.

Het hiervoor onder afdeling A bepaalde geldt niet indien de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is.

HOOFDSTUK VIII

Bestuur.

Artikel 16. Benoeming, schorsing en ontslag.

1. De raad van commissarissen benoemt de leden van de raad van bestuur. Hij geeft de algemene vergadering kennis van een voorgenomen benoeming.
2. De raad van commissarissen ontslaat een lid van de raad van bestuur niet dan nadat de algemene vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord.
3. De raad van commissarissen kan een lid van de raad van bestuur schorsen.
4. Elke schorsing kan één of meermalen

worden verlengd, doch in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na afloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of tot ontslag, dan eindigt de schorsing.

5. Op de benoeming en het ontslag van de leden van de raad van bestuur is voorts artikel 158, lid 10, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

5. Op de benoeming en het ontslag van de leden van de raad van bestuur is voorts artikel 158, lid 10, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. **Op de leden van de raad van bestuur is voorts artikel 132a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.**

Artikel 16 lid 5 is aangevuld met artikel 132a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (aantal commissariaten).

Artikel 17. Bezoldiging.

1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt voorgesteld door de raad van commissarissen en vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 383c tot en met 383e, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de raad van bestuur betreffen. Het bezoldigingsbeleid wordt schriftelijk en gelijktijdig met de aanbieding aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter kennisneming aan de ondernemingsraad aangeboden.

1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. **Dit bezoldigingsbeleid voor de raad van bestuur wordt door de algemene vergadering vastgesteld en gewijzigd, op voorstel van de raad van commissarissen.** In het bezoldigingsbeleid **voor de raad van bestuur** komen ten minste de in **artikel 135a, Boek 2** van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde. ~~Het bezoldigingsbeleid wordt schriftelijk en gelijktijdig met de aanbieding aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter kennisneming aan de ondernemingsraad aangeboden.~~

Artikel 17 lid 1 wordt in overeenstemming gebracht met huidige wetgeving. Artikel 135a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek ziet op het bezoldigingsbeleid.

2. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden voor ieder lid van de raad van bestuur afzonderlijk worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in lid 1, vastgesteld door de raad van commissarissen.
3. Voor het geval de bezoldiging van de raad van bestuur mede uit regelingen in de vorm van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen zal gaan bestaan, legt de raad van commissarissen ten aanzien van deze regeling een voorstel ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

Artikel 20. Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur.

1. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de raad van 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;
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
2. Onverminderd het elders dienaangaande in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van de raad van

bestuur omtrent:

- a. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of een vennootschap onder firma waarvan de vennootschap de volledig aansprakelijke vennote is;
 - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - c. het aanvragen van toelating van de onder letters a en b bedoelde stukken tot de handel op een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
 - d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire
- c. het aanvragen van toelating van de onder letters a en b bedoelde stukken tot de handel op een **handelsplatform** als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een **handelsplatform** vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
- Artikel 10 lid 2 sub c. wordt in overeenstemming gebracht met artikel 164 lid 1 sub c, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;

- e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde, of een zoveel lagere begrenzing als de raad van commissarissen zal bepalen, van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
- f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste één vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen, of een zoveel lagere begrenzing als de raad van commissarissen zal bepalen;
- g. een voorstel tot wijziging van de statuten;
- h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
- i. aanvraag van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;

- j. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
 - l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
3. Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in lid 1, of van de raad van commissarissen op een besluit als bedoeld in lid 2 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of leden van de raad van bestuur niet aan.

Artikel 21. Ontstentenis of belet.

Ingeval van ontstentenis of belet van een lid van de raad van bestuur zijn de overblijvende leden van de raad van bestuur tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden van de raad van bestuur, is de

1. De raad van commissarissen kan voor elke vacante zetel in de raad van bestuur bepalen dat deze tijdelijk zal worden bezet door een persoon (een tijdelijk waarnemer) aangewezen door de raad van De regeling inzake ontstentenis en belet voor de raad van bestuur is in overeenstemming gebracht met huidige wetgeving, artikel 134 lid 4, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Tevens is de mogelijkheid toegevoegd dat de raad van

raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur tijdelijk op te dragen aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden.

commissarissen. Als zodanig kunnen onder meer (maar niet uitsluitend) commissarissen en voormalige bestuurders worden aangewezen. commissarissen voor elke vacante zetel in de raad van bestuur een tijdelijke bestuurder kan aanwijzen.

2. **Indien en voor zolang een of meer zetels in de raad van bestuur vacant zijn, is degene of zijn degenen die (al dan niet als tijdelijk waarnemer) wel een zetel in de raad van bestuur bezetten tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast. Indien en voor zolang alle zetels vacant zijn en geen enkele zetel tijdelijk wordt bezet, is de raad van commissarissen tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.**
3. **Bij de vaststelling in hoeverre bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, worden tijdelijk waarnemers meegerekend en wordt geen rekening gehouden met vacante zetels waarvoor geen tijdelijke waarnemer is benoemd.**
4. **Voor de toepassing van dit artikel 21 wordt de zetel van een bestuurder die belet heeft, gelijk gesteld met een vacante zetel.**

HOOFDSTUK IX

Raad van commissarissen.

Artikel 22. Aantal leden. Profielschets.

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen. Alleen natuurlijke personen kunnen lid van de raad van commissarissen zijn. Het aantal leden van de raad bedraagt ten minste drie.
2. Het aantal leden van de raad van commissarissen wordt met inachtneming van het in lid 1 bepaalde vastgesteld door de raad van commissarissen.
3. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De raad van commissarissen bespreekt de profielschets bij iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhouders en met de ondernemingsraad.
4. Commissarissen kunnen niet zijn:
 - a. personen die in dienst zijn van de vennootschap;
 - b. personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij;

- c. bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie, welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a en b bedoelde personen.
5. Op de commissarissen zijn voorts de artikelen 140, 158 en 159, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
5. Op de commissarissen zijn voorts de artikelen 140, **142a**, **142b**, 158 en 159, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. Artikel 22 lid 5 is overeenstemming gebracht met huidige wetgeving; de artikel 142a en 142b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek zijn toegevoegd.

Artikel 25. Aftreden, schorsing en ontslag van commissarissen.

1. Elke commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat vier jaar na zijn benoeming zijn verlopen.
2. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil défungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.
3. Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd behoudens het bepaalde in artikel 160, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
3. Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd behoudens het bepaalde in artikel 160, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, **of indien artikel 142a, Boek 2** Artikel 25 lid 3 is in overeenstemming gebracht met huidige wetgeving; artikel 142a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (beperking aantal commissariaten) is toegevoegd.

van het Burgerlijk Wetboek op hem van toepassing is.

4. Een commissaris kan slechts worden ontslagen door de ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam.
5. Een commissaris kan worden geschorst door de raad van commissarissen.
6. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer overeenkomstig het hierna in lid 8 bepaalde.
7. Een besluit als bedoeld in lid 6 wordt niet genomen dan nadat de raad van bestuur de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de raad van bestuur de raad van commissarissen en de algemene vergadering van dit standpunt op de hoogte. De

ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering doen toelichten.

8. Het besluit bedoeld in lid 6 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de raad van commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de raad van bestuur onverwijld aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam tijdelijk één of meer commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.
9. De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van het in artikel 23 bepaalde.
10. Op de schorsing en het ontslag van een commissaris is voorts het bepaalde in artikel 161 en 161a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 26. Bezoldiging.

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

De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging voor de raad van commissarissen. Dit bezoldigingsbeleid voor de raad van commissarissen wordt door de algemene vergadering vastgesteld en gewijzigd, op voorstel van de raad van Artikel 26 is in overeenstemming gebracht met huidige wetgeving; Voor de bezoldiging van commissarissen bestaat een door de algemene vergadering vast te stellen bezoldigingsbeleid op grond van artikel 145 lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

commissarissen. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikelen 135a juncto 145 lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde voor zover ze de raad van commissarissen betreffen.

- 2. Door de vaststelling of wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de raad van commissarissen, of bij separaat besluit van de algemene vergadering wordt de bezoldiging van iedere commissaris vastgesteld; deze zal niet van de winst afhankelijk zijn.**

Artikel 28. Werkwijze en besluitvorming. Commissies. Tegenstrijdig belang. Artikel 28. Werkwijze en besluitvorming. Commissies. Tegenstrijdig belang. **Ontstentenis of belet.**

1. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter. De secretaris van de vennootschap fungeert tevens als secretaris van de raad van commissarissen.
2. De raad van commissarissen treft een regeling voor de vervanging van de voorzitter.
3. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter zulks bepaalt of een andere commissaris, dan wel de raad van bestuur daartoe het verzoek doet.

4. Van het verhandelde in de vergadering van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.
5. Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Bij staking van stemmen heeft de voorzitter een beslissende stem; zijn er tijdelijk twee commissarissen in functie, dan is het voorstel bij staking van stemmen verworpen.
6. De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
7. Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een commissaris kan voor niet meer dan één mede-commissaris als gevolmachtigde optreden.
8. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle

commissarissen is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.

Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris wordt ondertekend.

9. De raad van commissarissen vergadert tezamen met de raad van bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of de raad van bestuur zulks verzoekt.
10. De raad van commissarissen stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de raad van commissarissen.
11. De raad van commissarissen kan, onverminderd zijn verantwoordelijkheid, uit zijn midden één of meer commissies benoemen, met als taak het behandelen van door de raad van commissarissen nader aan te geven onderwerpen.

Voor iedere commissie stelt de raad van commissarissen een reglement op, dat aangeeft wat de rol en verantwoordelijkheid van de betreffende commissie is, haar samenstelling en op welke wijze zij haar taak uitoefent.

12. De samenstelling van deze commissie(s) wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
13. De algemene vergadering kan aan de leden van de commissie(s) als zodanig een honorarium toekennen.
14. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de raad van commissarissen, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
13. *vervalt*
13. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de raad van commissarissen, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. **Wanneer de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.**
14. **De commissaris die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet deelneemt aan de beraadslaging en de besluitvorming door de raad van commissarissen, wordt voor de duur van dergelijke beraadslaging en besluitvorming aangemerkt als een commissaris die belet heeft.**
15. **De raad van commissarissen kan voor elke vacante zetel in de raad van commissarissen bepalen dat deze tijdelijk zal worden bezet door een persoon (een tijdelijk waarnemer) aangewezen door: (i)**
- Artikel 28 lid 13 komt te vervallen omdat de toekenning van een bezoldiging voor commissarissen die in een commissie zitting hebben onderdeel uitmaakt van het bezoldigingsbeleid (artikel 26). In het nieuwe lid 13 is toegevoegd dat wanneer de raad van commissarissen geen besluit kan nemen omdat alle commissarissen wegens een tegenstrijdig belang geen deel kunnen nemen aan besluitvorming de algemene vergadering het besluit zal nemen, zulks op grond van artikel 140 lid 5, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- Artikel 28 leden 14 tot en met 18 betreft de toevoeging van bepalingen inzake ontstentenis en belet van leden van de raad van commissarissen op grond van het bepaalde in artikel 144 lid 4, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

de raad van commissarissen, of (ii) de raad van bestuur indien alle zetels in de raad van commissarissen vacant zijn. Als tijdelijke waarnemers kunnen onder meer (maar niet uitsluitend) voormalige commissarissen worden aangewezen. Indien alle zetels in zowel de raad van bestuur als de raad van commissarissen vacant zijn, zal de langstlevende persoon die het laatst de functie van voorzitter van de raad van commissarissen uitoefende tijdelijk een vacante zetel in de raad van commissarissen bezetten; indien deze persoon niet beschikbaar is, kan het hoofd juridische zaken van de vennootschap een tijdelijk waarnemer aanwijzen.

16. Indien en voor zolang één of meer zetels in de raad van commissarissen vacant zijn en er geen enkele vacante zetel tijdelijk wordt bezet, rusten de taak en bevoegdheden van de raad van commissarissen bij de andere commissaris(sen).
17. Bij de vaststelling in hoeverre commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, worden tijdelijk waarnemers meegerekend en wordt geen rekening

gehouden met vacante zetels waarvoor geen tijdelijke waarnemer is benoemd.

- 18. Voor de toepassing van dit artikel 28 wordt de zetel van een commissaris die belet heeft, gelijk gesteld met een vacante zetel.**

Artikel 30. Accountant. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

1. De vennootschap verleent aan een accountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening.

2. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen bevoegd of, zo de commissarissen ontbreken of de raad van commissarissen in gebreke blijft, de raad van bestuur.

De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend; de door de raad van bestuur verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken.

3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen

2. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen bevoegd of, zo de commissarissen ontbreken of de raad van commissarissen in gebreke blijft, de raad van bestuur.

De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend; ~~de door de raad van bestuur verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken.~~

Artikel 30 lid 2 is in overeenstemming gebracht met huidige wetgeving; artikel 393 lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

en aan de raad van bestuur.

4. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

5. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in lid 4 bedoelde verklaring van de accountant, tenzij onder de overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

6. In de algemene vergadering van 6. In de algemene vergadering van
aandeelhouders waarin tot vaststelling van
de jaarrekening wordt besloten, worden
afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel
tot het verlenen van kwijting aan de leden
van de raad van bestuur voor het gevoerde
bestuur en een voorstel tot het verlenen van
kwijting aan de leden van de raad van
commissarissen voor de uitoefening van hun
toezicht daarop, 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.

In de algemene vergadering van
aandeelhouders waarin tot vaststelling van
de jaarrekening wordt besloten, **kunnen
afzonderlijk aan de orde worden gesteld
voorstellen tot het verlenen van kwijting
aan de bestuurders en aan de
commissarissen voor de uitoefening van
hun taak, 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.

In plaats van het vragen van decharge voor het
gevoerde bestuur door het bestuur en het daarop
uitgeoefende toezicht door de raad van
commissarissen wordt decharge gevraagd voor de
uitoefening van hun respectievelijke taak. Hiermee
wordt meer recht gedaan aan de brede
taakopvatting.

Artikel 31. Dividend. Reservering.

1. Uit de winst, welke blijkt uit de door de algemene vergadering vastgestelde jaarrekening, wordt allereerst, zo mogelijk, op de preferente aandelen uitgekeerd het hierna te noemen percentage van het verplicht op die aandelen, per de aanvang van het boekjaar waarover de uitkering geschiedt danwel, indien het nemen van de preferente aandelen in de loop van dat boekjaar heeft plaatsgevonden, per de dag waarop de preferente aandelen zijn genomen, te storten of gestorte bedrag.

Het hiervoor bedoelde percentage is gelijk aan het percentage van het EURIBOR-tarief voor zesmaands-leningen, gewogen naar het aantal dagen waarvoor dit gold, gedurende het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, verhoogd met twee en een half.

Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor in dit lid bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves met uitzondering van de reserve die als agio gevormd is bij het nemen van preferente financieringsaandelen B.

2. Na de toepassing van het vorige lid wordt, zo mogelijk, op elk preferent
2. Na de toepassing van het vorige lid wordt, zo Voorgesteld wordt in artikel 31 leden 2 en 3 de mogelijk, op elk preferent benchmark voor de rente te wijzigen van Euro

financieringsaandeel B een dividend uitgekeerd gelijk aan een percentage berekend over het nominaal bedrag, vermeerderd met het saldo dat resteert van het bedrag aan agio dat werd gestort bij het nemen van het aandeel na eventuele terugbetalingen in de vorm van enige uitkering ten laste van de agio reserve die is verbonden aan de preferente financierings aandelen B, en welk percentage is gerelateerd aan de Euro Currency Swap Curve met een looptijd van vijf jaar.

De berekening van het percentage van het dividend voor het preferente financieringsaandeel B geschiedt door het rekenkundig gemiddelde te nemen van het interbancaire rentetarief zoals dagelijks wordt bepaald aan de hand van de Euro Currency Swap Curve met een looptijd van vijf jaar, zoals gepubliceerd op Bloomberg pagina EUSA5 Currency, over de laatste vijf beursdagen voorafgaande aan de dag waarop het preferente financieringsaandeel B werd uitgegeven respectievelijk waarop het dividendpercentage conform het bepaalde in lid 3 wordt aangepast, eventueel verhoogd met een door de raad van bestuur bij uitgifte vast te stellen en door de raad van commissarissen goed te keuren opslag ter

financieringsaandeel B een dividend uitgekeerd gelijk aan een percentage berekend over het nominaal bedrag, vermeerderd met het saldo dat resteert van het bedrag aan agio dat werd gestort bij het nemen van het aandeel na eventuele terugbetalingen in de vorm van enige uitkering ten laste van de agio reserve die is verbonden aan de preferente financierings aandelen B, en welk percentage is gerelateerd aan **de ICESWAP2 Rate** met een looptijd van vijf jaar.

De berekening van het percentage van het dividend voor het preferente financieringsaandeel B geschiedt door het rekenkundig gemiddelde te nemen van het interbancaire rentetarief zoals dagelijks wordt bepaald aan de hand van **de euro renteswaps met een looptijd van vijf jaar, zoals gepubliceerd op Reuters pagina "ICESWAP2" om elf uur (Midden-Europese Tijd) op de dag die twee werkdagen ligt vóór dag waarop het preferente financierings aandelen B voor het eerst, doch na [●] [datum STW] tweeduizend drieëntwintig, worden** uitgegeven respectievelijk waarop het dividendpercentage conform het bepaalde in lid 3 wordt aangepast (**de ICESWAP2**

Currency Swap Curve in ICESWAP2 Rate, omdat dit thans een meer gangbare benchmark is. Deze benchmark zal gelden voor de berekening van het dividendpercentage in het geval preferente financierings aandelen B in de toekomst (na de datum waarop de akte van statutenwijziging zal worden gepasseerd) worden uitgegeven.

grootte van minimaal éénhonderd basispunten en maximaal zevenhonderd basispunten.

Op de preferente financieringsaandelen B zal geen verdere uitkering geschieden.

Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor in dit lid bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves, met uitzondering van de reserve die als agio gevormd is bij het nemen van preferente financieringsaandelen B.

3. Het dividendpercentage van alle preferente financieringsaandelen B zal op één januari tweeduizend vierentwintig en telkenmale vijf jaar nadien worden aangepast aan het alsdan geldende rekenkundig gemiddelde van de Euro Currency Swap Curve met een looptijd van vijf jaar berekend en bepaald op de wijze als hiervoor vermeld eventueel verhoogd met een door de raad van bestuur vast te stellen en door de raad van commissarissen goed te keuren opslag ter grootte van minimaal éénhonderd basispunten en maximaal zevenhonderd basispunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden.

Rate), eventueel verhoogd met een door de raad van bestuur bij uitgifte vast te stellen en door de raad van commissarissen goed te keuren opslag ter grootte van minimaal éénhonderd basispunten en maximaal zevenhonderd basispunten.

Op de preferente financieringsaandelen B zal geen verdere uitkering geschieden.

Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor in dit lid bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves, met uitzondering van de reserve die als agio gevormd is bij het nemen van preferente financieringsaandelen B.

3. Het dividendpercentage van alle preferente financieringsaandelen B zal **vijf jaar na de eerste uitgifte die plaats vindt na [●] [datum STW] tweeduizend drieëntwintig** en telkenmale vijf jaar nadien worden aangepast aan het alsdan geldende rekenkundig gemiddelde van de **ICESWAP2 Rate met een looptijd van vijf jaar** berekend en bepaald op de wijze als hiervoor vermeld eventueel verhoogd met een door de raad van bestuur vast te stellen en door de raad van commissarissen goed te keuren opslag ter grootte van minimaal éénhonderd basispunten en maximaal

Indien de hiervoor onder lid 2 genoemde Euro Currency Swap Curve ten tijde van de berekening van het dividendpercentage niet wordt opgemaakt of niet wordt gepubliceerd op de hiervoor bedoelde wijze, is de raad van bestuur bevoegd onder goedkeuring van de raad van commissarissen een ander rentepercentage aan te wijzen met een looptijd die zo nauw mogelijk aansluit bij de desbetreffende ingevolge dit lid van toepassing zijnde looptijd, dat, zulks naar het oordeel van de raad van bestuur, het meest overeenstemt met de hiervoor bedoelde Euro Currency Swap Curve met een looptijd van vijf jaar.

4. Indien in enig boekjaar de winst casu quo de uitkeerbare reserves niet toereikend zijn om de hiervoor in de leden 2 en 3 bedoelde uitkeringen te doen op alle preferente financieringsaandelen B, vindt in de daarop volgende boekjaren het in de leden 2 en 3 bepaalde en het bepaalde in lid 5 eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald en nadat het hiervoor bepaalde in lid 1 toepassing heeft gevonden.
Indien de uitgifte van een preferent financieringsaandeel B plaatsvindt

zevenhonderd basispunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden.

Indien de hiervoor onder lid 2 genoemde **ICESWAP2 Rate** ten tijde van de berekening van het dividendpercentage niet wordt opgemaakt of niet wordt gepubliceerd op de hiervoor bedoelde wijze, is de raad van bestuur bevoegd onder goedkeuring van de raad van commissarissen een ander rentepercentage aan te wijzen met een looptijd die zo nauw mogelijk aansluit bij de desbetreffende ingevolge dit lid van toepassing zijnde looptijd, dat, zulks naar het oordeel van de raad van bestuur, het meest overeenstemt met de hiervoor bedoelde **ICESWAP2 Rate** met een looptijd van vijf jaar.

gedurende de loop van een boekjaar, zal over dat boekjaar het dividend op dat aandeel naar rato tot de dag van uitgifte worden verminderd.

5. Van de na toepassing van de vorige leden overblijvende winst, zal de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen zoveel reserveren als hij nodig oordeelt.

Voor zover de winst niet met toepassing van de vorige zin wordt gereserveerd, staat zij ter beschikking van de algemene vergadering hetzij geheel of gedeeltelijk ter reservering hetzij geheel of gedeeltelijk ter uitkering aan houders van gewone aandelen in verhouding van hun bezit aan gewone aandelen.

6. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserve die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

Besluiten van de algemene vergadering tot gehele of gedeeltelijke opheffing van reserves behoeven de goedkeuring van de raad van bestuur en de raad van commissarissen.

De raad van bestuur kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot gehele of gedeeltelijke opheffing van de agioreserve ontstaan bij de storting van preferente financieringsaandelen B, met dien verstande dat deze agioreserve slechts aan de houders van die aandelen ten goede kan komen, overeenkomstig hetgeen in deze statuten is bepaald.

7. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten, dat het dividend geheel of gedeeltelijk in aandelen van de vennootschap zal worden uitgekeerd. De raad van bestuur kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten dat het dividend op de preferente financieringsaandelen B geheel of gedeeltelijk in gewone aandelen van de vennootschap zal worden uitgekeerd.
8. De raad van bestuur kan, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, een interimdividend betaalbaar stellen, mits voldoende winst in de vennootschap aanwezig is en is voldaan aan het bepaalde in artikel 105, lid 4, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
Ten aanzien van een interimdividend is het bepaalde in het vorige lid van toepassing.

9. Interimdividend kan alleen worden uitgekeerd op gewone aandelen indien ook interimdividend wordt uitgekeerd op de preferente financieringsaandelen B.
Interimdividend kan ook uitsluitend op de preferente aandelen worden uitgekeerd, alsdan vindt lid 1 overeenkomstige toepassing met betrekking tot het gedeelte van het boekjaar, dat ten tijde van het nemen van het besluit tot uitkering is verstreken.
10. Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 104 en 105, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK XII

Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 33. Jaarvergadering. Andere vergaderingen.

1. Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarvergadering gehouden.
2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende onderwerpen:
 - a. het jaarverslag;
 - b. vaststelling van de jaarrekening;
 - c. vaststelling van het dividend;
 - d. verlening van kwijting aan de leden van de raad van bestuur;
 - e. verlening van kwijting aan de leden

b. het bezoldigingsverslag;

Artikel 33 lid 2 sub b. (oud) tot en met sub g. (oud) worden hernummerd naar artikel 33 lid 2 sub c. (nieuw) tot en met sub h. (nieuw).

Toegevoegd wordt het bezoldigingsverslag dat als een apart agendapunt ter adviserende stemming wordt voorgelegd aan de algemene vergadering, zulks met inachtneming van het bepaalde in artikel 135b lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

- van de raad van commissarissen;
- f. eventuele kennisgeving van voorgenomen benoeming van commissarissen en leden van de raad van bestuur, en van te verwachten vacatures in de raad van commissarissen;
 - g. eventuele andere voorstellen door de raad van commissarissen of de raad van bestuur aan de orde gesteld, en aangekondigd met inachtneming van artikel 35, zoals inzake aanwijzing van een orgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen en inzake machtiging van de raad van bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap.
3. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 110, 111 en 112, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 34. Standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad.

Artikel 34. **Advies**, standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad

1. Een voorstel:
- (a) tot vaststelling of wijziging van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 17 lid 1;
 - (b) tot goedkeuring van een besluit als bedoeld in artikel 20 lid 1; of
 - (c) tot benoeming van een commissaris als bedoeld in artikel 23 lid 1,
- wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de desbetreffende algemene vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van zodanig standpunt tast de besluitvorming over het voorstel niet aan.

1. Een voorstel:
- (a) tot vaststelling of wijziging van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 17 lid 1 **en/of artikel 26 lid 1**;
 - (b) tot goedkeuring van een besluit als bedoeld in artikel 20 lid 1; of
 - (c) tot benoeming van een commissaris als bedoeld in artikel 23 lid 1,
- wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de desbetreffende algemene vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover **een advies uit te brengen ten aanzien van (a), of een standpunt te bepalen ten aanzien van (b) en/of (c). Een dergelijk advies of standpunt van de ondernemingsraad wordt gelijktijdig met het voorstel waarop het betrekking heeft aan de algemene vergadering aangeboden. Indien het advies van de ondernemingsraad ten aanzien van (a) niet of niet geheel is gevolgd door de raad van commissarissen, wordt tevens een schriftelijke onderbouwing voor het afwijken van het advies aangeboden aan de algemene vergadering.** De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan **het advies of** het standpunt van de

De bewoording van artikel 34 wordt in overeenstemming gebracht met huidige wetgeving; artikelen 107a, 135a, 144a en 158, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

2. De in lid 1 van dit artikel vermelde bevoegdheden van de ondernemingsraad gelden slechts indien en voor zover voorgeschreven bij de artikelen 2:107a, 2:135 en 2:158, Burgerlijk Wetboek.

ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van zodanig standpunt tast de besluitvorming over het voorstel niet aan.

De in lid 1 van dit artikel vermelde bevoegdheden van de ondernemingsraad gelden slechts indien en voor zover voorgeschreven bij de artikelen **107a, 135a, 144a en 158, Boek 2 van het** Burgerlijk Wetboek.

Artikel 35. Oproeping. Agenda.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de raad van bestuur bijeengeroepen.
2. De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die van de vergadering, of ter discretie van de raad van bestuur op een kortere termijn indien wettelijk toegelaten.
3. Bij de oproeping worden vermeld:
 - a. de te behandelen onderwerpen;
 - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
 - c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijke gevolmachtigde;

- d. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 39 lid 4 kan worden uitgeoefend, alsmede het adres van de website van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 43 lid 5 van de statuten en in artikel 99 lid 7 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
4. Aandeelhouders en certificaathouders die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 114a lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek hebben het recht om aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits de redenen voor het verzoek daarin zijn vermeld en het verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk bij de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ingediend.
5. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 42.
6. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn
4. Aandeelhouders en certificaathouders die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 114a **lid 1**, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek hebben het recht om aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits de redenen voor het verzoek **of een ontwerpbesluit** daarin zijn vermeld en het verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk bij de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ingediend.
- Artikel 35 lid 4 is aangepast aan huidige wetgeving; artikel 144a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn, op de wijze vermeld in artikel 42.

7. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders en certificaathouders via haar website in kennis van:
 - a. de informatie als bedoeld in lid 3;
 - b. voor zover van toepassing, aan de algemene vergadering voor te leggen documenten;
 - c. de aan de algemene vergadering voor te leggen ontwerpbesluiten, of indien geen ontwerpbesluit aan de algemene vergadering zal worden voorgelegd, een toelichting van de raad van bestuur met betrekking tot ieder te behandelen onderwerp;
 - d. voor zover van toepassing, door aandeelhouders ingediende ontwerpbesluiten met betrekking tot door hen ter behandeling ingediende onderwerpen die zijn opgenomen in de agenda van de algemene vergadering;
 - e. voor zover van toepassing, een volmachtformulier en een formulier voor uitoefening van het stemrecht per brief.

8. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders en certificaathouders via haar website in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de dag van de oproeping. Indien het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum, bedoeld in artikel 39 lid 2, gewijzigd is, stelt de vennootschap op de eerste werkdag na de registratiedatum de aandeelhouders en certificaathouders via haar website tevens in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum.

Artikel 36. Plaats van vergaderingen.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente 's-Hertogenbosch, Vught of Amsterdam.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeenten 's-Hertogenbosch, ~~Vught~~, **Rotterdam** of Amsterdam.

Vught is doorgehaald als gemeente waar een algemene vergadering kan worden gehouden; Rotterdam is toegevoegd.

Uitgangspunt is dat de fysieke vergaderingen in de gemeente 's-Hertogenbosch worden gehouden omdat de vennootschap daar haar zetel en hoofdkantoor heeft. De andere genoemde gemeenten zijn opgenomen als uitwijkmogelijkheid, bijvoorbeeld als er in de gemeente 's-Hertogenbosch geen geschikte vergaderlocatie beschikbaar is.

Artikel 40. Stemmingen.

1. Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
2. In de algemene vergadering geeft ieder 2. nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01) recht op het uitbrengen van één stem.
3. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstrekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats.
Heeft alsdan weder niemand de volstrekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstrekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken.
Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij die voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon

In de algemene vergadering geeft ieder **gewoon aandeel of preferent financieringsaandeel B recht op het uitbrengen van één (1) stem; ieder preferent aandeel geeft recht op het uitbrengen van vijf (5) stemmen.**

In samenhang met de aanpassing van de nominale waarde van de preferente financieringsaandelen B naar €0,30 per aandeel (artikel 4 lid 2), zodat deze gelijk zal zijn aan de nominale waarde van gewone aandelen, wordt het stemrecht aangepast naar één stem per aandeel (in plaats van 30 stemmen per aandeel). Voor ieder preferent aandeel geldt dat de houder ervan vijf (5) stemmen zal kunnen uitbrengen per aandeel (in plaats van 150). Dit vergemakkelijkt de berekening van het aantal stemmen in een algemene vergadering.

uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht.

4. Staken de stemmen dan is het voorstel verworpen.
5. De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
6. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
7. De raad van bestuur kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel 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 registratiedatum als bedoeld in artikel 39 lid 2. Onverminderd het overigens in artikel 39 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
8. Op de algemene vergadering van aandeelhouders is voorts het bepaalde in de

artikelen 13, 117, 117a en 117b Boek 2 van
het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

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