

CIVILENCE

VOORSTEL STATUTEN DGB GROUP N.V.

Artikel 1. Definities.

1.1. In deze statuten wordt verstaan onder:

- **Euroclear Nederland:** het Nederlandse Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, in haar hoedanigheid van het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- **aandeelhouder:** houder van een of meer aandelen;
- **aandelen:** aandelen in het kapitaal van de vennootschap;
- **accountant:** een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- **algemene vergadering:** de algemene vergadering van de vennootschap;
- **bestuur:** het bestuur van de vennootschap;
- **bestuurder:** bestuurder van de vennootschap;
- **BW:** Burgerlijk Wetboek;
- **jaarrekening:** de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting;
- **prioriteit:** de vergadering van houders van prioriteitsaandelen;
- **schriftelijk:** bij brief, fax of e-mail, of bij boodschap die via een gangbaar elektronisch of ander communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;
- **vennootschap:** de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben;
- **vergadergerechtigden:** alle aandeelhouders, stemgerechtigde vruchtgebruikers en stemgerechtigde pandhouders;
- **Wettelijk Giraal Systeem:** het giraal systeem in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

1.2. Waar in de statuten wordt gesproken over 'aandelen' en 'aandeelhouders' worden daaronder

CIVILENCE

verstaan de beide in artikel 4.1 genoemde soorten aandelen en de houders van die aandelen, tenzij het tegendeel blijkt.

Artikel 2. Rechtsvorm, naam en zetel.

- 2.1. De vennootschap is een naamloze vennootschap.
- 2.2. De naam van de vennootschap is: **DGB Group N.V.**
- 2.3. De vennootschap heeft haar zetel te Hardenberg.

Artikel 3. Doel.

- 3.1. De vennootschap heeft ten doel:
 - het oprichten van-, het deelnemen in- en het financieren van vennootschappen en ondernemingen;
 - het samenwerken met-, het voeren van het bestuur over- en het verlenen van adviezen en andere diensten aan vennootschappen en ondernemingen;
 - het lenen en uitlenen van gelden, het aantrekken van gelden en in het algemeen het aangaan van financiële transacties, en het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
 - het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het verstrekken van zekerheden voor schulden en andere verplichtingen van de vennootschap of van derden;
 - het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van intellectuele eigendomsrechten, met inbegrip van handelsmerken, auteursrechten, licenties, octrooien, modellen, geheime procedés, recepten en patenten, alsmede het daaruit verwerven van royalty's en andere opbrengsten;
 - het verkrijgen, bezitten, bezwaren, exploiteren, vervreemden, leasen, (ver)huren en ontwikkelen van goederen waaronder begrepen registergoederen, alsmede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

Artikel 4. Kapitaal.

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt zevenhonderd vijftig duizend euro (EUR 750.000) en is verdeeld in achttien miljoen zeven honderd vijftig duizend (18.750.000) gewone aandelen, achttien miljoen zeven honderd negenveertig duizend en negen honderd (18.749.900) preferente aandelen, en een honderd (100) prioriteitsaandelen, elk met een nominale waarde van twee eurocent (EUR 0,02).
- 4.2. De aandelen luiden op naam. Elk aandeel wordt afzonderlijk aangeduid door middel van een doorlopende nummering van de aandelen van 1 af, de preferente aandelen voorafgegaan

CIVILENCE

door de letter CP en de prioriteits aandelen door de letters PR, en voor gewone aandelen zonder verdere aanduiding.

- 4.3. Door de vennootschap worden geen aandeelbewijzen afgegeven.

Artikel 5. Aandeelhoudersregister.

- 5.1. Met inachtneming van het bepaalde in de wet wordt door of namens de vennootschap een register aangehouden, 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.
- 5.2. Het originele aandeelhoudersregister zal berusten in de plaats waar de vennootschap haar hoofdactiviteiten heeft.
- 5.3. Aandelen die zijn opgenomen in het Wettelijk Giraal Systeem worden in het aandeelhoudersregister op naam van Euroclear Nederland of een intermediair (als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer) gesteld.
- 5.4. Van aandeelhouders wier aandelen niet zijn opgenomen in het Wettelijk Giraal Systeem wordt in het register zijn naam en adres opgenomen, met vermelding van het aantal en de soort van de op zijn naam gestelde aandelen, de datum waarop de aandelen zijn verkregen, de datum van de erkenning en/of betekening, de daarop gestorte bedragen en al zodanige verdere gegevens als de bestuur, al dan niet op verzoek van een aandeelhouder, wenselijk oordeelt.
- In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op die aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij dat recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede de overige door de wet vereiste gegevens.
- 5.5. Op zijn verzoek wordt aan een aandeelhouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot te zijnen name ingeschreven aandelen verstrekt.
- 5.6. Het bestuur kan beslissen dat het register geheel of gedeeltelijk in elektronische vorm zal worden gehouden.

Artikel 6. Uitgifte aandelen.

- 6.1. Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van het bestuur op voorstel van de prioriteit, welke bevoegdheid tot dertig november tweeduizend drieëntwintig zal voortduren en betreft ten hoogste alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal, zoals dit luidt of te eniger tijd zal luiden. Deze aanwijzing kan niet door de algemene vergadering worden ingetrokken anders dan door een statutenwijziging op voorstel van de prioriteit. Zolang de aanwijzing van het bestuur voortduurt zal de algemene vergadering niet bevoegd zijn

CIVILENCE

aandelen uit te geven.

- 6.2. De aanwijzing van het bestuur als het tot uitgifte bevoegde orgaan kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verleend of verlengd. Bij de aanwijzing wordt bepaald hoeveel (i) aandelen mogen worden uitgegeven, (ii) of de aanwijzing kan worden ingetrokken en (iii) of het bestuur bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. Een bij de statuten gegeven aanwijzing kan door statutenwijziging worden ingetrokken. Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken.
- 6.3. Eindigt de bevoegdheid van het bestuur, dan vindt uitgifte van aandelen plaats krachtens besluit van de algemene vergadering, behoudens aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan door de algemene vergadering.

Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur, met voorafgaande goedkeuring van de prioriteit.
- 6.4. Het in de vorige leden van dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.5. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag behoudens het bepaalde bij artikel 2:80 lid 2 BW niet lager dan pari zijn.
- 6.6. Bij het nemen van elk preferent aandeel moet daarop ten minste een vierde deel van het nominale bedrag worden gestort. Verdere storting op preferente aandelen geschiedt eerste nadat de vennootschap de storting zal hebben opgevraagd. Het opvragen van de verdere storting heeft plaats krachtens besluit van het bestuur.
- 6.7. Het tot uitgifte bevoegde orgaan kan besluiten preferente aandelen uit te geven ten laste van de reserves van de vennootschap in welk geval de betreffende preferente aandelen voor het gehele nominale bedrag zullen zijn volgestort.
- 6.8. Ten aanzien van gewone aandelen die worden uitgegeven ingevolge een besluit van het bestuur, kan het bestuur bepalen dat de uitgifte geschiedt ten laste van de reserves van de vennootschap.
- 6.9. Het bestuur is uitdrukkelijk bevoegd de in artikel 2:94 lid 1 BW bedoelde rechtshandelingen zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering te verrichten.

Artikel 7. Voorkeursrechten.

CIVILENCE

- 7.1. Bij uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen behoudens het bepaalde in de wet. Het voorkeursrecht is niet overdraagbaar.
- 7.2. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van het bestuur op voorstel van de prioriteit, welke bevoegdheid van het bestuur eindigt op het tijdstip dat de bevoegdheid van het van bestuur tot uitgifte van aandelen eindigt.
- 7.3. Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door het ingevolge artikel 6.2 aangewezen orgaan, indien dit bij besluit van de algemene vergadering op voorstel van de prioriteit, voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht.
- 7.4. Indien de algemene vergadering de bevoegdheid heeft tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht kan zij daartoe slechts besluiten op voorstel van het bestuur en na goedkeuring van de prioriteit.
- 7.5. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist indien minder dan de helft van geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
- 7.6. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht. De vorige leden zijn van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Artikel 8. Verkrijging eigen aandelen.

- 8.1. De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
- 8.2. Verkrijging door de vennootschap van niet volgestorte eigen aandelen is nietig.
- 8.3. De vennootschap kan anders dan om niet eigen aandelen verwerven indien:
 - a. het eigen vermogen verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens wet of statuten moeten worden aangehouden;
 - b. het aantal aandelen in haar kapitaal dat de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt, of dat wordt gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan wettelijk is toegestaan; en
 - c. de algemene vergadering daartoe machtiging heeft verleend aan het bestuur.
- 8.4. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij van de vennootschap kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht. Deze

CIVILENCE

aandelen blijven buiten beschouwing bij het berekenen van een meerderheid en bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd is.

- 8.5. Het bestuur is, onder goedkeuring van de prioriteit, bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen te vervreemden.
- 8.6. Onder aandelen in dit artikel 8 zijn certificaten daarvan begrepen.

Artikel 9. Kapitaalvermindering.

9.1. De algemene vergadering kan op voorstel van het bestuur besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen overeenkomstig de bepalingen van artikelen 2:99 en 2:100 BW.

9.2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:

- a. aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
- b. alle preferente aandelen, in alle gevallen met terugbetaling.

9.3. Intrekking van preferente aandelen geschiedt tegen terugbetaling van de daarop gestorte bedragen en betaling van de eventueel nog ontbrekende uitkeringen, te berekenen naar tijdsgelang tot en met de dag van betaalbaarstelling met inachtneming van het bepaalde in artikel 18.1.

Zijn preferente aandelen uitgegeven ten laste van de reserves dan zal intrekking geschieden zonder terugbetaling en zal het op de preferente aandelen gestorte bedrag worden toegevoegd aan de reserves van de vennootschap.

Een besluit tot intrekking van preferente aandelen behoeft niet de goedkeuring van de vergadering van houders van preferente aandelen.

9.4. Een besluit van de algemene vergadering tot kapitaalvermindering vereist een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatst kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd.

Artikel 10. Certificering, verpanding en vestiging van vruchtgebruik op aandelen.

10.1. De vennootschap kan bij besluit van het bestuur en voorafgaande goedkeuring van de prioriteit certificaten van aandelen met medewerking van de vennootschap uitgeven.

10.2. Op aandelen kan pandrecht of vruchtgebruik worden gevestigd.

10.3. Het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. Of het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een vruchtgebruik rust, toekomt aan de aandeelhouder dan wel de vruchtgebruiker,

CIVILENCE

wordt bepaald overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:88 van het BW. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, met of zonder stemrecht, en aan de vruchtgebruiker met stemrecht, maar niet aan de vruchtgebruiker zonder stemrecht.

- 10.4. Het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 is eveneens van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen. Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd als een stil pandrecht; alsdan is artikel 3:239 van het BW van (overeenkomstige) toepassing. Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel kunnen stemrecht en/of vergaderrechten niet aan de pandhouder worden toegekend.

Artikel 11. Levering aandelen.

- 11.1. De levering van rechten die een aandeelhouder heeft met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
- 11.2. Voor de levering van aandelen die niet zijn opgenomen in het wettelijke giraal systeem zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.
- 11.3. Voor een levering waarbij in het wettelijk giraal systeem opgenomen aandelen buiten dat systeem worden gebracht, gelden beperkingen op grond van de Wet giraal effectenverkeer en is tevens de toestemming van het bestuur vereist.

Artikel 12. Overdracht prioriteitsaandelen

- 12.1. Overdracht van prioriteitsaandelen kan slechts geschieden aan een gegadigde aangewezen door de vergadering van houders van prioriteitsaandelen, en tegen betaling van de nominale waarde van de desbetreffende aandelen vermeerderd met het voor het lopende boekjaar op die aandelen te verwachte dividend.
- 12.2. De goedkeuring wordt verzocht bij schrijven gericht aan het bestuur, onder opgave van het aantal aandelen waaromtrent de goedkeuring wordt verzocht. Het bestuur zal een vergadering van houders van prioriteitsaandelen bijeen roepen en het verzoek aan de vergadering voorleggen. De vergadering van houders van prioriteitsaandelen zal binnen een maand na ontvangst van de brief worden gehouden en omtrent de aanwijzing van een gegadigde beslissen.
- 12.3. Op het verzoek moet binnen drie maanden na ontvangst van het in het vorige lid bedoelde

CIVILENCE

schrijven worden beslist. Indien niet binnen de hiervoor bedoelde termijn van drie maanden een gegadigde ter kennis van de verzoeker is gebracht zal hij vrij zijn in de overdracht van de desbetreffende prioriteits aandelen.

- 12.4. Indien een houder van één of meer prioriteits aandelen komt te overlijden alsmede indien een houder van één of meer prioriteits aandelen in staat van faillissement geraakt, surseance van betaling aanvraagt of onder curatele wordt gesteld, alsook indien een onverdeeldheid waartoe prioriteits aandelen behoren, wordt ontbonden en dientengevolge prioriteits aandelen worden toebedeeld aan anderen dan degene van wiens zijde zij in die onverdeeldheid opkwamen, en voorts indien een rechtspersoon, welke eigenaar is van één of meer prioriteits aandelen wordt ontbonden of teniet gaat, dient binnen drie maanden nadien bij schrijven aan het bestuur de desbetreffende prioriteits aandelen te koop te worden aangeboden aan een door de vergadering van houders van prioriteits aandelen aan te wijzen gegadigde. In dat geval is het bepaalde in de leden 1 tot en met 3 van dit artikel van overeenkomstige toepassing.

Artikel 13. Bestuur.

- 13.1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het bestuur belast met het besturen van de vennootschap.
- 13.2. Het bestuur bestaat uit één of meer uitvoerende bestuurders en één of meer niet uitvoerende bestuurders. Alleen natuurlijke personen kunnen niet uitvoerende bestuurders zijn. De prioriteit stelt het aantal bestuursleden vast.
- 13.3. De niet uitvoerende bestuurders wijzen uit hun midden een voorzitter van het bestuur aan.
- 13.4. De algemene vergadering benoemt de bestuurders en is te allen tijde bevoegd iedere bestuurder te schorsen of te ontslaan. Een besluit tot schorsing of ontslag van een bestuurder wordt genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigende meer dan de helft van het geplaatste kapitaal. Het bestuur is te allen tijde bevoegd tot schorsing van een uitvoerende bestuurder.
- 13.5. Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering uit een bindende voordracht opgemaakt door de prioriteit.
- 13.6. De algemene vergadering kan aan de voordracht van de prioriteit het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
- 13.7. Indien ingeval van schorsing van een bestuurder de algemene vergadering niet binnen drie (3) maanden tot zijn ontslag heeft besloten eindigt de schorsing.
- 13.8. Een bestuurder wordt in de algemene vergadering waarin zijn schorsing of ontslag aan de

CIVILENCE

orde komt in de gelegenheid gesteld zich te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.

- 13.9. De niet uitvoerende bestuurders stellen de bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor iedere uitvoerende bestuurder afzonderlijk vast. De bezoldiging van de niet uitvoerende bestuurders wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

Artikel 14. Taakverdeling en besluitvorming bestuur.

- 14.1. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 14.2. Het dagelijks bestuur van de vennootschap berust bij de uitvoerende bestuurders. De niet uitvoerende bestuurders houden toezicht op de taakuitoefening door de bestuurders.
- 14.3. Het bestuur kan een reglement opstellen waarin aangelegenheden hem intern betreffende worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten. Voorts kunnen de bestuurders al dan niet bij reglement hun taken onderling verdelen. De taak om toezicht te houden op de taakuitoefening door bestuurders kan niet door een taakverdeling worden ontnomen aan de niet uitvoerende bestuurders.
- 14.4. Het bestuur vergadert zo dikwijls een of meer bestuurders dit nodig acht. Iedere bestuurder is bevoegd tot oproeping van de vergadering. De oproeping geschiedt onder vermelding van de te behandelen onderwerpen met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste vier (4) dagen. Een bestuurder kan slechts door een andere bestuurder worden vertegenwoordigd in een vergadering op grond van een schriftelijke volmacht.
- 14.5. Het bestuur besluit voor zover deze statuten of reglement niet een grotere meerderheid voorschrijven met volstrekte meerderheid van stemmen. Iedere bestuurder kan een stem uitbrengen.
- 14.6. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit niet te min door het bestuur genomen.
- 14.7. Het bestuur kan buiten vergadering besluiten nemen mits alle bestuurders met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. In geval van besluitvorming buiten vergadering kunnen de stemmen uitsluitend schriftelijk worden uitgebracht.
- 14.8. Het bestuur houdt aantekening van de besluiten van het bestuur.
- 14.9. In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de andere bestuurders of is de andere bestuurder tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. In geval van

CIVILENCE

ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder zal het bestuur over de vennootschap tijdelijk worden gevoerd door een of meer personen die daartoe door de algemene vergadering worden aangewezen.

- 14.10. Het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval de in artikel 2:107a BW genoemde besluiten. Het ontbreken van goedkeuring als hiervoor bedoeld, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of bestuurders niet aan.
- 14.11. De prioriteit is bevoegd besluiten van het bestuur aan haar voorafgaande goedkeuring te onderwerpen. Een zodanig besluit dient schriftelijk aan het bestuur te worden medegedeeld. Het ontbreken van goedkeuring als hiervoor bedoeld, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of bestuurders niet aan.

Artikel 15. Vertegenwoordiging.

- 15.1. Het bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid de vennootschap te vertegenwoordigen komt mede toe aan iedere uitvoerende bestuurder zelfstandig handelend.
- 15.2. Het bestuur kan functionarissen met beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door het bestuur bepaald.

Artikel 16. Vrijwaring

- 16.1. De vennootschap vrijwaart iedere bestuurder, procuratiehouder, functionaris van de vennootschap (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 16, de "Functionaris") en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (de "Claims") die de Functionaris heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (de "Actie"), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van Functionaris of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de Functionaris, aanhangig gemaakt namens de vennootschap of haar groepsmaatschappijen en vorderingen van de vennootschap (of een van haar groepsmaatschappijen) tot vergoeding van claims van derden, ontstaan doordat de Functionaris naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.
- 16.2. De Functionaris wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Functionaris wegens opzet of bewuste roekeloosheid in

CIVILENCE

rechte is vastgesteld.

- 16.3. De vennootschap zorgt voorts voor een adequate verzekering tegen Claims tegen zittende en voormalige bestuurders (bca-verzekering) en draagt daarvan de kosten, tenzij zodanige verzekering niet op redelijke voorwaarden verkregen kan worden.
- 16.4. Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (samen de "Kosten") die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een Actie zullen door de vennootschap worden vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Functionaris dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter vaststelt dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Functionaris eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
- 16.5. Ook ingeval van een Actie tegen de Functionaris die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of haar groepsmaatschappijen zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten aan de Functionaris vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Functionaris dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter de Actie beslist in het voordeel van de vennootschap.
- 16.6. De Functionaris zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap.
- 16.7. De vennootschap en de Functionaris zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging terzake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Functionaris geen overeenstemming bereiken zal de Functionaris om aanspraak te kunnen maken op de vrijwaring als bedoeld in dit artikel 16, alle door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven instructies opvolgen.
- 16.8. De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 16 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
- 16.9. Dit artikel 16 kan worden gewijzigd zonder instemming van de Functionaris als zodanig. Wanneer dit artikel 16 wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Functionaris in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

Artikel 17. Boekjaar, jaarrekening, bestuursverslag, accountant.

- 17.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 17.2. Het bestuur maakt binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar een jaarrekening op en

CIVILENCE

legt binnen deze termijn deze stukken voor aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt het bestuur ook zijn jaarverslag over. De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders; indien van één of meer hunner de ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.

- 17.3. De algemene vergadering geeft aan de accountant voor een periode van drie (3) jaar opdracht om elk boekjaar de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig artikel 2:393 lid 3 BW. Het bestuur doet daartoe een voordracht, waarbij zowel de door het bestuur ingestelde 'Audit Committee' aan het bestuur advies uitbrengt. Indien de algemene vergadering niet overgaat tot het verlenen van een dergelijke opdracht, dan is de het bestuur daartoe bevoegd.
- 17.4. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering.
- 17.5. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening met inachtneming van de wettelijke bepalingen.

Artikel 18. Winstbestemming en uitkeringen.

- 18.1. Uit de winst, blijkende uit de vastgestelde jaarrekening, wordt allereerst, voor zover mogelijk en met inachtneming van het bepaalde in artikel 18.5, op de preferente aandelen en de prioriteitsaandelen uitgekeerd het hierna te noemen percentage van het van tijd tot tijd in de loop van het betrokken boekjaar verplicht op die aandelen gestorte bedrag. Het dividend op de preferente aandelen en de prioriteitsaandelen zal slechts worden uitgekeerd over het aantal dagen dat zodanige aandelen in het desbetreffende boekjaar daadwerkelijk uitstonden. Het hiervoor bedoelde percentage is gelijk aan de gemiddelde waarde van de Gemiddelde Herfinancieringsrentes gedurende het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, verhoogd met twee en een kwart procent (2,25%). Onder Gemiddelde Herfinancieringsrente wordt verstaan de gemiddelde waarde van de op iedere afzonderlijke dag van het boekjaar waarover de uitkering geschiedt geldende Herfinancieringsrentes. Onder herfinancieringsrente wordt verstaan de rente van de Main Refinancing Operation welke regelmatig wordt vastgesteld en gepubliceerd door de Europese Centrale Bank. Op de preferente aandelen en de prioriteitsaandelen geschieden geen verdere winstuitkeringen.

Indien en voor zover preferente aandelen zijn uitgegeven ten laste van de reserves van de vennootschap, zijn de preferente aandelen gedurende een periode van drie jaar na uitgifte niet gerechtigd tot de winst.

- 18.2. De na toepassing van artikel 18.1 overblijvende winst staat ter beschikking van het bestuur ter gehele of gedeeltelijke reservering.
- 18.3. De winst die overblijft na toepassing van artikel 18.2 staat ter beschikking van de algemene

CIVILENCE

vergadering hetzij geheel of gedeeltelijk ter uitkering aan houders van gewone aandelen in verhouding tot hun bezit aan gewone aandelen.

- 18.4. Uitkeringen ten laste van de uitkeerbare reserves van de vennootschap worden gedaan krachtens besluit van de algemene vergadering op voorstel van het bestuur.
- 18.5. De vennootschap kan slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestort in opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moet worden aangehouden.
- 18.6. De algemene vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen indien aan het vereiste van artikel 18.5 is voldaan blijkens een tussentijdse vermogens opstelling opgesteld met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:105 BW.
- 18.7. Het bestuur is bevoegd om te bepalen dat een uitkering op aandelen niet in geld maar in de vorm van aandelen zal worden gedaan of te bepalen dat houders van aandelen 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 en een en ander voor zover het bestuur overeenkomstig het bepaalde in artikel 6 door de algemene vergadering is aangewezen. Het bestuur zal de voorwaarde voor een dergelijke keuze vaststellen.
- 18.8. Uitkeringen op aandelen zijn betaalbaar binnen vier (4) weken na het besluit tot uitkering, tenzij in het besluit een ander tijdstip is vastgesteld.
- 18.9. Op door de vennootschap gehouden aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats.
- 18.10. Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen, tellen de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap houdt, niet mee.

Artikel 19. Algemene vergaderingen.

- 19.1. Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering gehouden en wel binnen zes maanden na afloop van het boekjaar. In deze jaarvergadering komen onder meer de volgende onderwerpen aan de orde:
 - a. de behandeling van het jaarverslag;
 - b. de vaststelling van de jaarrekening;
 - c. bestemming van de winst; en
 - d. het verlenen van decharge aan de bestuurders.
- 19.2. Algemene vergaderingen worden gehouden in de statutaire plaats van vestiging van de vennootschap of in Zwolle, Amsterdam.
- 19.3. De oproeping geschiedt door een langs elektronisch openbaar gemaakte aankondiging, welke rechtstreeks en permanent toegankelijk is. De oproeping houdt de agenda van de vergadering

CIVILENCE

in.

- 19.4. De oproeping gaat uit van het bestuur of van diegenen die daartoe wettelijk de bevoegdheid bezitten, zulks met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:110 BW.
- 19.5. De oproeping tot een algemene vergadering als bedoeld in artikel 19.3 geschiedt met inachtneming van de wettelijke minimum oproepingstermijn. Onderwerpen waarvan de behandeling is verzocht door een of meer houders van aandelen gezamenlijk, welke ten minste de wettelijke drempel vertegenwoordigen, zullen door het bestuur worden opgenomen in de oproeping, mits het verzoek schriftelijk dan wel via een elektronisch communicatiemiddel ten minste zestig dagen vóór de dag van de algemene vergadering is ingediend. In de agenda van de algemene vergadering zal worden aangegeven welke onderwerpen open staan voor discussie en over welke onderwerpen gestemd zal worden. Over onderwerpen die niet op de agenda zijn geplaatst, wordt in de algemene vergadering geen besluit genomen.
- 19.6. Voor iedere algemene vergadering geldt een volgens de wet vast te stellen registratiedatum. Bij de oproeping voor de vergaderingen wordt de dag van registratie vermeld alsmede de wijze waarop de vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 19.7. Een vergadergerechtigde, of diens gevolmachtigde, wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen. De bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem.
- 19.8. 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 zover hem dat 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.

Artikel 20. Voorzitter. Notulen. Aantekeningen.

- 20.1. De algemene vergadering wordt geleid door de voorzitter van het bestuur. Indien de voorzitter afwezig is zal de vergadering worden geleid door één door het bestuur aan te wijzen leden van het bestuur. Wordt ook op deze wijze niet in het voorzitterschap voorzien, dan wordt de vergadering geleid door een persoon daartoe aangewezen door de stemgerechtigde aanwezige personen.

CIVILENCE

- 20.2. Van het verhandelde in een algemene vergadering worden notulen gehouden door een notulist die door de voorzitter van de vergadering wordt aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 20.3. De voorzitter van de vergadering of degene die de vergadering heeft bijeengeroepen, kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. Het notarieel proces-verbaal wordt mede-ondertekend door de voorzitter van de vergadering.

Artikel 21. Besluitvorming in vergadering.

- 21.1. Elk aandeel geeft recht op een stem.
- 21.2. 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 van hen de certificaten houdt.
- 21.3. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet of de statuten bepalen dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
- 21.4. Tenzij de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijft, worden besluiten van de algemene vergadering genomen met volstrekke meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht.
- 21.5. Stemming in de algemene vergadering geschiedt mondeling, tenzij de voorzitter van de vergadering anders bepaalt.
- 21.6. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.

Artikel 22. Besluitvorming buiten vergadering.

- 22.1. Besluitvorming door aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering van aandeelhouders plaatsvinden doordat alle stemgerechtigde aandeelhouders zich schriftelijk vóór het voorstel hebben verklaard, en mits de bestuurders de gelegenheid hebben gehad hun raadgevende stem uit te brengen.
- 22.2. Iedere aandeelhouder is verplicht er voor zorg te dragen dat de aldus genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van het bestuur worden gebracht.

Artikel 23. Vergaderingen van aandelen van een bepaalde soort

- 23.1. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort worden gehouden in alle gevallen, waarin krachtens deze statuten of de wet een besluit van houders van aandelen van de betreffende soort nodig is alsmede zo dikwijls het bestuur of één of meer aandeelhouders

CIVILENCE

- met betrekking tot aandelen van de betreffende soort dit nodig acht. Iedere bestuurder en iedere aandeelhouder van de desbetreffende soort is bevoegd de vergadering op te roepen.
- 23.2. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering door middel van brieven gericht aan het door aandeelhouders opgegeven adres.
 - 23.3. Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht zijn genomen, kunnen geen geldige besluiten worden genomen, tenzij alle houders van de betreffende soort aandelen ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming plaatsvindt.
 - 23.4. De vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort voorziet zelf in haar leiding.
 - 23.5. De voorzitter van de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort beslist omtrent de toelating tot de vergadering van houders van aandelen van de betreffende soort van anderen dan vergadergerechtigden in die vergadering.
 - 23.6. In de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort wordt voor ieder aandeel van de betreffende soort één stem uitgebracht.
 - 23.7. 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 van hen de certificaten houdt.
 - 23.8. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet of de statuten bepalen dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
 - 23.9. Tenzij de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijft, worden besluiten van de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht.
 - 23.10. Besluitvorming van de vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort kan op andere wijze dan in een vergadering plaatsvinden, mits alle aandeelhouders en overige vergadergerechtigden met betrekking tot die soort schriftelijk met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. In geval van besluitvorming buiten vergadering worden de stemmen schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder der aandeelhouders of overige vergadergerechtigden met stemrecht heeft gestemd schriftelijk is vastgelegd.
 - 23.11. In alle gevallen waarin krachtens deze statuten een besluit van de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort vereist is, zal, indien geen aandelen van de betreffende

CIVILENCE

soort zijn geplaatst bij anderen dan de vennootschap, het betreffende besluit kunnen worden genomen door de algemene vergadering.

Artikel 24. Statutenwijziging.

- 24.1. De algemene vergadering kan, uitsluitend na voorafgaande goedkeuring van de prioriteit, besluiten tot wijziging van de statuten van de vennootschap met een besluit genomen met een meerderheid van ten minste vijfenzeventig procent (75%) van de stemmen.
- 24.2. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld, en moet tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor iedere aandeelhouder en andere houders van de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen tot de afloop van de vergadering.

Artikel 25. Ontbinding. Vereffening.

- 25.1. De algemene vergadering kan, uitsluitend na voorafgaande goedkeuring van de prioriteit, besluiten tot ontbinding van de vennootschap met een besluit genomen met een meerderheid van ten minste vijfenzeventig procent (75%) van de stemmen.
- 25.2. In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering worden de bestuurders vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap, tenzij de algemene vergadering een of meer andere personen tot vereffenaar heeft benoemd.
- 25.3. Tijdens de vereffening blijven de statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 25.4. Uit het liquidatiesaldo na vereffening wordt eerst aan de houders van preferente aandelen en de houders van de prioriteitsaandelen uitgekeerd het gestorte bedrag op die aandelen en het bedrag van de nog niet uitgekeerde dividenden. Het overschot wordt aan de houders van gewone aandelen uitgekeerd. Bij de berekening van het bedrag, dat op ieder gewoon aandeel zal worden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle aandeelhouders worden afgeweken.