



The undersigned:

Johannes Daniël Maria Schoonbrood, notaris (civil-law notary) practising in Amsterdam, declares with respect to the articles of association (the "**Articles of Association**") of the [private company with limited liability: **Achmea B.V.** with its corporate seat in Zeist, the Netherlands, (the "**Company**") as follows:

- (i) the Articles of Association correspond with the document in the Dutch language which is attached to this declaration;
- (ii) the document in the English language attached to this declaration is an unofficial translation of the Articles of Association; if differences occur in the translation, the Dutch text will govern by law; and
- (iii) the Articles of Association were most recently amended by deed (the "**Deed**") executed on 19 April 2013 before J.D.M. Schoonbrood, notaris (civil-law notary) in Amsterdam.

When issuing the statements included above under (i) and (iii) I, J.D.M. Schoonbrood, notaris, based any observations entirely on the information stated in the extract from the trade register of the registration of the Company and on an official copy of the Deed.

 Signed in Amsterdam on 22 April 2013.



STATUTEN

van:

Achmea B.V.

statutair gevestigd te Zeist

d.d. 19 april 2013

Naam. Zetel. Structuurregime. Definities.

Artikel 1.

- 1.1. De vennootschap draagt de naam: Achmea B.V.
- 1.2. De vennootschap is gevestigd te Zeist.
- 1.3. Op de vennootschap is het bepaalde in de artikelen 2:268 tot en met 2:272 en 2:274 Burgerlijk Wetboek van toepassing.
- 1.4. In deze statuten hebben de volgende begrippen de volgende betekenis:

aandeelhouder	:	een houder van een aandeel in het kapitaal van de vennootschap of de gezamenlijke houders van een aandeel in de zin van artikel 11;
Algemene Vergadering	:	het vennootschapsorgaan de algemene vergadering van aandeelhouders of een vergadering van dat orgaan;
certificaat van een aandeel	:	een certificaat van een aandeel in het kapitaal van de vennootschap waaraan vergaderrecht is toegekend;
certificaathouder	:	een houder van een certificaat waaraan vergaderrecht is toegekend;
Euronext	:	de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.;
ondernemingsraad	:	de ondernemingsraad als bedoeld in artikel 2:268 lid 11 Burgerlijk Wetboek;
persoon	:	een natuurlijk persoon of een rechtspersoon;
Raad van Bestuur	:	het bestuur van de vennootschap;
Raad van Commissarissen	:	de raad van commissarissen van de vennootschap;
staatsleningen	:	staatsleningen zoals opgenomen door het Centraal Bureau voor de Statistiek en gepubliceerd in de Officiële Prijscourant van Euronext;
vennootschap	:	Achmea B.V., opgericht op dertig decem-

vergadergerechtigden : ber negentienhonderdeenennegentig;
: houders van certificaten waaraan vergaderrecht is toegekend, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders met vergaderrecht, zoals nader omschreven in artikel 29, lid 5;

wet : de Nederlandse wet.

Doel.

Artikel 2.

De vennootschap heeft ten doel het deelnemen in, het financieren van, of op andere wijze een belang nemen in en het voeren van het beheer over andere vennootschappen en ondernemingen, het verkrijgen, houden, exploiteren en bezwaren van roerende en onroerende zaken, het investeren in andere vennootschappen en ondernemingen, het beleggen in onroerende zaken, effecten en deposito's, het verlenen van commerciële en financiële diensten, het verstrekken van garanties en het zich verbinden voor verplichtingen van vennootschappen en ondernemingen waarmee zij verbonden is in een groep alsmede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

Kapitaal en aandelen.

Artikel 3.

- 3.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt twee miljard éénhonderddrieënzestig miljoen negenhonderddrieënveertigduizend en tien euro (EUR 2.163.943.010,--). Het is verdeeld in een (1) aandeel A van een euro (EUR 1,--), twee miljard éénhonderddrie miljoen negenhonderddrieënveertigduizend en negen (2.103.943.009) gewone aandelen van een euro (EUR 1,--) elk en zestig miljoen (60.000.000) preferente aandelen onderverdeeld in zes (6) series, genummerd 1 tot en met 6 van elk tien miljoen (10.000.000) preferente aandelen van eveneens een euro (EUR 1,--) elk.
- 3.2. De aandelen luiden op naam. De gewone aandelen zijn doorlopend genummerd van 1 af en elke serie preferente aandelen is voorzien van een serieaanduiding en zijn doorlopend genummerd van P1 af.
- 3.3. Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.
- 3.4. Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders, zijn daaronder de aandelen van elke soort respectievelijk de houders van aandelen van elke soort begrepen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt.
De series waarin de preferente aandelen zijn onderverdeeld zijn voor het bepaalde in deze statuten te beschouwen als aparte soorten aandelen.
- 3.5. De Raad van Bestuur besluit of aan voor aandelen uitgegeven certificaten vergaderrechten worden toegekend, met dien verstande dat wanneer aan Vereniging Achmea certificaten voor aandelen worden uitgegeven daaraan steeds vergaderrechten worden toegekend.

Uitgifte van aandelen.

Artikel 4.

- 4.1. De Algemene Vergadering dan wel de Raad van Bestuur, indien zij daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen, besluit tot uitgifte van aandelen. Een besluit tot

uitgifte van aandelen van de Algemene Vergadering of de Raad van Bestuur, indien de Raad van Bestuur daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen, kan slechts onder goedkeuring van de houder van het aandeel A worden genomen, een en ander met inachtneming van het bepaalde in artikel 22 lid 5. De Algemene Vergadering casu quo de Raad van Bestuur stelt de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van dezelfde vereisten als bepaald in de voorgaande zinnen. Zolang de Raad van Bestuur is aangewezen als het tot uitgifte bevoegde orgaan, kan de Algemene Vergadering niet meer daartoe besluiten.

- 4.2. Het vorige lid 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 een persoon die een voordien reeds overeenkomstig deze statuten verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 4.3. In het besluit tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als het tot uitgifte bevoegde orgaan wordt tevens bepaald hoeveel en welke soorten aandelen mogen worden uitgegeven alsmede de duur van de aanwijzing, welke van tijd tot tijd kan worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Het besluit tot aanwijzing van de Raad van Bestuur behoeft de goedkeuring van de houder van het aandeel A.
- 4.4. De Raad van Bestuur doet binnen acht dagen na elke uitgifte van aandelen hiervan opgave ten kantore van het handelsregister met vermelding van aantal en soort.
- 4.5. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari.
- 4.6. Uitgifte van aandelen geschiedt bij notariële akte, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:196 Burgerlijk Wetboek.

Storting op aandelen.

Artikel 5.

- 5.1. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.
- 5.2. Storting moet in geld geschieden, voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 5.3. Storting in geld kan in vreemd geld geschieden, indien de vennootschap daarin toestemt.

Voorkeursrecht en conversie.

Artikel 6.

- 6.1. Onverminderd het bepaalde in lid 2 en behoudens het bepaalde in artikel 2:206a, lid 1, tweede zin Burgerlijk Wetboek, heeft bij uitgifte van gewone aandelen iedere aandeelhouder een recht van voorkeur naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen.
Houders van preferente aandelen hebben geen recht van voorkeur op uit te geven gewone aandelen.
Uitsluitend houders van preferente aandelen hebben een voorkeursrecht op uit te geven preferente aandelen.
Indien een aandeelhouder aan wie een zodanig voorkeursrecht toekomt, daarvan niet of niet volledig gebruik maakt, komt voor het vrijvallende gedeelte het voorkeursrecht op gelijke wijze toe aan de overige aandeelhouders.
- 6.2. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten

bij besluit van de Algemene Vergadering onder goedkeuring van de houder van het aandeel A. Het voorkeursrecht kan, mits onder goedkeuring van de houder van het aandeel A, ook worden beperkt of uitgesloten door de Raad van Bestuur, indien de Raad van Bestuur bij besluit van de Algemene Vergadering is aangewezen als zijnde het orgaan bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht; zodanige aanwijzing kan slechts geschieden indien de Raad van Bestuur tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als bedoeld in artikel 4, lid 1. De aanwijzing houdt in ieder geval op te gelden indien de aanwijzing van de Raad van Bestuur, als bedoeld in artikel 4, lid 1, niet meer van kracht is.

Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij - onverminderd het bepaalde in de vorige zin - niet worden ingetrokken.

- 6.3. Het voorkeursrecht is niet afzonderlijk vervreemdbaar.
- 6.4. Indien ter zake van een uitgifte een voorkeursrecht bestaat, bepaalt de Algemene Vergadering of de Raad van Bestuur, indien de Raad van Bestuur is aangewezen als het tot uitgifte bevoegde orgaan overeenkomstig het bepaalde in artikel 4, lid 1, onder goedkeuring van de houder van het aandeel A en met inachtneming van het in dit artikel bepaalde, bij het nemen van het besluit tot uitgifte op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend. Dat tijdvak belooft ten minste vier weken na de dag van verzending van de in lid 5 van dit artikel bedoelde mededeling.
- 6.5. De vennootschap doet mededeling aan alle aandeelhouders van een uitgifte met voorkeursrecht en van het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend.
- 6.6. Het in 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 een persoon die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent, verkregen overeenkomstig deze statuten.

Verkrijging van eigen aandelen.

Artikel 7.

- 7.1. De Raad van Bestuur kan, met inachtneming van de wettelijke bepalingen, met machtiging van de Raad van Commissarissen en van de houder van het aandeel A, de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verkrijgen.
- 7.2. Ten aanzien van vervreemding door de vennootschap van door haar verkregen aandelen in haar eigen kapitaal zijn de artikelen 4 en 6 van overeenkomstige toepassing, met deze uitzondering dat een zodanige vervreemding ook beneden pari zal kunnen geschieden. Een besluit tot vervreemding van zodanige aandelen omvat de goedkeuring, als bedoeld in artikel 2:195, lid 4 Burgerlijk Wetboek.
- 7.3. Indien certificaten van aandelen zijn uitgegeven, ongeacht of daaraan vergaderrechten zijn toegekend, worden voor de toepassing van het in het eerste lid bepaalde zodanige certificaten met aandelen gelijkgesteld.
- 7.4. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of het pandrecht

was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of die dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft. 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 waarvoor ingevolge het vorenstaande geen stem kan worden uitgebracht.

- 7.5. Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee.

Kapitaalvermindering.

Artikel 8.

- 8.1. Onder goedkeuring van de houder van het aandeel A, kan de Algemene Vergadering besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen, mits met inachtneming van de wettelijke bepalingen.
- 8.2.1. Intrekking van aandelen kan plaatsvinden ten aanzien van aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
Intrekking met terugbetaling van aandelen dan wel gedeeltelijke terugbetaling of onthefing van de verplichting tot storting als bedoeld in artikel 2:208 Burgerlijk Wetboek kan ook plaatsvinden uitsluitend ten aanzien van de gewone aandelen, het aandeel A of (een serie) preferente aandelen.
- 8.2.2. In geval van intrekking met terugbetaling van alle preferente aandelen van een serie zal op de aandelen van die serie:
- a. worden terugbetaald het op de desbetreffende aandelen gestorte bedrag, inclusief een bedrag per aandeel van een serie - ongeacht wanneer dat aandeel is uitgegeven - dat gelijk is aan het bedrag dat als agio is gestort bij de eerste uitgifte van een aandeel van die serie;
 - b. een uitkering worden gedaan overeenkomstig het bepaalde in artikel 34, lid 5; en
 - c. een uitkering ter hoogte van het verschil tussen:
 - (i) de contante waarde van het dividend tot de dividendherziening als bedoeld in artikel 34 lid 3; en
 - (ii) de contante waarde van het rendement (na vennootschapsbelasting) op staatsleningen met een resterende looptijd vanaf het moment van intrekking tot de eerstvolgende dividendherziening.

De onder (i) en (ii) genoemde contante waarde wordt berekend middels een disconteringsvoet gelijk aan het rendement (na vennootschapsbelasting) op staatsleningen op de datum van intrekking met een resterende looptijd tot aan de eerstvolgende datum van dividendherziening, als bedoeld in artikel 34, lid 3.
- 8.2.3. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen geschiedt hetzij op alle aandelen hetzij uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort.
Voor de geldigheid van een besluit tot intrekking met terugbetaling en een besluit tot gedeeltelijke terugbetaling van aandelen van een bepaalde soort is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van de vergadering van houders van aandelen van de desbetreffende soort onder goedkeuring van de houder van het aandeel A.

- 8.3. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen moet naar evenredigheid op alle aandelen of, indien zulks uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort plaatsvindt, naar evenredigheid op alle aandelen van die soort, geschieden, onder goedkeuring van de houder van het aandeel A. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 8.4. De oproeping tot een Algemene Vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. In het besluit tot kapitaalvermindering moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

Aandeelhoudersregister.

Artikel 9.

- 9.1. De Raad van Bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening en de soort van de aandelen. In het register worden opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun toekomen (daaronder begrepen indien van toepassing het vergader- en stemrecht). In het register worden opgenomen de namen en adressen van de houders van certificaten van aandelen, met vermelding van de datum waarop het vergaderrecht aan hun certificaat is toegekend en de datum van erkenning of betekening. Voorts vermeldt het register voor elk preferent aandeel het bedrag van het op het aandeel bij uitgifte gestorte agio.
- 9.2. Het register wordt regelmatig bijgehouden. De vennootschap kan de gegevens betreffende de certificaathouders in een separaat onderdeel van het aandeelhoudersregister vastleggen.
- 9.3. De Raad van Bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker, een pandhouder en een certificaathouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel of certificaat van een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de vergaderrechten toekomen alsmede aan wie het stemrecht op de aandelen toekomt.
- 9.4. De Raad van Bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en de vergadergerechtigden.

Artikel 10.

Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker, pandhouder en certificaathouder is verplicht aan de Raad van Bestuur zijn adres op te geven.

Gemeenschap.

Artikel 11.

Indien aandelen tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich slechts door een schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen. De gezamenlijke deelgenoten kunnen ook meer dan een persoon aan-

wijzen.

De gezamenlijke deelgenoten kunnen - mits eenstemmig - bij de aanwijzing of later bepalen dat, indien een deelgenoot dat verlangt, een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn instructies zal worden uitgebracht als overeenkomt met het gedeelte, waarvoor hij in de gemeenschap is gerechtigd.

Oproepingen en mededelingen.

Artikel 12.

- 12.1. Oproepingen en mededelingen geschieden bij al dan niet aangetekende brief, bij deurwaardersexploit of langs elektronische weg (e-mail), mits het bericht indien het elektronisch is verzonden leesbaar en reproduceerbaar is en de aandeelhouder met deze wijze van verzending heeft ingestemd.
Indien het betreft oproepingen en mededelingen aan aandeelhouders en andere vergadergerechtigden, geschieden deze aan de laatstelijk aan de Raad van Bestuur opgegeven (e-mail)adressen. Betreft het mededelingen door aandeelhouders of door vergadergerechtigden aan de Raad van Bestuur of aan de Raad van Commissarissen, dan geschieden deze aan het kantoor van de vennootschap of aan het daarvoor bekend gemaakte e-mailadres.
- 12.2. Als datum van een oproeping of mededeling geldt de datum van het stempel op het bewijs van terpostbezorging van de aangetekende brief respectievelijk van verzending door de vennootschap respectievelijk van de dag van betekening van het deurwaardersexploit respectievelijk van de verzending van de e-mail.
- 12.3. Mededelingen die krachtens de wet of de statuten aan de Algemene Vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming in de oproepingsbrieven, dan wel de e-mail waarin de oproeping plaatsvindt.

Wijze van levering van aandelen.

Artikel 13.

De levering van aandelen of van een recht van vruchtgebruik op aandelen, dan wel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht op aandelen, geschiedt bij notariële akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:196 Burgerlijk Wetboek.

Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan een aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat:

- a. de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend;
- b. de akte aan de vennootschap is betekend; of
- c. de vennootschap de rechtshandeling eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister;

alles met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 2:196a en 2:196b Burgerlijk Wetboek.

Blokkeringsregeling.

Artikel 14.

- 14.1. Overdracht van aandelen in de vennootschap, daaronder niet begrepen overdracht van aandelen aan een andere aandeelhouder van de vennootschap of vervreemding door de vennootschap van door haar verkregen aandelen in haar eigen kapitaal, kan slechts geschieden onder goedkeuring van de houder van het aandeel A.
- 14.2. Een aandeelhouder die een of meer aandelen wil overdragen, doet hiervan mededeling aan de Raad van Bestuur, met vermelding van het aantal en de aanduidingen van de

betrokken aandelen en de personen aan wie hij de aandelen wenst over te dragen, welke mededeling wordt beschouwd als een verzoek om goedkeuring van de houder van het aandeel A.

- 14.3. Direct na ontvangst van een mededeling als bedoeld in het vorige lid, nodigt de Raad van Bestuur de houder van het aandeel A uit omtrent het verzoek te beslissen. Indien de houder van het aandeel A niet binnen acht weken na ontvangst van het verzoek een besluit tot weigering van de goedkeuring heeft genomen, wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend na verloop van de in deze zin vermelde termijn.

Artikel 15.

- 15.1. Indien de houder van het aandeel A weigert zijn goedkeuring te verlenen, dient hij tegelijkertijd opgaaf te doen van één of meer gegadigden - waarbij de vennootschap zelf slechts met goedkeuring van de verzoeker als gegadigde kan worden aangewezen - die schriftelijk hebben verklaard bereid te zijn al de aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen tegen een prijs, door de verzoeker - hierna te noemen: de aanbieder - en de gegadigden in onderling overleg vast te stellen of, bij gebreke van overeenstemming, door een onafhankelijke deskundige.
- De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend indien de houder van het aandeel A niet zodanige gegadigden aanwijst binnen de in artikel 14, lid 3 bedoelde termijn van acht weken.
- 15.2. De aanbieder kan, gedurende een periode van drie maanden nadat de goedkeuring is verleend of wordt geacht te zijn verleend, de aandelen overdragen aan de door hem opgegeven persoon, doch niet aan een andere persoon, bij gebreke waarvan de goedkeuring vervalt.
- 15.3. Indien een aanwijzing als bedoeld in lid 1 heeft plaatsgevonden en de aanbieder niet alle aangewezen gegadigden aanvaardt, is de aanbieder gerechtigd de Raad van Bestuur mede te delen dat hij alle aandelen vermeld in het verzoek om goedkeuring behoudt. Indien de aanbieder dit recht niet uitoefent, zal hij aan de door hem aanvaarde gegadigden het aantal aandelen overdragen waartoe zij gerechtigd zijn ingevolge het besluit van de houder van het aandeel A.

Artikel 16.

- 16.1. Indien de houder van het aandeel A weigert zijn goedkeuring voor de overdracht te verlenen en gegadigden aanwijst overeenkomstig het bepaalde in artikel 15, lid 1, zullen de aanbieder en de door hem aanvaarde gegadigden - tenzij de aanbieder besluit de door hem aangeboden aandelen niet over te dragen - met elkaar overleggen omtrent de prijs en, bij gebreke van overeenstemming, omtrent de benoeming van de in artikel 15, lid 1 genoemde onafhankelijke deskundige.
- Indien de aanbieder en de gegadigden overeenstemming bereiken omtrent de prijs, delen zij deze prijs onverwijld aan de Raad van Bestuur mede.
- 16.2. Indien de aanbieder en de gegadigden geen overeenstemming bereiken omtrent de prijs en omtrent de aanwijzing van de onafhankelijke deskundige binnen een maand na de weigering van de goedkeuring door de houder van het aandeel A en aanwijzing door de houder van het aandeel A van gegadigden, geschiedt die aanwijzing door de vennootschap indien de aanbieder instemt met die aanwijzing of, bij gebreke van instem-

- ming, door de Voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken, in welker gebied de vennootschap haar zetel heeft, op verzoek van de meest gerede partij.
- 16.3. Aan de deskundige verschaft de Raad van Bestuur alle door hem verlangde inlichtingen. De kosten van de prijsvaststelling worden gedragen door de aanbieder.
- 16.4. De deskundige deelt de door hem vastgestelde prijs onverwijld aan de aanbieder, de gegadigden en de Raad van Bestuur mede.
De aanbieder en iedere gegadigde zullen het recht hebben zich terug te trekken binnen één maand na die kennisgeving middels mededeling aan de Raad van Bestuur; de Raad van Bestuur stelt alle betrokken partijen onverwijld in kennis van die mededeling. Indien de aanbieder besluit niet tot overdracht over te gaan, wordt hij geacht te hebben besloten helemaal geen aandelen over te dragen en in dat geval zal hij gedurende een periode van twaalf maanden niet het recht hebben zijn aandelen aan te bieden, tenzij de houder van het aandeel A afstand doet van deze beperking. Indien één of meer gegadigden zich terugtrekken en als gevolg daarvan niet alle in het verzoek om goedkeuring vermelde aandelen worden gekocht, wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend op de veertiende dag na verloop van de eerder genoemde periode van een maand, tenzij - binnen deze termijn van veertien dagen - de overige gegadigden de Raad van Bestuur schriftelijk in kennis hebben gesteld van hun intentie alle in het verzoek om goedkeuring vermelde aandelen te kopen, in welk geval het bepaalde in de tweede en derde zin van dit lid van overeenkomstige toepassing op de aanbieder is.

Artikel 17.

- 17.1. Zodra de prijs in onderling overleg is vastgesteld door de aanbieder en de gegadigden of, indien de prijs door de deskundige is vastgesteld, onmiddellijk na verloop van de in artikel 16, lid 4, tweede zin bedoelde termijn, is elke partij gerechtigd overdracht van de aandelen te verlangen tegen contante betaling, tenzij de aanbieder heeft besloten niet tot overdracht over te gaan of de goedkeuring wordt geacht te zijn verleend als gevolg van de terugtrekking van één of meer gegadigden.
- 17.2. Indien een gegadigde in gebreke blijft met de betaling voor de door hem gekochte aandelen, is de aanbieder, gedurende drie maanden nadat de niet-nakoming is opgetreden, gerechtigd alle in het verzoek om goedkeuring vermelde aandelen over te dragen aan de in dit verzoek vermelde persoon, doch niet aan een andere persoon.
- 17.3. Indien de aanbieder met levering aan een gegadigde in verzuim is, is de vennootschap onherroepelijk tot levering bevoegd en, binnen tien dagen nadat de gegadigde aan haar een daartoe strekkend verzoek heeft gedaan, verplicht.

Artikel 18.

- 18.1. Ingeval van een gehele of gedeeltelijke overgang van aandelen, stelt iedere verkrijger de Raad van Bestuur hiervan binnen dertig dagen in kennis met vermelding van het aantal en de aanduidingen van de betrokken aandelen. Deze kennisgeving wordt beschouwd als het verzoek aan de houder van het aandeel A tot goedkeuring van de overgang van die aandelen aan die verkrijger, tenzij artikel 20, lid 1 van toepassing is op de verkrijger.
De bovenstaande bepalingen zijn van overeenkomstige toepassing op een overdracht ingevolge een verdeling van een gemeenschap anders dan als gevolg van een overgang als hierboven bedoeld en indien tijdens een dergelijke verdeling aandelen worden

- overgedragen aan een persoon anders dan een persoon waarop het bepaalde in artikel 20, lid 1 van toepassing is.
- 18.2. Na ontvangst van een in het vorige lid bedoeld verzoek of zoveel eerder als de Raad van Bestuur wenselijk acht, verzoekt de Raad van Bestuur de houder van het aandeel A te besluiten of de verkrijger(s) de aandelen kan/kunnen behouden of dat de aandelen moeten worden overgedragen aan één of meer gegadigden aangewezen door de houder van het aandeel A - waarbij de vennootschap alleen kan worden aangewezen met instemming van de verkrijger(s) - die schriftelijk hebben verklaard bereid te zijn alle betrokken aandelen te kopen tegen contante betaling tegen een prijs welke in onderling overleg zal worden vastgesteld door de verkrijger(s) en alle gegadigden of, bij gebreke van overeenstemming, door de in artikel 15, lid 1 genoemde onafhankelijke deskundige.
- 18.3. Indien de houder van het aandeel A niet binnen zes weken na de kennisgeving aan de Raad van Bestuur vermeld in het eerste lid een besluit heeft genomen omtrent het in lid 2 bedoelde verzoek, is/zijn de verkrijger(s) gerechtigd alle aandelen te behouden.
- 18.4. Het bepaalde in de artikelen 16 en 17 is van overeenkomstige toepassing, op voorwaarde dat een verkrijger wordt beschouwd als een aanbieder en verder dat een verkrijger niet het recht heeft te besluiten niet tot overdracht over te gaan, een aangewezen gegadigde niet te accepteren of zich terug te trekken en tenslotte op voorwaarde dat indien de goedkeuring geacht wordt te zijn verleend als gevolg van de terugtrekking van één of meer gegadigden, de verkrijger het recht heeft de aandelen te behouden.

Artikel 19.

Kennisgevingen aan opvolgers onder algemene titel van een aandeelhouder en aan een verkrijger als hierboven bedoeld worden verzonden aan hun adressen of, indien zij geen adres hebben opgegeven, aan het in het aandeelhoudersregister vermelde adres van hun voorganger, tenzij zij een of meer personen hebben aangewezen om hen tegenover de vennootschap te vertegenwoordigen, in welk geval kennisgevingen worden verzonden van het adres/de adressen van deze persoon/personen.

Artikel 20.

- 20.1. Het bepaalde in de artikelen 14 tot en met 19 is niet van toepassing indien een aandeelhouder wettelijk gehouden is zijn aandelen over te dragen aan een vorige aandeelhouder of bij overdracht aan de aandeelhouder zelf ingevolge een verdeling van een gemeenschap waarin hij de aandelen had ingebracht.
- 20.2. Het bepaalde in de artikelen 14 tot en met 19 is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van een overdracht of andere overgang - met inbegrip van levering ingevolge een verdeling van een gemeenschap - van (a) uit aandelen voortvloeiende rechten, met uitzondering van uitkeringen welke contant verschuldigd zijn en (b) een recht tot het nemen van aandelen.

Bestuur.

Artikel 21.

- 21.1. De vennootschap wordt bestuurd door een Raad van Bestuur, bestaande uit een door de Raad van Commissarissen te bepalen aantal van ten minste drie leden.
- 21.2. De leden van de Raad van Bestuur worden, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:272 Burgerlijk Wetboek, benoemd door de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen geeft de Algemene Vergadering kennis van een voorge-

nomen benoeming van een lid van de Raad van Bestuur.

De Raad van Commissarissen kan een lid van de Raad van Bestuur te allen tijde schorsen of ontslaan, met dien verstande, dat hij een lid van de Raad van Bestuur niet ontslaat dan nadat de Algemene Vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord. Artikel 2:268, lid 10, Burgerlijk Wetboek, is van overeenkomstige toepassing.

- 21.3. Indien moet worden overgegaan tot benoeming van een lid van de Raad van Bestuur, zal de houder van het aandeel A een (niet-bindende) voordracht opmaken. De Raad van Commissarissen benoemt geen lid van de Raad van Bestuur zonder eerst de houder van het aandeel A uit te nodigen om binnen zestig dagen na ontvangst van de uitnodiging een voordracht op te maken.
- 21.4. Ingeval van schorsing van een lid van de Raad van Bestuur is, indien niet binnen drie maanden na het besluit tot schorsing de Raad van Commissarissen overgaat tot verlenging der schorsing, hetgeen niet meer dan eenmaal en voor ten hoogste drie maanden kan geschieden, of - met inachtneming van de vorige zin - tot ontslag, het desbetreffende lid van de Raad van Bestuur in zijn functie hersteld. Een geschorst lid van de Raad van Bestuur wordt in de gelegenheid gesteld zich in een vergadering van de Raad van Commissarissen te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.
- 21.5. Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer leden van de Raad van Bestuur zijn de overblijvende leden van de Raad van Bestuur of is het enig overblijvend lid van de Raad van Bestuur met het gehele bestuur belast; ingeval van belet of ontstentenis van alle leden van de Raad van Bestuur of het enige lid van de Raad van Bestuur is de Raad van Commissarissen voorlopig met het bestuur belast, onverminderd zijn bevoegdheid om iemand als tijdelijk lid van de Raad van Bestuur aan te wijzen en onder gehoudenheid, ingeval van ontstentenis, ten spoedigste in de vacature(s) te voorzien.
- 21.6. De houder van het aandeel A wijst één van de leden van de Raad van Bestuur tot voorzitter van de Raad van Bestuur aan die de titel Voorzitter van de Raad van Bestuur ("Chief Executive Officer") draagt.
- 21.7. De houder van het aandeel A kan een of meer leden van de Raad van Bestuur tot vicevoorzitter van de Raad van Bestuur aanwijzen.
- 21.8. De Raad van Commissarissen of een door de Raad van Commissarissen uit zijn midden in te stellen commissie stelt het salaris, het eventueel tantième en de verdere arbeidsvoorwaarden van de leden van de Raad van Bestuur vast.

Raad van Bestuur.

Artikel 22.

- 22.1. De Raad van Bestuur vergadert ten minste vijfmaal per jaar en voorts zo dikwijls als verlangd door de Voorzitter van de Raad van Bestuur of twee andere leden van de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen, heeft de Voorzitter van de Raad van Bestuur een beslissende stem.
- 22.2. De Raad van Bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk, per e-mail of per fax geschiedt en alle leden van de Raad van Bestuur zich voor het desbetreffende voorstel uitspreken.

- 22.3. De Raad van Bestuur kan een reglement opstellen waarin interne aangelegenheden worden geregeld.
Voorts kunnen de leden van de Raad van Bestuur, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen.
- 22.4. De Raad van Bestuur kan zodanige commissies instellen als hij wenselijk acht.
- 22.5. Aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn 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 vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijk vennote is;
 - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - c. aanvraag van notering of van intrekking der notering van (certificaten van) aandelen in of schuldbrieven ten laste van de vennootschap in de prijscourant van enige beurs;
 - 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 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 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, die een bedrag gelijk aan ten minste een/vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
 - g. een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - i. aangifte 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.
- 22.6. In aanvulling op het voorgaande zijn, tenzij het bepaalde in lid 7 van toepassing is, aan de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering voorts onderworpen de besluiten van de Raad van Bestuur omtrent:
- a. cruciale strategische besluiten die een fundamentele koerswijziging inhouden in de strategie van de vennootschap of het karakter van de vennootschap wijzigen en/of de belangen van Coöperatieve Centrale Raiffeissen-Boerenleenbank B.A. ("Rabobank") fundamenteel raken, waaronder begrepen dergelijke besluiten ter-

zake van het aangaan of verbreken van strategische deelnemingen en/of duurzame samenwerkingen;

- b. het nemen of afstoten van een deelneming dan wel activa en passiva of het aangaan van andere transacties, indien zij een financiële impact hebben van meer dan vijfhonderd miljoen euro (EUR 500.000.000,--) of een zodanig lager bedrag als door de Raad van Commissarissen is vastgesteld; de grens ligt op tweehonderdvijftig miljoen euro (EUR 250.000.000,--) vanaf een januari tweeduizendelf tot het moment dat Vereniging Achmea haar lopende lening bij Rabobank heeft afgelost;
- c. het aangaan van deelnemingen of het nemen van strategische belangen (voor zover deze niet volgen uit reeds bestaande verplichtingen of goedgekeurd onder a of b hiervoor) die ertoe zouden kunnen leiden dat een door de vennootschap met Rabobank overeengekomen dividendbeleid niet kan worden nagekomen;
- d. materiële investeringen in politiek gevoelige landen;
- e. wijzigingen in deze statuten voor zover het bepalingen betreft die direct of indirect afbreuk doen aan de rechten van Rabobank;
- f. het direct of indirect uitoefenen van stemrecht op aandelen in dochtermaatschappijen met betrekking tot de goedkeuring van besluiten van die dochtermaatschappijen als in dit lid 6 beschreven.

Van de onder sub a, b en c voorgenomen besluiten zijn uitgesloten besluiten met betrekking tot beleggingstransacties, tenzij die krachtens het ten tijde van de statutenwijziging van twee maart tweeduizendelf vigerende reglement van de Raad van Commissarissen of het bepaalde in artikel 22 lid 9 zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen casu quo de goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering.

Wat betreft de door de Algemene Vergadering te verlenen goedkeuring omtrent deze besluiten geldt dat zij daartoe enkel kan besluiten in een vergadering waarin ten minste tachtig procent (80%) van het geplaatste aandelenkapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is en waarin het besluit wordt genomen met een meerderheid van stemmen zodanig dat die meerderheid omvat ten minste tachtig procent (80%) van het totaal aantal stemmen dat door houders van gewone aandelen in een Algemene Vergadering kan worden uitgebracht indien het gehele geplaatste gewone aandelenkapitaal aanwezig dan wel vertegenwoordigd zou zijn.

Er kan niet met inachtneming van artikel 2:230 lid 3 Burgerlijk Wetboek een tweede vergadering worden bijeengeroepen, waar, onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal, een besluit kan worden genomen tot een goedkeuring als in dit lid bedoeld.

- 22.7. De in lid 6 vermelde goedkeuringen zijn niet vereist indien en zolang Rabobank niet langer twintig procent (20%) of meer van de geplaatste en uitstaande gewone aandelen in de vennootschap houdt.
- 22.8. De Raad van Commissarissen kan in zijn daartoe strekkend besluit duidelijk te omschrijven andere besluiten van de Raad van Bestuur aan zijn goedkeuring onderwerpen. De Raad van Commissarissen deelt een dergelijk besluit onverwijld aan de Raad van Bestuur mee.

- 22.9. De Raad van Commissarissen kan in zijn daartoe strekkend besluit ook duidelijk te omschrijven andere besluiten aan zijn goedkeuring en aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering onderwerpen. De Raad van Commissarissen deelt een dergelijk besluit onverwijld aan de Raad van Bestuur en de Algemene Vergadering mee.
- 22.10. Het ontbreken van de goedkeuring van de Raad van Commissarissen danwel Algemene Vergadering over een besluit van de Raad van Bestuur als bedoeld in de leden 5, 6, 8 en 9, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Raad van Bestuur of van de leden van de Raad van Bestuur niet aan.
- 22.11. Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de Raad van Bestuur zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 22.12. Indien een lid van de Raad van Bestuur direct of indirect een persoonlijk tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap neemt hij geen deel aan de beraadslaging en besluitvorming terzake binnen de Raad van Bestuur, nadat de Raad van Bestuur heeft vastgesteld dat er sprake is van een zodanig persoonlijk tegenstrijdig belang. Indien hierdoor geen besluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Raad van Commissarissen.

Vertegenwoordiging.

Artikel 23.

De Raad van Bestuur, de Voorzitter van de Raad van Bestuur en iedere vice-voorzitter zelfstandig handelend, alsmede twee andere leden van de Raad van Bestuur gezamenlijk handelend zijn bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.

Procuratiehouders.

Artikel 24.

De Raad van Bestuur kan aan een of meer personen, al dan niet in dienst van de vennootschap, procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen. De Raad van Bestuur kan aan een of meer personen als in de vorige zin bedoeld, en ook aan anderen, mits in dienst van de vennootschap, zodanige titel toekennen als hij zal verkiezen.

Raad van Commissarissen

Artikel 25.

- 25.1. De vennootschap heeft een Raad van Commissarissen bestaande uit een door de Raad van Commissarissen op voorstel van de houder van het aandeel A te bepalen aantal van ten minste vijf natuurlijke personen.
Is het aantal leden van de Raad van Commissarissen minder dan vijf, dan neemt de Raad van Commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental; intussen geldt de Raad van Commissarissen als wettig geconstitueerd.
- 25.2. Leden van de Raad van Commissarissen kunnen niet zijn:
- a. personen in dienst van de vennootschap;
 - b. personen in dienst van een afhankelijke maatschappij;
 - c. leden van de Raad van Bestuur en personen in dienst van een werknemersorganisatie, die pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a en b bedoelde personen.

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 Raad van Commissarissen. De Raad

- van Commissarissen bespreekt de profielschets en iedere wijziging daarvan in de Algemene Vergadering en met de ondernemingsraad.
- 25.3. De leden van de Raad van Commissarissen worden op voordracht van de Raad van Commissarissen, benoemd door de Algemene Vergadering dan wel door de Raad van Commissarissen ingevolge lid 7 van dit artikel.
- De Raad van Commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de ondernemingsraad en aan de Algemene Vergadering.
- 25.4. Bij een aanbeveling of voordracht tot benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een lid van de Raad van Commissarissen. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als lid van de Raad van Commissarissen is verbonden, waarbij, indien zich daaronder rechtspersonen bevinden, die tot eenzelfde groep behoren, met de aanduiding van die groep kan worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen wordt met redenen omkleed. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als lid van de Raad van Commissarissen heeft vervuld.
- 25.5. Voor een derde van het aantal leden van de Raad van Commissarissen geldt het in artikel 2:268, lid 6 Burgerlijk Wetboek bedoelde versterkte recht van aanbeveling van de ondernemingsraad, wat betekent dat de Raad van Commissarissen de voor een dergelijke vacature door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen deze aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van een lid van de Raad van Commissarissen of dat de Raad van Commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld.
- 25.6. Indien de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen een door de ondernemingsraad op grond van artikel 25, lid 5 aanbevolen persoon, deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De Raad van Commissarissen treedt onverwijld in overleg met de ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht. Indien de Raad van Commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Raad van Commissarissen aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de ondernemingsraad. De Raad van Commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht indien de ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het hiervoor bepaalde in lid 5 van dit artikel.
- 25.7. De Algemene Vergadering kan met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen. Een nieuwe vergadering kan alleen worden bijeengeroepen met in-

- achtneming van het bepaalde in artikel 2:268 lid 9 Burgerlijk Wetboek. Indien de voordracht alsdan wordt afgewezen, maakt de Raad van Commissarissen een nieuwe voordracht op. De leden 5, 6 en 9 van dit artikel zijn van toepassing. Indien de Algemene Vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de Raad van Commissarissen de voorgedragen persoon.
- 25.8. Ontbreken alle leden van de Raad van Commissarissen anders dan ingevolge het hierna bepaalde in de leden 14 tot en met 17 van dit artikel, dan geschiedt de benoeming door de Algemene Vergadering.
- 25.9. De ondernemingsraad kan personen voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen aanbevelen. Degene die de Algemene Vergadering bijeenroept, deelt de ondernemingsraad daartoe tijdig mede dat de benoeming van leden van de Raad van Commissarissen onderwerp van behandeling in de Algemene Vergadering zal zijn, en vermeldt daarbij of benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen plaatsvindt overeenkomstig het versterkte aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad op grond van lid 5 van dit artikel.
- 25.10. De leden 5 en 6 van dit artikel zijn van overeenkomstige toepassing op de benoeming vermeld in lid 9 van dit artikel.
- 25.11. Een lid van de Raad van Commissarissen treedt af op het tijdstip van het sluiten van de Algemene Vergadering die als eerste volgt op de dag gelegen vier jaar na zijn laatste benoeming.
Een periodiek aftredend lid van de Raad van Commissarissen is terstond herbenoembaar.
Indien zich een tussentijdse vacature in de Raad van Commissarissen voordoet, geldt deze als volledig samengesteld; evenwel wordt zo spoedig mogelijk een definitieve voorziening getroffen. Degene die is benoemd ter voorziening in een tussentijds ontstane vacature, heeft zitting voor de tijd die zijn voorganger nog te vervullen had.
- 25.12. De ondernemingskamer kan op een desbetreffend verzoek een lid van de Raad van Commissarissen ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging der omstandigheden op grond waarvan handhaving als lid van de Raad van Commissarissen redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, ten deze vertegenwoordigd door de Raad van Commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Algemene Vergadering of van de ondernemingsraad.
- 25.13. Een lid van de Raad van Commissarissen kan worden geschorst door de Raad van Commissarissen; de schorsing vervalt van rechtswege, indien de vennootschap niet binnen een maand na de aanvang der schorsing een verzoek als bedoeld in het vorige lid bij de ondernemingskamer heeft ingediend.
- 25.14. De Algemene Vergadering kan bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de Raad van Commissarissen opzeggen. Het besluit dient met redenen omkleed te zijn. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van leden van de Raad van Commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer overeenkomstig lid 16 van dit artikel.

- Indien niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, kan geen nieuwe vergadering worden bijeengeroepen.
- 25.15. Een besluit als bedoeld in lid 14 van dit artikel wordt niet genomen dan nadat de ondernemingsraad door de Raad van Bestuur 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, worden de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering van dit standpunt door de Raad van Bestuur op de hoogte gebracht. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de Algemene Vergadering doen toelichten.
- 25.16. Het besluit bedoeld in lid 14 van dit artikel heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de Raad van Commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de Raad van Bestuur onverwijld aan de ondernemingskamer tijdelijk een of meer leden van de Raad van Commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.
- 25.17. De Raad van Commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe Raad van Commissarissen wordt samengesteld met inachtneming van de leden 3 tot en met 7 en 9 van dit artikel.
- 25.18. De Algemene Vergadering kan aan leden van de Raad van Commissarissen of één of meer van hen een beloning toekennen.
Aan leden van de Raad van Commissarissen worden de door hen als zodanig gemaakte kosten vergoed.
- 25.19. De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de Raad van Bestuur met raad ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de Raad van Commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Raad van Bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van zijn taak noodzakelijke gegevens.
De Raad van Bestuur verstrekt alle inlichtingen betreffende de zaken van de vennootschap aan ieder lid van de Raad van Commissarissen die deze mocht verlangen. De Raad van Commissarissen is bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie van de vennootschap en tot kennisneming van alle plaats gehad hebbende handelingen. Ieder lid van de Raad van Commissarissen heeft toegang tot alle gebouwen en terreinen bij de vennootschap in gebruik.
De Raad van Commissarissen kan zich in de uitoefening van zijn taak voor rekening van de vennootschap doen bijstaan door deskundigen.
- 25.20. De houder van het aandeel A zal een van de leden van de Raad van Commissarissen tot voorzitter benoemen. De Raad van Commissarissen benoemt, uit of buiten zijn midden, een secretaris.
De Raad van Commissarissen kan uit zijn midden een commissaris als gedelegeerd commissaris aanwijzen, die in het bijzonder tot taak heeft de Raad van Bestuur in de dagelijkse leiding bij te staan en hem van advies te dienen.
- 25.21. De Raad van Commissarissen vergadert zo dikwijls de meerderheid van zijn leden of de

voorzitter dit nodig acht. De oproeping geschiedt - onder vermelding van de te behandelen punten - door de voorzitter van de Raad van Commissarissen en ingeval van zijn ontstentenis of belet door een van de andere leden van de Raad van Commissarissen met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste acht dagen. De leden van de Raad van Commissarissen kunnen zich door een ander lid van de Raad van Commissarissen bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.

De vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden bijgewoond door de leden van de Raad van Bestuur, tenzij de Raad van Commissarissen anders besluit.

De Raad van Commissarissen kan, met inachtneming van deze statuten, een reglement opstellen waarin nadere regels omtrent besluitvorming en andere gelegenheden die de raad betreffen, worden geregeld.

- 25.22. De Raad van Commissarissen besluit met volstrekte meerderheid van stemmen, tenzij een gekwalificeerde meerderheid is voorgeschreven in het reglement bedoeld in de laatste volzin van lid 21 van dit artikel 25.
- 25.23. Wanneer de vennootschap van enig besluit van de Raad van Commissarissen wil doen blijken is de ondertekening van het stuk waarin het besluit is vervat door één lid van de Raad van Commissarissen voldoende.
- 25.24. Zo er slechts één lid van de Raad van Commissarissen is heeft deze alle bevoegdheden en rusten op hem alle verplichtingen door deze statuten aan de Raad van Commissarissen en de voorzitter toegekend en opgelegd.
- 25.25. De Raad van Commissarissen kan een Auditcommissie en een Honoreringscommissie instellen alsmede zodanige andere commissies als hij gewenst acht.
- 25.26. Indien een lid van de Raad van Commissarissen direct of indirect een persoonlijk tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap neemt hij geen deel aan de beraadslaging en besluitvorming terzake binnen de Raad van Commissarissen, nadat de Raad van Commissarissen heeft vastgesteld dat er sprake is van een zodanig persoonlijk tegenstrijdig belang. Indien hierdoor geen besluit van de Raad van Commissarissen kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering.
- 25.27. Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer leden van de Raad van Commissarissen zijn de overblijvende leden van de Raad van Commissarissen of is het enig overblijvende lid van de Raad van Commissarissen met het gehele toezicht belast.

Algemene Vergaderingen.

Artikel 26.

- 26.1. De jaarlijkse Algemene Vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.
- 26.2. De agenda voor deze vergadering bevat in ieder geval de volgende onderwerpen:
- a. de behandeling van het schriftelijke jaarverslag van de Raad van Bestuur omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur;
 - b. de vaststelling van de jaarrekening en - met inachtneming van het bepaalde in artikel 34 - de bepaling van de winstbestemming;
 - c. het verlenen van kwijting aan de Raad van Bestuur voor het door hem gevoerde bestuur in het betrokken boekjaar;
 - d. het verlenen van kwijting aan de Raad van Commissarissen voor het door hem uitgeoefende toezicht in het betrokken boekjaar;

- e. het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap; en
- f. - indien van toepassing - het voorstel tot uitkering van dividend.

De hiervoor bedoelde onderwerpen behoeven op die agenda niet te worden opgenomen, indien de termijn voor het opmaken van de jaarrekening en het overleggen van het jaarverslag is verlengd of een voorstel daartoe op die agenda is geplaatst. Het sub a bedoelde onderwerp heeft evenmin op die agenda te worden opgenomen, indien artikel 2:403 Burgerlijk Wetboek op de vennootschap van toepassing is.

In de jaarlijkse Algemene Vergadering wordt voorts behandeld hetgeen met inachtneming van artikel 27, lid 3, verder op de agenda is geplaatst.

- 26.3. Een Algemene Vergadering wordt bijeengeroepen zo dikwijls als de Raad van Bestuur of de Voorzitter van de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen het wenselijk acht.

Bovendien zal een Algemene Vergadering worden bijeengeroepen, zodra een of meer personen, gerechtigd tot het uitbrengen van ten minste één/tiende gedeelte van het totale aantal stemmen dat kan worden uitgebracht, dit onder mededeling van de te behandelen onderwerpen aan de Raad van Bestuur verzoekt.

Artikel 27.

- 27.1. De Algemene Vergaderingen worden gehouden te Amsterdam, Zeist of Haarlemmermeer (Schiphol).

In een elders gehouden Algemene Vergadering kunnen slechts geldige besluiten worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en alle vergadergerechtigden aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

- 27.2. Aandeelhouders en vergadergerechtigden worden tot de Algemene Vergadering opgeroepen door de Raad van Bestuur of een lid van de Raad van Bestuur. Indien in het geval bedoeld in de tweede zin van artikel 26, lid 3, de Raad van Bestuur niet de Algemene Vergadering bijeenroept, zodanig dat zij binnen vier weken na ontvangst van het verzoek wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen steeds vermeld.

- 27.3. De oproeping geschiedt tijdig maar niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering.

Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaats gehad, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en alle vergadergerechtigden aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Ten aanzien van onderwerpen die niet in de oproepingsbrief of in een aanvullende oproepingsbrief met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn zijn aangekondigd, vindt het bepaalde in de vorige zin overeenkomstige toepassing.

Artikel 28.

- 28.1. De Algemene Vergadering wordt geleid door de Voorzitter van de Raad van Bestuur of bij zijn afwezigheid door het oudste in functie ter vergadering aanwezige lid van de Raad van Bestuur. Is geen van de leden van de Raad van Bestuur ter vergadering aanwezig dan wordt de vergadering geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen of bij zijn afwezigheid door het oudste in functie ter vergadering aanwezige

lid van de Raad van Commissarissen.

Is geen lid van de Raad van Commissarissen ter vergadering aanwezig dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.

- 28.2. Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel vastgesteld door een volgende vergadering; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.
- 28.3. De voorzitter van de vergadering en voorts ieder lid van de Raad van Bestuur kan te allen tijde opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal op kosten van de vennootschap.

Artikel 29.

- 29.1. In de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 29.2. Besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen, tenzij uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt voorgeschreven.
- 29.3. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande, dat indien een van de stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen bij gesloten, ongetekende briefjes geschiedt.
- 29.4. Bij staking van stemmen over de benoeming van een persoon komt geen besluit tot stand.
Bij staking van stemmen over andere onderwerpen is het voorstel verworpen, behoudens het bepaalde in artikel 34, lid 3, laatste zin.
- 29.5. Iedere vergadergerechtigde heeft het recht tot de Algemene Vergadering opgeroepen te worden, het recht de door de Raad van Bestuur opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de daaraan toe te voegen overige gegevens ten kantore van de vennootschap in te zien en kosteloos een afschrift daarvan te verkrijgen, het recht de Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren, doch niet om stem uit te brengen, met dien verstande, dat dit laatste niet geldt voor met certificaathouders gelijkgestelde vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die het stemrecht hebben.
- 29.6. Aandeelhouders en vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.
- 29.7. De leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen kunnen de Algemene Vergadering bijwonen. Zij hebben in de Algemene Vergadering een raadgevende stem.

Artikel 30.

- 30.1. Stemgerechtigden kunnen alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen, mits de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen in de gelegenheid zijn gesteld over het voorstel advies uit te brengen.
Een zodanig besluit kan slechts worden genomen, indien alle vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Een zodanig besluit is slechts geldig, indien alle stemgerechtigden zich schriftelijk, per e-mail of per fax ten gunste van het desbetreffende voorstel hebben uitgesproken.

Zij die een besluit buiten vergadering hebben genomen, doen daarvan onverwijld mededeling aan de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.

- 30.2. Van een besluit als bedoeld in lid 1 maakt de Raad van Bestuur melding in het notulenregister van de Algemene Vergadering; die vermelding wordt in de eerstvolgende Algemene Vergadering door de voorzitter van die vergadering voorgelezen. Bovendien worden de bescheiden waaruit van het nemen van een zodanig besluit blijkt, bij het notulenregister van de Algemene Vergadering bewaard en wordt, zodra het besluit is genomen, daarvan schriftelijk aan alle aandeelhouders mededeling gedaan.

Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.

Artikel 31.

- 31.1. Een vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort wordt gehouden zo dikwijls een besluit van die vergadering noodzakelijk is.
Voorts wordt een dergelijke vergadering gehouden indien dit wenselijk wordt geoordeeld door hetzij de Raad van Bestuur hetzij een of meer houders van aandelen van een bepaalde soort in totaal vertegenwoordigende ten minste een/tiende van de geplaatste aandelen van die soort.
- 31.2. Indien een of meer houders van aandelen van een bepaalde soort als bedoeld in lid 1 een vergadering van houders van aandelen van die soort wensen, doen zij daarvan mededeling aan de Raad van Bestuur.
Indien geen van de leden van de Raad van Bestuur alsdan een vergadering van houders van aandelen van die soort bijeenroept, zodanig dat zij binnen tien dagen na ontvangst van het verzoek wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde.
- 31.3. Ten aanzien van besluiten van de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort zijn de artikelen 27 tot en met 30 van overeenkomstige toepassing, zulks met deze uitzondering, dat de oproeping niet later geschiedt dan op de zesde dag voor die van de vergadering.

Boekjaar. Jaarrekening.

Artikel 32.

- 32.1. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 32.2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar - behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden - maakt de Raad van Bestuur een jaarrekening op en legt zij deze tezamen met een door de Raad van Commissarissen opgemaakt preadvies voor de aandeelhouders en de vergadergerechtigden ter inzage ten kantore van de vennootschap.
De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de accountant, bedoeld in artikel 33, zo de daar bedoelde opdracht is verstrekt, van het jaarverslag, tenzij artikel 2:403 Burgerlijk Wetboek van toepassing is op de vennootschap, en van de in artikel 2:392, lid 1 Burgerlijk Wetboek, bedoelde overige gegevens, voor zover het in dat lid bepaalde op de vennootschap van toepassing is.
De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van de Raad van Bestuur en alle leden van de Raad van Commissarissen; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.

- 32.3. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening en het preadvies, het jaarverslag en de in lid 2 bedoelde overige gegevens vanaf de dag van de oproeping tot de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, ten kantore van de vennootschap aanwezig zijn.
De aandeelhouders en de vergadergerechtigden kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.
- 32.4. Indien de vennootschap, overeenkomstig artikel 33, lid 1, verplicht is opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant te verlenen en de Raad van Commissarissen geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van die accountant, kan de jaarrekening niet worden vastgesteld, tenzij onder de overige gegevens, bedoeld in lid 2 van dit artikel, tweede zin, een wettige grond wordt meegedeeld waarom die verklaring ontbreekt.
- 32.5. Indien de jaarrekening gewijzigd wordt vastgesteld, is een afschrift van de gewijzigde jaarrekening kosteloos voor de aandeelhouders en certificaathouders verkrijgbaar.

Accountant.

Artikel 33.

- 33.1. De vennootschap zal aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek de opdracht verlenen om de door de Raad van Bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig lid 3 van dat artikel.
Tot het verlenen van de opdracht is de Algemene Vergadering bevoegd of, zo deze daartoe niet over gaat, de Raad van Commissarissen of, zo indien de laatste daartoe niet overgaat, de Raad van Bestuur.
De aan de accountant verleende opdracht kan worden ingetrokken door de Algemene Vergadering alsook door de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur indien deze de opdracht heeft verleend. De door de Raad van Bestuur verleende opdracht kan bovendien door de Raad van Commissarissen worden ingetrokken.
De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen met inachtneming van lid 2 van artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek.
De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.
- 33.2. De Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen kan aan de accountant of aan een andere accountant op kosten van de vennootschap opdrachten verstrekken.

Winst en verlies.

Artikel 34.

- 34.1. Uitkering van winst ingevolge dit artikel geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 34.2. a. De winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering, met dien verstande dat indien de Algemene Vergadering tot uitkering besluit eerst - voorzover mogelijk - op de preferente aandelen (i) het hierna in lid 2.b en lid 3 genoemde dividend over de jaren waarover geen contant dividend is betaald en geen dividend in de vorm van preferente aandelen is voldaan, in contanten wordt uitgekeerd, en (ii) vervolgens over het voorafgaande boekjaar het dividend in contanten als bedoeld in lid 3 wordt uitgekeerd, alvorens eventueel op andere aandelen

- kan worden uitgekeerd, een en ander met inachtneming van het bepaalde in dit artikel.
- 34.2. b. Indien de Algemene Vergadering na vaststelling van de jaarrekening over enig boekjaar (voor het eerst over het boekjaar tweeduizendvier) niet besluit dan wel niet kan besluiten tot een uitkering van het hiervoor in lid 2 a en op grond van lid 3 berekende volledige dividend op de preferente aandelen in contanten en de Algemene Vergadering ook niet besluit tot een uitkering of aanvullende uitkering in de vorm van preferente aandelen als bedoeld in lid 3, onder e, dan kan de Algemene Vergadering na vaststelling van de jaarrekening over het daaropvolgend boekjaar (voor het eerst over het boekjaar tweeduizendvijf) een besluit tot uitkering op de preferente aandelen en andere aandelen als bedoeld in lid 2.a slechts nemen indien door de Algemene Vergadering eerst besloten wordt tot de uitkering van een zodanig bedrag in contanten op de preferente aandelen dat het totale over het voorgaande jaar of de voorgaande jaren (waarbij de boekjaren vóór het jaar tweeduizendvier niet in aanmerking worden genomen) ontvangen bedrag daaronder mede begrepen de dividenden in de vorm van preferente aandelen als bedoeld in lid 3 onder e, gelijk is aan het per boekjaar op grond van lid 3 berekende dividend dat uitgekeerd had kunnen worden indien de winst voldoende was geweest en de Algemene Vergadering tot die uitkering had besloten. Bij staking van stemmen omtrent een voorstel tot uitkering of reservering van winst, wordt de betrokken winst gereserveerd.
- 34.3. a. Indien de Algemene Vergadering tot uitkering van dividend besluit, wordt allereerst, zo mogelijk, op elk preferent aandeel van een bepaalde serie uitgekeerd een dividend gelijk aan het hierna bedoelde percentage berekend over het nominaal gestorte bedrag en over het bedrag dat als agio is gestort bij de eerste uitgifte van een aandeel van die serie.
Het hiervoor bedoelde percentage is gelijk aan zeven vijftien/éénhonderdste procent (7,15%).
De Raad van Bestuur is bevoegd onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen het hiervoor bedoelde percentage jaarlijks te verhogen met maximaal honderdtachtig basispunten.
- b. Voor het eerst per een januari tweeduizendveertien en telkenmale tien jaar nadien, zal het dividendpercentage van alle preferente aandelen van elke serie, ongeacht wanneer zij zijn uitgegeven, worden aangepast aan het alsdan rekenkundig gemiddelde van het gemiddelde effectieve rendement op "staatsleningen met een (resterende) looptijd van 9-10 jaar", berekend over de laatste tien beursdagen vóór de dag van dividendherziening, eventueel verhoogd met een door de Raad van Bestuur vastgestelde en door de Raad van Commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal vijftien en maximaal honderdvijfenvijftig basispunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden. De Raad van Bestuur is bevoegd onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen de hiervoor ten tijde van de dividendherziening vastgestelde opslag jaarlijks te verhogen met maximaal honderdtachtig basispunten.
- c. Indien het effectieve rendement op de in dit lid of de in artikel 8, lid 2 genoemde

- staatsleningen ten tijde van de berekening van het dividendpercentage niet door het Centraal Bureau voor de Statistiek wordt opgemaakt of niet wordt gepubliceerd in de Officiële Prijscourant bedoeld in artikel 1, lid 4, zal onder de in de hiervoor in dit lid onderscheidenlijk de in artikel 8.2.2. vermelde staatsleningen verstaan worden de staatsleningen ten laste van de Staat der Nederlanden in guldens of euro met een looptijd die zo nauw mogelijk aansluit bij de desbetreffende ingevolge dit lid onderscheidenlijk artikel 8.2.2. van toepassing zijnde looptijd, waarvan het effectieve rendement ten tijde van de berekening van het dividendpercentage wel wordt opgemaakt en gepubliceerd als hiervoor vermeld.
- d. De in het boekjaar tweeduizendvier voor de eerste maal uit te geven preferente aandelen van een serie zijn - indien de Algemene Vergadering tot uitkering besluit - gerechtigd tot het dividend te berekenen over het volledige boekjaar op de wijze als is bepaald in lid 3, onder a. Voor iedere andere uitgifte van preferente aandelen die plaatsvindt gedurende de loop van een boekjaar, zal over dat boekjaar het dividend op de desbetreffende serie preferente aandelen naar rato tot de eerste dag van uitgifte worden verminderd, tenzij de uitgifte heeft plaatsgevonden op grond van artikel 34, lid 3, onder e. Indien de uitgifte heeft plaatsgevonden op grond van artikel 34, lid 3 onder e zijn de betreffende preferente aandelen dividendgerechtigd over het gehele boekjaar waarin de uitgifte heeft plaatsgevonden.
 - e. Indien en voorzover uit de winst die is behaald in het laatstverstreken boekjaar, niet het hiervoor bedoelde dividend in contanten zal worden uitgekeerd, kan de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur besluiten tot een uitkering van dat dividend in de vorm van preferente aandelen uit te geven ten laste van de vrije reserves, zulks onverminderd het bepaalde in lid 4. Bij voormeld besluit worden aan houders van preferente aandelen van een serie alleen preferente aandelen van die serie uitgegeven.
 - f. Op de preferente aandelen kunnen alleen uitkeringen worden gedaan die uitdrukkelijk in deze statuten zijn voorzien.
- 34.4. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen (i) voorzover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden en (ii) na goedkeuring van de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur weigert de goedkeuring slechts, indien hij weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 34.5. In geval van intrekking met terugbetaling van een serie preferente aandelen wordt naast de terugbetaling van het gestorte bedrag (inclusief een bedrag per aandeel van een serie - ongeacht wanneer dat aandeel is uitgegeven - gelijk aan het bedrag dat als agio werd gestort bij de eerste uitgifte van een aandeel van die serie) een uitkering gedaan op de ingetrokken preferente aandelen van de desbetreffende serie, gelijk aan het overeenkomstig de leden 2 en 3 te berekenen preferente dividend voorzover dat voortgaand aan de intrekking niet, hetzij in contanten hetzij in de vorm van preferente aandelen, volledig is voldaan te berekenen tot en met de dag waarop de in artikel 8.2.2 bedoelde uitkeringen worden voldaan, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel

2:216, lid 2, Burgerlijk Wetboek.

Artikel 35.

- 35.1. Dividenden zijn opeisbaar vier weken na vaststelling, tenzij de Algemene Vergadering daartoe een andere datum bepaalt op voorstel van de Raad van Bestuur, als goedgekeurd door de houder van het aandeel A.
- 35.2. Dividenden die binnen vijf jaar na de aanvang van de tweede dag waarop zij opeisbaar zijn geworden, niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap.
- 35.3. De Algemene Vergadering kan, onverminderd het bepaalde in artikel 34, lid 2 en lid 3, sub e, besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in contanten wordt gedaan.
- 35.4. De Algemene Vergadering kan besluiten alle of een deel van de reserves uit te keren, met inachtneming van het bepaalde in lid 5, en onverminderd het bepaalde in artikel 34, lid 2, lid 3 sub e en lid 4.
- 35.5. Tussentijdse uitkeringen, waaronder begrepen uitkeringen ten laste van reserves, worden gedaan indien de Algemene Vergadering dit bepaalt op voorstel van de Raad van Bestuur, onverminderd het bepaalde in artikel 34, lid 2, lid 3 sub e en lid 4. Een besluit tot een tussentijdse uitkering op de gewone aandelen en/of het aandeel A kan alleen worden genomen indien tevens wordt besloten tot een tussentijdse uitkering op de preferente aandelen, en eerst de uitkering in contanten als bedoeld in artikel 34 lid 2 b aan de houders van preferente aandelen wordt voldaan.

Juridische fusie, juridische splitsing, statutenwijziging en ontbinding.

Artikel 36.

- 36.1. Een besluit tot het aangaan van een juridische fusie of een juridische splitsing, wijziging van de statuten of een besluit tot ontbinding van de vennootschap behoeft de goedkeuring van de houder van het aandeel A, welke goedkeuring met betrekking tot ontbinding van de vennootschap voorafgaand dient te worden verleend.
Een besluit tot wijziging van de statuten behoeft voorts de goedkeuring van Rabobank voor zover het bepalingen betreft die direct of indirect afbreuk doen aan de rechten van Rabobank. De in de vorige zin vereiste goedkeuring is niet vereist indien en zolang Rabobank niet langer twintig procent (20%) of meer van de geplaatste en uitstaande gewone aandelen in de vennootschap houdt.
- 36.2. De goedkeuring bedoeld in lid 1 is niet vereist indien het betrokken besluit door de Algemene Vergadering unaniem wordt genomen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Vereffening.

Artikel 37.

- 37.1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering, geschiedt de vereffening door de Raad van Bestuur, indien en voor zover de Algemene Vergadering niet anders bepaalt op voorstel van de houder van het aandeel A.
- 37.2. De houder van het aandeel A stelt de beloning van de vereffenaars vast.
- 37.3. De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.
- 37.4. Hetgeen resteert na voldoening van alle schulden van het vermogen van de vennoot-

schap, wordt als volgt verdeeld:

- a. allereerst wordt, zoveel mogelijk, uitgekeerd aan de houders van preferente aandelen van elke serie het gestorte bedrag (inclusief een bedrag per aandeel van een serie - ongeacht wanneer dat aandeel is uitgegeven - gelijk aan het bedrag dat als agio werd gestort bij de eerste uitgifte van een aandeel van die serie) vermeerderd met de in artikel 34 lid 5 genoemde uitkering te berekenen tot aan de dag van de liquidatieuitkering.

Indien hetgeen resteert niet voldoende is om de uitkeringen als bedoeld onder deze letter a, te doen, zullen die uitkeringen aan de houders van de preferente aandelen geschieden naar rato van de bedragen die zouden worden uitgekeerd indien het restant wel voldoende voor volledige uitkering zou zijn; voormelde uitkering op preferente aandelen zal zodanig geschieden dat op alle preferente aandelen van een serie hetzelfde bedrag wordt uitgekeerd;

- b. het dan resterende wordt verdeeld tussen de houders van gewone aandelen en het aandeel A in verhouding van het nominale bedrag van hun aandelenbezit.

- 37.5. Nadat de rechtspersoon heeft opgehouden te bestaan, blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

Slotbepaling.

Artikel 38.

Aan de ten tijde van het verlijden van deze akte van statutenwijziging (negentien april tweeduizendertien) door de vennootschap met haar medewerking uitgegeven certificaten zijn vergaderrechten toegekend.