

II/cwe

F:\1292\Diversen\Insinger de Beaufort Umbrella Fund
N.\VDT\Statuten\InsingerdeBeaufortUmbrellaFundNV.doc

STATUTEN

van:

Insinger de Beaufort Umbrella Fund N.V.
statutair gevestigd te Amsterdam
d.d. 30 juni 2006

BEGRIJSBEPALINGEN

Artikel 1

In de statuten van deze vennootschap wordt verstaan onder:

- a. de vennootschap: de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben;
- b. de directie: het bestuur van de vennootschap;
- c. de certificaathouders: houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;
- d. de certificaatrechten: de rechten die door de wet of door deze statuten zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;
- e. de vergadergerechtigden: aandeelhouders, certificaathouders en vruchtgebruikers met certificaatrechten;
- f. de algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden in de vennootschap dan wel de bijeenkomst van vergadergerechtigden;
- g. de prioriteit: de orgaan dat gevormd wordt door de stemgerechtigden met betrekking tot de prioriteitsaandelen;
- h. de uitkeerbare reserves: het deel van het eigen vermogen van de vennootschap dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en/of de statuten moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- i. de jaarrekening: de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting op deze stukken;
- j. de dochtermaatschappij: een rechtspersoon waarin de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigde alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen, alsmede andere rechtspersonen en vennootschappen welke als zodanig door de wet worden aangemerkt.

NAAM EN ZETEL

Artikel 2

1. De vennootschap is genaamd: Insinger de Beaufort Umbrella Fund N.V.
2. Zij is gevestigd te Amsterdam.
3. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal.

DOEL

Artikel 3

De vennootschap heeft ten doel het beleggen van vermogen, uitsluitend of nagenoeg uitsluitend in effecten, zodanig dat de risico's daarvan worden gespreid, teneinde de aandeelhouders in de



opbrengst te doen delen, alsmede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband of daartoe bevorderlijk kan zijn.

KAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 4

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweeëndertig miljoen tweehonderdvijftigduizend vijftig euro (EUR 32.250.050,-), verdeeld in twintig (20) prioriteitsaandelen en acht (8) series gewone aandelen, aangeduid met de letters A, C, D, F, G, H, I en J, elk nominaal groot twee euro en vijftig eurocent (EUR 2,50).
2. Een serie gewone aandelen wordt hierna aangeduid als: fonds.
 - Fonds A bestaat uit vier miljoen vijfhonderdduizend (4.500.000) gewone aandelen;
 - Fonds C bestaat uit drie miljoen (3.000.000) gewone aandelen;
 - Fonds D bestaat uit vijf miljoen (5.000.000) gewone aandelen;
 - Fonds F bestaat uit tweehonderdduizend (200.000) gewone aandelen;
 - Fonds G bestaat uit éénhonderdzeventigduizend (170.000) gewone aandelen;
 - Fonds H bestaat uit tienduizend (10.000) gewone aandelen;
 - Fonds I bestaat uit tienduizend (10.000) gewone aandelen;
 - Fonds J bestaat uit tienduizend (10.000) gewone aandelen.
3. De directie zal aan elk fonds een fondsnaam toewijzen waaruit kan blijken waarin het betreffende fondsvermogen wordt belegd.
4. De gestorte bedragen op de gewone aandelen behorende tot ieder fonds zullen per desbetreffend fonds worden geboekt op de daartoe per fonds aangehouden rekening, verder te noemen fondsrekening, die met dezelfde letter wordt aangeduid als het desbetreffende fonds.

De gelden van deze rekeningen alsmede de met het desbetreffende fonds corresponderende reserverekening, bedoeld in artikel 25, worden afzonderlijk belegd en geadmistreerd ten behoeve van de houders van gewone aandelen van het desbetreffende fonds.
5. De directie kan bij een uitgifte van aandelen van een bepaald fonds besluiten tot uitgifte van meer aandelen van dat fonds dan het aandelen van het desbetreffende fonds dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maximum aantal aandelen van het desbetreffende fonds dat kan worden uitgegeven gelijk is aan het aantal aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal dat ten tijde van de uitgifte niet is uitgegeven.

Het hiervoor in dit lid bedoelde besluit kan alleen worden genomen onder de opschortende voorwaarde dat de directie de deponering als bedoeld in lid 8 heeft gedaan.
6. Bij een uitgifte als bedoeld in lid 5 wordt het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van het fonds waarvan de desbetreffende aandelen worden uitgegeven verhoogd met het aantal aandelen waarmee het aantal uitgegeven aandelen van dat fonds het ten tijde van de uitgifte in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van dat fonds overschrijdt.
7. Bij een besluit tot uitgifte als bedoeld in lid 5 bepaalt de directie op welke aantallen aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen fondsen het aantal als bedoeld in lid 6 in mindering wordt gebracht. Door de uitgifte als bedoeld in lid 5 komt het totale aantal als bedoeld in lid 6 in mindering op de aantallen aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen fondsen als is bepaald in het directiebesluit bedoeld in de vorige zin.
8. De directie zal onverwijld na een besluit als bedoeld in lid 5 bij het handelsregister waarin de vennootschap is ingeschreven een mededeling deponeren waarin hij vermeldt:
 - a. het aantal waarmee het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van het desbetreffende fonds is verhoogd als gevolg van de in lid 5 bedoelde uitgifte; en
 - b. de aantallen waarmee de in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantallen



aandelen van de desbetreffende fondsen zijn verminderd als gevolg van de in lid 5 bedoelde uitgifte.

9. De directie kan besluiten tot omzetting van een door de vennootschap gehouden aandeel in een bepaald fonds in aandelen van een ander fonds. Bij omzetting wordt elk om te zetten aandeel van een fonds omgezet in één aandeel van een ander fonds. De directie bepaalt in het besluit tot omzetting: van welk fonds aandelen worden omgezet, het aantal aandelen dat wordt omgezet en in aandelen van welk ander fonds omzetting plaatsvindt. Omzetting als in dit lid bedoeld kan niet plaatsvinden indien op de desbetreffende aandelen beperkte rechten rusten. Voorzover een besluit tot omzetting zou leiden tot het geplaatst zijn van meer aandelen van een fonds dan het aantal aandelen van het desbetreffende fonds dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, is het bepaalde in de leden 5 tot en met 8 van overeenkomstige toepassing.
10. Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen en/of aandeelhouders zonder nadere aanduiding, worden daaronder verstaan zowel prioriteitsaandelen als gewone aandelen respectievelijk de houders daarvan.

EMISSIE EN VOORKEURSRECHT

Artikel 5

1. De uitgifte van nog niet geplaatste aandelen geschiedt krachtens besluit van en op de voorwaarden vast te stellen door de directie.
2. Bij uitgifte van aandelen hebben aandeelhouders geen voorkeursrecht tenzij in het besluit tot uitgifte anders wordt bepaald.
3. Bij het nemen van een aandeel moet daarop het nominale bedrag, alsmede indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen het verschil tussen die bedragen, worden gestort, behoudens het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek.
4. De storting op aandelen moet in geld geschieden voorzover niet met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:80b Burgerlijk Wetboek een andere wijze van storting is overeengekomen. Indien de aandelen worden volgestort in geld moet de storting geschieden in Nederlands geld, of met toepassing van artikel 2:80a leden 2 en 3 Burgerlijk Wetboek in vreemd geld.
5. Aan de directie wordt uitdrukkelijk de bevoegdheid verleend tot het aangaan van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 Burgerlijk Wetboek.

VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN

Artikel 6

1. De vennootschap kan geen eigen aandelen nemen.
2. De directie is bevoegd voor de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal te verkrijgen.
3. Verrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
4. De directie is bevoegd tot vervreemding van door de vennootschap gehouden aandelen. Ten aanzien van zodanige vervreemding is het bepaalde in artikel 5 van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat deze vervreemding ook beneden pari zal kunnen geschieden.
5. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL

Artikel 7

1. De algemene vergadering kan, doch alleen op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de prioriteit, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.



2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt, danwel alle gewone aandelen van fonds A, fonds C, fonds D, fonds F, fonds G, fonds H, fonds I of fonds J.
3. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden.
4. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing kan slechts geschieden hetzij naar evenredigheid op alle aandelen hetzij uitsluitend op gewone aandelen van fonds A, fonds C, fonds D, fonds F, fonds G, fonds H, fonds I, of fonds J; voor die aandelen geldt de eis van evenredigheid.
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
5. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van elke groep houders van aandelen van dezelfde soort, aan wier rechten afbreuk kan worden gedaan. Op de besluitvorming in de groep is het bepaalde in het volgende lid van overeenkomstige toepassing.
6. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is voorts vereist een meerderheid van tenminste twee/derde der uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
7. De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.
Het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:123 Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.
8. De vennootschap legt de in lid 1 van dit artikel bedoelde besluiten neer ten kantore van het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad en de Officiële Prijscourant, wat dit laatste betreft zolang aandelen in de vennootschap ter beurze te Amsterdam zijn genoteerd;
het bepaalde in de leden 2 tot en met 6 van dit artikel 2:100 Burgerlijk Wetboek is van toepassing.
9. Het bepaalde in het voorgaande lid is niet van toepassing indien de vennootschap eigen aandelen intrekt.

AANDELEN OP NAAM EN AAN TOONDER

Artikel 8

1. De prioriteitsaandelen luiden op naam en de gewone aandelen luiden op naam of aan toonder.
De aandelen zijn genummerd en kunnen van serie letters worden voorzien op de wijze als door de directie bepaald.
Voor aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen uitgegeven; aan houders van aandelen op naam wordt op hun verzoek een niet-verhandelbaar bewijs van inschrijving in na te melden register afgegeven.
2. Bij de inschrijving op uit te geven gewone aandelen ontvangt degene die jegens de vennootschap recht op een gewoon aandeel verkrijgt, een recht ter zake van een gewoon aandeel aan toonder op de hierna bepaalde wijze.
3. De gewone aandelen aan toonder worden per fonds belichaamd in één aandeelbewijs.
4. De vennootschap doet de aandeelbewijzen voor de rechthebbende(n) bewaren door het centraal instituut (hierna te noemen: Necigef) in de zin van de Wet giraal effectenverkeer (hierna te noemen: de Wge).



5. De vennootschap kent aan een rechthebbende een recht ter zake van een gewoon aandeel aan toonder toe doordat (a) Necigef de vennootschap in staat stelt een aandeel op het desbetreffende aandeelbewijs bij te (doen) schrijven en (b) de rechthebbende een aangesloten instelling (hierna te noemen: een aangesloten instelling) in de zin van de Wge aanwijst die hem dienovereenkomstig als deelgenoot (hierna te noemen: een deelgenoot) in de zin van de Wge in haar verzameldepot crediteert.
6. Onverminderd het bepaalde in de tweede en derde zin van artikel 17 lid 7 van deze statuten is het beheer over de aandeelbewijzen onherroepelijk aan Necigef opgedragen en is Necigef onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n) ter zake van de desbetreffende aandelen al het nodige te doen, waaronder aanvaarden, leveren en medewerken aan bijschrijving op en afschrijving van het desbetreffende aandeelbewijs.
7. Tenzij de vennootschap, middels een daartoe strekkend directiebesluit, de uitlevering van aandelen onmogelijk heeft gemaakt, zal, indien een deelgenoot van de aangesloten instelling uitlevering wenst van een of meer gewone aandelen tot ten hoogste een hoeveelheid waarvoor hij deelgenoot is, (a) Necigef bij akte de gewone aandelen aan de gerechtigde leveren, (b) de vennootschap de levering erkennen, (c) Necigef de vennootschap in staat stellen de gewone aandelen van het desbetreffende aandeelbewijs af te (doen) schrijven, (d) de desbetreffende aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot debiteren en (e) de vennootschap de houder in het register (doen) inschrijven.
Van een besluit als hiervoor bedoeld wordt mededeling gedaan aan Necigef. Het besluit kan tegenover een deelgenoot niet eerder worden ingeroepen dan zes maanden na publicatie van het besluit in tenminste één landelijk verspreid dagblad en de Officiële Prijscourant.
8. Een houder van een gewoon aandeel op naam kan dit te allen tijde aan toonder doen stellen doordat (a) de rechthebbende dit aandeel bij akte aan Necigef levert, (b) de vennootschap de levering erkent, (c) Necigef de vennootschap in staat stelt een aandeel op het desbetreffende aandeelbewijs bij te (doen) schrijven, (d) een door de rechthebbende aangewezen aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot crediteert en (e) de vennootschap de rechthebbende als houder van het desbetreffende aandeel uit het register uitschrijft/doeschrijven.
9. Als houder van aandelen zal voor de toepassing van het bij deze statuten bepaalde eveneens gelden de als deelgenoot gerechtigde in een verzameldepot van gewone aandelen aan toonder als bedoeld in de Wge.

REGISTER VAN AANDEELHOUDERS

Artikel 9.

1. Het hierna in dit artikel bepaalde geldt alleen voor aandelen op naam.
De directie houdt ten kantore van de vennootschap een register van aandeelhouders, waarin met betrekking tot ieder aandeel de naam en het adres van de aandeelhouder zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. In het register wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen. In het register van aandeelhouders worden met betrekking tot ieder aandeel tevens opgenomen de namen en adressen van hen, die daarop een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op aandelen hebben met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding of hen certificaatrechten toekomen.
Iedere aandeelhouder, certificaathouder, vruchtgebruiker en pandhouder is verplicht aan de directie zijn adres en iedere wijziging daarin schriftelijk mede te delen; dit adres blijft



tegenover de vennootschap gelden zolang de betrokkene niet bij aangetekend schrijven aan de directie een ander adres heeft opgegeven.

Alle gevolgen van het niet mededelen van zijn adres en van wijzigingen daarin zijn voor rekening en risico van de betrokkene.

Alle kennisgevingen aan en oproepingen van aandeelhouders, certificaathouders, vruchtgebruikers en pandhouders kunnen rechtsgeldig aan het in het register vermelde adres worden gedaan.

Iedere overdracht of overgang van een aandeel, van een vruchtgebruik op een aandeel, alsmede iedere overgang van een pandrecht op een aandeel, wordt door de directie in het register aangetekend.

Iedere inschrijving en aantekening in het register wordt getekend door een directeur; het register wordt regelmatig bijgehouden.

2. Het register, bedoeld in het vorige lid, ligt ten kantore van de vennootschap ter inzage voor houders van aandelen, alsmede voor vruchtgebruikers met certificaatrechten en pandhouders met certificaatrechten.

De gegevens van het register omtrent niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder kan op zijn verzoek te allen tijde, echter slechts voorzover het zijn aandelen, respectievelijk zijn recht betreft, niet-verhandelbare, door een directeur getekende uittreksels uit het register om niet verkrijgen, vermeldende de nummers van de aandelen, welke op de dag van afgifte van het uittreksel te zijnen name zijn ingeschreven, respectievelijk van de aandelen, welke te zijnen behoeve met pandrecht of vruchtgebruik zijn bezwaard.

Rust op een aandeel een vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie het stemrecht en de certificaatrechten met betrekking tot dat aandeel toekomen.

GEMEENSCHAP

Artikel 10

Behoort een aandeel, een met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaat op naam van een aandeel, een vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel tot een gemeenschap waarop titel 7 Boek 3 Burgerlijk Wetboek van toepassing is dan kunnen de gezamenlijke deelgenoten, die, indien het aandelen op naam betreft, tevens in het register moeten zijn ingeschreven, ten aanzien van de vennootschap slechts worden vertegenwoordigd door één door hen daartoe schriftelijk aan te wijzen persoon.

LEVERING VAN AANDELEN EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN

Artikel 11

1. Voor de levering van een aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering.
De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.
2. Een pandrecht kan worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 3:239 Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening aan de vennootschap in de plaats treedt van de in lid 3 van dat artikel bedoelde mededeling.



VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN

Artikel 12

1. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik op pandrecht is gevestigd.
2. In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald.
3. Aan degenen die een pandrecht op een aandeel hebben kan geen stemrecht worden toegekend.
4. De aandeelhouder, die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker, die stemrecht heeft, hebben certificaatrechten.

BESTUUR

Artikel 13

1. De vennootschap heeft een directie bestaande uit één of meer personen.
2. De prioriteit stelt het aantal directeuren vast.
3. De algemene vergadering benoemt de directeuren en is te allen tijde bevoegd iedere directeur te schorsen of te ontslaan.
4. De benoeming van de directeuren geschiedt uit een bindende voordracht, welke tenminste twee personen voor iedere te vervullen plaats bevat, opgemaakt door de prioriteit binnen drie maanden nadat deze vergadering daartoe door de directie bij aangetekende brief is uitgenodigd.
Indien binnen bedoelde termijn geen bindende voordracht is opgemaakt, is de algemene vergadering vrij in haar keuze. De algemene vergadering is voorts vrij in haar keuze, indien zij het bindend karakter aan de voordracht ontnemt bij besluit genomen met ten minste twee/derde van de uitgebrachte geldige stemmen die meer dan de helft van het geplaatst kapitaal vertegenwoordigen.
5. Indien, ingeval van schorsing van een directeur door de algemene vergadering de algemene vergadering niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing. De geschorste directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.
6. De prioriteit stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de directeuren vast.
7. De directie is bevoegd tot het aanstellen van één of meer procuratiehouders, desgewenst met de titel van onder-directeur of adjunct-directeur of zodanige andere titulatuur als zij gewenst zal achten.

DIRECTIE

TAAK EN BEVOEGDHEDEN

ARTIKEL 14

1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap.
2. Indien er meer dan één directeur is besluiten zij met volstreekte meerderheid van stemmen.
3. In dat geval kan de directie een reglement opstellen waarin aangelegenheden haar intern betreffende worden geregeld.
Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten.
Voorts kunnen de directeuren al dan niet bij reglement hun werkzaamheden onderling verdelen.
Indien de directie uit haar midden een voorzitter heeft aangewezen, is het door de voorzitter van de directie uitgesproken oordeel omtrent de uitslag van een stemming, alsmede het oordeel over de inhoud van een genomen besluit, voorzover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel, beslissend.



Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in de voorgaande zin bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer bij meerderheid van stemmen dit wordt verlangd, of indien de oorspronkelijke stemmen niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, één stemgerechtigde aanwezige dit verlangt.

Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming. Bij staking van stemmen beslist de prioriteit.

4. De directie behoeft de goedkeuring van de prioriteit voor zodanige bestuursbesluiten als de prioriteit bij haar daartoe strekkend besluit specifiek omschreven zal vaststellen.
5. Het ontbreken van de ingevolge lid 4 van dit artikel en lid 2 van artikel 15 vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of de directeuren niet aan.
6. Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer directeuren is (zijn) de over blijvende directeur(en) met het gehele bestuur belast; ingeval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur berust het bestuur tijdelijk bij een persoon, die daartoe door de [prioriteit] steeds moet zijn aangewezen.

VERTEGENWOORDIGING

Artikel 15

1. De directie en iedere directeur vertegenwoordigt de vennootschap.
2. Indien een directeur een belang heeft strijdig met dat van de vennootschap, zal zowel de directie als iedere directeur de vennootschap niettemin kunnen vertegenwoordigen, met dien verstande dat de directie voor het besluit tot het aangaan van de rechtshandeling de goedkeuring van de prioriteit behoeft.

ALGEMENE VERGADERINGEN

Artikel 16

1. Jaarlijks wordt tenminste één algemene vergadering gehouden en wel binnen zes maanden na afloop van het boekjaar welke ondermeer bestemd is tot:
 - a. behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de jaarrekening is verleend, de behandeling van de jaarrekening en, voorzover door de wet voorgeschreven, van het jaarverslag en de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek;
 - b. het vaststellen van de jaarrekening behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de jaarrekening is verleend;
 - c. het vaststellen van de winstbestemming;
 - d. het verrichten van al hetgeen de wet overigens voorschrijft.
2. Voorts worden algemene vergaderingen gehouden in het geval bedoeld in artikel 2:108a Burgerlijk Wetboek en zo dikwijls een directeur dit nodig acht, onverminderd het bepaalde in het volgende lid.
3. De directie is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen, indien de prioriteit daartoe besluit dan wel indien één of meer vergadergerechtigden die gezamenlijk tenminste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, haar dit schriftelijk onder opgave van de te behandelen onderwerpen verzoeken.
Indien alsdan de directie in gebreke blijft een vergadering bijeen te roepen, zodanig, dat deze binnen vier weken na ontvangst van bedoeld verzoek wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot de bijeenroeping bevoegd met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde.
4. Algemene vergaderingen worden gehouden in Amsterdam, Utrecht of Eindhoven.
5. De bijeenroeping van vergadergerechtigden geschiedt, onverminderd het in lid 3 van dit artikel bepaalde, door of namens de directie door middel van aankondiging in een landelijk verspreid dagblad en de Officiële Prijscourant – wat dit laatste betreft zolang aandelen in de



- vennootschap ter beurse te Amsterdam zijn genoteerd – op een termijn van ten minste veertien dagen, de dag der oproeping en die der vergadering niet medegerekend.
6. De oproeping vermeldt plaats, dag en uur van de vergadering, alsmede de wijze, de plaats en de dag waarop uiterlijk de vergadergerechtigden, die de algemene vergadering van aandeelhouders wensen bij te wonen, de verklaring bedoeld in lid 7 en/of de andere bewijsstukken van hun rechten in bewaring moeten geven om toegang te verkrijgen tot de vergadering – welke dag niet vroeger zal worden gesteld dan op de zevende dag voor die der vergadering alsmede de agenda van de vergadering, dan wel de mededeling dat deze ten kantore van de vennootschap, alsmede te Amsterdam en op zodanige andere plaats(en) als de directie zal bepalen, voor vergadergerechtigden ter inzage ligt. Vergadergerechtigden kunnen van de agenda aldaar kosteloos een afschrift verkrijgen.
 7. Houders van aandelen op naam zullen om de algemene vergadering te kunnen bijwonen en (voorzover stemgerechtigd) aan de stemming te kunnen deelnemen, de directie ten minste zeven dagen vóór de vergadering van hun voornemen daartoe schriftelijk op de hoogte moeten brengen. Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 2:88 en 2:89 Burgerlijk Wetboek tevens als aandeelhouder beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten instelling inhoudende dat de in die verklaring genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder behoort tot haar verzameldepot en dat de in de verklaring genoemde persoon tot de genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder deelgenoot in haar verzameldepot is en tot na de vergadering zal blijven, mits de desbetreffende verklaring tijdig ten kantore van de vennootschap is gedeponeerd. Het in de vorige zin bepaalde is van overeenkomstige toepassing op degene die een recht van vruchtgebruik heeft met betrekking tot een of meer gewone aandelen aan toonder, mits aan de vruchtgebruiker het stemrecht op die aandelen toekomt.
 8. Voorstellen van stemgerechtigde vergadergerechtigden moeten uiterlijk op de dertigste dag voor die der vergadering bij de directie worden ingediend.
 9. Indien in een vergadering een voorstel tot statutenwijziging aan de orde komt, dient zulks steeds bij de oproeping te worden vermeld en zal vanaf de oproeping tot na afloop van de vergadering een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, ten kantore der vennootschap, alsmede te Amsterdam en op zodanige plaats(en) als de directie zal bepalen, voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden ter inzage worden gelegd. Vergadergerechtigden kunnen van het voorstel kosteloos een afschrift verkrijgen.
 10. Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en agenderen van vergaderingen en het ter inzage leggen van te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen kunnen desondanks rechtsgeldige besluiten worden genomen mits in de betreffende vergadering het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en mits met algemene stemmen.

Artikel 17

1. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geleid door de voorzitter van de directie en indien geen voorzitter is aangewezen dan wel de voorzitter niet aanwezig is, door de oudste in functie ter vergadering aanwezige directeur; is geen van de directeuren ter vergadering aanwezig, dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
2. De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de secretaris tekent. Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt,



behoeven notulen niet te worden gehouden en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.

3. Iedere vergadering gerechtigde kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gemachtigde, mits de volmacht binnen de in artikel 17 lid 6 bedoelde termijn ten kantore van de vennootschap is gedeponneerd.

Artikel 18

1. In de algemene vergaderingen geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem.
2. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; zulks kan evenmin voor een aandeel waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen, die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor aandelen waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
3. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen waarop geen stem kan worden uitgebracht.
4. Stemmingen over zaken geschieden mondeling, die over personen bij ongetekende gesloten briefjes, een en ander tenzij de voorzitter van de vergadering zonder tegenspraak van één van de stemgerechtigde aanwezigen een andere wijze van stemmen vaststelt of toelaat.
5. Voorzover in deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte geldige stemmen.
6. Blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
7. Staken de stemmen omtrent een voorstel over zaken, dan komt geen besluit tot stand.
8. Verkrijgt bij verkiezing van personen, al dan niet uit een bindende voordracht, niemand bij de eerste stemming de volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, dan wordt een tweede vrije stemming gehouden; verkrijgt ook dan niemand de volstreekte meerderheid, dan vinden één of meer herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstreekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen – waaronder niet is begrepen de tweede vrije stemming – wordt telkens gestemd tussen de personen, op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon op wie bij de voorgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht, met dien verstande, dat ingeval van verkiezing van personen uit een bindende voordracht alsdan bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht op diegene van de betrokkenen, die op de voordracht het laagste is geplaatst. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken beslist het lot wie van hen beiden is verkozen, met dien verstande, dat ingeval van verkiezing van personen uit een bindende voordracht alsdan hij is verkozen, die van de betrokkenen op de voordracht het hoogste is geplaatst.
9. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming, is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voorzover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.



10. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in het voorgaande lid bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid van de algemene vergadering of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, één stemgerechtigde dit verlangt.
Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

Artikel 19

1. Besluiten tot:
 - a. wijziging van de statuten; en
 - b. ontbinding van de vennootschap,behoeven de voorafgaande goedkeuring van de prioriteit.
2. Besluiten tot ontslag van een directeur kunnen slechts worden genomen met een meerderheid van tenminste tweederden van de geldige stemmen, mits deze meerderheid tenminste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.
Ingeval het vereiste quorum niet is vertegenwoordigd kan geen tweede vergadering worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van artikel 2:120 Burgerlijk Wetboek.

VERGADERING VAN HOUDERS VAN PRIORITEITSAANDELEN

Artikel 20

1. Vergaderingen van houders van prioriteits aandelen worden gehouden in alle gevallen waarin krachtens deze statuten een besluit van de prioriteit nodig is, alsmede zo dikwijls de directie dit nodig acht of één of meer stemgerechtigden met betrekking tot prioriteits aandelen dit schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen aan de directie verzoeken.
2. De oproeping van houders van prioriteits aandelen geschiedt door de directie door middel van aangetekende brieven te verzenden op een termijn van ten minste veertien dagen, de dag van de oproeping en van de vergadering niet meegerekend. De oproeping vermeldt plaats, dag en uur van de vergadering, alsmede de agenda van de vergadering.
3. Artikel 12 lid 3, artikel 16 leden 4, 8 en 9, artikel 17 leden 2 en 3 en artikel 18 leden 2 tot en met 10 zijn op vergaderingen van houders van prioriteits aandelen van overeenkomstige toepassing.
4. Indien de directie in gebreke blijft, na een verzoek als in het slot van lid 1 bedoeld, een vergadering van houders van prioriteits aandelen bijeen te roepen zodanig, dat deze binnen vier weken na binnenkomst van het verzoek gehouden wordt, zijn de aanvragers zelf tot de bijeenroeping bevoegd.
5. De vergadering van houders van prioriteits aandelen voorziet zelf in haar leiding.
6. De voorzitter van de vergadering van houders van prioriteits aandelen beslist omtrent de toelating tot de vergadering van anderen dan stemgerechtigden ten aanzien van prioriteits aandelen.
7. In de vergadering van houders van prioriteits aandelen wordt voor ieder prioriteitsaandeel één stem uitgebracht.
Alle besluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte geldige stemmen.
8. Besluiten van de vergadering van houders van prioriteits aandelen kunnen ook schriftelijk – waaronder begrepen telegram-, telefax- en telexbericht – worden genomen mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigden.

Artikel 21

1. Tenzij de vennootschap aandelen aan toonder, certificaathouders en/of vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht kent, kunnen besluiten van aandeelhouders in plaats van in algemene vergaderingen ook schriftelijk waaronder begrepen telegram-, telefax- en



telexbericht – worden genomen, mits met algemene stemmen van alle tot stemmen bevoegde aandeelhouders.

2. De directie neemt de besluiten, welke op de wijze als in het voorgaande lid van dit artikel omschreven zijn tot stand gekomen, in het notulenregister van de algemene vergaderingen op en doet daarvan in de eerstvolgende algemene vergadering mededeling.

ACCOUNTANTSONDERZOEK

Artikel 22

1. De algemene vergadering is verplicht een accountant als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek te benoemen teneinde de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan de directie en een verklaring af te leggen.
2. Indien de algemene vergadering nalatig is met de benoeming van de accountant als bedoeld in lid 1 van dit artikel, geschiedt deze benoeming door de directie.
3. De benoeming kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene door wie de benoeming is geschiedt.

BOEKJAAR, JAARREKENING EN WINSTVERDELING

Artikel 23

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. De directie sluit per de laatste dag van elk boekjaar de boeken van de vennootschap af en maakt daaruit binnen vier maanden – behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden – een jaarrekening op, bestaande uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting en legt binnen deze termijn deze stukken aan de algemene vergadering ter vaststelling over. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag over als bedoeld in artikel 2:391 Burgerlijk Wetboek. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren; indien enige ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.
3. De vennootschap draagt er zorg voor dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de algemene vergadering bestemd tot hun behandeling, te haren kantore, alsmede te Amsterdam, en op zodanige andere plaats(en) als de directie zal bepalen, aanwezig zijn. De vergadergerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen. Voorzover voormelde stukken na vaststelling openbaar gemaakt worden, kan een ieder deze ter plaatse als voormeld inzien en daarvan tegen ten hoogste de kostprijs een afschrift verkrijgen. Deze bevoegdheid vervalt, zodra deze stukken zijn neergelegd ten kantore van het handelsregister waaronder de vennootschap ressorteert.
4. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. In de algemene vergadering waarin de jaarrekening wordt vastgesteld zal tevens worden besloten omtrent het verlenen van decharge aan de directeuren voor het door hen gevoerde beleid gedurende het boekjaar waarop de vast te stellen jaarrekening betrekking heeft.

Artikel 24

1. Van de winst, welke uit de vastgestelde jaarrekening blijkt, ontvangen de houders van prioriteits aandelen eerst zo mogelijk een zelfde percentage over het nominale bedrag van hun prioriteits aandelen als de wettelijke rente op de eerste juli van het desbetreffende boekjaar bedraagt.
2. Voor elk van de fondsen houdt de vennootschap een reserverekening aangeduid met de letter van het fonds waarop deze betrekking heeft.
3. Van de blijkens de vastgestelde jaarrekening behaalde winst wordt vastgesteld het bedrag dat aan rente en eventueel overig inkomen is behaald op iedere fondsrekening als bedoeld in



artikel 4 lid 4 en op reserverekening dragende dezelfde letteraanduiding, zulks na aftrek van de kosten en belastingen ter zake van de op de desbetreffende fondsrekening gestorte bedragen, alsmede na aftrek van de kosten (daaronder begrepen de beheervergoeding) van belegging en wederbelegging van de op de desbetreffende fondsrekening en daarmee corresponderende reserverekening gestorte bedragen en uiteindelijk na aftrek van het ten laste van de betrokken fondsrekening komende aandeel in de kosten en lasten van de vennootschap.

De directie bepaalt onder goedkeuring van de prioriteit per fonds welk gedeelte van het in de vorige volzin bedoelde bedrag wordt toegevoegd aan de voor het desbetreffende fonds aangehouden reserverekening. Hetgeen na de in de vorige volzin bedoelde toevoeging resteert, wordt aan de houders van gewone aandelen van het desbetreffende fonds uitgekeerd en wel in verhouding tot ieders bezit van gewone aandelen van het desbetreffende fonds.

(Koers)verliezen geleden op een fondsrekening als bedoeld in artikel 4, lid 4 worden afgeboekt op de reserverekening dragende dezelfde letteraanduiding en voor zover die onvoldoende groot is, op de fondsrekening zelf.

4. De in lid 3 van dit artikel bedoelde kosten en lasten van de vennootschap, daaronder begrepen het op de prioriteitsaandelen uit te keren dividend, worden over de onderscheiden fondsrekeningen omgeslagen op de wijze als door de directie zal worden bepaald, waarbij wordt uitgegaan van de omvang van die rekeningen en de daarmee corresponderende reserverekeningen.
5. Het saldo van iedere reserverekening is bestemd voor houders van gewone aandelen van het desbetreffende fonds en wel in verhouding tot ieders bezit van gewone aandelen van het desbetreffende fonds.
6. Uitkeringen ten laste of opheffing van een in lid 2 bedoelde reserverekening kunnen/kan, mits met inachtneming van de leden 8 en 10, te allen tijde geschieden krachtens een besluit van de algemene vergadering, genomen op voorstel van de vergadering van houders van gewone aandelen van het desbetreffende fonds.
7. De directie zal de reserverekening geheel of gedeeltelijk opheffen ter delging van een geleden verlies dat niet is gedelgd overeenkomstig het bepaalde in lid 3 laatste volzin, zulks naar rato van de som van de saldi van ieder van die rekeningen en de daarmee corresponderende fondsrekeningen per de laatste dag van het boekjaar waarin het verlies is geleden. Voor de toepassing van de voorgaande volzin worden de verliezen die overeenkomstig lid 3 laatste volzin zijn afgeboekt, van de desbetreffende saldi afgetrokken.
8. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen, voorzover haar eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
9. Toevoeging respectievelijk uitkering van winst geschiedt slechts na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
10. De algemene vergadering is zonder voorafgaande goedkeuring van de prioriteit niet bevoegd tot gehele of gedeeltelijke opheffing van enige reserve te besluiten.
11. De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal en de certificaten van zodanige aandelen geen recht op enige uitkering ontnemen.
Bij de berekening van de winstverdeling tellen de in de vorige volzin bedoelde aandelen niet mede tenzij op zodanige aandelen of de certificaten daarvan een vruchtgebruik of pandrecht rust ten behoeve van een ander dan de vennootschap.



Artikel 25

1. Dividenden en andere winstuitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door de directie te bepalen datum vier weken na de vaststelling ervan.
2. De betaalbaarstelling van de dividenden en andere winstuitkeringen aan aandeelhouders, de samenstelling van de uitkering, alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekend gemaakt per advertentie in een landelijk verspreid dagblad en de Officiële Prijscourant, wat dit laatste betreft zolang aandelen in de vennootschap ter beurse te Amsterdam zijn genoteerd.
3. Dividenden die binnen zes jaren, nadat zij opeisbaar zijn geworden, niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap.
4. Indien de directie, met goedkeuring van de prioriteit, zulks bepaalt, wordt een interim dividend uitgekeerd, mits met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:105 Burgerlijk Wetboek.
5. De directie kan, mits met goedkeuring van de prioriteit, besluiten, dat dividend en/of uitkering van reserves geheel of gedeeltelijk in de vorm van een door de directie te bepalen aantal aandelen in het kapitaal van de vennootschap kan worden uitgekeerd. Hetgeen aan een aandeelhouder van het/de in de vorige zin bedoelde dividend respectievelijk uitkering toekomt, wordt hem in contanten of in de vorm van aandelen in het kapitaal der vennootschap, dan wel deels in contanten en deels in de vorm van aandelen in het kapitaal der vennootschap, één en ander, zo de directie zulks bepaalt, ter keuze van de aandeelhouder, ter beschikking gesteld, onverminderd het bepaalde in de volgende zin. Voorzover de directie, onder goedkeuring van de prioriteit, de gelegenheid daartoe heeft opengesteld, wordt, zo de vennootschap een agioreserve kent en voorzover een aandeelhouder dat verlangt, het aan hem in de vorm van aandelen ter beschikking te stellen dividend aan hem uitgekeerd ten laste van die agioreserve.
6. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd, voorzover de wet dat toestaat.

ONTBINDING EN VEREFFENING

Artikel 26

1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de algemene vergadering, geschiedt de vereffening door de directie, onder toezicht van de prioriteit, indien en voorzover de algemene vergadering niet anders bepaalt.
2. De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voorzover mogelijk van kracht.
3. Uit hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt zo mogelijk, allereerst aan de houders van de prioriteitsaandelen het nominale bedrag van die aandelen uitgekeerd.
Hetgeen daarna resteert wordt als volgt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen:
 - a. de aandeelhouders ontvangen zo mogelijk de saldi van de reserverekening en de fondsrekening, dragende dezelfde letteraanduiding als die van het door hen gehouden fonds, zulks na aftrek van het ten laste van de betrokken fondsrekening komende aandeel in de kosten, daaronder begrepen de liquidatiekosten en lasten van de vennootschap;
 - b. bedoelde kosten en lasten - daaronder begrepen het in de eerste volzin bedoelde bedrag – worden over de onderscheiden fondsrekeningen omgeslagen op de wijze als in artikel 24 lid 4 bepaald, voor zover het in de volgende volzinnen bepaalde geen toepassing vindt.



Een liquidatieverlies geleden op een fondsrekening als bedoeld in artikel 4 lid 4 wordt afgeboekt op de reserverekening dragende dezelfde letteraanduiding en voor zover die onvoldoende groot is op de fondsrekening zelf.

Een eventueel overig liquidatieverlies komt ten laste van de onderscheiden fondsrekeningen. Het bepaalde in artikel 24 lid 4 is van overeenkomstige toepassing.

Voor de toepassing van de voorgaande volzin worden de verliezen die overeenkomstig de tweede volzin zijn afgeboekt, van de desbetreffende saldi afgetrokken;

c. alle uitkeringen, welke ingevolge dit artikel aan de houders van een bepaald fonds worden gedaan, geschieden ingeval er meerdere aandeelhouders zijn in een fonds, in verhouding van het nominale bedrag van ieders bezit aan gewone aandelen van het desbetreffende fonds.

4. Na de vereffening blijven gedurende zeven jaren de boeken en bescheiden der vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering is aangewezen.

OVERGANGSBEPALING I

Artikel 27

Na het verstrijken van een periode van zes maanden na publicatie van het besluit als bedoeld in artikel 8 lid 7 van deze statuten in tenminste één landelijk verspreid dagblad en de Officiële Prijscourant, zal artikel 8 van deze statuten worden gewijzigd en komen te luiden als volgt:

AANDELEN OP NAAM EN AANDELEN AAN TOONDER

Artikel 8

1. De prioriteitsaandelen luiden op naam en de gewone aandelen luiden aan toonder. De prioriteitsaandelen zijn genummerd van P1 af.
De gewone aandelen zijn genummerd en kunnen van serie letters worden voorzien op de wijze als door de directie bepaald.
Voor prioriteitsaandelen worden geen aandeelbewijzen uitgegeven; aan houders van prioriteitsaandelen wordt op hun verzoek een niet-verhandelbaar bewijs van inschrijving in na te melden register afgegeven.
2. Bij de inschrijving op uit te geven gewone aandelen ontvangt degene die jegens de vennootschap recht op een gewoon aandeel verkrijgt, een recht ter zake van een gewoon aandeel aan toonder op de hierna bepaalde wijze.
3. De gewone aandelen worden per fonds belichaamd in één aandeelbewijs.
4. De vennootschap doet de aandeelbewijzen voor de rechthebbende(n) bewaren door het centraal instituut (hierna te noemen: Necigef) in de zin van de Wet giraal effectenverkeer (hierna te noemen: de Wge).
5. De vennootschap kent aan een rechthebbende een recht ter zake van een gewoon aandeel aan toonder toe doordat (a) Necigef de vennootschap in staat stelt een aandeel op het desbetreffende aandeelbewijs bij te (doen) schrijven en (b) de rechthebbende een aangesloten instelling (hierna te noemen: een aangesloten instelling) in de zin van de Wge aanwijst die hem dienovereenkomstig als deelgenoot (hierna te noemen: een deelgenoot) in de zin van de Wge in haar verzameldepot crediteert.
6. Onverminderd het bepaalde in de tweede en derde zin van artikel 17 lid 7 van deze statuten is het beheer over de aandeelbewijzen onherroepelijk aan Necigef opgedragen en is Necigef onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n) ter zake van de desbetreffende aandelen al het nodige te doen, waaronder aanvaarden, leveren en medewerken aan bijschrijving op en afschrijving van het desbetreffende aandeelbewijs.



7. Als houder van aandelen zal voor de toepassing van het bij deze statuten bepaalde eveneens gelden de als deelgenoot gerechtigde in een verzameldepot van gewone aandelen aan toonder als bedoeld in de Wge.
8. Overeenkomstig artikel 26 van de Wge is uitlevering van aandelen niet mogelijk.

OVERGANGSBEPALING II

Artikel 28

1. De vennootschap zal door middel van een advertentie in tenminste één landelijk verspreid dagblad en de Officiële Prijscourant een aankondiging doen met betrekking tot de inwerkingtreding van artikel 27.
2. Per het moment van inwerkingtreding van artikel 27, zal ieder gewoon aandeel op naam, elk aandeel nominaal groot twee euro vijftig eurocent (EUR 2,50), worden omgezet in een gewoon aandeel aan toonder, elk aandeel nominaal groot twee euro vijftig eurocent (EUR 2,50).

OVERGANGSBEPALING III

Artikel 29

Houders van gewone aandelen, die voorafgaande aan de inwerkingtreding van artikel 27 op naam luidden, dienen om hun aandeelhoudersrechten te kunnen blijven uitoefenen aan de vennootschap een aangesloten instelling op te geven opdat Necigef de vennootschap in staat kan stellen de aandelen van de aandeelhouder op het desbetreffende aandeelbewijs bij te (doen) schrijven en de aangesloten instelling de aandeelhouder als deelgenoot in haar verzameldepot crediteert. Zolang voormelde opgave niet is geschiedt, kan een aandeelhouder het vergaderrecht en stemrecht niet uitoefenen en is het recht op dividend en andere uitkeringen ten laste van de vennootschap opgeschort.

OVERGANGSBEPALING IV

Artikel 30

Vanaf de datum dat de directie aan het handelsregister opgave heeft gedaan dat tien miljoen driehonderdveertigduizend zestien (10.320.016) aandelen zijn geplaatst, bedraagt het maatschappelijk kapitaal éénhonderdneuentwintig miljoen tweehonderd euro (EUR 129.000.200,-), verdeeld in twintig (20) prioriteitsaandelen en voor het overige verdeeld over de fondsen naar rato van het aantal aandelen van een fonds dat ten tijde van de hiervoor bedoelde verhoging is begrepen in het maatschappelijk kapitaal.