



## VOORSTEL TOT FUSIE

tussen

**Renpart Vastgoed Holding N.V.**

als Verkrijgende Vennootschap

en

**Renpart Klassiek Vastgoed N.V.,  
Renpart Vastgoed Holding III N.V.,  
Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V.,  
Renpart Vastgoed Holding V N.V.,  
Renpart Vastgoed Holding VI N.V.,  
Renpart Vastgoed Holding VII N.V.**

en

**Renpart Vastgoed Holding IX N.V.**

als Verdwijnende Vennootschappen

Datum: 11 april 2012



## VOORSTEL TOT FUSIE

De besturen van:

1. de naamloze vennootschap: **RENPART VASTGOED HOLDING N.V.**, gevestigd te Rotterdam, feitelijk adres: Nassaulaan 4 te 2514 JS Den Haag, ingeschreven in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 24328227;

hierna te noemen: de "Verkrijgende Vennootschap"; en

2. de naamloze vennootschap: **RENPART KLASSIEK VASTGOED N.V.**, gevestigd te Rotterdam, feitelijk adres: Nassaulaan 4 te 2514 JS Den Haag, ingeschreven in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 24357119;
3. de naamloze vennootschap: **RENPART VASTGOED HOLDING III N.V.**, gevestigd te Rotterdam, feitelijk adres: Nassaulaan 4 te 2514 JS Den Haag, ingeschreven in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 24357969;
4. de naamloze vennootschap: **RENPART KLASSIEK VASTGOED IV N.V.**, gevestigd te Rotterdam, feitelijk adres: Nassaulaan 4 te 2514 JS Den Haag, ingeschreven in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 24369555;
5. de naamloze vennootschap: **RENPART VASTGOED HOLDING V N.V.**, gevestigd te Rotterdam, feitelijk adres: Nassaulaan 4 te 2514 JS Den Haag, ingeschreven in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 24384412;
6. de naamloze vennootschap: **RENPART VASTGOED HOLDING VI N.V.**, gevestigd te Rotterdam, feitelijk adres: Nassaulaan 4 te 2514 JS Den Haag, ingeschreven in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 24400832;
7. de naamloze vennootschap: **RENPART VASTGOED HOLDING VII N.V.**, gevestigd te Rotterdam, feitelijk adres: Nassaulaan 4 te 2514 JS Den Haag, ingeschreven in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 24408872;
8. de naamloze vennootschap: **RENPART VASTGOED HOLDING IX N.V.**, gevestigd te Den Haag, feitelijk adres: Nassaulaan 4 te 2514 JS Den Haag, ingeschreven in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 27354323;

Renpart Klassiek Vastgoed N.V., Renpart Vastgoed Holding III N.V., Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V., Renpart Vastgoed Holding V N.V., Renpart Vastgoed Holding VI N.V., Renpart Vastgoed Holding VII N.V. en Renpart Vastgoed Holding IX N.V. hierna tezamen te noemen: de "Verdwijnde Vennootschappen";

de "Verkrijgende Vennootschap" en de "Verdwijnde Vennootschappen" hierna tezamen te noemen: de "Fuserende Vennootschappen";

in aanmerking nemende:

- dat voor een gedeelte van de geplaatste aandelen in het kapitaal van zowel de Verkrijgende Vennootschap als van de Verdwijnde Vennootschappen met medewerking van de betreffende vennootschap certificaten van aandelen zijn uitgegeven, zodat de certificaathouders, ook al kunnen zij geen stemrecht uitoefenen op de betreffende aandelen, het recht hebben om de vergaderingen van aandeelhouders van de betreffende vennootschap bij te wonen en aldaar het woord te voeren. Tevens hebben de certificaathouders ex artikel 3:259 lid 2 BW gezamenlijk een pandrecht op de aandelen waarvoor met medewerking van de betreffende vennootschap certificaten zijn uitgegeven;



- dat noch uit de registers van aandeelhouders noch uit de registers van certificaathouders van de Verdwijnende Vennootschappen blijkt, noch anderszins aan het bestuur bekend is, dat er overigens aandelen of certificaten van aandelen in de Verdwijnende Vennootschappen zijn waarop een vruchtgebruik of een pandrecht rust;
- dat geen van de te fuseren vennootschappen is ontbonden, in staat van faillissement verkeert of surseance van betaling heeft aangevraagd;
- dat zowel de Verkrijgende Vennootschap als de Verdwijnende Vennootschappen raden van commissarissen hebben ingesteld;
- dat noch de Verkrijgende Vennootschap, noch de Verdwijnende Vennootschappen een ondernemingsraad hebben aangesteld;
- dat voor de totstandkoming van een fusie in ieder geval wordt vereist dat de algemene vergaderingen van Renpart Vastgoed Holding N.V., Renpart Klassiek Vastgoed N.V., Renpart Vastgoed Holding III N.V., Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V., Renpart Vastgoed Holding V N.V., Renpart Vastgoed Holding VI N.V. en Renpart Vastgoed Holding VII N.V. tot fusie besluiten en dat deelname van Renpart Vastgoed Holding IX N.V. aan deze fusie facultatief is, afhankelijk van een besluit tot deelname aan de fusie door de algemene vergadering van deze vennootschap;

stellen voor een fusie in de zin van Titel 7 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek tot stand te brengen als gevolg waarvan de Verdwijnende Vennootschappen ophouden te bestaan en de Verkrijgende Vennootschap het vermogen van de Verdwijnende Vennootschappen onder algemene titel verkrijgt.

De ingevolge art. 2:312, lid 2 jo. art. 2: 326 BW te vermelden gegevens zijn de volgende.

#### **A. RECHTSVORM, NAAM EN ZETEL VAN DE FUSERENDE VENNOOTSCHAPPEN**

1. de naamloze vennootschap: Renpart Vastgoed Holding N.V., gevestigd te Rotterdam
2. de naamloze vennootschap: Renpart Klassiek Vastgoed N.V., gevestigd te Rotterdam
3. de naamloze vennootschap: Renpart Vastgoed Holding III N.V., gevestigd te Rotterdam
4. de naamloze vennootschap: Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V., gevestigd te Rotterdam
5. de naamloze vennootschap: Renpart Vastgoed Holding V N.V., gevestigd te Rotterdam
6. de naamloze vennootschap: Renpart Vastgoed Holding VI N.V., gevestigd te Rotterdam
7. de naamloze vennootschap: Renpart Vastgoed Holding VII N.V., gevestigd te Rotterdam
8. de naamloze vennootschap: Renpart Vastgoed Holding IX N.V., gevestigd te Den Haag

Uitdrukkelijk wordt aangetekend, dat voor de totstandkoming van een fusie in ieder geval wordt vereist dat de algemene vergaderingen van Renpart Vastgoed Holding N.V., Renpart Klassiek Vastgoed N.V., Renpart Vastgoed Holding III N.V., Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V., Renpart Vastgoed Holding V N.V., Renpart Vastgoed Holding VI N.V. en Renpart Vastgoed Holding VII N.V. tot fusie besluiten en dat deelname van Renpart Vastgoed Holding IX N.V. aan deze fusie facultatief is, afhankelijk van een besluit tot deelname aan de fusie door de algemene vergadering van deze vennootschap.

Gezien de relatief geringe omvang van Renpart Vastgoed Holding IX N.V. op het geheel van de Fuserende Vennootschappen, zal de keuze van de algemene vergadering van die vennootschap om wel of niet tot fusie te besluiten, naar de mening van de besturen van de Fuserende Vennootschappen, slechts geringe financiële en overige gevolgen hebben voor de overige Fuserende Vennootschappen. Voor beide scenario's werden redelijke ruilverhoudingen vastgesteld. De accountants belast met het afgeven van verklaringen omtrent de redelijkheid van de ruilverhou-



ding hebben dit verwerkt in hun verklaringen omtrent beide scenario's. In deze verklaringen wordt ten aanzien van beide scenario's verklaard dat deze resulteren in een redelijke ruilverhouding.

**B. STATUTEN VERKRIJGENDE VENNOOTSCHAP**

De statuten van de Verkrijgende Vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte van statutenwijziging op 15 juli 2003 voor een waarnemer van mr. F.W. Oldenburg, notaris te Amsterdam, verleden. De doorlopende tekst van de vigerende statuten is als Bijlage A aan dit voorstel gehecht.

Het is de intentie om ter gelegenheid van de fusie de statuten van de Verkrijgende Vennootschap te wijzigen. De conceptakte van statutenwijziging (houdende de doorlopende tekst van de statuten zoals die na statutenwijziging zullen luiden) is als Bijlage B aan dit voorstel gehecht.

De hiervoor bedoelde Bijlage A en Bijlage B maken onderdeel uit van dit voorstel tot fusie.

**C. RECHTEN EN VERGOEDINGEN, INGEVOLGE ARTIKEL 2:320 BW TEN LASTE VAN DE VERKRIJGENDE VENNOOTSCHAP TOE TE KENNEN**

Aangezien er geen personen zijn die anders dan als aandeelhouder bijzondere rechten hebben jegens de Verdwijnende Vennootschappen, worden geen bijzondere rechten of vergoedingen toegekend.

**D. VOORDELEN, WELKE IN VERBAND MET DE FUSIE AAN BESTUURDERS OF COMMISSARISSEN VAN DE FUSERENDE VENNOOTSCHAPPEN OF AAN ANDEREN WORDEN TOEGEKEND**

Geen.

**E. VOORNEMENS OVER DE SAMENSTELLING NA DE FUSIE VAN HET BESTUUR EN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN VAN DE VERKRIJGENDE VENNOOTSCHAP**

**Directie**

Er bestaat geen voornemen na de fusie wijziging te brengen in de samenstelling van het bestuur van de Verkrijgende Vennootschap.

Het bestuur wordt thans gevormd door de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Renpart Vastgoed Management B.V., gevestigd te Rotterdam, feitelijk adres: Nassaulaan 4 te 2514 JS Den Haag, ingeschreven in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 24327420.

**Raad van commissarissen**

Het voornemen bestaat om ter gelegenheid van de fusie wijziging te brengen in de samenstelling van de raad van commissarissen van de Verkrijgende Vennootschap.

De heer drs. C.M.A. Bosman blijft aan de Verkrijgende Vennootschap verbonden als president-commissaris. De heer drs. C.J.A.M. van Gennep treedt in goed overleg per datum van fusie terug als commissaris. De raad van commissarissen van de Verkrijgende Vennootschap zal worden uitgebreid van twee naar drie personen. Aan de algemene vergadering van aandeelhouders van de Verkrijgende Vennootschap wordt voorgesteld per datum van fusie tot commissaris te benoemen de heren F. Abbink en C. Wildschut.



Na de fusie zal de raad van commissarissen van de Verkrijgende Vennootschap zijn samengesteld als volgt: (1) de heer Clemens Maria Antonius Bosman, geboren op 13 juni 1946 te Utrecht, als president-commissaris, (2) de heer Frederik Abbink, geboren op 13 juli 1956 te Hengelo, en (3) de heer Cornelis Wildschut, geboren op 30 maart 1948 te Rotterdam.

**F. TIJDSTIP MET INGANG WAARVAN DE FINANCIËLE GEGEVENS VAN DE VERDWIJNENDE VENNOOTSCHAPPEN ZULLEN WORDEN VERANTWOORD IN DE JAARSTUKKEN VAN DE VERKRIJGENDE VENNOOTSCHAP**

1 januari 2012.

**G. DE RUILVERHOUDING VAN DE AANDELEN**

Voor het maken van het ruilverhoudingmodel is gebruik gemaakt van een computermodel. In dit document zijn veelal afgeronde aantallen en bedragen gepresenteerd. Bij de effectuering van de fusie zal worden gewerkt met niet-afgeronde aantallen en bedragen teneinde eventuele afrondingsverschillen tot een minimum te beperken.

Aangezien deelname van Renpart Vastgoed Holding IX N.V. aan deze fusie facultatief is, afhankelijk van een besluit tot deelname aan de fusie door de algemene vergadering van deze vennootschap, wordt hieronder de ruilverhouding gepresenteerd voor twee scenario's.

**Scenario 1: Renpart Vastgoed Holding IX N.V. neemt WEL deel aan deze fusie**

Aan de houders van (certificaten van) aandelen van de Verdwijnende Vennootschappen zullen certificaten van aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap worden uitgereikt volgens de volgende ruilverhouding (afgeronde aantallen):

- De beleggers in Renpart Vastgoed Holding N.V. blijven beleggers in de Verkrijgende Vennootschap met hetzelfde aantal (certificaten van) aandelen dat zij voor fusie hielden, namelijk 9.656 (na uitkering van certificaten van aandelen in verband met fiscale uitdelingsverplichting, na fusie, voor splitsing).
- De gezamenlijke beleggers in Renpart Klassiek Vastgoed N.V. verkrijgen een totaal van 4.782 certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap. Per (certificaat van) aandeel Renpart Klassiek Vastgoed N.V. voor fusie, krijgt een belegger 0,63758 certificaat van aandeel (na fusie, voor splitsing).
- De gezamenlijke beleggers in Renpart Vastgoed Holding III N.V. verkrijgen een totaal van 14.266 certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap. Per (certificaat van) aandeel Renpart Vastgoed Holding III N.V. voor fusie, krijgt een belegger 1,14512 certificaat van aandeel Renpart Vastgoed Holding N.V. (na fusie, voor splitsing).
- De gezamenlijke beleggers in Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. verkrijgen een totaal van 4.500 certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap. Per (certificaat van) aandeel Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. voor fusie, krijgt een belegger 0,42795 certificaat van aandeel Renpart Vastgoed Holding N.V. (na uitkering van certificaten van aandelen in verband met fiscale uitdelingsverplichting, na fusie, voor splitsing).
- De gezamenlijke beleggers in Renpart Vastgoed Holding V N.V. verkrijgen een totaal van 14.791 certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap. Per (certificaat van) aandeel Renpart Vastgoed Holding V N.V. voor fusie, krijgt een belegger 0,89796 certificaat van aandeel Renpart Vastgoed Holding N.V. (na uitkering van certificaten van aandelen in verband met fiscale uitdelingsverplichting, na fusie, voor splitsing).
- De gezamenlijke beleggers in Renpart Vastgoed Holding VI N.V. verkrijgen een totaal van 3.277 certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap. Per (certificaat van) aandeel Renpart Vastgoed Holding VI N.V. voor fusie, krijgt een belegger 0,24809 certificaat van aandeel Renpart Vastgoed Holding N.V. (na fusie, voor splitsing).



- De gezamenlijke beleggers in Renpart Vastgoed Holding VII N.V. verkrijgen een totaal van 4.739 certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap. Per (certificaat van) aandeel Renpart Vastgoed Holding VII N.V. voor fusie, krijgt een belegger 0,47385 certificaat van aandeel Renpart Vastgoed Holding N.V. (na fusie, voor splitsing).
- De gezamenlijke beleggers in Renpart Vastgoed Holding IX N.V. verkrijgen een totaal van 5.846 certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap. Per (certificaat van) aandeel Renpart Vastgoed Holding IX N.V. voor fusie, krijgt een belegger 1,17163 certificaat van aandeel Renpart Vastgoed Holding N.V. (na fusie, voor splitsing).

### Scenario 2: Renpart Vastgoed Holding IX N.V. neemt NIET deel aan deze fusie

Aan de houders van (certificaten van) aandelen van de Verdwijvende Vennootschappen zullen certificaten van aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap worden uitgereikt volgens de volgende ruilverhouding (afgeronde aantallen):

- De beleggers in Renpart Vastgoed Holding N.V. blijven beleggers in de Verkrijgende Vennootschap met hetzelfde aantal (certificaten van) aandelen dat zij voor fusie hielden, namelijk 9.656 (na uitkering van certificaten van aandelen in verband met fiscale uitdelingsverplichting, na fusie, voor splitsing).
- De gezamenlijke beleggers in Renpart Klassiek Vastgoed N.V. verkrijgen een totaal van 4.781 certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap. Per (certificaat van) aandeel Renpart Klassiek Vastgoed N.V. voor fusie, krijgt een belegger 0,63752 certificaat van aandeel (na fusie, voor splitsing).
- De gezamenlijke beleggers in Renpart Vastgoed Holding III N.V. verkrijgen een totaal van 14.269 certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap. Per (certificaat van) aandeel Renpart Vastgoed Holding III N.V. voor fusie, krijgt een belegger 1,14537 certificaat van aandeel Renpart Vastgoed Holding N.V. (na fusie, voor splitsing).
- De gezamenlijke beleggers in Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. verkrijgen een totaal van 4.493 certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap. Per (certificaat van) aandeel Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. voor fusie, krijgt een belegger 0,42727 certificaat van aandeel Renpart Vastgoed Holding N.V. (na uitkering van certificaten van aandelen in verband met fiscale uitdelingsverplichting, na fusie, voor splitsing).
- De gezamenlijke beleggers in Renpart Vastgoed Holding V N.V. verkrijgen een totaal van 14.789 certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap. Per (certificaat van) aandeel Renpart Vastgoed Holding V N.V. voor fusie, krijgt een belegger 0,89787 certificaat van aandeel Renpart Vastgoed Holding N.V. (na uitkering van certificaten van aandelen in verband met fiscale uitdelingsverplichting, na fusie, voor splitsing).
- De gezamenlijke beleggers in Renpart Vastgoed Holding VI N.V. verkrijgen een totaal van 3.264 certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap. Per (certificaat van) aandeel Renpart Vastgoed Holding VI N.V. voor fusie, krijgt een belegger 0,24707 certificaat van aandeel Renpart Vastgoed Holding N.V. (na fusie, voor splitsing).
- De gezamenlijke beleggers in Renpart Vastgoed Holding VII N.V. verkrijgen een totaal van 4.729 certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap. Per (certificaat van) aandeel Renpart Vastgoed Holding VII N.V. voor fusie, krijgt een belegger 0,47287 certificaat van aandeel Renpart Vastgoed Holding N.V. (na fusie, voor splitsing).

In de Toelichting van de besturen op het voorstel tot fusie is aangegeven volgens welke methode en op grond van welke overwegingen de ruilverhouding is bepaald.

Met het van kracht worden van de fusie worden de (certificaten van) aandelen van Renpart Vastgoed Holding N.V. gesplitst in een verhouding van 1 op 100, zodat ieder bestaand (certificaat van) aandeel recht geeft op 100 (certificaten van) aandelen. Ten behoeve van de aandeelhouders en certificaathouders die een belang hebben in meerdere Verdwijvende Vennootschappen zullen de ingevolge de fusie aan ieder van hen uit te geven certificaten van aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap bij elkaar worden opgeteld zodat aan ieder van hen zoveel mogelijk hele certificaten van aandelen kunnen worden uitgegeven en zo min mogelijk fracties van certificaten van aandelen resteren. Voor zover er alsdan fracties van certificaten



van aandelen resteren, zal het breukdeel in contanten aan de respectievelijke houders van certificaten van aandelen worden uitbetaald.

**H. VOORGENOMEN MAATREGELEN IN VERBAND MET DE OVERGANG VAN HET AANDEELHOUDERSCHAP VAN DE VERDWIJNENDE VENNOOTSCHAPPEN**

De houders van (certificaten van) aandelen van de Verdwijnende Vennootschappen worden door de fusie houders van certificaten van aandelen van de Verkrijgende Vennootschap. In het scenario dat Renpart Vastgoed Holding IX N.V. WEL deelneemt aan de fusie worden aan hen certificaten van aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap uitgereikt conform de bij scenario 1 genoemde ruilverhouding tegen een uitgifteprijs van afgerond € 754 per certificaat van aandeel. In het scenario dat Renpart Vastgoed Holding IX N.V. NIET deelneemt aan de fusie worden aan de houders van (certificaten van) aandelen van de Verdwijnende Vennootschappen certificaten van aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap uitgereikt conform de bij scenario 2 genoemde ruilverhouding tegen een uitgifteprijs van afgerond € 747 per certificaat van aandeel.

Aan houders van (certificaten van) aandelen in de Verdwijnende Vennootschappen zullen, door tussenkomst van Stichting Administratiekantoor Renpart Vastgoed, certificaten van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap worden uitgereikt.

Omdat geen (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap worden gehouden door de Verdwijnende Vennootschappen of door de Verkrijgende Vennootschap zelf, zullen ter gelegenheid van de fusie geen (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap worden ingetrokken.

**I. TIJDSTIP MET INGANG WAARVAN EN MATE WAARIN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VERDWIJNENDE VENNOOTSCHAPPEN ZULLEN DELEN IN DE WINST VAN DE VERKRIJGENDE VENNOOTSCHAP**

De aandeelhouders van de Verdwijnende Vennootschappen zullen met ingang van 1 januari 2012 delen in de winst van de Verkrijgende Vennootschap volgens de belangen die voortvloeien uit de ruilverhouding. Elk (certificaat van) aandeel van de Verkrijgende Vennootschap zal gelijk delend in de winst vanaf 1 januari 2012.

**J. VOORNEMENS OMTRENT VOORTZETTING OF BEËINDIGING VAN ACTIVITEITEN**

De Verkrijgende Vennootschap zal de activiteiten van de Verdwijnende Vennootschappen voortzetten.

**K. INVLOED VAN DE FUSIE OP DE GROOTTE VAN DE GOODWILL EN DE UITKEERBARE RESERVES VAN DE VERKRIJGENDE VENNOOTSCHAP**

De fusie heeft geen invloed op de grootte van de goodwill en de uitkeerbare reserves van de Verkrijgende Vennootschap.

**L. GOEDKEURING VAN HET BESLUIT TOT FUSIE**

De raad van commissarissen van de Verkrijgende Vennootschap heeft op 11 april 2012 het voorstel tot fusie goedgekeurd, zulks blijkende uit de notulen van de vergadering van de Raad van Commissarissen.



De raad van commissarissen van Renpart Klassiek Vastgoed N.V. heeft op 11 april 2012 het voorstel tot fusie goedgekeurd, zulks blijkende uit de notulen van de vergadering van die raad van commissarissen.

De raad van commissarissen van Renpart Vastgoed Holding III N.V. heeft op 11 april 2012 het voorstel tot fusie goedgekeurd, zulks blijkende uit de notulen van de vergadering van die raad van commissarissen.

De raad van commissarissen van Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. heeft op 11 april 2012 het voorstel tot fusie goedgekeurd, zulks blijkende uit de notulen van de vergadering van die raad van commissarissen.

De raad van commissarissen van Renpart Vastgoed Holding V N.V. heeft op 11 april 2012 het voorstel tot fusie goedgekeurd, zulks blijkende uit de notulen van de vergadering van die raad van commissarissen.

De raad van commissarissen van Renpart Vastgoed Holding VI N.V. heeft op 11 april 2012 het voorstel tot fusie goedgekeurd, zulks blijkende uit de notulen van de vergadering van die raad van commissarissen.

De raad van commissarissen van Renpart Vastgoed Holding VII N.V. heeft op 11 april 2012 het voorstel tot fusie goedgekeurd, zulks blijkende uit de notulen van de vergadering van die raad van commissarissen.

De raad van commissarissen van Renpart Vastgoed Holding IX N.V. heeft op 11 april 2012 het voorstel tot fusie goedgekeurd (uitgaande van het scenario dat deze vennootschap als Verdwijnende Vennootschap in de juridische fusie wordt betrokken), zulks blijkende uit de notulen van de vergadering van die raad van commissarissen.

Noch de Verkrijgende Vennootschap noch de Verdwijnende Vennootschappen hebben een ondernemingsraad en ook overigens zijn er geen (rechts)personen of organisaties die aan het besluit tot fusie hun goedkeuring dienen te verlenen.

Getekend te Den Haag op 11 april 2012.





<b>Renpart Vastgoed Holding N.V.</b>	
Directie:	
w.g. H.O.M. de Wolf	w.g. J.A. Jonker
<hr/>	
Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: H.O.M. de Wolf	Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: J.A. Jonker
Raad van Commissarissen:	
w.g. C.M.A. Bosman	w.g. C.M.A. Bosman (bij volmacht)
<hr/>	<hr/>
C.M.A. Bosman	C.J.A.M. van Genneep

<b>Renpart Klassiek Vastgoed N.V.</b>	
Directie:	
w.g. H.O.M. de Wolf	w.g. J.A. Jonker
<hr/>	
Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: H.O.M. de Wolf	Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: J.A. Jonker
Raad van Commissarissen:	
w.g. C.M.A. Bosman	w.g. A.M.C. Vlot
<hr/>	<hr/>
C.M.A. Bosman	A.M.C. Vlot

<b>Renpart Vastgoed Holding III N.V.</b>	
Directie:	
w.g. H.O.M. de Wolf	w.g. J.A. Jonker
<hr/>	
Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: H.O.M. de Wolf	Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: J.A. Jonker
Raad van Commissarissen:	
w.g. C.M.A. Bosman	w.g. J.G. de Boer
<hr/>	<hr/>
C.M.A. Bosman	J.G. de Boer



<b>Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V.</b>	
Directie:	
w.g. H.O.M. de Wolf	w.g. J.A. Jonker
Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: H.O.M. de Wolf	
Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: J.A. Jonker	
Raad van Commissarissen:	
w.g. C.M.A. Bosman	w.g. F. Abbink
C.M.A. Bosman	F. Abbink

<b>Renpart Vastgoed Holding V N.V.</b>	
Directie:	
w.g. H.O.M. de Wolf	w.g. J.A. Jonker
Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: H.O.M. de Wolf	
Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: J.A. Jonker	
Raad van Commissarissen:	
w.g. C.M.A. Bosman	w.g. E.M. Sipkema
C.M.A. Bosman	E.M. Sipkema

<b>Renpart Vastgoed Holding VI N.V.</b>	
Directie:	
w.g. H.O.M. de Wolf	w.g. J.A. Jonker
Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: H.O.M. de Wolf	
Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: J.A. Jonker	
Raad van Commissarissen:	
w.g. C.M.A. Bosman	w.g. C. Wildschut
C.M.A. Bosman	C. Wildschut



<b>Renpart Vastgoed Holding VII N.V.</b>	
Directie:	
w.g. H.O.M. de Wolf	w.g. J.A. Jonker
<hr/>	
Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: H.O.M. de Wolf	Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: J.A. Jonker
Raad van Commissarissen:	
w.g. C.M.A. Bosman	w.g. H.J.P. Risch
<hr/>	
C.M.A. Bosman	H.J.P. Risch

<b>Renpart Vastgoed Holding IX N.V.</b>	
Directie:	
w.g. H.O.M. de Wolf	w.g. J.A. Jonker
<hr/>	
Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: H.O.M. de Wolf	Renpart Vastgoed Management B.V. voor deze: J.A. Jonker
Raad van Commissarissen:	
w.g. C.M.A. Bosman	w.g. E.M. Sipkema
<hr/>	
C.M.A. Bosman	E.M. Sipkema



## INHOUDSOPGAVE

A.	Rechtsvorm, naam en zetel van de fuserende vennootschappen .....	3
B.	Statuten verkrijgende vennootschap .....	4
C.	Rechten en vergoedingen, ingevolge artikel 320, boek 2 B.W. ten laste van de verkrijgende vennootschap toe te kennen .....	4
D.	Voordelen, welke in verband met de fusie aan bestuurders of commissarissen van de fuserende vennootschappen of aan anderen worden toegekend .....	4
E.	Voornemens over de samenstelling na de fusie van het bestuur en de raad van commissarissen van de verkrijgende vennootschap .....	4
	Directie .....	4
	Raad van Commissarissen .....	4
F.	Tijdstip met ingang waarvan de financiële gegevens van de verdwijnende vennootschappen zullen worden verantwoord in de jaarstukken van de verkrijgende vennootschap.....	5
G.	De ruilverhouding van de aandelen .....	5
H.	Voorgenomen maatregelen in verband met de overgang van het aandeelhouderschap van de verdwijnende vennootschappen.....	7
I.	Tijdstip met ingang waarvan en mate waarin de aandeelhouders van de verdwijnende vennootschappen zullen delen in de winst van de verkrijgende vennootschap .....	7
J.	Voornemens omtrent voortzetting of beëindiging van activiteiten .....	7
K.	Invloed van de fusie op de grootte van de goodwill en de uitkeerbare reserves van de verkrijgende vennootschap .....	7
L.	Goedkeuring van het besluit tot fusie .....	7



## LIJST VAN BIJLAGEN

- A. Doorlopende tekst van de vigerende statuten van de Verkrijgende Vennootschap
- B. Conceptakte van statutenwijziging van de Verkrijgende Vennootschap
- C. Laatste drie vastgestelde jaarrekeningen en jaarverslagen van ieder van de Fuserende Vennootschappen (2009, 2010 en 2011), met uitzondering van Renpart Vastgoed Holding IX N.V., en laatste twee vastgestelde jaarrekeningen van Renpart Vastgoed Holding IX N.V. (2010 en 2011), met de accountantsverklaringen daarbij, voor zover deze ter inzage liggen of moeten liggen
- D. Accountantsverklaringen ter zake van de redelijkheid van de ruilverhouding van de aandelen
- E. Accountantsverklaring inhoudende dat de som van de eigen vermogens van de Verdwijnende Vennootschappen ten minste overeenkomt met het nominaal te storten bedrag op de (certificaten van) aandelen die de Verkrijgende vennootschap ingevolge de fusie toekent aan de houders van (certificaten van) aandelen van de Verdwijnende Vennootschappen
  
- F. Toelichting van de besturen op het voorstel tot fusie
- G. Verslagen van de accountants ter zake van de mededelingen die zijn gedaan in de Toelichting van de besturen op het voorstel tot fusie

Het Voorstel tot fusie met daarbij de bijlagen A – E wordt gedurende de verzetstermijn tot het tijdstip van fusie ten kantore van het Handelsregister ter openbare inzage gelegd.

Het Voorstel tot fusie met daarbij de bijlagen A – G wordt op het kantooradres van de Fuserende Vennootschappen ter inzage gelegd voor de houders van (certificaten van) aandelen tot zes maanden na het tijdstip van de fusie.

# Bijlage A

## STATUTEN

### 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 raad van commissarissen: de raad van commissarissen van de vennootschap;
- d. certificaathouders: houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;
- e. certificaatrechten: de rechten die door de wet of door deze statuten zijn toegekend aan certificaathouders;
- f. de vergadergerechtigden: aandeelhouders, certificaathouders, pandhouders en vruchtgebruikers met certificaatrechten;
- g. de algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden in de vennootschap dan wel de bijeenkomst van vergadergerechtigden;
- h. 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. jaarrekening: de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting op deze stukken;
- j. dochtermaatschappij: een rechtspersoon waarin de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden 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;
- k. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap die met de vennootschap in een groep is verbonden.

### NAAM EN ZETEL

#### Artikel 2

1. De vennootschap is genaamd: Renpart Vastgoed Holding N.V.
2. Zij is gevestigd te Rotterdam.

### DOEL

#### Artikel 3

De vennootschap heeft ten doel het beleggen van vermogen, uitsluitend of nagenoeg uitsluitend in onroerende zaken, effecten en hypothecaire schuldvorderingen, zodanig dat de risico's daarvan worden verspreid, ten einde haar aandeelhouders in de opbrengst te doen delen.

### KAPITAAL EN AANDELEN

#### Artikel 4

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt één miljoen vijfhonderdduizend euro (EUR 1.500.000), verdeeld in vijftienduizend (15.000) aandelen, elk met een nominale waarde van éénhonderd euro (EUR 100).

### EMISSIE

#### Artikel 5

1. De uitgifte van aandelen geschiedt bij een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn en voorts ingevolge een besluit van de algemene vergadering of van een ander vennootschapsorgaan indien dit daartoe bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen.  
Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. De aanwijzing bij de statuten kan uitsluitend door statutenwijziging herroepen worden.  
Zolang een ander orgaan dan de algemene vergadering bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen, kan de algemene vergadering niet tot uitgifte besluiten.
2. Ieder besluit tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan kan per specifiek geval slechts worden genomen op voorstel van de directie met goedkeuring van de raad van commissarissen.

3. Het orgaan van de vennootschap dat bevoegd is te besluiten tot verdere uitgifte van aandelen stelt de koers en de verdere bepalingen en voorwaarden van de uitgifte vast, zulks met inachtneming van hetgeen met betrekking daartoe in de wet en in de statuten is bepaald.
4. De directie legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan een volledige tekst van het besluit neer ten kantore van het Handelsregister.
5. Binnen acht dagen na elke uitgifte van aandelen doet de directie daarvan opgave ten kantore van het Handelsregister met vermelding van het aantal uitgegeven aandelen.
6. Het bepaalde in de leden 1, 2 en 3 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
7. 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 van het Burgerlijk Wetboek.
8. De storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:80b van het Burgerlijk Wetboek een andere wijze van inbreng is overeengekomen.  
Indien de aandelen worden volgestort in geld moet de storting geschieden in Nederlands geld, of met toepassing van het bepaalde in artikel 2:80a leden 2 en 3 van het Burgerlijk Wetboek in vreemd geld.
9. De directie is, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering, doch onder goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd tot het verrichten van de rechtshandelingen bedoeld in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek.

#### VOORKEURSRECHT

##### Artikel 6

1. Behoudens het hierna in dit artikel bepaalde, hebben aandeelhouders bij uitgifte van aandelen ten aanzien van de uit te geven aandelen een voorkeursrecht.
2. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht ten aanzien van de aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij of ten aanzien van de aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld.
3. Het orgaan van de vennootschap dat bevoegd is te besluiten tot verdere uitgifte van aandelen bepaalt bij het nemen van het besluit tot uitgifte op welke wijze en binnen welk tijdvak, welk tijdvak ten minste twee weken moet bedragen, het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend.
4. De directie kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan alle aandeelhouders schriftelijk aan het door hen opgegeven adres aan.
5. De bevoegdheid tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht berust bij de algemene vergadering, tenzij de algemene vergadering daartoe het orgaan heeft aangewezen dat overeenkomstig artikel 5 lid 1 is aangewezen om te besluiten tot uitgifte van aandelen.  
Het bepaalde in artikel 5 lid 1 is voor wat betreft de duur van de aanwijzing en de verlenging daarvan van overeenkomstige toepassing. In het voorstel aan de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.
6. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een ander orgaan van de vennootschap als daartoe bevoegd orgaan is een meerderheid van tenminste twee/derde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien in de algemene vergadering minder dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.  
Het bepaalde in artikel 5 lid 2 is van overeenkomstige toepassing. De directie legt binnen acht dagen na het besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het Handelsregister.
7. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is het bepaalde in dit artikel van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen,



die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

#### VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN.

##### Artikel 7

1. De vennootschap is bevoegd volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal te verwerven (i) om niet of (ii) onder bezwarende titel indien:
  - a) de algemene vergadering de directie tot die verkrijging heeft gemachtigd en tevens bij die machtiging - welke voor ten hoogste achttien maanden geldt - bepaald heeft hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.  
De machtiging is niet vereist indien aandelen worden verkregen om krachtens een voor hen geldende regeling te worden overgedragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs; en
  - b) het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves, die krachtens de wet moeten worden aangehouden; en
  - c) het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal, die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer bedraagt dan een/tiende van het nominale bedrag van het geplaatste kapitaal. Voor het bepaalde onder b) is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging onder bezwarende titel overeenkomstig dit lid niet toegestaan.
2. Verrijking door de vennootschap van niet volgestorte aandelen is nietig.
3. Op vervreemding door de vennootschap van door haar verworven aandelen in haar eigen kapitaal is het bepaalde in de artikelen 5 en 6 voorzover mogelijk van overeenkomstige toepassing.
4. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

#### VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL

##### Artikel 8

1. De algemene vergadering kan onder voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen 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.
3. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden.  
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
4. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van tenminste twee/derde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
5. 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 van het Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.
6. De directie 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; het

bepaalde in artikel 2:100 leden 2 tot en met 6 van het Burgerlijk Wetboek is op de vennootschap van toepassing.

#### AANDELEN OP NAAM

##### Artikel 9

1. De aandelen luiden op naam.
2. Indien een aandeel of een beperkt recht daarop aan meerdere personen in enige vorm van gemeenschap toebehoort, is de vennootschap bevoegd te eisen dat de betrokkenen schriftelijk één persoon aanwijzen ter uitoefening van de aan het aandeel verbonden rechten.
3. In deze statuten wordt, voor zover het aandeelhouderschap met betrekking tot een aandeel berust bij meer dan een persoon, onder "aandeelhouder" of "houder" de gezamenlijke houders van een dergelijk aandeel verstaan, zulks onverminderd echter het in lid 2 van dit artikel bepaalde. Waar in deze statuten het woord "persoon" wordt gebruikt, wordt daaronder mede begrepen een rechtspersoon.

#### REGISTER VAN AANDELEN

##### Artikel 10

1. Door of namens de vennootschap wordt met betrekking tot de aandelen een register gehouden, dat regelmatig wordt bijgehouden.
2. In het register wordt ten aanzien van iedere aandeelhouder aangetekend zijn naam, zijn adres, het aantal van de op zijn naam gestelde aandelen, alsmede de daarop gestorte bedragen. Indien een rechtspersoon, een maatschap, een vennootschap onder firma, een commanditaire vennootschap of enigerlei andere vennootschap, aandeelhouder is, dient een dergelijke aandeelhouder – ter registratie in het register van aandeelhouders – tevens aan de directie al die gegevens te verschaffen met betrekking tot haar eigen aandeelhouders, vennoten of andere belanghebbenden van en bij een dergelijke aandeelhouder als de directie wenselijk oordeelt. Ten slotte worden in het register opgenomen al zodanige verdere gegevens als de directie, al dan niet op verzoek van een aandeelhouder, wenselijk oordeelt.
3. De directie bepaalt de vorm en de inhoud van het aandelenregister met inachtneming van het in de eerste twee leden van dit artikel bepaalde.
4. Op zijn verzoek wordt aan een aandeelhouder om niet een verklaring verstrekt van hetgeen het register vermeldt omtrent te zijnen name ingeschreven aandelen.
5. Alle gevolgen van het niet mededelen van zijn adres en van wijzigingen daarin zijn voor rekening en risico van de desbetreffende aandeelhouder. Alle kennisgevingen aan en oproepingen van aandeelhouders kunnen rechtsgeldig aan het in het register vermelde adres worden gedaan.
6. Het in de voorgaande leden bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van certificaathouders alsmede van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op een of meer aandelen op naam, met dien verstande dat tevens de overige door de wet vereiste gegevens in het register dienen te worden vermeld.

#### BLOKKERINGSREGELING

##### Artikel 11

#### ONDERDEEL I

#### GOEDKEURINGSREGELING

1. Overdracht van aandelen - geen enkele uitgezonderd - is slechts mogelijk nadat daartoe goedkeuring is verkregen van de directie.
2. De overdracht moet plaats vinden binnen drie maanden nadat de goedkeuring is verleend dan wel geacht wordt te zijn verleend.
3. De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend:
  - a. indien niet binnen een maand op het daartoe strekkend verzoek is beslist; of
  - b. indien in het besluit waarbij de goedkeuring wordt geweigerd, niet de naam/namen van één of meer gegadigde(n) wordt/worden opgegeven, die bereid is/zijn al de aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen.
4. Indien de verzoeker de in het vorige lid sub b. bedoelde gegadigde(n) aanvaardt en partijen het niet eens kunnen worden over de voor het aandeel of de aandelen te betalen prijs, wordt deze prijs desverlangd vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door partij-

en in onderling overleg, of bij gebreke van overeenstemming hierover, op verzoek van de meest gereede partij aan te wijzen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken in welker handelsregister de vennootschap is ingeschreven. Tenzij partijen anders overeenkomen is deze deskundige een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek. De kosten van de prijsvaststelling komen voor rekening van de vennootschap.

5. De gegadigden hebben te allen tijde het recht zich terug te trekken mits zulks geschiedt binnen veertien dagen, nadat hun het resultaat van de prijsvaststelling als bedoeld in het vorige lid is medegedeeld. Indien tengevolge hiervan niet alle aandelen worden gekocht:
  - a. omdat alle gegadigden zich hebben teruggetrokken; of
  - b. omdat de overige gegadigden zich niet binnen zes weken na de hiervoor bedoelde mededeling bereid hebben verklaard de vrijgekomen aandelen over te nemen met inachtneming van de door de directie aangegeven maatstaf voor toewijzing,is de verzoeker vrij in de overdracht van alle aandelen waarop het verzoek om goedkeuring betrekking had, mits de levering plaats heeft binnen drie maanden nadat dit is komen vast te staan.
6. De verzoeker heeft te allen tijde het recht zich terug te trekken doch uiterlijk tot een maand nadat hem definitief bekend is aan welke gegadigden hij al de aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen welke prijs.
7. De vennootschap kan ingevolge het in dit artikel bepaalde slechts gegadigde zijn met instemming van de verzoeker.

## ONDERDEEL II

### BEPERKING IN DE OVERDRAAGBAARHEID VAN AANDELEN

8. Overdracht van aandelen is niet mogelijk indien tengevolge van een dergelijke overdracht, een persoon, alleen dan wel op grond van een onderlinge regeling tot samenwerking tezamen met één of meer anderen, natuurlijke personen en/of rechtspersonen, rechtstreeks of middellijk een zodanig aantal aandelen in het kapitaal van de vennootschap houdt of verkrijgt, dat niet langer aan de eisen voor een fiscale beleggingsinstelling, zoals vervat in artikel 28 van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969, wordt voldaan. Onder respectievelijk het houden van aandelen en het verkrijgen van aandelen wordt voor de toepassing van het in de vorige zin bepaalde mede begrepen het hebben van een recht van vruchtgebruik op aandelen en het verkrijgen van een recht van vruchtgebruik op aandelen.
9. Verkrijging van aandelen door middel van een uitgifte -al dan niet in de vorm van stockdividend en/of bonusaandelen- of krachtens een recht tot het nemen van aandelen wordt voor de toepassing van het bepaalde in lid 8 met overdracht gelijk gesteld. Daarbij worden voor de vaststelling van de grootte van het geplaatste kapitaal de uit te geven casu quo de te nemen aandelen meegerekend.
10. Indien ten gevolge van eigendomsovergang onder algemene titel of ten gevolge van fusie of splitsing of anderszins een persoon rechtstreeks of middellijk aandelen verkrijgt of houdt op de wijze als in lid 8 is omschreven, is de persoon die - ten gevolge van een dergelijke eigendomsovergang - aandelen verkregen heeft, verplicht een zodanig aantal aandelen in het kapitaal van de vennootschap te vervreemden, dat de in lid 8 bedoelde grens niet langer overschreden wordt, en wel binnen een maand na de verkrijging.
11. Indien een persoon middellijk aandelen in het kapitaal van de vennootschap verkrijgt - waardoor de grenzen zoals genoemd in lid 8 worden overschreden - door:
  - a. het verkrijgen van aandelen in een rechtspersoon die op haar beurt aandelen in het kapitaal van de vennootschap houdt; of
  - b. de verkrijging van aandelen in een rechtspersoon (die op haar beurt aandelen in het kapitaal van de vennootschap houdt) door een andere rechtspersoon,is de hiervoor respectievelijk sub a en sub b bedoelde rechtspersoon (die op haar beurt aandelen in het kapitaal van de vennootschap houdt) verplicht binnen een maand na de middellijke verkrijging een zodanig aantal van de door haar gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap te vervreemden dat niet langer de grenzen zoals genoemd in lid 8 worden overschreden.
12. Indien na afloop van de in de leden 10 en 11 gestelde termijn van een maand geen vervreemding van de aandelen heeft plaatsgevonden door degene die tot vervreemding ver-

plicht is, kunnen, totdat de vervreemding heeft plaatsgehad, door die aandeelhouder geen vergader- en/of stemrechten op zijn aandelen worden uitgeoefend. Voorts worden totdat vervreemding heeft plaatsgehad, de hem toegekende rechten op dividend op die aandelen opgeschort.

13. Indien een natuurlijke persoon of rechtspersoon, die op grond van het bepaalde in lid 10, of een rechtspersoon, die op grond van het bepaalde in lid 11, tot vervreemding verplicht is - hierna te noemen: de aanbieder - niet aan zijn verplichting voldoet, binnen drie maanden nadat de directie hem bij aangetekende brief op zijn verplichting heeft gewezen, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd over te gaan tot deze vervreemding tegen een prijs vast te stellen overeenkomstig het bepaalde in lid 4 van dit artikel.

Indien de aanbieder in gebreke blijft, binnen veertien dagen nadat de directie hem bij aangetekende brief heeft kennisgegeven van de hiervoor bedoelde vervreemding, mede te werken aan de levering van de vervreemde aandelen, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd namens hem de akte van levering te tekenen.

De vennootschap zal ervoor zorgdragen dat de aanbieder de koopprijs van de vervreemde aandelen onverwijld ontvangt.

#### LEVERING VAN AANDELEN EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN

##### Artikel 12

1. Voor de levering van een aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn. Voorts is in dit verband het bepaalde in de artikel 2:86a en 2:86b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
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.

##### Artikel 13

Het in artikel 12 bepaalde vindt overeenkomstige toepassing ten aanzien van de toedeling van aandelen op naam bij verdeling van enige vorm van gemeenschap en de levering van een aandeel op naam als gevolg van executie.

#### VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN

##### Artikel 14

1. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.
2. Aan vruchtgebruikers en pandhouders kan stemrecht worden toegekend met inachtneming van het bepaalde in respectievelijk artikel 2:88 lid 3 en artikel 2:89 lid 3 Burgerlijk Wetboek.
3. De aandeelhouder, die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en pandhouder die stemrecht hebben, hebben certificaatrechten. De pandhouder en de vruchtgebruiker die geen stemrecht hebben, hebben geen certificaatrechten.

#### BESTUUR EN TOEZICHT

##### Artikel 15

1. De vennootschap heeft een directie bestaande uit één of meer personen en een raad van commissarissen bestaande uit ten minste één natuurlijke persoon.
2. De algemene vergadering stelt het aantal directeuren en het aantal commissarissen vast.
3. De algemene vergadering benoemt de directeuren en commissarissen en is, met inachtneming van het bepaalde in artikel 22, te allen tijde bevoegd iedere directeur en iedere commissaris te schorsen of te ontslaan.
4. De benoeming van de directeuren en de commissarissen geschiedt bij besluit van de algemene vergadering genomen met ten minste twee/derde van de uitgebrachte geldige stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
5. Indien, ingeval van schorsing van een directeur hetzij door de algemene vergadering hetzij door de raad van commissarissen of een schorsing van een commissaris - welke schorsing uitsluitend door de algemene vergadering kan geschieden - de algemene vergadering niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing. De geschorste directeur of commissaris wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.

6. De raad van commissarissen stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de directeuren vast.  
De algemene vergadering kan aan commissarissen of aan één of meer van hen een beloning toekennen
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.  
Een besluit tot het aanstellen van een procuratiehouder en het vaststellen van zijn titel en bevoegdheden behoeft de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.

## DIRECTIE

### TAAK EN BEVOEGDHEDEN

#### Artikel 16

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. De directeuren kunnen al dan niet bij reglement hun werkzaamheden onderling verdelen. Het reglement en de verdeling van werkzaamheden behoeft de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.  
Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten.
4. Indien de raad van commissarissen, dan wel de directie uit haar midden een voorzitter van de directie 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 stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, één stemgerechtigde aanwezig dit verlangt.  
Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.  
Bij staking van stemmen beslist de raad van commissarissen.
5. De directie behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen voor besluiten tot investering, desinvestering en het aangaan van geldleningen. De directie behoeft voorts de goedkeuring van de raad van commissarissen voor zodanige bestuursbesluiten als de raad van commissarissen bij zijn specifiek omschreven besluit zal hebben vastgesteld en aan de directie heeft medegedeeld.
6. Het ontbreken van de ingevolge lid 5 van dit artikel en lid 2 van artikel 17 vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of de directeuren niet aan.
7. Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer directeuren is (zijn) de overblijvende 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 of meer personen daartoe aan te wijzen door de raad van commissarissen.

### VERTEGENWOORDIGING

#### Artikel 17

1. De directie alsmede iedere afzonderlijk handelende 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 raad van commissarissen behoeft.

## RAAD VAN COMMISSARISSEN

### Artikel 18

1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de directie met raad terzijde.  
Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. De directie verstrekt alle inlichtingen betreffende de zaken van de vennootschap aan iedere commissaris, die deze mocht verlangen.
3. De raad van commissarissen is bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie van de vennootschap, tot het opnemen van de aan de vennootschap toebehorende waarden en tot kennisneming van alle plaats gehad hebbende handelingen; iedere commissaris heeft toegang tot alle gebouwen en terreinen bij de vennootschap in gebruik.
4. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter met de titel van president-commissaris.
5. 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 president-commissaris en ingeval van zijn ontstentenis of belet door een van de andere commissarissen met inachtneming van een oproepingstermijn van tenminste acht dagen. De commissarissen kunnen zich door een ander lid van de raad van commissarissen bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.
6. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits dit schriftelijk - waaronder begrepen telegram-, telefax-, telexbericht alsmede via ieder ander gangbaar communicatiekanaal overgebracht en op schrift ontvangen of voor schriftelijke weergave vatbaar bericht - geschiedt, alle commissarissen in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet. Een gelijktijdige telefonische- of beeldverbinding met geluid tot stand gebracht tussen alle commissarissen, waar ter wereld zij ook zijn, wordt geacht gedurende het bestaan van deze verbinding een raadgeving te vormen tenzij een commissaris zich daartegen verzet.  
De door de voorzitter van de raad van commissarissen of, indien de raad van commissarissen geen voorzitter heeft aangewezen, de door een commissaris gewaarmerkte notulen van het verhandelde vormen voldoende bewijs van het verhandelde en van het in acht nemen van alle noodzakelijke formaliteiten.
7. De raad van commissarissen besluit, zowel in als buiten vergadering, met volstreekte meerderheid van stemmen van alle in functie zijnde commissarissen.
8. Alle besluiten van de raad van commissarissen, ook die welke buiten vergadering zijn genomen, worden opgenomen in een notulenregister.
9. Wanneer de vennootschap van enig besluit van de raad wil doen blijken is de ondertekening van het stuk, waarin het besluit is vervat, door één lid van de raad voldoende.
10. Onverminderd het bepaalde in deze statuten omtrent een aan commissarissen of één of meer van hen toe te kennen beloning worden aan de leden van de raad de door hen als zodanig gemaakte onkosten vergoed.
11. De raad van commissarissen heeft de bevoegdheid iedere directeur te schorsen. Hij geeft van deze schorsing onmiddellijk schriftelijk kennis aan de betrokken directeur met vermelding van de reden van de schorsing en is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen, welke niet eerder dan twee maanden na de schorsing behoeft te worden gehouden, waarin de schorsing zal worden opgeheven of waarin de geschorste directeur zal worden ontslagen.  
Het bepaalde in artikel 15 lid 5 is alsdan van toepassing.
12. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. De afgetredene is onmiddellijk herbenoembaar tenzij hij in het boekjaar waarin de vergadering wordt gehouden de leeftijd van twee en zeventig jaar heeft bereikt of zal bereiken. Degene die de leeftijd van twee en zeventig jaar heeft bereikt, kan niet tot commissaris worden benoemd. Een commissaris treedt uiterlijk af op de dag waarop de jaarlijkse algemene vergadering wordt gehouden in het boekjaar, waarin hij de leeftijd van twee en zeventig jaar bereikt.

13. Zo er slechts één commissaris is, heeft deze alle bevoegdheden en rusten op hem alle verplichtingen door deze statuten aan de raad van commissarissen en de president-commissaris toegekend en opgelegd.

#### ALGEMENE VERGADERINGEN

##### Artikel 19

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 verlenen van decharge aan directeuren en commissarissen;
  - d. goedkeuring van het door de directie gevoerde beleid en het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht;
  - e. het vaststellen van de winstbestemming;
  - f. 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 de directie of de raad van commissarissen dit nodig acht, onverminderd het bepaalde in het volgende lid en het overigens in deze statuten bepaalde.
3. De directie is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen, indien de raad van commissarissen daartoe besluit danwel indien één of meer vergadergerechtigden, die gezamenlijk tenminste tien procent 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 Rotterdam, Amsterdam, 's- Gravenhage, Utrecht, Capelle aan den IJssel of Schiphol (gemeente Haarlemmermeer).
5. De bijeenroeping van vergadergerechtigden geschiedt, onverminderd het in lid 3 van dit artikel bepaalde, door of namens de directie en/of de raad van commissarissen bij brieven gericht aan de door de vergadergerechtigden opgegeven adressen, welke brieven worden verzonden ten minste veertien dagen, de dag van de oproeping en de dag van de vergadering niet meegerekend, vóór de dag waarop de vergadering wordt gehouden.
6. De oproeping vermeldt plaats, dag en uur van de vergadering.
7. Aandeelhouders zullen om de algemene vergadering te kunnen bijwonen en (voorzover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, de vennootschap ten minste zeven dagen vóór de vergadering van hun voornemen daartoe schriftelijk op de hoogte moeten brengen op de plaats die in de oproeping is vermeld. Zij kunnen de bedoelde rechten ter vergadering slechts uitoefenen voor de aandelen die zowel op de hierboven bedoelde dag als op de dag van de vergadering te hunner name staan.
8. Aan de aandeelhouders die de vennootschap overeenkomstig het in het voorgaande lid van dit artikel bepaalde van hun voornemen in kennis hebben gesteld, doet de vennootschap een toegangsbewijs tot de vergadering toekomen.
9. Aandeelhouders en andere personen die volgens de wet het recht hebben een algemene vergadering bij te wonen zijn bevoegd zich door een schriftelijke gevolmachtigde te laten vertegenwoordigen. Onverminderd het bepaalde in dit artikel zal de schriftelijke volmacht moeten worden gedeponeerd uiterlijk ten tijde en op de plaats als in de oproeping zal worden vermeld.
10. Het in de voorgaande leden van dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op degene die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft met betrekking tot een of meer aandelen, mits aan de vruchtgebruiker of pandhouder het stemrecht op die aandelen toekomt.
11. De voorzitter van de vergadering beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben, toegelaten worden tot de vergadering.

12. Voorstellen van stemgerechtigde vergadergerechtigden kunnen schriftelijk bij de directie worden ingediend. Deze beslist of die voorstellen op de agenda voor de vergadering zullen worden geplaatst, wanneer die agenda ten tijde van ontvangst van een voorstel niet reeds was vastgesteld.  
Indien de agenda reeds was vastgesteld kunnen voorstellen (alsnog) op de agenda worden geplaatst ingevolge een besluit van de algemene vergadering overeenkomstig het in lid 14 van dit artikel gestelde.
13. Indien in een vergadering een voorstel tot statutenwijziging of ontbinding aan de orde komt, dient zulks steeds bij de oproeping te worden vermeld en zal - indien een voorstel tot statutenwijziging aan de orde komt - 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 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.
14. 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 20

1. De algemene vergadering wordt geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en indien geen voorzitter is aangewezen danwel de voorzitter niet aanwezig is, door de oudste in functie ter vergadering aanwezige commissaris; is geen van de commissarissen ter vergadering aanwezig, dan wordt de vergadering geleid door de voorzitter van de directie en indien de directie geen voorzitter heeft aangewezen, danwel 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 directeur, iedere commissaris en een of meer stemgerechtigden van tezamen ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal zijn te allen tijde bevoegd, zulks uiterlijk op de derde dag vóór de dag van de vergadering, opdracht te geven om op kosten van de vennootschap een notarieel procesverbaal te doen opmaken. De voorzitter der vergadering is te allen tijde bevoegd opdracht te geven tot het doen opmaken van een dergelijk notarieel proces-verbaal.
4. De notulen en processen-verbaal liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van deze wordt desgevraagd kosteloos een afschrift of uittreksel verstrekt.

#### Artikel 21

1. Elk aandeel geeft 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/of 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 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 en stemmen van onwaarde 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 in geval 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 in geval van verkiezing van personen uit een bindende voordracht alsdan hij is verkozen, die van de betrokkenen op de voordracht het hoogste is geplaatst.
9. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze van stemming.
10. Indien echter bij stemming over personen drie stemgerechtigden schriftelijke stemming verlangen, moet dit geschieden bij ongetekende briefjes.
11. Indien geen der stemgerechtigden zich ertegen verzet, kunnen op voorstel van de voorzitter, ook bij acclamatie besluiten worden genomen, daaronder begrepen benoemingen.
12. 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.
13. 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 22

Besluiten tot wijziging van de statuten, ontbinding van de vennootschap, tot ontslag of schorsing van een directeur of commissaris kunnen slechts worden genomen met een meerderheid van tenminste twee derden 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 als bedoeld in bepaalde in lid 3 van artikel 2:120 Burgerlijk Wetboek.

#### BESLUITEN BUITEN VERGADERING

#### Artikel 23

1. Tenzij de vennootschap certificaathouders en/of vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht kent, kunnen besluiten van aandeelhouders in plaats van in een vergadering ook schriftelijk - waaronder begrepen telegram-, telefax-, telexbericht alsmede via ieder ander gangbaar communicatiekanaal overgebracht en op schrift ontvangen of voor

schriftelijke weergave vatbaar bericht - 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 24

1. De algemene vergadering verleent opdracht aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek, teneinde de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan de directie en de raad van commissarissen en een verklaring af te leggen.
2. Indien de algemene vergadering nalatig is met het verlenen van de opdracht als bedoeld in lid 1 van dit artikel, geschiedt deze opdrachtverlening door de raad van commissarissen of, zo deze in gebreke blijft, door de directie.
3. De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene door wie de benoeming is geschied; zo de benoeming is geschied door de directie kan deze tevens door de raad van commissarissen worden ingetrokken.

#### BOEKJAAR EN JAARREKENING

##### Artikel 25

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 een jaarrekening op, bestaande uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting en legt binnen deze termijn deze stukken tezamen met een door de raad van commissarissen daarover opgesteld prae-advies 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 en commissarissen; 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 vastgestelde jaarrekening, of indien de vaststelling nog niet heeft plaatsgevonden, de opgemaakte jaarrekening gelijktijdig met het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, te haren kantore, en op zodanige andere plaats(en) als de directie zal bepalen, aanwezig zijn en voorts openbaar worden gemaakt overeenkomstig de bepalingen van titel 9 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De vergadergerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
4. Gelijktijdig met de openbaarmaking van de jaarrekening als bedoeld in het vorige lid dient de vennootschap bij brieven gericht aan de door de vergadergerechtigden opgegeven adressen, opgave te doen van de plaats waar de jaarrekening, alsmede het jaarverslag en de overige gegevens voor de vergadergerechtigden verkrijgbaar zijn. Gelijktijdig met de openbaarmaking dient de vennootschap een afschrift van deze stukken aan de toezichthoudende autoriteit, als bedoeld in het Besluit houdende bepalingen tot uitvoering van de Wet toezicht beleggingsinstellingen, te zenden.
5. Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar, dient de vennootschap overeenkomstig het gestelde in het vierde lid de halfjaarcijfers van de vennootschap openbaar te maken. Zij dient deze voor de vergadergerechtigden kosteloos verkrijgbaar te stellen. Gelijktijdig met de openbaarmaking dient de vennootschap een afschrift van de halfjaarcijfers aan de toezichthoudende autoriteit, als bedoeld in het Besluit houdende bepalingen tot uitvoering van de Wet toezicht beleggingsinstellingen, te zenden.
6. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.

#### WINSTVERDELING

##### Artikel 26

1. De uitkeerbare winst wordt aan de aandeelhouders uitgekeerd.

Bij de berekening van het winstbedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking.

2. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. Op aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt wordt geen winst uitgekeerd, tenzij op deze aandelen vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd of daarvan met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven.  
Bij berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt en waarop geen winst kan worden uitgekeerd niet mede.
5. Uitkering van winst wordt niet later dan in de achtste maand na afloop van het boekjaar geëffectueerd.
6. Dividenden en andere winstuitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door de directie te bepalen datum binnen vier weken na de vaststelling ervan.
7. De betaalbaarstelling van de dividenden en andere winstuitkeringen aan aandeelhouders, de samenstelling van de uitkering, alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekend gemaakt bij brieven gericht aan de aandeelhouders aan de door hen opgegeven adressen.
8. De vordering tot uitkering van dividend vervalt na verloop van zes jaren, nadat zij betaalbaar is geworden.
9. Indien de directie zulks bepaalt, wordt een interim dividend uitgekeerd, mits met inachtneming van het bepaalde in dit artikel 26 en voorts met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:105 Burgerlijk Wetboek.
10. De directie kan besluiten dat dividend 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 in de vorige zin bedoelde dividend 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, indien de directie zulks bepaalt, ter keuze van de aandeelhouder, ter beschikking gesteld, onverminderd het bepaalde in de volgende zin.  
Voorzover de directie 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.

## ONTBINDING EN VEREFFENING

### Artikel 27

1. Indien de vennootschap wordt ontbonden geschiedt de vereffening door de directie, onder toezicht van de raad van commissarissen, 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. Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de vennootschap van haar vermogen overblijft wordt allereerst op de aandelen terugbetaald hetgeen daarop gestort is.  
Hetgeen daarna van het vermogen overblijft wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot het gezamenlijk bedrag van hun aandelen. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt kan geen liquidatie-uitkering aan de vennootschap zelf plaatshebben.
4. Aan aandeelhouders of aan schuldeisers toekomende bedragen, welke niet binnen zes maanden na de betaalbaarstelling van de laatste uitkering mochten zijn opgevraagd, zullen worden gedeponeerd in de consignatiekas.
5. Na de vereffening blijven gedurende zeven jaren de boeken en bescheiden der vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering is aangewezen.

# Bijlage B

## **ALGHEELE STATUTENWIJZIGING RENPART VASTGOED HOLDING N.V.**

Op \*\*\* tweeduizend twaalf verscheen voor mij, mr. Margot Johanna Dussel, notaris te Rotterdam:

\*\*\*

De verschenen persoon heeft verklaard dat de gecombineerde algemene vergadering van aandeelhouders en certificaathouders van de te Rotterdam gevestigde naamloze vennootschap: **RENPART VASTGOED HOLDING N.V.**, kantoorhoudende te 2514 JS Den Haag, Nassaulaan 4, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 24328227, op \*\*\* tweeduizend twaalf heeft besloten de statuten van de vennootschap te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen, alsmede om de verschenen persoon te machtigen deze akte te doen passeren, van welke besluiten blijkt uit de notulen van de betreffende vergadering, vastgelegd in een notariële proces-verbaal-akte, op \*\*\* tweeduizend twaalf verleden voor voornoemde notaris mr. M.J. Dussel. Voorts heeft de verschenen persoon verklaard dat de statuten van genoemde vennootschap laatstelijk zijn gewijzigd bij akte op vijftien juli tweeduizend drie verleden voor een waarnemer van mr. F.W. Oldenburg, notaris te Amsterdam, waarvoor de ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken, werd verleend op elf juli tweeduizend drie onder nummer N.V. 1180794, en sedertdien niet zijn gewijzigd. Ter uitvoering van gemeld besluit tot statutenwijziging heeft de verschenen persoon verklaard, met ingang van de dag na heden, de statuten te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen als volgt:

### STATUTEN

### BEGRIPSBEPALINGEN

#### 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 raad van commissarissen: de raad van commissarissen van de vennootschap;
- d. certificaathouders: houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;
- e. certificaatrechten: de rechten die door de wet of door deze statuten zijn toegekend aan certificaathouders;

- f. de vergadergerechtigden: aandeelhouders, certificaathouders, pandhouders en vruchtgebruikers met certificaatrechten;
- g. de algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden in de vennootschap dan wel de bijeenkomst van vergadergerechtigden;
- h. 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. jaarrekening: de balans, de winst-en-verliesrekening en de toelichting op deze stukken;
- j. dochtermaatschappij: een rechtspersoon waarin de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden 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;
- k. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap die met de vennootschap in een groep is verbonden;
- l. StAK: Stichting Administratiekantoor Renpart Vastgoed, dan wel haar rechtsopvolgers onder algemene of bijzondere titel.

#### NAAM EN ZETEL

##### Artikel 2

1. De vennootschap is genaamd: Renpart Vastgoed Holding N.V.
2. Zij is gevestigd te Den Haag.

#### DOEL

##### Artikel 3

De vennootschap heeft ten doel het beleggen van vermogen, uitsluitend of nagenoeg uitsluitend in onroerende zaken, effecten en hypothecaire schuldvorderingen, zodanig dat de risico's daarvan worden verspreid, ten einde haar aandeelhouders in de opbrengst te doen delen.

#### KAPITAAL EN AANDELEN

##### Artikel 4

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt twintig miljoen euro (EUR 20.000.000,00), verdeeld in twintig miljoen (20.000.000) aandelen, elk met een nominale waarde van één euro (EUR 1,00).

#### EMISSIE

##### Artikel 5

1. De uitgifte van aandelen geschiedt bij een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn en voorts ingevolge een besluit van de algemene vergadering

of van een ander vennootschapsorgaan indien dit daartoe bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf (5) jaren is aangewezen.

Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. De aanwijzing bij de statuten kan uitsluitend door statutenwijziging herroepen worden.

Zolang een ander orgaan dan de algemene vergadering bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen, kan de algemene vergadering niet tot uitgifte besluiten.

2. Ieder besluit tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan kan per specifiek geval slechts worden genomen op voorstel van de directie met goedkeuring van de raad van commissarissen.
3. Het orgaan van de vennootschap dat bevoegd is te besluiten tot verdere uitgifte van aandelen stelt de koers en de verdere bepalingen en voorwaarden van de uitgifte vast, zulks met inachtneming van hetgeen met betrekking daartoe in de wet en in de statuten is bepaald.
4. De directie legt binnen acht (8) dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan een volledige tekst van het besluit neer ten kantore van het Handelsregister.
5. Binnen acht (8) dagen na elke uitgifte van aandelen doet de directie daarvan opgave ten kantore van het Handelsregister met vermelding van het aantal uitgegeven aandelen.
6. Het bepaalde in de leden 1, 2 en 3 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
7. 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 van het Burgerlijk Wetboek.
8. De storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:80b van het Burgerlijk Wetboek een andere wijze van inbreng is overeengekomen.

Indien de aandelen worden volgestort in geld moet de storting geschieden in Nederlands geld, of met toepassing van het bepaalde in artikel 2:80a leden 2 en 3 van het Burgerlijk Wetboek in vreemd geld.

9. De directie is, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering, doch onder goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd tot het verrichten van de rechtshandelingen bedoeld in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek.

#### VOORKEURSRECHT

##### Artikel 6

1. Behoudens het hierna in dit artikel bepaalde, hebben aandeelhouders bij uitgifte van aandelen ten aanzien van de uit te geven aandelen een voorkeursrecht.
2. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht ten aanzien van de aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij of ten aanzien van de aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld.
3. Het orgaan van de vennootschap dat bevoegd is te besluiten tot verdere uitgifte van aandelen bepaalt bij het nemen van het besluit tot uitgifte op welke wijze en binnen welk tijdvak, welk tijdvak ten minste twee (2) weken moet bedragen, het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend.
4. De directie kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan alle aandeelhouders schriftelijk aan het door hen opgegeven adres aan.
5. De bevoegdheid tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht berust bij de algemene vergadering, tenzij de algemene vergadering daartoe het orgaan heeft aangewezen dat overeenkomstig artikel 5 lid 1 is aangewezen om te besluiten tot uitgifte van aandelen.  
Het bepaalde in artikel 5 lid 1 is voor wat betreft de duur van de aanwijzing en de verlenging daarvan van overeenkomstige toepassing. In het voorstel aan de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.
6. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een ander orgaan van de vennootschap als daartoe bevoegd orgaan is een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien in de algemene vergadering minder dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.  
Het bepaalde in artikel 5 lid 2 is van overeenkomstige toepassing. De directie legt binnen acht (8) dagen na het besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het Handelsregister.
7. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is het bepaalde in dit artikel van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen, die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.



## VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN.

### Artikel 7

1. De vennootschap is bevoegd volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal te verwerven (i) om niet of (ii) onder bezwarende titel indien:
  - a) de algemene vergadering de directie tot die verkrijging heeft gemachtigd en tevens bij die machtiging - welke voor ten hoogste vijf (5) jaar geldt - bepaald heeft hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.  
De machtiging is niet vereist indien aandelen worden verkregen om krachtens een voor hen geldende regeling te worden overgedragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs; en
  - b) het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves, die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

Voor het bepaalde onder b) is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 2:98c lid 2 van het Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes (6) maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging onder bezwarende titel overeenkomstig dit lid niet toegestaan.

2. Verrijking door de vennootschap van niet volgestorte aandelen is nietig.
3. Op vervreemding door de vennootschap van door haar verworven aandelen in haar eigen kapitaal is het bepaalde in de artikelen 5 en 6 voor zover mogelijk van overeenkomstige toepassing.
4. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

## VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL

### Artikel 8

1. De algemene vergadering kan onder voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen 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.
3. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van

het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden.

Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

4. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
5. 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 van het Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.
6. De directie 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; het bepaalde in artikel 2:100 leden 2 tot en met 6 van het Burgerlijk Wetboek is op de vennootschap van toepassing.

#### AANDELEN OP NAAM

##### Artikel 9

1. De aandelen luiden op naam.
2. Indien een aandeel of een beperkt recht daarop aan meerdere personen in enige vorm van gemeenschap toebehoort, is de vennootschap bevoegd te eisen dat de betrokkenen schriftelijk één persoon aanwijzen ter uitoefening van de aan het aandeel verbonden rechten.
3. In deze statuten wordt, voor zover het aandeelhouderschap met betrekking tot een aandeel berust bij meer dan een persoon, onder "aandeelhouder" of "houder" de gezamenlijke houders van een dergelijk aandeel verstaan, zulks onverminderd echter het in lid 2 van dit artikel bepaalde. Waar in deze statuten het woord "persoon" wordt gebruikt, wordt daaronder mede begrepen een rechtspersoon.

#### REGISTER VAN AANDELEN

##### Artikel 10

1. Door of namens de vennootschap wordt met betrekking tot de aandelen een register gehouden, dat regelmatig wordt bijgehouden.
2. In het register wordt ten aanzien van iedere aandeelhouder aangetekend zijn naam, zijn adres, het aantal van de op zijn naam gestelde aandelen, alsmede de daarop gestorte bedragen. Indien een rechtspersoon, een maatschap, een vennootschap onder firma, een commanditaire vennootschap of enigerlei andere vennootschap, aandeelhouder is, dient een dergelijke aandeelhouder – ter registratie in het register van aandeelhouders - tevens aan de directie al die gegevens te verschaffen met betrekking tot haar eigen aandeelhouders, vennoten of andere belanghebbenden van en bij een dergelijke aandeelhouder als de directie

wenselijk oordeelt. Ten slotte worden in het register opgenomen al zodanige verdere gegevens als de directie, al dan niet op verzoek van een aandeelhouder, wenselijk oordeelt.

3. De directie bepaalt de vorm en de inhoud van het aandelenregister met inachtneming van het in de eerste twee leden van dit artikel bepaalde.
4. Op zijn verzoek wordt aan een aandeelhouder om niet een verklaring verstrekt van hetgeen het register vermeldt omtrent te zijnen name ingeschreven aandelen.
5. Alle gevolgen van het niet mededelen van zijn adres en van wijzigingen daarin zijn voor rekening en risico van de desbetreffende aandeelhouder. Alle kennisgevingen aan en oproepingen van aandeelhouders kunnen rechtsgeldig aan het in het register vermelde adres worden gedaan.
6. Het in de voorgaande leden bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van certificaathouders alsmede van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op een of meer aandelen op naam, met dien verstande dat tevens de overige door de wet vereiste gegevens in het register dienen te worden vermeld.

#### BLOKKERINGSREGELING

##### Artikel 11

#### ONDERDEEL I

#### GOEDKEURINGSREGELING

1. Overdracht van aandelen - geen enkele uitgezonderd - is slechts mogelijk nadat daartoe goedkeuring is verkregen van de directie.
2. De overdracht moet plaats vinden binnen drie (3) maanden nadat de goedkeuring is verleend dan wel geacht wordt te zijn verleend.
3. De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend:
  - a. indien niet binnen een maand op het daartoe strekkend verzoek is beslist; of
  - b. indien in het besluit waarbij de goedkeuring wordt geweigerd, niet de naam/namen van één of meer gegadigde(n) wordt/worden opgegeven, die bereid is/zijn al de aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen.
4. Indien de verzoeker de in het vorige lid sub b. bedoelde gegadigde(n) aanvaardt en partijen het niet eens kunnen worden over de voor het aandeel of de aandelen te betalen prijs, wordt deze prijs desverlangd vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door partijen in onderling overleg, of bij gebreke van overeenstemming hierover, op verzoek van de meest gerede partij aan te wijzen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel in welker Handelsregister de vennootschap is ingeschreven. Tenzij partijen anders overeenkomen is deze deskundige een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wet-

- boek. De kosten van de prijsvaststelling komen voor rekening van de vennootschap.
5. De gegadigden hebben te allen tijde het recht zich terug te trekken mits zulks geschiedt binnen veertien (14) dagen, nadat hun het resultaat van de prijsvaststelling als bedoeld in het vorige lid is medegedeeld. Indien tengevolge hiervan niet alle aandelen worden gekocht:
    - a. omdat alle gegadigden zich hebben teruggetrokken; of
    - b. omdat de overige gegadigden zich niet binnen zes weken na de hiervoor bedoelde mededeling bereid hebben verklaard de vrijgekomen aandelen over te nemen met inachtneming van de door de directie aangegeven maatstaf voor toewijzing,is de verzoeker vrij in de overdracht van alle aandelen waarop het verzoek om goedkeuring betrekking had, mits de levering plaats heeft binnen drie (3) maanden nadat dit is komen vast te staan.
  6. De verzoeker heeft te allen tijde het recht zich terug te trekken doch uiterlijk tot een maand nadat hem definitief bekend is aan welke gegadigden hij al de aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen welke prijs.
  7. De vennootschap kan ingevolge het in dit artikel bepaalde slechts gegadigde zijn met instemming van de verzoeker.

## ONDERDEEL II

### BEPERKING IN DE OVERDRAAGBAARHEID VAN AANDELEN

8. Overdracht van aandelen is niet mogelijk indien tengevolge van een dergelijke overdracht, een persoon, alleen dan wel op grond van een onderlinge regeling tot samenwerking tezamen met één of meer anderen, natuurlijke personen en/of rechtspersonen, rechtstreeks of middellijk een zodanig aantal aandelen in het kapitaal van de vennootschap houdt of verkrijgt, dat niet langer aan de eisen voor een fiscale beleggingsinstelling, zoals vervat in artikel 28 van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969, wordt voldaan.  
Onder respectievelijk het houden van aandelen en het verkrijgen van aandelen wordt voor de toepassing van het in de vorige zin bepaalde mede begrepen het hebben van een recht van vruchtgebruik op aandelen en het verkrijgen van een recht van vruchtgebruik op aandelen.
9. Verkrijging van aandelen door middel van een uitgifte -al dan niet in de vorm van stockdividend en/of bonusaandelen- of krachtens een recht tot het nemen van aandelen wordt voor de toepassing van het bepaalde in lid 8 met overdracht gelijk gesteld. Daarbij worden voor de vaststelling van de grootte van het geplaatste kapitaal de uit te geven casu quo de te nemen aandelen meegerekend.
10. Indien ten gevolge van eigendomsovergang onder algemene titel of ten gevolge van fusie of splitsing of anderszins een persoon rechtstreeks of middellijk aan-

delen verkrijgt of houdt op de wijze als in lid 8 is omschreven, is de persoon die - ten gevolge van een dergelijke eigendomsovergang - aandelen verkregen heeft, verplicht een zodanig aantal aandelen in het kapitaal van de vennootschap te vervreemden, dat de in lid 8 bedoelde grens niet langer overschreden wordt, en wel binnen een maand na de verkrijging.

11. Indien een persoon middellijk aandelen in het kapitaal van de vennootschap verkrijgt - waardoor de grenzen zoals genoemd in lid 8 worden overschreden - door:
  - a. het verkrijgen van aandelen in een rechtspersoon die op haar beurt aandelen in het kapitaal van de vennootschap houdt; of
  - b. de verkrijging van aandelen in een rechtspersoon (die op haar beurt aandelen in het kapitaal van de vennootschap houdt) door een andere rechtspersoon,

is de hiervoor respectievelijk sub a en sub b bedoelde rechtspersoon (die op haar beurt aandelen in het kapitaal van de vennootschap houdt) verplicht binnen een maand na de middellijke verkrijging een zodanig aantal van de door haar gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap te vervreemden dat niet langer de grenzen zoals genoemd in lid 8 worden overschreden.

12. Indien na afloop van de in de leden 10 en 11 gestelde termijn van een maand geen vervreemding van de aandelen heeft plaatsgevonden door degene die tot vervreemding verplicht is, kunnen, totdat de vervreemding heeft plaatsgehad, door die aandeelhouder geen vergader- en/of stemrechten op zijn aandelen worden uitgeoefend. Voorts worden totdat vervreemding heeft plaatsgehad, de hem toegekende rechten op dividend op die aandelen opgeschort.

13. Indien een natuurlijke persoon of rechtspersoon, die op grond van het bepaalde in lid 10, of een rechtspersoon, die op grond van het bepaalde in lid 11, tot vervreemding verplicht is - hierna te noemen: de aanbieder - niet aan zijn verplichting voldoet, binnen drie (3) maanden nadat de directie hem bij aangetekende brief op zijn verplichting heeft gewezen, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd over te gaan tot deze vervreemding tegen een prijs vast te stellen overeenkomstig het bepaalde in lid 4 van dit artikel.

Indien de aanbieder in gebreke blijft, binnen veertien (14) dagen nadat de directie hem bij aangetekende brief heeft kennisgegeven van de hiervoor bedoelde vervreemding, mede te werken aan de levering van de vervreemde aandelen, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd namens hem de akte van levering te tekenen.

De vennootschap zal ervoor zorgdragen dat de aanbieder de koopprijs van de vervreemde aandelen onverwijld ontvangt.

## LEVERING VAN AANDELEN EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN

### Artikel 12

1. Voor de levering van een aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn. Voorts is in dit verband het bepaalde in artikel 2:86a en artikel 2:86b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
2. Een pandrecht kan worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 3:239 van het 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.

### Artikel 13

Het in artikel 12 bepaalde vindt overeenkomstige toepassing ten aanzien van de toedeling van aandelen op naam bij verdeling van enige vorm van gemeenschap en de levering van een aandeel op naam als gevolg van executie.

## VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN

### Artikel 14

1. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.
2. Aan vruchtgebruikers en pandhouders kan stemrecht worden toegekend met inachtneming van het bepaalde in respectievelijk artikel 2:88 lid 3 en artikel 2:89 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.
3. De aandeelhouder, die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en pandhouder die stemrecht hebben, hebben certificaatrechten. De pandhouder en de vruchtgebruiker die geen stemrecht hebben, hebben geen certificaatrechten.

## BESTUUR EN TOEZICHT

### Artikel 15

1. De vennootschap heeft een directie bestaande uit één of meer personen en een raad van commissarissen bestaande uit ten drie natuurlijke persoon. In ontstane vacatures zal zo spoedig mogelijk worden voorzien.
2. De algemene vergadering stelt het aantal directeuren vast.
3. De algemene vergadering benoemt de directeuren en commissarissen en is, met inachtneming van het bepaalde in artikel 22, te allen tijde bevoegd iedere directeur en iedere commissaris te schorsen of te ontslaan.
4. Indien, ingeval van schorsing van een directeur hetzij door de algemene vergadering hetzij door de raad van commissarissen of een schorsing van een commissaris - welke schorsing uitsluitend door de algemene vergadering kan geschieden - de algemene vergadering niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing. De geschorste directeur of commissaris

wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.

5. De raad van commissarissen stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de directeuren vast.  
De algemene vergadering kan aan commissarissen of aan één of meer van hen een beloning toekennen
6. De directie is bevoegd tot het aanstellen van één of meer procuratiehouders, desgewenst met de titel van onderdirecteur of adjunct-directeur of zodanige andere titulatuur als zij gewenst zal achten.  
Een besluit tot het aanstellen van een procuratiehouder en het vaststellen van zijn titel en bevoegdheden behoeft de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.

#### DIRECTIE

#### TAAK EN BEVOEGDHEDEN

##### Artikel 16

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 volstrekte meerderheid van stemmen.
3. De directeuren kunnen al dan niet bij reglement hun werkzaamheden onderling verdelen.  
Het reglement en de verdeling van werkzaamheden behoeft de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.  
Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten.
4. Indien de raad van commissarissen, dan wel de directie uit haar midden een voorzitter van de directie 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, voor zover 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 stemming 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 raad van commissarissen.
5. De directie behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen voor besluiten tot investering, desinvestering en het aangaan van geldleningen. De di-

rectie behoeft voorts de goedkeuring van de raad van commissarissen voor zodanige bestuursbesluiten als de raad van commissarissen bij zijn specifiek omschreven besluit zal hebben vastgesteld en aan de directie heeft medegedeeld.

6. Het ontbreken van de ingevolge lid 5 van dit artikel en lid 2 van artikel 17 vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of de directeuren niet aan.
7. Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer directeuren is (zijn) de overblijvende 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 of meer personen daartoe aan te wijzen door de raad van commissarissen.

#### VERTEGENWOORDIGING

##### Artikel 17

1. De directie alsmede iedere afzonderlijk handelende 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 raad van commissarissen behoeft.

#### RAAD VAN COMMISSARISSEN

##### Artikel 18

1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de directie met raad terzijde.  
Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. De directie verstrekt alle inlichtingen betreffende de zaken van de vennootschap aan iedere commissaris, die deze mocht verlangen.
3. De raad van commissarissen is bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie van de vennootschap, tot het opnemen van de aan de vennootschap toebehorende waarden en tot kennisneming van alle plaats gehad hebbende handelingen; iedere commissaris heeft toegang tot alle gebouwen en terreinen bij de vennootschap in gebruik.
4. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter met de titel van president-commissaris.
5. 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 president-commissaris en ingeval van zijn ontstentenis of belet door een van de andere commissarissen met inacht-



neming van een oproepingstermijn van ten minste acht (8) dagen. De commissarissen kunnen zich door een ander lid van de raad van commissarissen bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.

6. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits dit schriftelijk - waaronder begrepen e-mail, telegram-, telefax-, telexbericht alsmede via ieder ander gangbaar communicatiekanaal overgebracht en op schrift ontvangen of voor schriftelijke weergave vatbaar bericht - geschiedt, alle commissarissen in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet. Een gelijktijdige telefonische- of beeldverbinding met geluid tot stand gebracht tussen alle commissarissen, waar ter wereld zij ook zijn, wordt geacht gedurende het bestaan van deze verbinding een raadvergadering te vormen tenzij een commissaris zich daartegen verzet. De door de voorzitter van de raad van commissarissen of, indien de raad van commissarissen geen voorzitter heeft aangewezen, de door een commissaris gewaarmerkte notulen van het verhandelde vormen voldoende bewijs van het verhandelde en van het in acht nemen van alle noodzakelijke formaliteiten.
7. De raad van commissarissen besluit, zowel in als buiten vergadering, met volstreekte meerderheid van stemmen van alle in functie zijnde commissarissen.
8. Alle besluiten van de raad van commissarissen, ook die welke buiten vergadering zijn genomen, worden opgenomen in een notulenregister.
9. Wanneer de vennootschap van enig besluit van de raad wil doen blijken is de ondertekening van het stuk, waarin het besluit is vervat, door één lid van de raad voldoende.
10. Onverminderd het bepaalde in deze statuten omtrent een aan commissarissen of één of meer van hen toe te kennen beloning worden aan de leden van de raad de door hen als zodanig gemaakte onkosten vergoed.
11. De raad van commissarissen heeft de bevoegdheid iedere directeur te schorsen. Hij geeft van deze schorsing onmiddellijk schriftelijk kennis aan de betrokken directeur met vermelding van de reden van de schorsing en is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen, welke niet eerder dan twee (2) maanden na de schorsing behoeft te worden gehouden, waarin de schorsing zal worden opgeheven of waarin de geschorste directeur zal worden ontslagen. Het bepaalde in artikel 15 lid 4 is alsdan van toepassing.
12. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. De afgetredene is onmiddellijk herbenoembaar.
13. Zo er slechts één commissaris is, heeft deze alle bevoegdheden en rusten op hem alle verplichtingen door deze statuten aan de raad van commissarissen en de president-commissaris toegekend en opgelegd.

## ALGEMENE VERGADERINGEN

### Artikel 19

1. Jaarlijks wordt ten minste 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, voor zover door de wet voorgeschreven, van het jaarverslag en de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392 van het Burgerlijk Wetboek;
  - b. het vaststellen van de jaarrekening, behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de jaarrekening is verleend;
  - c. het verlenen van decharge aan directeuren en commissarissen;
  - d. goedkeuring van het door de directie gevoerde beleid en het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht;
  - e. het vaststellen van de winstbestemming;
  - f. het verrichten van al hetgeen de wet overigens voorschrijft.
2. Voorts worden algemene vergaderingen gehouden in het geval bedoeld in artikel 2:108a van het Burgerlijk Wetboek en zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen dit nodig acht, onverminderd het bepaalde in het volgende lid en het overigens in deze statuten bepaalde.
3. De directie is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen, indien de raad van commissarissen daartoe besluit danwel indien één of meer vergadergerechtigden, die gezamenlijk ten minste 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 (4) 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 Den Haag, Amsterdam, Rotterdam, Utrecht, Schiphol (gemeente Haarlemmermeer), Wassenaar, Leidschendam-Voorburg, Nootdorp of Rijswijk.
5. De bijeenroeping van vergadergerechtigden geschiedt, onverminderd het in lid 3 van dit artikel bepaalde, door of namens de directie en/of de raad van commissarissen bij brieven gericht aan de door de vergadergerechtigden opgegeven adressen, welke brieven worden verzonden ten minste veertien (14) dagen, de dag van de oproeping en de dag van de vergadering niet meegerekend, vóór de dag waarop de vergadering wordt gehouden.
6. De oproeping vermeldt plaats, dag en uur van de vergadering.
7. Aandeelhouders zullen om de algemene vergadering te kunnen bijwonen en (voor zover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, de ven-

nootschap ten minste zeven (7) dagen vóór de vergadering van hun voornemen daartoe schriftelijk op de hoogte moeten brengen op de plaats die in de oproeping is vermeld. Zij kunnen de bedoelde rechten ter vergadering slechts uitoefenen voor de aandelen die zowel op de hierboven bedoelde dag als op de dag van de vergadering te hunner name staan.

8. Aan de aandeelhouders die de vennootschap overeenkomstig het in het voorgaande lid van dit artikel bepaalde van hun voornemen in kennis hebben gesteld, doet de vennootschap een toegangsbewijs tot de vergadering toekomen.
9. Aandeelhouders en andere personen die volgens de wet het recht hebben een algemene vergadering bij te wonen zijn bevoegd zich door een schriftelijke gevolmachtigde te laten vertegenwoordigen. Onverminderd het bepaalde in dit artikel zal de schriftelijke volmacht moeten worden gedeponereerd uiterlijk ten tijde en op de plaats als in de oproeping zal worden vermeld.
10. Het in de voorgaande leden van dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op degene die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft met betrekking tot een of meer aandelen, mits aan de vruchtgebruiker of pandhouder het stemrecht op die aandelen toekomt.
11. De voorzitter van de vergadering beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben, toegelaten worden tot de vergadering.
12. Voorstellen van stemgerechtigde vergadergerechtigden kunnen schriftelijk bij de directie worden ingediend. Deze beslist of die voorstellen op de agenda voor de vergadering zullen worden geplaatst, wanneer die agenda ten tijde van ontvangst van een voorstel niet reeds was vastgesteld.  
Indien de agenda reeds was vastgesteld kunnen voorstellen (alsnog) op de agenda worden geplaatst ingevolge een besluit van de algemene vergadering overeenkomstig het in lid 14 van dit artikel gestelde.
13. Indien in een vergadering een voorstel tot statutenwijziging of ontbinding aan de orde komt, dient zulks steeds bij de oproeping te worden vermeld en zal - indien een voorstel tot statutenwijziging aan de orde komt - 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 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.
14. 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 be-

sluiten worden genomen mits in de betreffende vergadering het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en mits met algemene stemmen.

#### Artikel 20

1. De algemene vergadering wordt geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en indien geen voorzitter is aangewezen danwel de voorzitter niet aanwezig is, door de oudste in functie ter vergadering aanwezige commissaris; is geen van de commissarissen ter vergadering aanwezig, dan wordt de vergadering geleid door de voorzitter van de directie en indien de directie geen voorzitter heeft aangewezen, danwel 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 directeur, iedere commissaris en een of meer stemgerechtigden van tezamen ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal zijn te allen tijde bevoegd, zulks uiterlijk op de derde dag vóór de dag van de vergadering, opdracht te geven om op kosten van de vennootschap een notarieel proces-verbaal te doen opmaken. De voorzitter der vergadering is te allen tijde bevoegd opdracht te geven tot het doen opmaken van een dergelijk notarieel proces-verbaal.
4. De notulen en processen-verbaal liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van deze wordt desgevraagd kosteloos een afschrift of uittreksel verstrekt.

#### Artikel 21

1. Elk aandeel geeft 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/of 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 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 vertegen-

woordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen waar-  
op geen stem kan worden uitgebracht.

4. Stemmingen over zaken geschieden mondeling, die over personen bij ongete-  
kende 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. Voor zover in deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven wor-  
den alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte  
geldige stemmen.
6. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde 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 vooraf-  
gaande 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 per-  
sonen 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 verkie-  
zing van personen uit een bindende voordracht alsdan hij is verkozen, die van  
de betrokkenen op de voordracht het hoogste is geplaatst.
9. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze van stemming.
10. Indien echter bij stemming over personen drie stemgerechtigden schriftelijke  
stemming verlangen, moet dit geschieden bij ongetekende briefjes.
11. Indien geen der stemgerechtigden zich ertegen verzet, kunnen op voorstel van  
de voorzitter, ook bij acclamatie besluiten worden genomen, daaronder begre-  
pen benoemingen.

12. 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, voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.
13. 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 22

Besluiten tot wijziging van de statuten, ontbinding van de vennootschap, tot ontslag of schorsing van een directeur of commissaris kunnen slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de geldige stemmen, mits deze meerderheid ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt. Indien in een vergadering waarin een besluit moet worden genomen tot ontbinding van de vennootschap of tot ontslag of schorsing van een directeur of commissaris het vereiste quorum niet is vertegenwoordigd, kan geen tweede vergadering worden gehouden als bedoeld in het bepaalde in lid 3 van artikel 2:120 van het Burgerlijk Wetboek.

#### BESLUITEN BUITEN VERGADERING

#### Artikel 23

1. Tenzij de vennootschap certificaathouders en/of vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht kent, kunnen besluiten van aandeelhouders in plaats van in een vergadering ook schriftelijk - waaronder begrepen e-mail, telegram-, telefax-, telexbericht alsmede via ieder ander gangbaar communicatiekanaal overgebracht en op schrift ontvangen of voor schriftelijke weergave vatbaar bericht - 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 24

1. De algemene vergadering verleent opdracht aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, teneinde de door de directie opgestelde jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan de directie en de raad van commissarissen en een verklaring af te leggen.

2. Indien de algemene vergadering nalatig is met het verlenen van de opdracht als bedoeld in lid 1 van dit artikel, geschiedt deze opdrachtverlening door de raad van commissarissen of, zo deze in gebreke blijft, door de directie.
3. De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene door wie de benoeming is geschied; zo de benoeming is geschied door de directie kan deze tevens door de raad van commissarissen worden ingetrokken.

### BOEKJAAR EN JAARREKENING

#### Artikel 25

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 (4) maanden een jaarrekening op, bestaande uit een balans, een winst-en-verliesrekening en een toelichting en legt binnen deze termijn deze stukken tezamen met een door de raad van commissarissen daarover opgesteld preadvies aan de algemene vergadering ter vaststelling over. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag over als bedoeld in artikel 2:391 van het Burgerlijk Wetboek. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en commissarissen; 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 vastgestelde jaarrekening, of indien de vaststelling nog niet heeft plaatsgevonden, de opgemaakte jaarrekening gelijktijdig met het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens binnen vier (4) maanden na afloop van het boekjaar, te haren kantore, en op zodanige andere plaats(en) als de directie zal bepalen, aanwezig zijn en voorts openbaar worden gemaakt overeenkomstig de bepalingen van titel 9 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De vergadergerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
4. Gelijktijdig met de openbaarmaking van de jaarrekening als bedoeld in het vorige lid dient de vennootschap bij brieven gericht aan de door de vergadergerechtigden opgegeven adressen, opgave te doen van de plaats waar de jaarrekening, alsmede het jaarverslag en de overige gegevens voor de vergadergerechtigden verkrijgbaar zijn. Gelijktijdig met de openbaarmaking dient de vennootschap een afschrift van deze stukken te zenden aan de toezichthoudende autoriteit overeenkomstig het bepaalde in artikel 4:51 (1) Wet op het financieel toezicht.
5. Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar, dient de vennootschap overeenkomstig het gestelde in het vierde lid de halfjaarcijfers van de vennootschap openbaar te maken. Zij dient deze voor de ver-

gadergerechtigden kosteloos verkrijgbaar te stellen. Gelijktijdig met de openbaarmaking dient de vennootschap een afschrift van de halfjaarcijfers te zenden aan de toezichthoudende autoriteit overeenkomstig het bepaalde in artikel 4:51 (2) Wet op het financieel toezicht.

6. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.

#### WINSTVERDELING

##### Artikel 26

1. De uitkeerbare winst wordt aan de aandeelhouders uitgekeerd.  
Bij de berekening van het winstbedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking.
2. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. Op aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt wordt geen winst uitgekeerd, tenzij op deze aandelen vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd of daarvan met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven. Bij berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt en waarop geen winst kan worden uitgekeerd niet mede.
5. Uitkering van winst wordt niet later dan in de achtste maand na afloop van het boekjaar geëffectueerd.
6. Dividenden en andere winstuitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door de directie te bepalen datum binnen vier (4) weken na de vaststelling ervan.
7. De betaalbaarstelling van de dividenden en andere winstuitkeringen aan aandeelhouders, de samenstelling van de uitkering, alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekend gemaakt bij brieven gericht aan de aandeelhouders aan de door hen opgegeven adressen.
8. De vordering tot uitkering van dividend vervalt na verloop van zes (6) jaren, nadat zij betaalbaar is geworden.
9. Indien de directie zulks bepaalt, wordt een interim dividend uitgekeerd, mits met inachtneming van het bepaalde in dit artikel 26 en voorts met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:105 van het Burgerlijk Wetboek.
10. De directie kan besluiten dat dividend geheel of gedeeltelijk in de vorm van een door de directie te bepalen aantal aandelen in het kapitaal van de vennootschap kan worden uitgekeerd.  
De directie maakt voordat de uitkering opeisbaar wordt bekend op welke wijze de uitkering zal plaatsvinden. Kennisgevingen betreffende uitkeringen, alsmede



de datum waarop de uitkering zal plaatsvinden, worden bekend gemaakt op een door de directie te bepalen wijze en in ieder geval op de website van de vennootschap.

Voor zover de directie de gelegenheid daartoe heeft opengesteld, wordt, zo de vennootschap een winstreserve of een agioreserve kent, het aan hem in de vorm van aandelen ter beschikking te stellen dividend aan hem uitgekeerd ten laste van die winstreserve of die agioreserve.

11. Indien de uitkering plaatsvindt door uitgifte van aandelen in het kapitaal van de vennootschap, zullen voor uitkeringen waartoe andere aandeelhouders gerechtigd zijn dan StAK, aandelen worden uitgegeven aan StAK, waartegen StAK certificaten zal toekennen aan eerder genoemde andere aandeelhouders in de verhouding waarin die andere aandeelhouders tot de uitkering gerechtigd zijn. De aandelen zullen door StAK worden gehouden en de certificaten zullen door StAK worden toegekend onder toepassing van de alsdan door StAK vastgestelde administratievoorwaarden.

Een andere aandeelhouder dan StAK kan in plaats van certificaten van aandelen ook aandelen in het kapitaal van de vennootschap verkrijgen mits hij de kosten in verband met de notariële akte van uitgifte voor zijn rekening neemt en hij hiertoe uiterlijk vijf (5) dagen voordat de uitkering opeisbaar wordt een schriftelijk verzoek heeft ingediend bij de directie.

#### ONTBINDING EN VEREFFENING

##### Artikel 27

1. Indien de vennootschap wordt ontbonden geschiedt de vereffening door de directie, onder toezicht van de raad van commissarissen, indien en voor zover de algemene vergadering niet anders bepaalt.
2. De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.
3. Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de vennootschap van haar vermogen overblijft wordt allereerst op de aandelen terugbetaald hetgeen daarop gestort is.  
Hetgeen daarna van het vermogen overblijft wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot het gezamenlijk bedrag van hun aandelen. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt kan geen liquidatie-uitkering aan de vennootschap zelf plaatshebben.
4. Aan aandeelhouders of aan schuldeisers toekomende bedragen, welke niet binnen zes (6) maanden na de betaalbaarstelling van de laatste uitkering mochten zijn opgevraagd, zullen worden gedeponereerd in de consignatiekas.
5. Na de vereffening blijven gedurende zeven (7) jaren de boeken en bescheiden der vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering is aangewezen.

### OVERGANGSBEPALING

Met de invoering van de Wet van zes juni tweeduizend elf tot wijziging van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek in verband met de aanpassing van regels over bestuur en toezicht in naamloze en besloten vennootschappen (Staatsblad 2011, 275) worden artikel 16, artikel 17 en lid 1 van artikel 18 van deze statuten gewijzigd en komen te luiden als volgt:

### DIRECTIE

### TAAK EN BEVOEGDHEDEN

#### Artikel 16

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 volstrekte meerderheid van stemmen.
3. Bij de vervulling van hun taak richten de directeuren zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
4. De directeuren kunnen al dan niet bij reglement hun werkzaamheden onderling verdelen. Het reglement en de verdeling van werkzaamheden behoeft de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten.
5. Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang als bedoeld in lid 3 van dit artikel. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen.
6. Indien de raad van commissarissen, dan wel de directie uit haar midden een voorzitter van de directie 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, voor zover 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 stemming 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 raad van commissarissen.
7. De directie behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen voor besluiten tot investering, desinvestering en het aangaan van geldleningen. De directie behoeft voorts de goedkeuring van de raad van commissarissen voor zo-

danige bestuursbesluiten als de raad van commissarissen bij zijn specifiek omschreven besluit zal hebben vastgesteld en aan de directie heeft medegedeeld.

8. Het ontbreken van de ingevolge lid 7 van dit artikel vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of de directeuren niet aan.
9. Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer directeuren is (zijn) de overblijvende 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 of meer personen daartoe aan te wijzen door de raad van commissarissen.

#### VERTEGENWOORDIGING

##### Artikel 17

De directie alsmede iedere afzonderlijk handelende directeur vertegenwoordigt de vennootschap.

#### RAAD VAN COMMISSARISSEN

##### Artikel 18

1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de directie met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.

#### SLOTVERKLARINGEN

De verschenen persoon heeft ten slotte verklaard dat:

- a. vóór het van kracht worden van de onderhavige statutenwijziging het geplaatste kapitaal van de vennootschap negenhonderdveertienduizend vijfhonderd euro (EUR 914.500,00) bedroeg, verdeeld in negenduizend éénhonderd vijfenveertig (9.145) gewone aandelen, elk met een nominale waarde van éénhonderd euro (EUR 100,00);
- b. met het van kracht worden van de onderhavige statutenwijziging ieder aandeel met een nominale waarde van éénhonderd euro (EUR 100,00) wordt gesplitst in éénhonderd (100) aandelen met een nominale waarde van één euro (EUR 1,00), terwijl tevens de uitgifte wordt geëffectueerd van negenenveertigduizend vierhonderd achtenvijftig (49.458) aandelen, zodat met het van kracht worden van de onderhavige statutenwijziging het geplaatste kapitaal van de vennootschap vijf miljoen achthonderdzesentigduizend driehonderd euro (EUR 5.860.300,00) bedraagt, verdeeld in vijf miljoen achthonderdzesentigduizend driehonderd

(5.860.300) gewone aandelen, genummerd 1 tot en met vijf miljoen achthonderd zestigduizend driehonderd, elk met een nominale waarde van één euro (EUR 1,00);

- c. de algemene vergadering op \*\*\* tweeduizend twaalf heeft besloten om de directie van de vennootschap aan te wijzen als het vennootschapsorgaan dat, voor de duur van vijf (5) jaar vanaf het van kracht worden van de onderhavige statutenwijziging en derhalve uiterlijk tot \*\*\* tweeduizend zeventien, bevoegd is te besluiten, na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen, tot de uitgifte van nieuwe aandelen, zulks tot het maximum van het maatschappelijk kapitaal, en tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht, als bedoeld in artikel 6;
- d. de algemene vergadering op \*\*\* tweeduizend twaalf heeft besloten om de directie van de vennootschap te machtigen om, voor de duur van vijf (5) jaar vanaf het van kracht worden van de onderhavige statutenwijziging en derhalve uiterlijk tot \*\*\* tweeduizend zeventien, na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen, te besluiten tot inkoop van eigen aandelen, zulks binnen de grenzen die de wet en de statuten bepalen en voor een tegenprestatie die ten minste gelijk is aan de intrinsieke waarde van die aandelen.

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend en de identiteit van de verschenen persoon is door mij, notaris, aan de hand van het daartoe bestemde document vastgesteld.

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

De inhoud van deze akte is aan de verschenen persoon opgegeven en toegelicht. De verschenen persoon heeft verklaard op volledige voorlezing van deze akte geen prijs te stellen en tijdig voor het verlijden van deze akte van de inhoud van deze akte te hebben kennis genomen en met de inhoud in te stemmen.

Onmiddellijk daarna is deze akte beperkt voorgelezen en door de verschenen persoon en mij, notaris, ondertekend.

# Bijlage C

De laatste drie vastgestelde jaarrekeningen en jaarverslagen van ieder van de Fuserende Vennootschappen liggen ter inzage bij het Handelsregister van de Kamers van Koophandel en ten kantore van de Fuserende Vennootschappen. Bovendien zijn de jaarrekeningen gepubliceerd op de website: [www.renpart.nl](http://www.renpart.nl).

# Bijlage D

## CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT ex artikel 2:328 lid 1 BW

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de directie van Renpart Vastgoed Holding N.V.

Wij hebben kennis genomen van het voorstel tot fusie gedateerd 11 april 2012 van de navolgende vennootschappen:

1. Renpart Klassiek Vastgoed N.V te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  2. Renpart Vastgoed Holding III N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  3. Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  4. Renpart Vastgoed Holding V N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  5. Renpart Vastgoed Holding VI N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  6. Renpart Vastgoed Holding VII N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  7. Renpart Vastgoed Holding IX N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap, optioneel”);
- en
8. Renpart Vastgoed Holding N.V. gevestigd te Den Haag (“verkrijnde vennootschap”).

In het voorstel tot fusie en de daarbij behorende toelichting zijn twee opties voor de fusie uitgewerkt: één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij deelneemt aan de fusie (hierna te noemen ‘Optie-1’) en één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-2’).

### *Verantwoordelijkheid van de besturen*

De besturen van genoemde vennootschappen zijn verantwoordelijk voor het opstellen van het voorstel tot fusie en de daarbij behorende toelichting..

### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het verstrekken van een controleverklaring inzake de redelijkheid van de in het voorstel opgenomen ruilverhouding van de aandelen en inzake het eigen vermogen van de verdwijnde vennootschap, zoals bedoeld in artikel 2:328 lid 1 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW), zowel in Optie-1 als in Optie-2.

Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder begrepen de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat, zowel in Optie-1 als in Optie-2:

1. de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen als bedoeld in artikel 2:326 BW, redelijk is;
2. de som van de eigen vermogens van de verdwijnde vennootschappen, elk bepaald naar de dag waarop haar laatst vastgestelde jaarrekening, bij toepassing van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden, ten minste overeenkwam met het nominaal gestorte bedrag op de gezamenlijke aandelen die hun aandeelhouders ingevolge de fusie verkrijgen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

*Oordeel*

Naar ons oordeel:

1. is de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen zoals bedoeld in artikel 2:326 BW, mede gelet op de bij het voorstel tot fusie gevoegde stukken, redelijk; en
2. kwam de som van de eigen vermogens van de verdwijnende vennootschappen, elk bepaald naar de dag waarop haar laatst vastgestelde jaarrekening betrekking heeft, zijnde voor al deze vennootschappen 31 december 2011, bij toepassing van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingmethoden, ten minste overeen met het nominaal gestorte bedrag op de gezamenlijke aandelen die hun aandeelhouders ingevolge de fusie verkrijgen.

Dit oordeel geven wij zowel voor Optie-1 als voor Optie-2.

*Beperking in het gebruik*

Deze controleverklaring wordt uitsluitend verstrekt in het kader van voormeld voorstel tot fusie en mag derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Den Haag, 11 april 2012

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g. drs. L.M. Jansen RA



## **CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT ex artikel 2:328 lid 1 BW**

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de directie van Renpart Klassiek Vastgoed N.V.

Wij hebben kennis genomen van het voorstel tot fusie gedateerd 11 april 2012 van de navolgende vennootschappen:

1. Renpart Klassiek Vastgoed N.V te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
2. Renpart Vastgoed Holding III N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
3. Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
4. Renpart Vastgoed Holding V N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
5. Renpart Vastgoed Holding VI N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
6. Renpart Vastgoed Holding VII N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
7. Renpart Vastgoed Holding IX N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap, optioneel”);

en

8. Renpart Vastgoed Holding N.V. gevestigd te Den Haag (“verkrijnde vennootschap”).

In het voorstel tot fusie en daarbij behorende toelichting zijn twee opties voor de fusie uitgewerkt: één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-1’) en één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-2’).

### *Verantwoordelijkheid van de besturen*

De besturen van genoemde vennootschappen zijn verantwoordelijk voor het opstellen van het voorstel tot fusie en de daarbij behorende toelichting.

### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het verstrekken van een controleverklaring inzake de redelijkheid van de in het voorstel opgenomen ruilverhouding zoals bedoeld in artikel 2:328 lid 1 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW), zowel in Optie-1 als in Optie-2. *Wij hebben onze controle* verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder begrepen de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen als bedoeld in artikel 2:326 BW, redelijk is, zowel in Optie 1 als in Optie 2.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.



*Oordeel*

Naar ons oordeel is de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen zoals bedoeld in artikel 2:326 BW, mede gelet op de bij het voorstel tot fusie gevoegde stukken, redelijk, zowel in Optie 1 (waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij aan de fusie deelneemt), als in Optie 2 (waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt).

*Beperking in het gebruik*

Deze controleverklaring wordt uitsluitend verstrekt in het kader van voormeld voorstel tot fusie en mag derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Amstelveen, 11 april 2012

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g.

G.J.M. van den Berg RA

## CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT ex artikel 2:328 lid 1 BW

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de directie van Renpart Vastgoed Holding III N.V.

Wij hebben kennis genomen van het voorstel tot fusie gedateerd 11 april 2012 van de navolgende vennootschappen:

1. Renpart Klassiek Vastgoed N.V te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  2. Renpart Vastgoed Holding III N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  3. Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  4. Renpart Vastgoed Holding V N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  5. Renpart Vastgoed Holding VI N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  6. Renpart Vastgoed Holding VII N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  7. Renpart Vastgoed Holding IX N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap, optioneel”);
- en
8. Renpart Vastgoed Holding N.V. gevestigd te Den Haag (“verkrijgende vennootschap”).

In het voorstel tot fusie en daarbij behorende toelichting zijn twee opties voor de fusie uitgewerkt: één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-1’) en één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-2’).

### *Verantwoordelijkheid van de besturen*

De besturen van genoemde vennootschappen zijn verantwoordelijk voor het opstellen van het voorstel tot fusie en de daarbij behorende toelichting.

### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het verstrekken van een controleverklaring inzake de redelijkheid van de in het voorstel opgenomen ruilverhouding zoals bedoeld in artikel 2:328 lid 1 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW), zowel in Optie-1 als in Optie-2.

Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder begrepen de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen als bedoeld in artikel 2:326 BW, redelijk is, zowel in Optie 1 als in Optie 2.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.



*Oordeel*

Naar ons oordeel: is de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen zoals bedoeld in artikel 2:326 BW, mede gelet op de bij het voorstel tot fusie gevoegde stukken, redelijk, zowel in Optie 1 (waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij aan de fusie deelneemt), als in Optie 2 (waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt).

*Beperking in het gebruik*

Deze controleverklaring wordt uitsluitend verstrekt in het kader van voormeld voorstel tot fusie en mag derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Rotterdam, 11 april 2012.

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g. J.C. Jelgerhuis Swildens RA

## CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT ex artikel 2:328 lid 1 BW

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de directie van Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V.

Wij hebben kennis genomen van het voorstel tot fusie gedateerd 11 april 2012 van de navolgende vennootschappen:

1. Renpart Klassiek Vastgoed N.V te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
2. Renpart Vastgoed Holding III N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
3. Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
4. Renpart Vastgoed Holding V N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
5. Renpart Vastgoed Holding VI N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
6. Renpart Vastgoed Holding VII N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
7. Renpart Vastgoed Holding IX N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap, optioneel”);

en

8. Renpart Vastgoed Holding N.V. gevestigd te Den Haag (“verkrijnde vennootschap”).

In het voorstel tot fusie en daarbij behorende toelichting zijn twee opties voor de fusie uitgewerkt: één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-1’) en één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-2’).

### *Verantwoordelijkheid van de besturen*

De besturen van genoemde vennootschappen zijn verantwoordelijk voor het opstellen van het voorstel tot fusie en de daarbij behorende toelichting.

### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het verstrekken van een controleverklaring inzake de redelijkheid van de in het voorstel opgenomen ruilverhouding zoals bedoeld in artikel 2:328 lid 1 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW), zowel in Optie-1 als in Optie-2. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder begrepen de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen als bedoeld in artikel 2:326 BW, redelijk is, zowel in Optie 1 als in Optie 2.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.



*Oordeel*

Naar ons oordeel is de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen zoals bedoeld in artikel 2:326 BW, mede gelet op de bij het voorstel tot fusie gevoegde stukken, redelijk, zowel in Optie 1 (waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij aan de fusie deelneemt), als in Optie 2 (waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt).

*Beperking in het gebruik*

Deze controleverklaring wordt uitsluitend verstrekt in het kader van voormeld voorstel tot fusie en mag derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Amstelveen, 11 april 2012

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g.  
O. van Agthoven RA

## CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT ex artikel 2:328 lid 1 BW

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de directie van Renpart Vastgoed Holding V N.V.

Wij hebben kennis genomen van het voorstel tot fusie gedateerd 10 april 2012 van de navolgende vennootschappen:

1. Renpart Klassiek Vastgoed N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  2. Renpart Vastgoed Holding III N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  3. Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  4. Renpart Vastgoed Holding V N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  5. Renpart Vastgoed Holding VI N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  6. Renpart Vastgoed Holding VII N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  7. Renpart Vastgoed Holding IX N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap, optioneel”);
- en
8. Renpart Vastgoed Holding N.V. gevestigd te Den Haag (“verkrijgende vennootschap”).

In het voorstel tot fusie en daarbij behorende toelichting zijn twee opties voor de fusie uitgewerkt: één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-1’) en één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-2’).

### *Verantwoordelijkheid van de besturen*

De besturen van genoemde vennootschappen zijn verantwoordelijk voor het opstellen van het voorstel tot fusie en de daarbij behorende toelichting.

### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het verstrekken van een controleverklaring inzake de redelijkheid van de in het voorstel opgenomen ruilverhouding zoals bedoeld in artikel 2:328 lid 1 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW), zowel in Optie-1 als in Optie-2.

Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder begrepen de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen als bedoeld in artikel 2:326 BW, redelijk is, zowel in Optie 1 als in Optie 2.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.



*Oordeel*

Naar ons oordeel: is de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen zoals bedoeld in artikel 2:326 BW, mede gelet op de bij het voorstel tot fusie gevoegde stukken, redelijk, zowel in Optie 1 (waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij aan de fusie deelneemt), als in Optie 2 (waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt).

*Beperking in het gebruik*

Deze controleverklaring wordt uitsluitend verstrekt in het kader van voormeld voorstel tot fusie en mag derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Rotterdam, 10 april 2012.

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g. C. Alblas RA



## CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT ex artikel 2:328 lid 1 BW

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de directie van  
Renpart Vastgoed Holding VI N.V.

Wij hebben kennis genomen van het voorstel tot fusie gedateerd 11 april 2012 van de navolgende vennootschappen:

1. Renpart Klassiek Vastgoed N.V te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  2. Renpart Vastgoed Holding III N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  3. Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  4. Renpart Vastgoed Holding V N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  5. Renpart Vastgoed Holding VI N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  6. Renpart Vastgoed Holding VII N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  7. Renpart Vastgoed Holding IX N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap, optioneel”);
- en
8. Renpart Vastgoed Holding N.V. gevestigd te Den Haag (“verkrijgende vennootschap”).

In het voorstel tot fusie en daarbij behorende toelichting zijn twee opties voor de fusie uitgewerkt: één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-1’) en één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-2’).

### *Verantwoordelijkheid van de besturen*

De besturen van genoemde vennootschappen zijn verantwoordelijk voor het opstellen van het voorstel tot fusie en de daarbij behorende toelichting.

### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het verstrekken van een controleverklaring inzake de redelijkheid van de in het voorstel opgenomen ruilverhouding zoals bedoeld in artikel 2:328 lid 1 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW), zowel in Optie-1 als in Optie-2.

Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder begrepen de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen als bedoeld in artikel 2:326 BW, redelijk is, zowel in Optie 1 als in Optie 2.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

*Oordeel*

Naar ons oordeel is de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen zoals bedoeld in artikel 2:326 BW, mede gelet op de bij het voorstel tot fusie gevoegde stukken, redelijk, zowel in Optie 1 (waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij aan de fusie deelneemt), als in Optie 2 (waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt).

*Beperking in het gebruik*

Deze controleverklaring wordt uitsluitend verstrekt in het kader van voormeld voorstel tot fusie en mag derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Den Haag, 11 april 2012

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g. J.J. Herst RA

## **CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT ex artikel 2:328 lid 1 BW**

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de directie van  
Renpart Vastgoed Holding VII N.V.

Wij hebben kennis genomen van het voorstel tot fusie gedateerd 11 april 2012 van de navolgende vennootschappen:

1. Renpart Klassiek Vastgoed N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  2. Renpart Vastgoed Holding III N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  3. Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  4. Renpart Vastgoed Holding V N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  5. Renpart Vastgoed Holding VI N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  6. Renpart Vastgoed Holding VII N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  7. Renpart Vastgoed Holding IX N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap, optioneel”);
- en
8. Renpart Vastgoed Holding N.V. gevestigd te Den Haag (“verkrijgende vennootschap”).

In het voorstel tot fusie en daarbij behorende toelichting zijn twee opties voor de fusie uitgewerkt: één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-1’) en één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-2’).

### *Verantwoordelijkheid van de besturen*

De besturen van genoemde vennootschappen zijn verantwoordelijk voor het opstellen van het voorstel tot fusie en de daarbij behorende toelichting.

### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het verstrekken van een controleverklaring inzake de redelijkheid van de in het voorstel opgenomen ruilverhouding zoals bedoeld in artikel 2:328 lid 1 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW), zowel in Optie-1 als in Optie-2.

Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder begrepen de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat:

1. de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen als bedoeld in artikel 2:326 BW, redelijk is, zowel in Optie 1 als in Optie 2;

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

*Oordeel*

Naar ons oordeel: is de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen zoals bedoeld in artikel 2:326 BW, mede gelet op de bij het voorstel tot fusie gevoegde stukken, redelijk, zowel in Optie 1 (waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij aan de fusie deelneemt), als in Optie 2 (waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt).

*Beperking in het gebruik*

Deze controleverklaring wordt uitsluitend verstrekt in het kader van voormeld voorstel tot fusie en mag derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Utrecht, 11 april 2012

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g. E.H.B. Schrijver RA

## **CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT ex artikel 2:328 lid 1 BW**

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de directie van  
Renpart Vastgoed Holding IX N.V.

Wij hebben kennis genomen van het voorstel tot fusie gedateerd 11 april 2012 van de navolgende vennootschappen:

1. Renpart Klassiek Vastgoed N.V te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  2. Renpart Vastgoed Holding III N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  3. Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  4. Renpart Vastgoed Holding V N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  5. Renpart Vastgoed Holding VI N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  6. Renpart Vastgoed Holding VII N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap”);
  7. Renpart Vastgoed Holding IX N.V. te Den Haag (“verdwijnende vennootschap, optioneel”);
- en
8. Renpart Vastgoed Holding N.V. gevestigd te Den Haag (“verkrijgende vennootschap”).

In het voorstel tot fusie en daarbij behorende toelichting zijn twee opties voor de fusie uitgewerkt: één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-1’) en één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-2’). Optie 2 is niet van toepassing voor de aandeelhouders van Renpart Vastgoed Holding IX N.V.

### *Verantwoordelijkheid van de besturen*

De besturen van genoemde vennootschappen zijn verantwoordelijk voor het opstellen van het voorstel tot fusie en de daarbij behorende toelichting.

### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het verstrekken van een controleverklaring inzake de redelijkheid van de in optie 1 in het voorstel opgenomen ruilverhouding zoals bedoeld in artikel 2:328 lid 1 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder begrepen de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de in optie 1 in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen als bedoeld in artikel 2:326 BW, redelijk is.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.



*Oordeel*

Naar ons oordeel is de in optie 1 in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen zoals bedoeld in artikel 2:326 BW, mede gelet op de bij het voorstel tot fusie gevoegde stukken, redelijk.

*Beperking in het gebruik*

Deze controleverklaring wordt uitsluitend verstrekt in het kader van voormeld voorstel tot fusie en mag derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Utrecht, 11 april 2012

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g. R.W.A. Eradus RA

# Bijlage E

## CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT ex artikel 2:328 lid 1 BW

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de directie van Renpart Vastgoed Holding N.V.

Wij hebben kennis genomen van het voorstel tot fusie gedateerd 11 april 2012 van de navolgende vennootschappen:

1. Renpart Klassiek Vastgoed N.V te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  2. Renpart Vastgoed Holding III N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  3. Renpart Klassiek Vastgoed IV N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  4. Renpart Vastgoed Holding V N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  5. Renpart Vastgoed Holding VI N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  6. Renpart Vastgoed Holding VII N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap”);
  7. Renpart Vastgoed Holding IX N.V. te Den Haag (“verdwijnde vennootschap, optioneel”);
- en
8. Renpart Vastgoed Holding N.V. gevestigd te Den Haag (“verkrijnde vennootschap”).

In het voorstel tot fusie en de daarbij behorende toelichting zijn twee opties voor de fusie uitgewerkt: één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. als partij deelneemt aan de fusie (hierna te noemen ‘Optie-1’) en één optie waarin Renpart Vastgoed Holding IX N.V. niet aan de fusie deelneemt (hierna te noemen ‘Optie-2’).

### *Verantwoordelijkheid van de besturen*

De besturen van genoemde vennootschappen zijn verantwoordelijk voor het opstellen van het voorstel tot fusie en de daarbij behorende toelichting..

### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het verstrekken van een controleverklaring inzake de redelijkheid van de in het voorstel opgenomen ruilverhouding van de aandelen en inzake het eigen vermogen van de verdwijnde vennootschap, zoals bedoeld in artikel 2:328 lid 1 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW), zowel in Optie-1 als in Optie-2.

Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder begrepen de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat, zowel in Optie-1 als in Optie-2:

1. de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen als bedoeld in artikel 2:326 BW, redelijk is;
2. de som van de eigen vermogens van de verdwijnde vennootschappen, elk bepaald naar de dag waarop haar laatst vastgestelde jaarrekening, bij toepassing van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden, ten minste overeenkwam met het nominaal gestorte bedrag op de gezamenlijke aandelen die hun aandeelhouders ingevolge de fusie verkrijgen.



Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

*Oordeel*

Naar ons oordeel:

1. is de in het voorstel tot fusie opgenomen ruilverhouding van de aandelen zoals bedoeld in artikel 2:326 BW, mede gelet op de bij het voorstel tot fusie gevoegde stukken, redelijk; en
2. kwam de som van de eigen vermogens van de verdwijnende vennootschappen, elk bepaald naar de dag waarop haar laatst vastgestelde jaarrekening betrekking heeft, zijnde voor al deze vennootschappen 31 december 2011, bij toepassing van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingmethoden, ten minste overeen met het nominaal gestorte bedrag op de gezamenlijke aandelen die hun aandeelhouders ingevolge de fusie verkrijgen.

Dit oordeel geven wij zowel voor Optie-1 als voor Optie-2.

*Beperking in het gebruik*

Deze controleverklaring wordt uitsluitend verstrekt in het kader van voormeld voorstel tot fusie en mag derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Den Haag, 11 april 2012

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g. drs. L.M. Jansen RA



## RECTIFICATIE

Bij het opstellen van de definitieve versie van het Voorstel tot fusie Renpart Vastgoedfondsen d.d. 11 april 2012 werden in de eerste alinea van hoofdstuk H. op pagina 7 van 13 twee bedragen abusievelijk verwisseld. De juiste tekst luidt als volgt:

*De houders van (certificaten van) aandelen van de Verdwijnende Vennootschappen worden door de fusie houders van certificaten van aandelen van de Verkrijgende Vennootschap. In het scenario dat Renpart Vastgoed Holding IX N.V. WEL deelneemt aan de fusie worden aan hen certificaten van aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap uitgereikt conform de bij scenario 1 genoemde ruilverhouding tegen een uitgifteprijs van afgerond € 747 per certificaat van aandeel. In het scenario dat Renpart Vastgoed Holding IX N.V. NIET deelneemt aan de fusie worden aan de houders van (certificaten van) aandelen van de Verdwijnende Vennootschappen certificaten van aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap uitgereikt conform de bij scenario 2 genoemde ruilverhouding tegen een uitgifteprijs van afgerond € 754 per certificaat van aandeel.*

Deze verwisseling heeft geen gevolgen voor de in hoofdstuk G. weergegeven ruilverhouding van de aandelen.

In de Toelichting van de besturen op het voorstel tot fusie d.d. 11 april 2012 werden de bedragen op pagina 30, 38 en 39 van 46 wel juist opgenomen.