



Versie d.d.

3-6-2013

TKB/JS/TKB/IT

afschriften\af2014\74637436.wijzadmf

AKTE VAN WIJZIGING ADMINISTRATIEVOORWAARDEN
STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR FUGRO

Op drie juni tweeduizenddertien verschijnt voor mij, Mr Johannes Daniël Maria Schoonbrood, _____
notaris met plaats van vestiging te Amsterdam: _____

Mr Tijmen Jacobus Cornelis Klein Bronsvort, kandidaat-notaris, werkzaam ten kantore van de _____
naamloze vennootschap: De Brauw Blackstone Westbroek N.V., statutair gevestigd te _____
Amsterdam, met adres: 1082 MD Amsterdam, Claude Debussylaan 80, geboren te De Bilt op _____
eenentwintig mei negentienhonderdvijfentachtig. _____

De comparant verklaart dat op achttien april tweeduizenddertien het bestuur van de stichting: _____
Stichting Administratiekantoor Fugro, statutair gevestigd te Leidschendam en met adres: 2264 _____
SG Leidschendam, Veurse Achterweg 10, heeft besloten, onder goedkeuring van Fugro N.V. en _____
na verkregen goedkeuring van Euronext Amsterdam N.V., de voorwaarden, waaronder aandelen _____
in de te Leidschendam gevestigde naamloze vennootschap: Fugro N.V. ten titel van beheer aan _____
die stichting zijn overgedragen te wijzigen en de comparant te machtigen deze akte te doen _____
verlijden. _____

Ter uitvoering van die besluiten verklaart de comparant, handelend als gemeld, de voorwaarden, _____
waaronder aandelen in de te Leidschendam gevestigde naamloze vennootschap: Fugro N.V. ten _____
titel van beheer aan die stichting zijn overgedragen zodanig te wijzigen, dat zij in hun geheel _____
komen te luiden als volgt _____

ADMINISTRATIEVOORWAARDEN: _____

Toekenning certificaten. _____

Artikel 1. _____

Stichting Administratiekantoor Fugro, gevestigd te Leidschendam, hierna te noemen: "het A.K.", _____
hetwelk volgens zijn statuten ten doel heeft: _____

- * 2.1. Het doel der stichting is het tegen toekenning van royeerbare certificaten op naam in _____
eigendom ten titel van beheer verwerven en administreren van op naam luidende _____
aandelen in het kapitaal van de te Leidschendam gevestigde naamloze vennootschap: _____
Fugro N.V. - hierna te noemen: de vennootschap - en van eventueel daarop uit te keren _____
bonusaandelen of bij wege van stockdividend of door de uitoefening van claimrechten _____
verkregen aandelen, het uitoefenen van alle aan die aandelen verbonden rechten, _____
waaronder begrepen het uitoefenen van stemrecht en claimrecht en het ontvangen van _____
dividend en andere uitkeringen, waaronder begrepen liquidatie-uitkeringen, onder de _____
verplichting het ontvangene aan de certificaathouders uit te keren, met dien verstande, _____
dat voor bonusaandelen of bij wege van stockdividend verkregen aandelen en voor _____
aandelen, welke voor een certificaathouder bij de uitoefening van een claimrecht worden _____



- verkregen, royeerbare certificaten op naam van aandelen zullen worden toegekend en voorts het verrichten van al hetgeen met het bovenstaande in de ruimste zin verband houdt, met dien verstande, dat alle handelingen, welke commercieel risico medebrengen, van het doel der stichting zijn uitgesloten.
- 2.2. De stichting zal de aan de aandelen verbonden rechten uitoefenen op zodanige wijze, dat de belangen van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en alle daarbij betrokkenen zo goed mogelijk worden gewaarborgd, met dien verstande dat indien de stichting aan een houder van certificaten volmacht geeft om het stemrecht verbonden aan het aandeel of de aandelen die corresponderen met de door de certificaathouder gehouden certificaten, uit te oefenen in een in de volmacht aangegeven algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap, die volmacht de bevoegdheid kan inhouden voor de desbetreffende houder van certificaten om het stemrecht naar eigen inzicht uit te oefenen.
- 2.3. De stichting is bevoegd onder daartoe door het bestuur vast te stellen voorwaarden steminstructies te aanvaarden van certificaathouders voor de aandelen die corresponderen met de door die certificaathouders gehouden certificaten.", neemt gewone aandelen op naam, groot nominaal vijf eurocent (EUR 0,05), hierna te noemen: "aandelen", in het kapitaal van de naamloze vennootschap: Fugro N.V., gevestigd te Leidschendam, hierna te noemen: "de N.V.", in administratie en geeft daartegenover certificaten op naam uit met een gezamenlijke gelijke nominale waarde.

Uitgifte certificaat. Aandeelhoudersregister.

Artikel 2.

- 2.1. Alvorens een certificaat wordt, casu quo certificaten worden uitgegeven, zal het betrokken aandeel, casu quo zullen de betrokken aandelen aan het A.K. moeten zijn geleverd.
- 2.2. De in administratie genomen aandelen zijn ingeschreven in het register van aandeelhouders van de N.V. waartegenover geen aandeelbewijzen uitstaan. De inschrijving in het register van aandeelhouders geschiedt op naam van het A.K. met de aantekening dat over die aandelen niet kan worden beschikt zonder opdracht van het A.K. Van deze inschrijving en aantekening geeft de N.V. aan het A.K. of aan zijn administrateur schriftelijk kennis. Degene die aan het A.K. een aandeel in de N.V. levert is tegenover het A.K. aansprakelijk voor alle schade welke het A.K. mocht lijden indien mocht blijken dat hij tot die levering niet of niet ten volle gerechtigd was of dat het geleverde aandeel op het tijdstip der levering ten aanzien van de rechten van de eigenaar niet gelijk stond met de andere aandelen van dezelfde soort.

Certificaathoudersregister.

Artikel 3.

- 3.1. Met betrekking tot de certificaten wordt door de stichting een register van certificaathouders aangehouden, waarin de namen en adressen van de houders van certificaten worden ingeschreven onder vermelding van het aantal certificaten dat op hun naam is gesteld. In het register worden voorts ingeschreven de namen en adressen van de pandhouders van certificaten en van de houders van een recht van vruchtgebruik op certificaten onder vermelding van het aantal zodanige certificaten dat



- zij in pand houden of waarvan zij het vruchtgebruik hebben, voor zover die certificaten _____ niet behoren tot een verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (het _____ "**Verzameldepot**") of een girodepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (het _____ "**Girodepot**"). _____
- 3.2. In het geval dat certificaten zijn geleverd aan een intermediair als bedoeld in de Wet _____ giraal effectenverkeer (een "**Intermediair**") ter opname in een Verzameldepot of aan _____ het centraal instituut als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (het "**Centraal _____ Instituut**") ter opname in het Girodepot, wordt de naam en het adres van de _____ Intermediair onderscheidenlijk het Centraal Instituut opgenomen in het register van _____ certificaathouders, met vermelding van de datum waarop die certificaten zijn gaan _____ behoren tot een Verzameldepot onderscheidenlijk het Girodepot. _____
- 3.3. Het A.K. verstrekt aan een certificaathouder, een vruchtgebruiker of een pandhouder op _____ diens verzoek een uittreksel uit het register betreffende hetgeen ten aanzien van hem in _____ dit register is vermeld, zonder daarvoor kosten of honorarium in rekening te brengen. _____ Een zodanig uittreksel is niet verhandelbaar. _____
- 3.4. Alle aantekeningen en inschrijvingen in het register en de af te geven uittreksels daaruit _____ worden gewaarmerkt namens het A.K. _____
- 3.5. Iedere houder van een certificaat en ieder die een recht van vruchtgebruik of een _____ pandrecht op een certificaat heeft dat niet behoort tot een Verzameldepot of het _____ Girodepot, is verplicht aan het A.K. schriftelijk zijn adres op te geven, alsmede het _____ bankrekeningnummer waarop hij eventuele uitkeringen in geld op het certificaat wenst _____ te ontvangen. _____

Uitoefening rechten. _____

Artikel 4. _____

Het A.K. zal van de aan de aandelen verbonden rechten op zodanige wijze gebruik maken, dat _____ de belangen van de N.V. en de met haar verbonden onderneming en alle daarbij betrokkenen zo _____ goed mogelijk worden gewaarborgd. _____

Uitbetaling en verwisseling. _____

Artikel 5. _____

- 5.1. Het A.K. zal elk dividend en elke andere uitkering op de te zijnen name gestelde _____ aandelen bij de N.V. innen en binnen een week na ontvangst een overeenkomstig _____ dividend of overeenkomstige uitkering op de certificaten betaalbaar stellen. Het _____ dividend alsmede uitkeringen op certificaten van welke aard ook zullen zonder _____ berekening van kosten te Amsterdam betaalbaar gesteld worden; het A.K. kan naast _____ Amsterdam daartoe tevens 's-Gravenhage aanwijzen. Van de betaalbaarstelling zal op _____ de in artikel 8 omschreven wijze kennis gegeven worden. _____
- 5.2. De afgifte van nieuwe certificaten, de afbetaling op certificaten en royement, alsmede _____ alle andere verrichtingen zullen aan een op de in artikel 8 omschreven wijze bekend te _____ maken adres te Amsterdam geschieden. Voor een en ander zal de gelegenheid zijn _____ opengesteld op elke werkdag. _____
- 5.3. Uitkeringen door de N.V. gedaan in de vorm van bonusaandelen, bijschrijving op de _____ aandelen, stockdividenden of dergelijke zullen door het A.K. voor zover mogelijk aan de _____ certificaathouders in de vorm van certificaten of bijschrijving op certificaten beschikbaar _____ worden gesteld. _____



- 5.4. Ingeval bij uitgifte van nieuwe aandelen door de N.V. een voorkeursrecht is toegekend, zal het A.K. de certificaathouders de gelegenheid geven een voorkeursrecht op certificaten op overeenkomstige voet uit te oefenen.
- 5.5. Ingeval van keuze tussen een uitkering in geld en een uitkering in andere waarden zal het A.K. dit tevoren aan de certificaathouders ter kennis brengen op de in artikel 8 omschreven wijze en daarin de certificaathouders zoveel mogelijk in de gelegenheid stellen hun wens kenbaar te maken ten aanzien van de keus welke het A.K. zal doen. Deze mogelijkheid zal bestaan tot de vierde dag vóór die, waarop de keus door het A.K. moet zijn uitgebracht.
- 5.6. Indien de wensen van certificaathouders niet vier dagen vóór de dag, waarop de keuze door het A.K. moet zijn gedaan, ter kennis van het A.K. zijn gekomen, kiest het A.K. zoals het in het belang van de certificaathouders dienstig oordeelt.
- 5.7. De vordering van certificaathouders jegens het A.K. tot uitkering van dividenden en tot andere uitkeringen vervalt door een tijdsverloop van vijf jaar.

Verzameldepot. Girodepot.

Artikel 6.

- 6.1. Indien een certificaat wordt geleverd ter opname in een Verzameldepot wordt de levering aanvaard door de desbetreffende Intermediair. Indien een certificaat wordt geleverd ter opname in het Girodepot wordt de levering aanvaard door het Centraal Instituut. De levering en aanvaarding kan geschieden zonder medewerking van de andere deelgenoten in het Verzameldepot respectievelijk zonder medewerking van andere Intermediars.
- 6.2. Bij uitgifte van een nieuw certificaat kan de levering ter opname in het Girodepot onderscheidenlijk ter opname in een Verzameldepot aan het Centraal Instituut onderscheidenlijk de desbetreffende Intermediair door het A.K. geschieden zonder medewerking van de andere Intermediars respectievelijk van andere deelgenoten in het Verzameldepot. Daartoe is voldoende dat het A.K. het certificaat ten name van het Centraal Instituut respectievelijk de desbetreffende Intermediair opneemt in het register van certificaathouders, met vermelding van het feit dat het certificaat is gaan behoren tot het Girodepot onderscheidenlijk het desbetreffende Verzameldepot en van de overige gegevens bedoeld in artikel 3 en het Centraal Instituut respectievelijk de desbetreffende Intermediair de levering aanvaardt.
- 6.3. Een aangesloten instelling als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (een "Aangesloten Instelling") is bevoegd certificaten te leveren ter opname in het Girodepot. Het Centraal Instituut is alleen bevoegd tot uitlevering uit het Girodepot voor zover uitlevering op grond van de Wet giraal effectenverkeer mogelijk is. Een Intermediair is alleen bevoegd tot uitlevering uit het Verzameldepot voor zover uitlevering op grond van de Wet giraal effectenverkeer mogelijk is.

Uitlevering.

Artikel 7.

Uitlevering van certificaten is slechts toegestaan in de door de Wet giraal effectenverkeer bepaalde gevallen.

Aankondigingen en publicaties.

Artikel 8.



Alle aankondigingen, mededelingen en kennisgevingen aan certificaathouders te doen, zullen _____ geschieden op de wijze voorgeschreven door de regelgeving van een effectenbeurs waar de _____ certificaten van aandelen op verzoek van de N.V. zijn toegelaten. _____

Alle publicaties waartoe de N.V. zich blijkens de administratievoorwaarden of uit anderen hoofde _____ heeft verplicht, zullen zo spoedig mogelijk na publicatie voor een ieder te Amsterdam ter inzage _____ worden gelegd en gratis in afdruk voor certificaathouders verkrijgbaar worden gesteld. _____

Kosten. _____

Artikel 9. _____

- 9.1. Alle kosten voortvloeiende uit deze voorwaarden worden gedragen door de N.V., met _____ uitzondering van de kosten van royement. _____
- 9.2. Het A.K. brengt aan certificaathouders geen kosten voor de omwisseling van originele _____ aandelen in certificaten, geen beheerloon of andere beloning in rekening. _____
- 9.3. De door het A.K. geïncasseerde dividenden en andere uitkeringen betaalt het A.K. uit _____ aan certificaathouders zonder enige korting wegens provisie of kosten. _____
- 9.4. Alle lasten, belastingen en kosten, die aan het A.K. als houder van de geadmistrreerde _____ aandelen uit hoofde van zijn bezit, dan wel van daaruit verkregen inkomsten, in welke _____ vorm ook mochten worden opgelegd, zullen door het A.K. op de certificaathouders _____ kunnen worden verhaald. _____

Royement. _____

Artikel 10. _____

- 10.1. Houders van certificaten kunnen op schriftelijke aanvraag en tegen inlevering van hun _____ certificaten een gelijk nominaal bedrag aan gewone aandelen terugvorderen, zulks met _____ inachtneming van het bepaalde in dit artikel en artikel 17 van de statuten van de N.V. _____
- 10.2. De levering der gewone aandelen geschiedt zo spoedig als dit mogelijk is onder _____ royement van de daartegen ingeleverde certificaten. _____
- 10.3. Degene die certificaten ter royement inlevert is tegenover het A.K. aansprakelijk voor _____ alle schade die het A.K. mocht lijden doordat deze certificaten op het tijdstip der _____ inlevering ten aanzien van het genot van de eigendom niet gelijk stonden met alle _____ andere certificaten. De certificaathouder die niet tevens inleveraar is geweest kan _____ hiervoor echter niet aansprakelijk worden gesteld. _____

Artikel 11. _____

- 11.1. Royering van certificaten is slechts mogelijk met inachtneming van artikel 17 van de _____ statuten van de N.V. _____
- 11.2. Het bepaalde in lid 1 is niet van toepassing op een royering en daaropvolgende _____ overdracht van gewone aandelen: _____
- a. aan de N.V. zelf of aan een dochtermaatschappij van de N.V.; _____
- b. overdracht van gewone aandelen aan, dan wel de uitoefening van een recht tot _____ het nemen van gewone aandelen door een administratiekantoor of aan een _____ andere rechtspersoon, indien ten aanzien van zodanig administratiekantoor of _____ zodanige andere rechtspersoon het A.K. de begrenzing van de mogelijkheid tot _____ overdracht van gewone aandelen bij onherroepelijk besluit geheel of gedeeltelijk _____ heeft opgeheven, waarbij aan zodanige opheffing voorwaarden kunnen worden _____ verbonden; ten aanzien van een andere rechtspersoon, als hiervoor bedoeld, kan _____ die begrenzing slechts worden opgeheven, voorzover zulks is vereist om die _____



- rechtspersoon de faciliteit van de deelnemingsvrijstelling, thans geregeld in _____ artikel 13 Wet op de Vennootschapsbelasting 1969, deelachtig te doen worden; _____
- c. overdracht van gewone aandelen aan aandeelhouders die op eenendertig maart _____ negentienhonderdtweënnegentig als aandeelhouder van de N.V. in het _____ aandeelhoudersregister van de N.V. stonden ingeschreven, indien ten aanzien _____ van zodanige overdracht het A.K. de begrenzing van de mogelijkheid tot _____ overdracht van gewone aandelen bij onherroepelijk besluit geheel of gedeeltelijk _____ heeft opgeheven, waarbij aan zodanige opheffing voorwaarden kunnen worden _____ verbonden; _____
- d. overdracht van gewone aandelen aan groepsmaatschappijen van _____ aandeelhouders-rechtspersonen die op eenendertig maart _____ negentienhonderdtweënnegentig als aandeelhouders van de N.V. in het _____ aandeelhoudersregister van de N.V. stonden ingeschreven, indien ten aanzien _____ van zodanige overdracht het A.K. de begrenzing van de mogelijkheid tot _____ overdracht van gewone aandelen bij onherroepelijk besluit geheel of gedeeltelijk _____ heeft opgeheven, waarbij aan zodanige opheffing voorwaarden kunnen worden _____ verbonden. _____

Artikel 12. _____

Voor de verwisseling van certificaten tegen aandelen zal het A.K. aan de aanbieder de kosten, _____ als bedoeld in artikel 23, in rekening brengen. _____

Raadpleging certificaathouders. _____

Artikel 13. _____

- 13.1. Indien het A.K. het gewenst acht de mening van certificaathouders over een bepaald _____ onderwerp te vernemen, roept het A.K. de certificaathouders in vergadering bijeen per _____ advertentie, waarin hetzij de inhoud zal worden opgenomen van de agenda en van alle _____ stukken waarvan de kennisneming voor certificaathouders van belang is bij de _____ behandeling van de agenda, hetzij zal worden vermeld, dat deze bescheiden ten _____ kantore van het A.K. gratis verkrijgbaar zijn. Van de vorenbedoelde bescheiden zal _____ alsdan een exemplaar worden gedeponereerd bij Euronext Amsterdam N.V. _____
- 13.2. De oproeping respectievelijk verkrijgbaarstelling en deponering als vorenbedoeld zal _____ uiterlijk op de vijftiende dag aan die der vergadering voorafgaande plaatshebben. De _____ vergaderingen zullen worden gepreseed door een door het A.K. aan te wijzen _____ voorzitter en gehouden worden te Leidschendam, Amsterdam, Rotterdam of 's- _____ Gravenhage. _____
- 13.3. Iedere houder van certificaten die niet behoren tot een Verzameldepot of het Girodepot _____ is bevoegd de vergadering in persoon of vertegenwoordigd door een schriftelijk _____ gevolmachtigde bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te _____ oefenen, voor zover deze rechten niet toekomen aan de vruchtgebruiker of de _____ pandhouder van de certificaten, mits hij aan het A.K. schriftelijk heeft kennisgegeven _____ van zijn voornemen de vergadering bij te wonen. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de _____ derde dag - zaterdag, zondag en algemeen erkende feestdagen niet meegerekend - _____ vóór die der vergadering door het A.K. zijn ontvangen. _____
- Het hiervoor in dit lid bepaalde is van overeenkomstige toepassing op iedere _____ vruchtgebruiker of pandhouder van certificaten die niet behoren tot een Verzameldepot _____



- of het Girodepot, voor zover aan hem het recht toekomt tot het bijwonen van de _____ vergadering, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. _____
- 13.4. Ieder die als deelgenoot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer gerechtigd is in _____ een Verzameldepot van certificaten, is bevoegd in persoon of vertegenwoordigd door _____ een schriftelijk gevolmachtigde de vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren _____ en het stemrecht uit te oefenen, voor zover deze rechten niet toekomen aan de _____ vruchtgebruiker of de pandhouder van het desbetreffende aandeel in het _____ Verzameldepot, mits hij aan het A.K. schriftelijk heeft kennisgegeven van zijn _____ voornemen de vergadering bij te wonen. _____
- Het hiervoor in dit lid bepaalde is van overeenkomstige toepassing op iedere _____ vruchtgebruiker of pandhouder van een aandeel in een Verzameldepot, voor zover aan _____ hem het recht toekomt tot het bijwonen van de vergadering, daarin het woord te voeren _____ en het stemrecht uit te oefenen. _____
- 13.5. Indien de rechten volgens de leden 3 en 4 zullen worden uitgeoefend door een _____ schriftelijk gevolmachtigde, moet naast de voorgeschreven kennisgeving, uiterlijk op de _____ derde dag vóór die van de vergadering de volmacht door het A.K. zijn ontvangen. _____
- 13.6. Het A.K. kan bepalen dat voor de toepassing van het bepaalde in de leden 3 en 4 als _____ gerechtigde hebben te gelden zij die (i) op een door het A.K. te bepalen tijdstip _____ certificaathouder of anderszins stem- en vergadergerechtigde zijn, dat tijdstip hierna te _____ noemen: het "registratietijdstip" en (ii) als zodanig zijn ingeschreven in een door het _____ A.K. aangewezen register (of een of meer delen daarvan), hierna te noemen: het _____ "register", mits (iii) de houder van het register op verzoek van de desbetreffende _____ certificaathouder of andere stem- en vergadergerechtigde vóór de vergadering _____ schriftelijk aan het A.K. kennis heeft gegeven dat de desbetreffende persoon _____ voornemens is de vergadering bij te wonen, ongeacht wie ten tijde van de vergadering _____ certificaathouder of anderszins stem- en vergadergerechtigde is. De kennisgeving _____ vermeldt de naam en het aantal certificaten waarvoor de certificaathouder of andere _____ stem- en vergadergerechtigde gerechtigd is de vergadering bij te wonen, daarin het _____ woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Het hiervoor onder (iii) bepaalde _____ omtrent de kennisgeving aan het A.K. geldt tevens voor de schriftelijk gevolmachtigde _____ van een certificaathouder of anderszins stem- en vergadergerechtigde. _____
- Bij de oproeping voor de vergadering wordt het registratietijdstip voor zover van _____ toepassing vermeld, alsmede waar en de wijze waarop registratie dient te geschieden. _____
- 13.7. Indien het A.K. gebruik maakt van de in lid 6 bedoelde bevoegdheid, moeten schriftelijk _____ gevolmachtigden hun volmacht afgeven aan de houder van het register voordat de _____ kennisgeving als bedoeld in lid 6 geschiedt. De houder van het register zal de _____ afgegeven volmachten meezenden met de schriftelijke kennisgeving aan het A.K. als _____ bedoeld in lid 6 sub (iii). _____
- 13.8. Ieder certificaat geeft recht op één stem. _____
- 13.9. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. _____
- 13.10. De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel _____ bepaalde toegang hebben, toegelaten worden tot de vergadering. De leden van de raad _____ van bestuur en van de raad van commissarissen van de N.V. hebben te allen tijde _____ toegang tot de vergadering en hebben daarin een raadgevende stem. _____



Artikel 14.

- 14.1. Het A.K. verbindt zich, indien wordt voorgesteld in de rechten verbonden aan de in administratie genomen aandelen verandering te brengen, van het voornemen om wel of niet van het stemrecht gebruik te maken zo mogelijk ten minste veertien dagen tevoren aan de certificaathouders op de wijze als in artikel 8 is omschreven kennis te geven, zonder dat behoeft te worden vermeld in welke richting zal worden gestemd.
- 14.2. In de gevallen, in het vorig lid bedoeld, zal het A.K. aan certificaathouders die zelfstandig hun stem willen uitbrengen, daartoe zijn medewerking zoveel mogelijk verlenen. Ingeval hiertoe royement nodig is, zullen de bepalingen aangaande royement van kracht zijn.

Wijziging administratievoorwaarden.

Artikel 15.

- 15.1. In deze voorwaarden kan door het A.K. onder behoorlijke aankondiging wijziging worden gebracht, mits deze wijziging geboden of gewenst is ten gevolge van een wijziging, welke in de in administratie genomen waarden heeft plaatsgevonden.
- 15.2. Voorts kunnen in deze voorwaarden door het A.K. andere wijzigingen worden gebracht, mits dit geschiedt onder schriftelijke goedkeuring van de N.V. Worden door deze wijzigingen rechten of zekerheden van certificaathouders verminderd of lasten aan certificaathouders opgelegd, dan worden deze wijzigingen eerst van kracht na verloop van drie maanden na de datum van wijziging van de akte. Gedurende deze termijn worden certificaathouders in de gelegenheid gesteld hun certificaten gratis te royeren, zulks met inachtneming van het bepaalde in artikel 17 van de statuten van de N.V.

Artikel 16.

Een wijziging van de administratievoorwaarden kan slechts in werking treden na verkregen goedkeuring van Euronext Amsterdam N.V.

Opheffing administratie.

Artikel 17.

- 17.1. Indien het A.K. mocht worden ontbonden of zijn functie uit deze overeenkomst mocht willen doen eindigen of indien de N.V. de functie beëindigd mocht willen zien, zullen zij in onderling overleg een opvolger aanwijzen. Voor het geval dit overleg niet mocht slagen, zal de N.V. aan Euronext Amsterdam N.V. te Amsterdam verzoeken een bindende voordracht van ten minste twee opvolgers op te maken, waaruit de N.V. een opvolger zal aanwijzen. De opvolger zal alle verplichtingen uit de onderhavige voorwaarden moeten overnemen. De aanwijzing van een opvolger wordt van kracht nadat twee maanden verstreken zijn na de bekendmaking op de wijze als in artikel 8 bepaald.
- 17.2. Het A.K. zal de aandelen van de N.V., welke het in administratie heeft, binnen de in het vorige lid bepaalde termijn aan de opvolger leveren. Deze zal aan certificaathouders nieuwe of gewijzigde certificaten toekennen onder verval van de oorspronkelijke certificaten.
- 17.3. Opheffing van de administratie kan slechts geschieden met goedvinden van de N.V.
- 17.4. Van de ontbinding van het A.K. en van de opheffing of de overdracht der administratie zal, op de in artikel 8 vermelde wijze kennis worden gegeven.



Bij opheffing der administratie zullen kosteloos tegen inlevering van de certificaten voor —
gelijke nominale bedragen gewone aandelen worden geleverd, zulks met inachtneming —
van het bepaalde in artikel 10 van deze voorwaarden en het daarin vermelde artikel van —
de statuten van de N.V. zoals dat alsdan zal luiden. _____

Bij overdracht der administratie zullen certificaathouders kosteloos, indien zij zulks _____
wensen, tegen inlevering van certificaten voor gelijke nominale bedragen gewone _____
aandelen kunnen verkrijgen, zulks met inachtneming van het bepaalde in artikel 10 van —
deze voorwaarden en het daarin vermelde artikel van de statuten van de N.V., zoals dat —
alsdan zal luiden. _____

De overdracht van de administratie aan een ander administratiekantoor kan slechts _____
geschieden met toestemming van de N.V., het A.K. en de vergadering van _____
certificaathouders. De vergadering van certificaathouders kan een toestemming als in _____
de vorige zin bedoeld slechts verlenen bij een besluit, genomen met ten minste _____
twee/derde der uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste twee/derde —
van het nominale bedrag der uitstaande certificaten is vertegenwoordigd. Is in een _____
zodanige vergadering het vorenbedoelde bedrag aan certificaten niet _____
vertegenwoordigd, dan zal na een nieuwe oproeping een tweede vergadering worden _____
gehouden, die, mits met een meerderheid van twee/derde der uitgebrachte stemmen _____
een zodanig besluit kan nemen, ongeacht het ter vergadering vertegenwoordigde _____
bedrag aan certificaten. _____

Indien niet alle partijen aan de overdracht hun goedkeuring hechten, kan door de meest —
gerede partij aan Euronext Amsterdam N.V. worden verzocht een beslissing te nemen, —
welke voor alle partijen bindend is. _____

17.5. Bij opheffing der administratie zal een termijn van ten minste twee jaar sedert de dag _____
van kennisgeving worden gesteld, binnen welke de verwisseling der certificaten tegen _____
aandelen op de wijze als hiervoor omschreven zal kunnen plaatsvinden. Gedurende die _____
termijn blijven deze administratievoorwaarden van kracht. De verwisseling geschiedt in _____
dit geval kosteloos. _____

17.6. Na het verstrijken van de in het vorige lid bedoelde termijn zal het A.K. gerechtigd zijn, _____
na overleg met Euronext Amsterdam N.V. en na aankondiging, de nog in administratie _____
zijnde aandelen hetzij aan een derde te leveren op kosten en voor risico van de _____
houders van de dan nog uitstaande certificaten hetzij te verkopen en de opbrengst ter _____
beschikking te houden van de houders van de dan nog uitstaande certificaten. _____

17.7. Gedurende twee maanden na de kennisgeving, in het vierde lid bedoeld, zullen _____
certificaten nog kunnen worden aangemaakt, mits uiterlijk op de vierde dag, volgende _____
op die van de kennisgeving overeenkomstig de regelgeving van de effectenbeurs waar _____
de certificaten van aandelen op verzoek van de N.V. zijn toegelaten, aan het A.K. wordt _____
opgegeven hoeveel aandelen ter aanmaak van certificaten zullen worden aangeboden, _____
terwijl aannemelijk moet worden gemaakt, dat de aandelen reeds verkregen waren voor _____
of op de dag van de kennisgeving in het vierde lid bedoeld. _____

Toegang tot algemene vergadering van de N.V. _____

Artikel 18. _____



- 18.1. Met inachtneming van hetgeen daarover in de statuten van de N.V. is bepaald, hebben _____ certificaathouders toegang tot de gewone en buitengewone vergaderingen van _____ aandeelhouders. Zij kunnen daar het woord voeren. _____
- 18.2. De houder van certificaten wordt, onverminderd het in lid 3 bepaalde, op zijn verzoek _____ aan het A.K. gevolmachtigd om het stemrecht verbonden aan het aandeel of de _____ aandelen, die corresponderen met de door de certificaathouder gehouden certificaten _____ uit te oefenen in een in de volmacht aangegeven algemene vergadering van _____ aandeelhouders van de N.V. Een aldus gevolmachtigde certificaathouder kan het _____ stemrecht naar eigen inzicht uitoefenen. _____
- 18.3. Het A.K. kan de volmacht slechts beperken, uitsluiten of een gegeven volmacht _____ herroepen indien: _____
- a. een openbaar bod is aangekondigd of uitgebracht op aandelen in het kapitaal _____ van de N.V. of op certificaten of dat de gerechtvaardigde verwachting bestaat dat _____ daartoe zal worden overgegaan, zonder dat over het bod overeenstemming is _____ bereikt met de N.V.; _____
 - b. een houder van certificaten dan wel een aantal houders van certificaten volgens _____ een onderlinge regeling tot samenwerking al dan niet samen met _____ dochtermaatschappijen ten minste vijftwintig procent (25%) van het geplaatste _____ kapitaal van de N.V. verschaffen of doen verschaffen; of _____
 - c. naar het oordeel van het A.K. uitoefening van het stemrecht door een houder van _____ certificaten wezenlijk in strijd is met het belang van de N.V. en de daarmee _____ verbonden onderneming. _____
- 18.4. Het bepaalde in lid 3 is niet van toepassing indien de meerderheid van de bestuurders _____ van het A.K. bestaat uit: _____
- a. directeuren of gewezen directeuren, alsmede commissarissen of gewezen _____ commissarissen van de N.V. of haar groepsmaatschappijen; _____
 - b. natuurlijke personen in dienst van de N.V. of haar groepsmaatschappijen; _____
 - c. vaste adviseurs van de N.V. of haar groepsmaatschappijen. _____
- 18.5. Het A.K. is bevoegd onder daartoe door het bestuur vast te stellen voorwaarden _____ steminstructie te aanvaarden van certificaathouders voor de aandelen die _____ corresponderen met de door die certificaathouders gehouden certificaten. _____

Jaarrekening. Rapport administratiekantoor. _____

Artikel 19. _____

- 19.1. De N.V. verbindt zich telkenjare haar jaarrekening en het verslag van de directie, _____ alsmede alle publicaties waartoe zij zich krachtens de voorwaarden van administratie of _____ uit andere hoofde heeft verplicht, zo spoedig mogelijk na publicatie voor een ieder te _____ Amsterdam ter inzage te leggen en gratis in afdruk voor certificaathouders verkrijgbaar _____ te stellen. _____
- 19.2. Het A.K. zal terstond na het verschijnen van de jaarrekening en het verslag van de _____ directie van de N.V. aan certificaathouders een rapport uitbrengen omtrent zijn _____ werkzaamheden gedurende het verslagjaar, tevens vermeldende het aantal of nominaal _____ bedrag der in administratie genomen waarden. Dit rapport zal, indien het niet bij het _____ jaarverslag van de N.V. wordt opgenomen voor de certificaathouders in Amsterdam _____



gratis verkrijgbaar worden gesteld, hetgeen op de wijze als in artikel 8 is omschreven _____
bekend zal worden gemaakt. _____

Rechtskeuze. Geschillen. _____

Artikel 20. _____

De rechtsverhouding tussen de certificaathouders of vroegere certificaathouders als zodanig _____
enerzijds en het A.K. als zodanig anderzijds wordt beheerst door Nederlands recht. _____
Alle geschillen, welke ontstaan in verband met of naar aanleiding van deze voorwaarden van _____
administratie, zullen in eerste instantie worden beslecht door de bevoegde rechter te 's-Gra- _____
venhage. _____

Toetreding. _____

Artikel 21. _____

Door de enkele aanbieding ter verwisseling van aandelen tegen certificaten zijn degenen door _____
wie of namens wie deze aanbieding is geschied en opvolgende verkrijgers van certificaten _____
toegetroten tot de bepalingen van deze akte en de daarin eventueel aan te brengen wijzigingen _____
en worden zij geacht aan het A.K. volmacht te hebben gegeven, om met inachtneming van deze _____
voorwaarden van administratie ten aanzien der ter verwisseling aangeboden aandelen alles te _____
doen wat het in het belang van de N.V. en de met haar verbonden onderneming en alle daarbij _____
betrokkenen dienstig of nodig acht opdat de belangen van de N.V. en de met haar verbonden _____
onderneming en alle daarbij betrokkenen zo goed mogelijk wordt gewaarborgd. _____
Het A.K. zal niet aansprakelijk zijn voor schade of nadelen die bij enige verrichting terzake van _____
deze administratie onverhoopt mochten worden geleden, noch voor personen of instellingen van _____
wier bemiddeling het te goeder trouw gebruik heeft gemaakt. _____

Artikel 22. _____

Afschriften van deze administratievoorwaarden zijn gratis bij het A.K. en op een nader op de in _____
artikel 8 bedoelde wijze bekend te maken plaats te Amsterdam verkrijgbaar en liggen bij deze _____
kantoren voor certificaathouders ter inzage. _____

Artikel 23. _____

23.1. De kosten van royement als bedoeld in artikel 10 bedragen vijf eurocent (EUR 0,05) _____
per certificaat van vijf eurocent (EUR 0,05) nominaal. _____

23.2. Het A.K. kan, indien bijzondere omstandigheden zulks noodzakelijk doen zijn, na _____
voorafgaande goedkeuring van Euronext Amsterdam N.V. onder behoorlijke _____
aankondiging de gelegenheid tot aanmaak of royement van certificaten tijdelijk sluiten. _____

Het stuk waaruit blijkt van de in de aanhef van deze akte vermelde besluiten wordt aan deze akte _____
gehecht. _____

Waarvan deze akte in minuut wordt verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van deze _____
akte vermeld. _____

Na mededeling van de zakelijke inhoud van de akte, het geven van een toelichting daarop en na _____
de verklaring van de comparant van de inhoud van de akte te hebben kennisgenomen en met _____
beperkte voorlezing in te stemmen, wordt deze akte onmiddellijk na voorlezing van die gedeelten _____
van de akte, waarvan de wet voorlezing voorschrijft, door de comparant, die aan mij, notaris, _____
bekend is, en mij, notaris, ondertekend. _____

(get.): T.J.C. Klein Bronsvort, J.D.M. Schoonbrood.



GEGEVEN VOOR AFSCRIFT _____