

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**  
DRIELUIK  
STATUTENWIJZIGING

NSI N.V.

**Algemeen**

Doel van de statutenwijziging is simplificering en flexibilisering van de statuten. De redenen voor de wijzigingen van individuele artikelen zijn in meer detail uiteengezet in de rechter kolom. Toevoegingen zijn vet gedrukt, verwijderingen zijn ~~doorgehaald~~.

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<b>DEFINITIES</b> <b>ARTIKEL 1.</b> In deze statuten wordt verstaan onder: a. <b>de Wet:</b> Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek; b. <b>de vennootschap:</b> NSI N.V.; c. <b>aandelen:</b> aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap; d. <b>aandeelhouder:</b> de houder van aandelen; e. <b>certificaathouder:</b> de persoon, die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik de in artikel 12 lid 1 van deze statuten vermelde certificaathoudersrechten heeft; f. <b>de algemene vergadering:</b> de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap; g. <b>directie:</b> het in artikel 129 van de Wet bedoelde bestuur van de vennootschap; h. <b>directeur:</b> een in artikel 130 lid 2 van de Wet bedoelde bestuurder van de vennootschap; i. <b>Wge:</b> Wet giraal effectenverkeer; j. <b>Necigef:</b> Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. te Amsterdam (het centraal	<b>DEFINITIES</b> <b>ARTIKEL 1.</b> In deze statuten wordt verstaan onder: a. <u><b>aandeelhouder:</b> de houder van aandelen;</u> b. <u><b>aandelen:</b> aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap;</u> c. <u><b>aangesloten instelling:</b> een aangesloten instelling in de zin van de Wge;</u> d. <u><b>AFM:</b> Stichting Autoriteit Financiële Markten;</u> e. <u><b>algemene vergadering:</b> de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap;</u> f. <u><b>bestuur:</b> het in artikel 2:129 van de Burgerlijk Wetboek bedoelde bestuur van de vennootschap;</u> g. <u><b>bestuurder:</b> een lid van het bestuur;</u> h. <u><b>certificaathouder:</b> de persoon, die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik de in artikel 12 lid 1 van deze statuten vermelde certificaathoudersrechten heeft;</u> i. <u><b>commissaris:</b> een lid van de raad van commissarissen;</u> j. <u><b>deelgenoot:</b> deelgenoot in het verzameldepot als </u>	<i>De definities zijn op alfabetische volgorde opgenomen, de termen directie en directeur zijn gewijzigd in bestuur en bestuurder (conform de wettelijk terminologie), de definitie van Necigef is gewijzigd en er zijn definities toegevoegd over de raad van commissarissen en de individuele commissarissen. Wijzigingen als gevolg van deze aangepaste definities zullen zonder verdere toelichting elders in deze statuten worden doorgevoerd.</i>

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>instituut in de zin van de Wge);</p> <p>k. <b>aangesloten instelling:</b> een aangesloten instelling in de zin van de Wge;</p> <p>l. <b>verzameldepot:</b> verzameldepot in de zin van de Wge;</p> <p>m. <b>deelgenoot:</b> deelgenoot in het verzameldepot als bedoeld in de Wge;</p> <p>n. <b>Wft:</b> Wet op het financieel toezicht;</p> <p>o. <b>AFM:</b> Stichting Autoriteit Financiële Markten;</p> <p>p. <b>Registratiedatum:</b> de registratiedatum zoals bedoeld in artikel 119 lid 2 van de Wet.</p>	<p><u>bedoeld in de Wge;</u></p> <p><u>k. Euroclear Nederland: het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wge;</u></p> <p><u>l. raad van commissarissen: de in artikel 2:140 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde raad van commissarissen;</u></p> <p><u>m. registratiedatum: de registratiedatum zoals bedoeld in artikel 2:119 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek;</u></p> <p><u>n. de vennootschap: NSI N.V.;</u></p> <p><u>o. verzameldepot: verzameldepot in de zin van de Wge;</u></p> <p><u>p. Wft: Wet op het financieel toezicht;</u></p> <p><u>q. Wge: Wet giraal effectenverkeer.</u></p>	
<p><b>NAAM, ZETEL EN DUUR</b> <b>ARTIKEL 2.</b></p> <p>1. De vennootschap is genaamd: <b>NSI N.V.</b> en is gevestigd te Amsterdam.</p> <p>2. De duur van de vennootschap, die is opgericht op vijf en twintig augustus negentienhonderd twee en negentig, is onbepaald.</p>	<p><b>NAAM, ZETEL EN DUUR</b> <b>ARTIKEL 2.</b></p> <p><del>1. — De vennootschap is genaamd: <b>NSI N.V.</b> en is gevestigd te Amsterdam.</del></p> <p><del>2. — De duur van de vennootschap, die is opgericht op vijf en twintig augustus negentienhonderd twee en negentig, is onbepaald.</del></p>	<p><i>Het is niet langer relevant om de onbepaalde duur van de vennootschap op te nemen.</i></p>
<p><b>DOEL</b> <b>ARTIKEL 3.</b></p> <p>De vennootschap heeft ten doel het beleggen van gelden, uitsluitend of nagenoeg uitsluitend in effecten, (hypothecaire) vorderingen en onroerende goederen, zodanig dat de risico's daarvan worden gespreid, teneinde</p>		<p><i>Geen wijzigingen.</i></p>

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

<p>haar aandeelhouders in de opbrengst te doen delen.</p>		
<p><b>MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL</b> <b>ARTIKEL 4.</b></p> <p>1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt negenennegentig miljoen vijfhonderd achtenzestigduizend vijfhonderd zevenenvijftig euro en tien eurocent (EUR 99.568.557,10) en is verdeeld in tweehonderd zestien miljoen vierhonderd drieënvijftigduizend en driehonderd vijfentachtig (216.453.385) gewone aandelen, elk nominaal groot zes en veertig eurocent (Euro 0,46).</p> <p>2. De aandelen luiden op naam of aan toonder. De aandelen op naam zijn doorlopend genummerd, aanvangend met het nummer 1.</p> <p>3. De directie houdt een register, waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam zijn opgenomen.</p> <p>4. Op het in de vorige zin bedoelde register is artikel 85 van de Wet toepasselijk.</p>	<p><b>MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL</b> <b>ARTIKEL 4.</b></p> <p>1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt negenennegentig miljoen vijfhonderd achtenzestigduizend vijfhonderd <del>zevenenvijftig</del> <u>zesenvijftig</u> euro en <del>tien</del> <u>vierenzestig</u> eurocent (EUR <del>99.568.557,10</del> <u>99.568.556,64</u>) en is verdeeld in <del>tweehonderd zestien miljoen vierhonderd drieënvijftigduizend en driehonderd vijfentachtig</del> <u>(216.453.385) zeventienvijftig miljoen zesenvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig (27.056.673)</u> gewone aandelen, elk nominaal groot <del>zes en veertig eurocent (Euro 0,46)</del> <u>drie euro en achtenzestig eurocent (EUR 3,68)</u>.</p> <p>2. De aandelen luiden op naam of aan toonder. De aandelen op naam zijn doorlopend genummerd, aanvangend met het nummer 1.</p> <p><del>3. De directie houdt een register, waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam zijn opgenomen.</del></p> <p><del>4. Op het in de vorige zin bedoelde register is artikel 85 van de Wet toepasselijk.</del></p> <p><u>3. Met inachtneming van het bepaalde in de wet wordt door of namens de vennootschap een register gehouden, dat regelmatig wordt bijgehouden en dat, indien bepaald door het bestuur, geheel of gedeeltelijk, uit meerdere exemplaren kan bestaan en op meerdere</u></p>	<p><i>De nominale waarde van de aandelen zal worden verhoogd van EUR 0,46 naar EUR 3,68 per aandeel in verband met het samenvoegen van de aandelen. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap wordt met zesenviertig eurocent verminderd aangezien het oude bedrag niet volledig deelbaar is door de nieuwe nominale waarde van de aandelen. Zie hiervoor de toelichting op de agenda.</i></p> <p><i>De bepalingen omtrent het aandeelhoudersregister zijn verder aangevuld in overeenstemming met huidige wetgeving.</i></p>

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten

Voorgestelde wijzigingen

Toelichting

	<p><u>plaatsen kan berusten.</u></p> <p>4. <u>Het originele aandelhoudersregister zal berusten in de plaats waar de vennootschap haar hoofdactiviteiten heeft.</u></p> <p>5. <u>Aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem in de zin van de Wge worden in het register van aandelhouders op naam van Euroclear Nederland of een intermediair (als bedoeld in de Wge) gesteld. Aandelhouders die niet zijn opgenomen in het giraal systeem in de zin van de Wge zijn verplicht aan de vennootschap schriftelijk hun naam en adres op te geven; deze worden opgenomen in het register van aandelhouders, alsmede zodanige verdere gegevens als het bestuur, al dan niet op verzoek van een aandeelhouder, wenselijk oordeelt.</u></p> <p>6. <u>Het bestuur bepaalt de vorm en de inhoud van het aandelenregister met inachtneming van het bepaalde in lid 3 en lid 6 van dit artikel.</u></p> <p>7. <u>Op zijn verzoek wordt aan een persoon om niet een verklaring verstrekt van hetgeen het register vermeldt omtrent de op zijn naam ingeschreven aandelen of beperkte rechten op aandelen, welke verklaring kan worden ondertekend door een der daartoe door het bestuur aan te wijzen bijzondere gemachtigden.</u></p> <p>8. <u>Het in lid 3 tot en met lid 6 van dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op een of meer aandelen, met dien verstande dat tevens de overige door de wet</u></p>	
--	--	--

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

	<a href="#"><u>vereiste gegevens in het register dienen te worden vermeld.</u></a>	
<p><b>DE AANDELEN</b> <b>ARTIKEL 5: Aandeelbewijs</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Voor de aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen afgegeven.</li> <li>2. Bij de inschrijving op uit te geven aandelen kan degene, die jegens de vennootschap recht op een aandeel verkrijgt, de vennootschap schriftelijk mededelen dat hij een aandeel op naam verlangt; zonder die mededeling ontvangt hij een recht terzake van een aandeel aan toonder op de hierna bepaalde wijze.</li> <li>3. Alle aandelen aan toonder worden belichaamd in één aandeelbewijs. De vennootschap laat dit aandeelbewijs voor de rechthebbende(n) bewaren door Necigef dan wel diens rechtsopvolger. Op die bewaring is de Wge toepasselijk.</li> <li>4. Aan een rechthebbende wordt een recht terzake van een aandeel aan toonder toegekend doordat: <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Necigef de vennootschap in staat stelt een aandeel op het aandeelbewijs bij te (doen) schrijven; en</li> <li>b. een – door de rechthebbende aan te wijzen – aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot crediteert.</li> </ol> </li> <li>5. Onverminderd het bepaalde in de derde zin van artikel 26 lid 3 van deze statuten is het beheer over het aandeelbewijs onherroepelijk aan Necigef opgedragen en is Necigef onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n)</li> </ol>	<p><b>DE AANDELEN</b> <b>ARTIKEL 5: Aandeelbewijs</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Voor de aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen afgegeven.</li> <li>2. Bij de inschrijving op uit te geven aandelen kan degene, die jegens de vennootschap recht op een aandeel verkrijgt, de vennootschap schriftelijk mededelen dat hij een aandeel op naam verlangt; zonder die mededeling ontvangt hij een recht terzake van een aandeel aan toonder op de hierna bepaalde wijze.</li> <li>3. Alle aandelen aan toonder worden belichaamd in één aandeelbewijs. De vennootschap laat dit aandeelbewijs voor de rechthebbende(n) bewaren door <del>Necigef</del><a href="#">Euroclear Nederland</a> dan wel diens rechtsopvolger. Op die bewaring is de Wge toepasselijk.</li> <li>4. Aan een rechthebbende wordt een recht terzake van een aandeel aan toonder toegekend doordat: <ol style="list-style-type: none"> <li>a. <del>Necigef</del><a href="#">Euroclear Nederland</a> de vennootschap in staat stelt een aandeel op het aandeelbewijs bij te (doen) schrijven; en</li> <li>b. een – door de rechthebbende aan te wijzen – aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot crediteert.</li> </ol> </li> <li>5. Onverminderd het bepaalde in de derde zin van artikel 26 lid 3 van deze statuten is het beheer over het aandeelbewijs onherroepelijk aan</li> </ol>	

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

<p>terzake van de desbetreffende aandelen al het nodige te doen, waaronder aanvaarden, leveren en medewerken aan bijschrijving op en afschrijving van het aandeelbewijs.</p> <p>6. Indien een deelgenoot van de aangesloten instelling uitlevering wenst van een of meer aandelen, doch tot ten hoogste een hoeveelheid waarvoor hij deelgenoot is en voorzover de uitlevering op grond van artikel 26 lid 4 van de Wge en artikel 45 lid 4 van de Wge mogelijk is, zal:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Necigef bij akte die aandelen aan de gerechtigde leveren;</li> <li>b. de vennootschap de levering erkennen;</li> <li>c. Necigef de vennootschap in staat stellen die aandelen van het aandeelbewijs af te (doen) schrijven;</li> <li>d. de desbetreffende aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot debiteren;</li> <li>e. de vennootschap de houder in het register (doen) inschrijven.</li> </ol> <p>Niettegenstaande het bovenstaande kunnen aandelen op verzoek van een deelgenoot respectievelijk aangesloten instelling worden uitgeleverd in overeenstemming met artikel 26 lid 3 van de Wge en artikel 45 lid 3 van de Wge.</p> <p>7. Een houder van een aandeel op naam kan dit te allen tijde aan toonder doen stellen doordat:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. de rechthebbende dit aandeel bij akte aan Necigef levert;</li> </ol>	<p><del>Necigef</del><a href="#">Euroclear Nederland</a> opgedragen en is <del>Necigef</del><a href="#">Euroclear Nederland</a> onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n) terzake van de desbetreffende aandelen al het nodige te doen, waaronder aanvaarden, leveren en medewerken aan bijschrijving op en afschrijving van het aandeelbewijs.</p> <p>6. Indien een deelgenoot van de aangesloten instelling uitlevering wenst van een of meer aandelen, doch tot ten hoogste een hoeveelheid waarvoor hij deelgenoot is en voorzover de uitlevering op grond van artikel 26 lid 4 van de Wge en artikel 45 lid 4 van de Wge mogelijk is, zal:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. <del>Necigef</del><a href="#">Euroclear Nederland</a> bij akte die aandelen aan de gerechtigde leveren;</li> <li>b. de vennootschap de levering erkennen;</li> <li>c. <del>Necigef</del><a href="#">Euroclear Nederland</a> de vennootschap in staat stellen die aandelen van het aandeelbewijs af te (doen) schrijven;</li> <li>d. de desbetreffende aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot debiteren;</li> <li>e. de vennootschap de houder in het register (doen) inschrijven.</li> </ol> <p>Niettegenstaande het bovenstaande kunnen aandelen op verzoek van een deelgenoot respectievelijk aangesloten instelling worden uitgeleverd in overeenstemming met artikel 26 lid 3 van de Wge en artikel 45 lid 3 van de Wge.</p> <p>7. Een houder van een aandeel op naam kan dit te</p>	
---	---	--

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>b. de vennootschap de levering erkent;</p> <p>c. Necigef de vennootschap in staat stelt een aandeel op het aandeelbewijs bij te (doen) schrijven;</p> <p>d. een door de rechthebbende aangewezen aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot crediteert; en</p> <p>e. de vennootschap de rechthebbende als houder van het desbetreffende aandeel uit het register uitschrijft/doet uitschrijven.</p>	<p>allen tijde aan toonder doen stellen doordat:</p> <p>a. de rechthebbende dit aandeel bij akte aan <del>Necigef</del><a href="#">Euroclear Nederland</a> levert;</p> <p>b. de vennootschap de levering erkent;</p> <p>c. <del>Necigef</del><a href="#">Euroclear</a> <u>Nederland</u> de vennootschap in staat stelt een aandeel op het aandeelbewijs bij te (doen) schrijven;</p> <p>d. een door de rechthebbende aangewezen aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot crediteert; en</p> <p>e. de vennootschap de rechthebbende als houder van het desbetreffende aandeel uit het register uitschrijft/doet uitschrijven.</p>	
<p><b>HET VERMOGEN VAN DE VENNOOTSCHAP</b></p> <p><b>ARTIKEL 6: Uitgifte van aandelen en certificaten van aandelen</b></p> <p>1. Aandelen kunnen slechts worden uitgegeven ingevolge een besluit van de algemene vergadering, indien door de algemene vergadering geen ander vennootschapsorgaan is aangewezen voor ten hoogste vijf jaren. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van de directie en na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.</p>	<p><b>HET VERMOGEN VAN DE VENNOOTSCHAP</b></p> <p><b>ARTIKEL 6: Uitgifte van aandelen en certificaten van aandelen</b></p> <p>1. Aandelen kunnen slechts worden uitgegeven ingevolge een besluit van de algemene vergadering, indien door de algemene vergadering geen ander vennootschapsorgaan is aangewezen voor ten hoogste vijf jaren. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. <u>Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.</u> Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van <del>de directie</del><a href="#">het bestuur</a></p>	<p><i>Dit artikel is in overeenstemming gebracht met de laatste zin uit artikel 2:96 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek.</i></p>

**C L I F F O R D****C H A N C E****Huidige statuten****Voorgestelde wijzigingen****Toelichting**

<p>Bij het besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan als hiervoor bedoeld, wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven en wordt bepaald of de aanwijzing binnen de periode van vijf jaren kan worden ingetrokken. Voorts wordt bepaald of het vennootschapsorgaan bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht.</p> <p>In het besluit tot uitgifte van aandelen worden de prijs en de verdere voorwaarden van de uitgifte van de betreffende aandelen bepaald.</p> <p>2. Het in het vorige lid bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.</p> <p>3. De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.</p>	<p>en na voorafgaande <del>goedkeuring</del> van de raad van commissarissen.</p> <p>Bij het besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan als hiervoor bedoeld, wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven en wordt bepaald of de aanwijzing binnen de periode van vijf jaren kan worden ingetrokken. Voorts wordt bepaald of het vennootschapsorgaan bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht.</p> <p>In het besluit tot uitgifte van aandelen worden de prijs en de verdere voorwaarden van de uitgifte van de betreffende aandelen bepaald.</p> <p>2. Het in het vorige lid bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.</p> <p>3. De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.</p>	
<p><b>ARTIKEL 7: Voorkeursrechten</b></p> <p>1. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van zijn aandelen, tenzij de wet dit hem dwingendrechtelijk onthoudt.</p> <p>2. Een gelijk voorkeursrecht hebben de aandeelhouders bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.</p> <p>3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten door de algemene vergadering of door het tot uitgifte van aandelen bevoegde</p>	<p><b>ARTIKEL 7: Voorkeursrechten</b></p> <p>1. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van zijn aandelen, tenzij de wet dit hem dwingendrechtelijk onthoudt.</p> <p>2. Een gelijk voorkeursrecht hebben de aandeelhouders bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.</p> <p>3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten door de algemene vergadering of door het tot uitgifte van aandelen bevoegde</p>	



**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

<p>vennootschapsorgaan, indien dit daartoe als bevoegd is aangewezen. Een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van de directie en na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.</p>	<p>vennootschapsorgaan, indien dit daartoe als bevoegd is aangewezen. Een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van <del>de directie</del><u>het bestuur</u> en na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.</p>	
<p><b>ARTIKEL 8: Storting op aandelen</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Tenzij het bepaalde in artikel 80 lid 2 van de Wet toepassing heeft gevonden, moet bij het nemen van een aandeel daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.</li> <li>2. Storting op een aandeel moet in Nederlands geld geschieden, voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen.</li> <li>3. De directie is bevoegd tot het verrichten van de rechtshandelingen, als bedoeld in artikel 94 lid 1 van de Wet.</li> <li>4. De vennootschap mag geen eigen aandelen nemen. Een dochtermaatschappij mag voor eigen rekening geen aandelen nemen of doen nemen in het kapitaal van de vennootschap.</li> </ol>	<p><b>ARTIKEL 8: Storting op aandelen</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Tenzij het bepaalde in artikel <u>2:80</u> lid 2 van <del>de Wet</del><u>het Burgerlijk Wetboek</u> toepassing heeft gevonden, moet bij het nemen van een aandeel daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.</li> <li>2. Storting op <del>een aandeel</del><u>aandelen</u> moet in <del>Nederlands</del> geld geschieden, <del>voorzover</del> <u>indien</u> niet een andere inbreng is overeengekomen. <u>Storting in een andere geldeenheid dan die waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap.</u></li> <li>3. <del>De directie</del><u>Het bestuur</u> is bevoegd tot het verrichten van de rechtshandelingen, als bedoeld in artikel <u>2:94</u> lid 1 van <del>de Wet</del><u>het Burgerlijk Wetboek</u>.</li> <li>4. De vennootschap mag geen eigen aandelen nemen. Een dochtermaatschappij mag voor eigen rekening geen aandelen nemen of doen nemen in</li> </ol>	<p><i>Toegevoegd is de mogelijkheid tot storting in een andere geldeenheid dan euro, mits met toestemming van de vennootschap.</i></p>

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

	het kapitaal van de vennootschap.	
<p><b>ARTIKEL 9: Verrijking van eigen aandelen en certificaten daarvan</b></p> <p>1. Verrijking door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan is nietig, onverminderd het bepaalde in artikel 98 lid 6 van de Wet.</p> <p>2. De vennootschap kan aandelen in haar eigen kapitaal verkrijgen om niet. De vennootschap kan ook anders dan om niet aandelen in haar eigen kapitaal verkrijgen indien en voor zover:</p> <p>a. haar eigen vermogen verminderd met de verkrijgingsprijs voor die aandelen niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;</p> <p>b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap verkrijgt, reeds houdt of in pand houdt, of die worden gehouden door een dochtermaatschappij van de vennootschap niet meer belooft dan de van toepassing zijnde wettelijk drempel van het geplaatste kapitaal; en</p> <p>c. de algemene vergadering aan de directie machtiging heeft verleend tot het verkrijgen van zodanige aandelen, welke machtiging telkens voor ten hoogste achttien maanden kan worden verleend,</p>	<p><b>ARTIKEL 9: Verrijking van eigen aandelen en certificaten daarvan</b></p> <p>1. Verrijking door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan is nietig, onverminderd het bepaalde in artikel <u>2:98</u> lid 6 van <del>de Wet</del><u>het Burgerlijk Wetboek</u>.</p> <p>2. De vennootschap kan aandelen in haar eigen kapitaal verkrijgen om niet. De vennootschap kan ook anders dan om niet aandelen in haar eigen kapitaal verkrijgen indien en voor zover:</p> <p>a. haar eigen vermogen verminderd met de verkrijgingsprijs voor die aandelen niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;</p> <p>b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap verkrijgt, reeds houdt of in pand houdt, of die worden gehouden door een dochtermaatschappij van de vennootschap niet meer belooft dan de van toepassing zijnde wettelijk drempel van het geplaatste kapitaal; en</p> <p>c. de algemene vergadering aan <del>de directie</del><u>het bestuur</u> machtiging heeft verleend tot het verkrijgen van zodanige</p>	

# C L I F F O R D

# C H A N C E

## Huidige statuten

## Voorgestelde wijzigingen

## Toelichting

<p>onverminderd het overigens in de wet ter zake bepaalde.</p> <p>De vennootschap kan zonder dat de directie daartoe door de algemene vergadering is gemachtigd en onverminderd het hiervoor bepaalde eigen aandelen verwerven om, krachtens een voor hen geldende regeling, deze aandelen over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.</p> <p>3. De directie is bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.</p> <p>4. Voor een aandeel, dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht, evenmin voor een aandeel, waarvan een hunner de certificaten houdt. Vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik is gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stemrecht uitbrengen voor een aandeel, waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft.</p> <p>5. 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,</p>	<p>aandelen, welke machtiging telkens voor ten hoogste achttien maanden kan worden verleend,</p> <p>onverminderd het overigens in de wet ter zake bepaalde.</p> <p>De vennootschap kan zonder dat <del>de directie</del><a href="#">het bestuur</a> daartoe door de algemene vergadering is gemachtigd en onverminderd het hiervoor bepaalde eigen aandelen verwerven om, krachtens een voor hen geldende regeling, deze aandelen over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.</p> <p>3. <del>De directie</del><a href="#">Het bestuur</a> is bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.</p> <p>4. Voor een aandeel, dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht, evenmin voor een aandeel, waarvan een hunner de certificaten houdt. Vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik is gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stemrecht uitbrengen voor een aandeel, waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft.</p>	
---	--	--

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.</p>	<p>5. 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, waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.</p>	
<p><b>ARTIKEL 10: Vermindering van het geplaatste kapitaal</b></p> <p>1. De algemene vergadering kan met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde besluiten tot vermindering van het geplaatst kapitaal. De in de vorige zin genoemde besluiten kunnen slechts worden genomen indien het voorstel daartoe is gedaan door de directie.</p> <p>2. De oproeping tot de algemene vergadering, waarin een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal wordt gedaan, vermeldt het doel van de kapitaalsvermindering en de wijze van uitvoering.</p>	<p><b>ARTIKEL 10: Vermindering van het geplaatste kapitaal</b></p> <p>1. De algemene vergadering kan met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde besluiten tot vermindering van het geplaatst kapitaal. De in de vorige zin genoemde besluiten kunnen slechts worden genomen indien het voorstel daartoe is gedaan door <del>de directie</del><a href="#">het bestuur</a>.</p> <p>2. De oproeping tot de algemene vergadering, waarin een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal wordt gedaan, vermeldt het doel van de kapitaalsvermindering en de wijze van uitvoering.</p>	
<p><b>ARTIKEL 11: Overdracht</b></p> <p>De levering van aandelen geschiedt met inachtneming van het dienaangaande in de Wet bepaalde.</p>	<p><b>ARTIKEL 11: Overdracht</b></p> <p><u>1. De levering van aandelen <del>geschiedt</del><a href="#">dient te geschieden bij akte van levering en</a> met inachtneming van het <del>dienaangaande in de Wet</del> bepaalde. <a href="#">in artikel 2:86 casu quo artikel 2:86c van het Burgerlijk Wetboek indien van toepassing. De rechten verbonden aan een aandeel mogen slechts worden uitgeoefend indien de vennootschap partij is bij de akte of nadat:</a></u> <u>(a) de vennootschap de levering heeft</u></p>	<p><i>Het bepaalde in dit artikel is uitgebreider omschreven en aangevuld in overeenstemming met huidige wetgeving.</i></p>

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten

Voorgestelde wijzigingen

Toelichting

	<p><u>erkend; of</u></p> <p><u>(b) de akte aan de vennootschap is betekend; of</u></p> <p><u>(c) indien het betreft een levering overeenkomstig artikel 2:86 van het Burgerlijk Wetboek, nadat de vennootschap de rechtshandeling eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandelhoudersregister,</u></p> <p><u>alles met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.</u></p> <p><u>2. Het bepaalde in artikel 11 lid 1 vindt overeenkomstige toepassing ten aanzien van (i) toedeling van aandelen bij scheiding en deling van enige vorm van gemeenschap, (ii) de levering van een aandeel als gevolg van executie van een pandrecht en (iii) het vestigen van beperkte zakelijke rechten op een aandeel.</u></p>	
<p><b>ARTIKEL 12: Vruchtgebruik en pandrecht</b></p> <p>1. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd. Het stemrecht komt echter toe aan de vruchtgebruiker indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald.</p> <p>De aandeelhouder die geen stemrecht heeft, en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten, die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking ener vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.</p> <p>2. Aan de aandeelhouder komen toe de uit het</p>		<p><i>Geen wijzigingen</i></p>

**C L I F F O R D**

**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

<p>aandeel, waarop een vruchtgebruik is gevestigd, voortspruitende rechten, strekkende tot het verkrijgen van aandelen, met dien verstande dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de vruchtgebruiker voorzover deze krachtens zijn recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft.</p> <p>3. Bij vestiging van een pandrecht op een aandeel kan het stemrecht niet aan de pandhouder worden toegekend. Hem komen niet de rechten toe die door de wet zijn toegekend aan houders van de in lid 1 van dit artikel bedoelde certificaten.</p>		
<p><b>HET BESTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP EN HET TOEZICHT OP HET BESTUUR</b>  <b>ARTIKEL 13: Benoeming en ontslag van directeuren en commissarissen</b></p> <p>1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie onder toezicht van een Raad van Commissarissen.</p> <p>2. Het bestuur van de vennootschap is opgedragen aan een directie bestaande uit minimaal twee directeuren. De raad van Commissarissen bestaat uit minimaal drie leden. Met inachtneming van het vorenstaande wordt het aantal directeuren en commissarissen vastgesteld door de algemene vergadering.</p> <p>3. De Raad van Commissarissen stelt de bezoldiging van de directeuren vast. De algemene vergadering stelt de bezoldiging van de commissarissen vast.</p> <p>4. De directeuren en commissarissen worden benoemd en ontslagen door de algemene vergadering.</p>	<p><b>HET BESTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP EN HET TOEZICHT OP HET BESTUUR</b>  <b>ARTIKEL 13: Benoeming en ontslag van <del>directeuren en commissarissen</del> <u>bestuurders</u></b></p> <p>1. De vennootschap wordt bestuurd door een <del>directie onder toezicht van een Raad van Commissarissen.</del></p> <p><del>2. Het bestuur van de vennootschap is opgedragen aan een directie bestaande uit minimaal twee directeuren (2) bestuurders. De raad van Commissarissen bestaat uit minimaal drie leden. Met inachtneming van het vorenstaande wordt het aantal directeuren en commissarissen vastgesteld door de algemene vergadering.</del></p> <p><del>3. De Raad van Commissarissen stelt de bezoldiging van de directeuren vast. De algemene vergadering stelt de bezoldiging van de commissarissen vast.</del></p> <p><u>2. Het exacte aantal leden van het bestuur zal</u></p>	<p><i>Het bepaalde in de artikelen 13 tot en met 17 inzake het bestuur en de raad van commissarissen is gesplitst in het kader van de overzichtelijkheid.</i></p>

**C L I F F O R D  
C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

<p>5. Een commissaris wordt benoemd voor de duur van vier jaar. De raad van commissarissen stelt een rooster van aftreden vast. Het rooster van aftreden luidt zodanig dat bij voorkeur jaarlijks één commissaris aftreedt. Een volgens rooster aftredend commissaris is terstond herbenoembaar. Een aftredend commissaris is maximaal tweemaal herbenoembaar.</p> <p>6. De algemene vergadering kan te allen tijde een directeur of een commissaris schorsen of ontslaan, mits het daartoe strekkende besluit wordt genomen met een meerderheid van tenminste twee/derde der uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigende meer dan de helft van het geplaatst kapitaal.</p> <p>7. De Raad van Commissarissen is bevoegd iedere directeur te allen tijde te schorsen.</p>	<p><u>worden bepaald door de</u> algemene vergadering.</p> <p><u>3. De <del>directeuren en commissarissen</del> bestuurders</u> worden benoemd en ontslagen door de algemene vergadering. <u>leder lid van het bestuur wordt benoemd voor een periode van niet meer dan vier (4) jaar, met de mogelijkheid van herbenoeming.</u></p> <p><del>5. Een commissaris wordt benoemd voor de duur van vier jaar. De raad van commissarissen stelt een rooster van aftreden vast. Het rooster van aftreden luidt zodanig dat bij voorkeur jaarlijks één commissaris aftreedt. Een volgens rooster aftredend commissaris is terstond herbenoembaar. Een aftredend commissaris is maximaal tweemaal herbenoembaar.</del></p> <p><u>4. De algemene vergadering kan te allen tijde een <del>directeur</del> bestuurder of een commissaris</u> schorsen of ontslaan, mits het daartoe strekkende besluit wordt genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde der uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigende meer dan de helft van het geplaatst kapitaal.</p> <p><u>5. De Raad van Commissarissen is bevoegd iedere <del>directeur</del> bestuurder</u> te allen tijde te schorsen.</p> <p><u>6. Tijdens een algemene vergadering kan, bij de benoeming van een bestuurder, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering is <del>bevoegd iedere directeur</del> vermeld.</u></p> <p><u>7. De algemene vergadering stelt het beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur vast, met</u></p>	
--	---	--

**C L I F F O R D  
C H A N C E**

Huidige statuten

Voorgestelde wijzigingen

Toelichting

	<p><u>inachtneming van de relevante wettelijke bepalingen. De raad van commissarissen zal een voorstel daartoe opmaken.</u></p> <p><u>8. De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere functievoorwaarden voor leden van het bestuur komt toe aan de raad van commissarissen, met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in lid 7 van dit artikel.</u></p>	
<p><b>ARTIKEL 14: Taak en besluitvorming van de directie</b></p> <p>1. Onverminderd het hierna bepaalde, is de directie belast met het besturen van de vennootschap.</p> <p>2. Indien de directie uit meer personen bestaat, vergadert de directie zo dikwijls een directeur het verlangt en worden directiebesluiten genomen met volstreekte meerderheid van stemmen. Voor het geval de stemmen staken, beslist – tenzij de directie bij volstreekte meerderheid van stemmen zich daartegen verzet – de Raad van Commissarissen.</p> <p>3. Ingeval van ontstentenis of belet van een der directeuren, zijn de overige directeuren met het gehele bestuur van de vennootschap belast. Ingeval van ontstentenis of belet van de enig directeur of van alle directeuren is de Raad van Commissarissen of een daartoe jaarlijks door de Raad van Commissarissen aan te wijzen persoon met het gehele bestuur belast. De in de vorige zin bedoelde aanwijzing kan ook voor onbepaalde tijd geschieden.</p> <p>4. Bij de uitoefening van zijn functie moet de directie</p>	<p><b>ARTIKEL 14: Taak en besluitvorming van <del>de</del> <u>directiehet bestuur</u></b></p> <p>1. Onverminderd het hierna bepaalde, is <del>de</del> <u>directiehet bestuur</u> belast met het besturen van de vennootschap.</p> <p>2. Indien <del>de directie</del> <u>het bestuur</u> uit meer personen bestaat, vergadert <del>de directie</del> <u>het bestuur</u> zo dikwijls een <del>directeur</del> <u>bestuurder</u> het verlangt en worden <del>directie</del> <u>bestuurs</u>besluiten genomen met volstreekte meerderheid van stemmen. Voor het geval de stemmen staken, beslist – tenzij <del>de</del> <u>directiehet bestuur</u> bij volstreekte meerderheid van stemmen zich daartegen verzet – de <del>R</del> <u>raad</u> van <del>C</del> <u>commissarissen</u>.</p> <p><u>3. Een bestuurder die meent dat hij, bij een voorgenomen besluit van het bestuur, een tegenstrijdig belang heeft of zou kunnen hebben, zal dit zo spoedig mogelijk melden aan zijn medebestuurders en aan de raad van commissarissen. Indien de vennootschap slechts één bestuurder heeft, zal de raad van commissarissen, na ontvangst van voornoemde</u></p>	<p><i>Dit artikel is uitgebreid met de tegenstrijdig belang bepalingen. Deze zijn in overeenstemming met huidige wetgeving. Daarnaast is de mogelijkheid tot schriftelijke besluitvorming en conference calls/video conferencing toegevoegd. Tot slot is er een bepaling opgenomen inzake de goedkeuring van besluiten van het bestuur conform artikel 2:107a van het Burgerlijk Wetboek.</i></p>



**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

<p>zich gedragen naar de aanwijzingen, die de Raad van Commissarissen eventueel heeft gegeven betreffende de algemene lijnen van het te voeren financiële, sociale, economische en personeelsbeleid.</p> <p>5. Onverminderd het elders in deze statuten bepaalde behoeft de directie de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen voor het nemen van besluiten terzake van:</p> <p>a. het sluiten van overeenkomsten tot verkrijging of vervreemding van onroerende zaken casu quo rechten daarop:</p> <p>(i) in het geval deze transacties een bij besluit van de Raad van Commissarissen vastgesteld, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, bedrag te boven gaan; en</p> <p>(ii) in andere, bij besluit van de Raad van Commissarissen te bepalen, schriftelijk aan de directie kenbaar te maken gevallen;</p> <p>b. het voeren van rechtsgedingen, met uitzondering van:</p> <p>(i) rechtsgedingen voortvloeiende uit de normale bedrijfsuitoefening van de vennootschap; en</p> <p>(ii) het nemen van conservatoire maatregelen.</p> <p>c. het verbinden van de vennootschap voor schulden van anderen, met uitzondering van</p>	<p><u>melding, beslissen of die bestuurder een tegenstrijdig belang heeft. Wanneer wordt beslist dat er sprake is van een tegenstrijdig belang, zal de bevoegdheid om het betreffende bestuursbesluit te nemen overgaan op de raad van commissarissen.</u></p> <p><u>4. Bij een meerhoofdig bestuur zullen de medebestuurders, na ontvangst van de in lid 3 bedoelde melding, beslissen of de desbetreffende bestuurder een tegenstrijdig belang heeft. In het geval beslist wordt dat de desbetreffende bestuurder een tegenstrijdig belang heeft, mag hij niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming over het voorgenomen besluit. Wanneer hierdoor geen enkele bestuurder mag deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming gaat de bevoegdheid om het betreffende bestuursbesluit te nemen over op de raad van commissarissen. In alle gevallen waarin een bestuursbesluit is genomen waarbij een of meer bestuurders een tegenstrijdig belang hadden, zal het bestuur dit achteraf aan de algemene vergadering en aan de raad van commissarissen kenbaar maken en aangeven hoe hiermee is omgegaan.</u></p> <p><u>5. Vergaderingen van het bestuur kunnen ook worden gehouden per telefoon, door videoconferencing of door andere (al dan niet elektronische) communicatiemiddelen die het mogelijk maken dat alle aanwezigen tegelijkertijd met elkaar communiceren.</u></p>	
---	--	--

**C L I F F O R D  
C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

<p>haar dochtervennootschappen;</p> <p>d. het verrichten van elke (rechts)handeling en/of bepaalde (rechts)handelingen waarmee een financieel belang van meer dan het door de Raad van Commissarissen vast te stellen bedrag voor de vennootschap is gemoeid;</p> <p>e. het verlenen of intrekken van procuratie;</p> <p>f. het toekennen van pensioenrechten;</p> <p>g. het vestigen en opheffen van filialen en/of bijkantoren, het samenwerken met, het deelnemen in of het aanvaarden van het beheer over andere ondernemingen of het doen van afstand van zodanig beheer;</p> <p>h. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in het geplaatst kapitaal van groepsmaatschappijen terzake van onderwerpen, die hiervoor sub a tot en met g zijn aangeduid, alsmede van de benoeming en het ontslag van directeuren en van de vaststelling van de jaarrekening.</p>	<p><u>6.</u> Ingeval van ontstentenis of belet van een der <del>directeuren</del><u>bestuurders</u>, zijn de overige <del>directeuren</del><u>bestuurders</u> met het gehele bestuur van de vennootschap belast.</p> <p>Ingeval van ontstentenis of belet van de enig <del>directeur</del><u>bestuurder</u> of van alle <del>directeuren</del><u>bestuurders</u> is de <del>R</del><u>R</u>aad van <del>C</del><u>C</u>ommissarissen of een daartoe jaarlijks door de <del>R</del><u>R</u>aad van <del>C</del><u>C</u>ommissarissen aan te wijzen persoon met het gehele bestuur belast.</p> <p>De in de vorige zin bedoelde aanwijzing kan ook voor onbepaalde tijd geschieden.</p> <p><u>47.</u> Bij de uitoefening van zijn functie moet <del>de</del> <del>directie</del><u>het bestuur</u> zich gedragen naar de aanwijzingen, die de <del>R</del><u>R</u>aad van <del>C</del><u>C</u>ommissarissen eventueel heeft gegeven betreffende de algemene lijnen van het te voeren financiële, sociale, economische en personeelsbeleid.</p> <p><del>4.</del> <u>8.</u> Onverminderd het elders in deze statuten bepaalde behoeft <del>de</del> <del>directie</del><u>het bestuur</u> de voorafgaande goedkeuring van de <del>R</del><u>R</u>aad van <del>C</del><u>C</u>ommissarissen voor het nemen van besluiten terzake van:</p> <p>a. het sluiten van overeenkomsten tot verkrijging of vervreemding van onroerende zaken casu quo rechten daarop:</p> <p>(i) in het geval deze transacties een bij besluit van de <del>R</del><u>R</u>aad van <del>C</del><u>C</u>ommissarissen vastgesteld, zoals van tijd tot tijd gewijzigd,</p>	
---	--	--

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten

Voorgestelde wijzigingen

Toelichting

	<p>bedrag te boven gaan; en</p> <p>(ii) in andere, bij besluit van de <del>R</del>raad van <del>C</del>ommissarissen te bepalen, schriftelijk aan <del>de</del> <del>directie</del><u>het bestuur</u> kenbaar te maken gevallen;</p> <p>b. het voeren van rechtsgedingen, met uitzondering van:</p> <p>(i) rechtsgedingen voortvloeiende uit de normale bedrijfsuitoefening van de vennootschap; en</p> <p>(ii) het nemen van conservatoire maatregelen.</p> <p>c. het verbinden van de vennootschap voor schulden van anderen, met uitzondering van haar dochtervennootschappen;</p> <p>d. het verrichten van elke (rechts)handeling en/of bepaalde (rechts)handelingen waarmee een financieel belang van meer dan het door de <del>R</del>raad van <u>commissarissen</u> vast te stellen bedrag voor e vennootschap is gemoeid;</p> <p>e. het verlenen of intrekken van procuratie;</p> <p>f. het toekennen van pensioenrechten;</p> <p>g. et vestigen en opheffen van filialen en/of ijkantoren, het samenwerken met, het eelnemen in of het aanvaarden van het beheer over andere ondernemingen of het doen van afstand van zodanig beheer;</p> <p>h. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in het geplaatst kapitaal van</p>	
--	--	--

	<p>groepsmaatschappijen terzake van onderwerpen, die hiervoor sub a tot en met g. zijn aangeduid, alsmede van de benoeming en het ontslag van <del>directeuren</del><u>bestuurders</u> en van de vaststelling van de jaarrekening.</p> <p><u>9. Onverminderd het elders in deze statuten en de wet dienaangaande bepaalde zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering onderworpen de besluiten van het bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:</u></p> <p><u>a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;</u></p> <p><u>b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; en</u></p> <p><u>c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een</u></p>	
--	---	--

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten

Voorgestelde wijzigingen

Toelichting

	<p><a href="#">geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.</a></p>	
<p><b>ARTIKEL 15: Vertegenwoordiging van de vennootschap</b></p> <p>1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap, voorzover uit de wet niet anders voortvloeit. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere directeur.</p> <p>2. De directie zal met inachtneming van deze statuten een reglement opstellen, waarin aangelegenheden, haar intern betreffende, worden geregeld. In dit reglement kan de interne besluitvorming, de onderlinge taakverdeling en de plaats- en frequentie van directievergaderingen nader worden geregeld. Het reglement dient vooraf ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen te worden overlegd.</p>	<p><b>ARTIKEL 15: Vertegenwoordiging van de vennootschap</b></p> <p>1. <del>De directie</del><a href="#">Het bestuur</a> vertegenwoordigt de vennootschap, voorzover uit de wet niet anders voortvloeit. <del>De Twee</del> <a href="#">gezamenlijk handelende bestuurders zijn ook bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.</a></p> <p>2. <a href="#">Het bestuur kan, namens de vennootschap, functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen die bevoegd zijn de vennootschap, al dan niet met een of meer anderen, te vertegenwoordigen. Elk van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere directeur gesteld. Hun titel wordt door het bestuur bepaald.</a></p> <p>3. <del>De directie</del><a href="#">Het bestuur</a> zal met inachtneming van deze statuten een reglement opstellen, waarin aangelegenheden, haar intern betreffende, worden geregeld. In dit reglement kan de interne besluitvorming, de onderlinge taakverdeling en de plaats- en frequentie van <del>directie</del><a href="#">bestuurs</a>vergaderingen nader worden geregeld. Het reglement dient vooraf ter</p>	<p><i>In dit artikel is de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de bestuurders gewijzigd van zelfstandig naar gezamenlijk bevoegd. Tevens is een bepaling toegevoegd dat het bestuur procuratiehouders kan aanstellen.</i></p>

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten

Voorgestelde wijzigingen

Toelichting

	<p>goedkeuring aan de R<del>ra</del>ad van C<del>o</del>mmissarissen te worden overlegd.</p>	
<p><b>ARTIKEL 16: Taak en besluitvorming van de Raad van Commissarissen</b></p> <p>1. De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het bestuur met raad ter zijde. De Raad van Commissarissen is bevoegd met algemene stemmen één van haar leden aan te wijzen als gedelegeerd commissaris.</p> <p>2. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.</p> <p>3. De directie verschaft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens. Iedere commissaris heeft te allen tijde toegang tot de kantoren en verdere bezittingen van de vennootschap; hij is bevoegd inzage te nemen in de boeken en andere bescheiden van de vennootschap en zich de aan de vennootschap toebehorende eigendommen te doen vertonen.</p> <p>4. De commissarissen vergaderen zo dikwijls een hunner dit wenselijk acht. De commissarissen nemen besluiten met volstreekte meerderheid van stemmen. Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen</p>	<p><b>ARTIKEL 16: <del>Taak en besluitvorming</del> Benoeming van de R<del>ra</del>ad van C<del>o</del>mmissarissen</b></p> <p><del>1. De Raad van Commissarissen</del> <u>De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit minimaal drie (3) natuurlijke personen.</u></p> <p><u>2. Het exacte aantal commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Indien het aantal commissarissen in functie minder is dan drie (3), zal de raad van commissarissen onverwijld maatregelen nemen om het aantal leden te verhogen, met inachtneming van de bepalingen van dit artikel.</u></p> <p><u>3. In geval van ontstentenis of belet van alle commissarissen of van de enige commissaris, komen de bevoegdheden van de raad van commissarissen voor zover mogelijk toe aan de algemene vergadering.</u></p> <p><u>4. De commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. Ieder lid van de raad van commissarissen wordt benoemd voor een periode van niet meer dan vier (4) jaar, met de mogelijkheid van een eenmalige herbenoeming voor een periode van niet meer dan vier (4) jaar. Nadien kan een commissaris worden herbenoemd voor een periode van niet meer dan twee (2) jaar, met de mogelijkheid van verdere herbenoemingen voor telkens een periode van niet meer dan twee (2) jaar. De raad van</u></p>	<p><i>De oude bepalingen van artikel 13 en de bepalingen over ontstentenis en belet van de commissarissen zijn toegevoegd. De voorgestelde wijzigingen houden verder verband met de bepalingen 2.2.1 en 2.2.2 van de gewijzigde Nederlandse Corporate Governance Code, waarbij een 2-jaarstermijn voor commissarissen is geïntroduceerd. In beginsel zal NSI de maximumtermijn van 12 jaar overeenkomstig de Nederlandse Corporate Governance Code, evenals voorgaande jaren, naleven. Enkel in zeer uitzonderlijke gevallen kan aan de aandeelhouders worden voorgesteld tot de herbenoeming van een commissaris na de maximumtermijn van 12 jaar.</i></p>

**C L I F F O R D**

**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

<p>vertegenwoordigen. Bij staking van stemmen in de Raad van Commissarissen beslist de voorzitter, die jaarlijks daartoe door de commissarissen uit hun midden wordt aangewezen.</p> <p>5. De commissarissen regelen onderling de wijze waarop vergaderingen worden gehouden en bijeengeroepen.</p>	<p><u>commissarissen stelt een rooster van aftreden vast.</u></p> <p><u>5. Tijdens een algemene vergadering kan, bij de benoeming van een commissaris, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering is vermeld.</u></p> <p><u>6. De algemene vergadering kan te allen tijde een commissaris schorsen of ontslaan, mits het daartoe strekkende besluit wordt genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde der uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigende meer dan de helft van het geplaatst kapitaal.</u></p> <p><u>7. De algemene vergadering stelt de bezoldiging van iedere commissaris vast.</u></p>	
	<p><u><b>ARTIKEL 17: Taak en besluitvorming van de raad van commissarissen</b></u></p> <p>1. De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het bestuur met raad ter zijde. De Raad van Commissarissen is bevoegd met algemene stemmen één van haar leden aan te wijzen als gedelegeerd commissaris.</p> <p>2. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.</p> <p>3. <del>De directie verschafft de Raad van</del></p>	<p><i>Dit artikel is uitgebreid met de tegenstrijdig belang bepalingen. Deze zijn in overeenstemming met huidige wetgeving. Daarnaast is de mogelijkheid tot schriftelijke besluitvorming en conference calls/video conferencing toegevoegd. Tot slot is de jaarlijkse aanwijzing van de voorzitter van de raad van commissarissen door de commissarissen verwijderd.</i></p>

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten

Voorgestelde wijzigingen

Toelichting

	<p><del>Commissarissen</del> Een commissaris die meent dat hij, bij een voorgenomen besluit van de raad van commissarissen, een tegenstrijdig belang heeft of zou kunnen hebben, zal dit zo spoedig mogelijk melden aan zijn medecommissarissen. Indien de vennootschap slechts één commissaris heeft, zal hij het voorgenomen besluit mogen nemen, ook al heeft hij een tegenstrijdig belang. Echter, in het geval de enige bestuurder een tegenstrijdig belang heeft in de zin van artikel 14 lid 3 dan wel alle bestuurders een tegenstrijdig belang hebben in de zin van artikel 14 lid 4 en de enige commissaris, vanwege een tegenstrijdig belang, niet mag deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming over een voorgenomen bestuursbesluit, dan gaat de bevoegdheid om het desbetreffende bestuursbesluit te nemen terug over op het bestuur, ondanks het tegenstrijdig belang.</p> <p>4. Bij een meerhoofdige raad van commissarissen zullen de medecommissarissen, na ontvangst van de in lid 3 bedoelde melding, beslissen of de desbetreffende commissaris een tegenstrijdig belang heeft. In het geval beslist wordt dat de desbetreffende commissaris een tegenstrijdig belang heeft, mag hij niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming over het voorgenomen besluit. Wanneer hierdoor geen enkele commissaris mag deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming over een voorgenomen besluit van de raad van</p>	
--	---	--



**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten

Voorgestelde wijzigingen

Toelichting

	<p><u>commissarissen, zullen zij kunnen deelnemen aan de beraadslaging over het voorgenomen besluit en kunnen zij het voorgenomen besluit nemen, ook al hebben zij een tegenstrijdig belang. Echter, in het geval de enige bestuurder een tegenstrijdig belang heeft in de zin van artikel 14 lid 3 dan wel alle bestuurders een tegenstrijdig belang hebben in de zin van artikel 14 lid 4 en geen van alle commissarissen, vanwege een tegenstrijdig belang, mogen deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming over een voorgenomen bestuursbesluit, dan gaat de bevoegdheid om het betreffende bestuursbesluit te nemen terug over op het bestuur, ondanks het tegenstrijdig belang. In alle gevallen waar een besluit van de raad van commissarissen is genomen waarbij een of meer commissarissen een tegenstrijdig belang hadden, zal de raad van commissarissen dit achteraf aan de algemene vergadering kenbaar maken en aangeven hoe hiermee is omgegaan.</u></p> <p><u>5. Het bestuur verschaft de raad van commissarissen</u> tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.</p> <p>Iedere commissaris heeft te allen tijde toegang tot de kantoren en verdere bezittingen van de vennootschap; hij is bevoegd inzage te nemen in de boeken en andere bescheiden van de vennootschap en zich de aan de vennootschap toebehorende eigendommen te doen vertonen.</p> <p><u>46.</u> De commissarissen vergaderen zo dikwijls een</p>	
--	---	--

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

	<p><del>hunner</del><u>commissaris</u> dit wenselijk acht. De commissarissen nemen besluiten met volstrekte meerderheid van stemmen. Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Bij staking van stemmen in de <del>R</del><u>r</u>aad van <del>C</del><u>c</u>ommissarissen beslist de voorzitter, <del>die jaarlijks daartoe door de commissarissen uit hun midden wordt aangewezen.</del></p> <p><del>57.</del> De commissarissen regelen onderling de wijze waarop vergaderingen worden gehouden en bijeengeroepen.</p> <p><u>8. Vergaderingen van de raad van commissarissen kunnen ook worden gehouden per telefoon, door videoconferencing of door andere (al dan niet elektronische) communicatiemiddelen die het mogelijk maken dat alle aanwezigen tegelijkertijd met elkaar communiceren.</u></p>	
<p><b>ARTIKEL 17: Boekjaar en jaarrekening</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.</li> <li>Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap, maakt de directie een jaarrekening op.</li> <li>De jaarrekening wordt ondertekend door de directeuren en door de commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.</li> </ol>	<p><b>ARTIKEL <del>17</del><u>18</u>: Boekjaar en jaarrekening</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.</li> <li>Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap, maakt <del>de directie</del><u>het bestuur</u> een jaarrekening op.</li> <li>De jaarrekening wordt ondertekend door de <del>directeuren</del><u>bestuurders</u> en door de commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.</li> </ol>	
<p><b>ARTIKEL 18: Accountant</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>De vennootschap verleent aan een ingevolge de</li> </ol>	<p><b>ARTIKEL <del>18</del><u>19</u>: Accountant</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>De vennootschap verleent aan een <del>ingevolge de</del></li> </ol>	<p><i>Het bepaalde in dit artikel is aangepast in overeenstemming met huidige wetgeving.</i></p>

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>Wet bevoegde accountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening.</p> <p>2. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de directie na goedkeuring door de Raad van Commissarissen daartoe bevoegd. De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde om gegronde redenen worden ingetrokken door de algemene vergadering en door de directie indien deze haar heeft verleend.</p> <p>3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de directie en de Raad van Commissarissen.</p> <p>4. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.</p>	<p><del>Wet</del> bevoegde accountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening <u>overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek</u>.</p> <p>2. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is <del>de directie</del> <u>het bestuur</u> na goedkeuring door de <del>R</del>raad van <del>C</del>commissarissen daartoe bevoegd. De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde om gegronde redenen worden ingetrokken door de algemene vergadering en door <del>de directie</del> <u>het bestuur</u> indien deze haar heeft verleend.</p> <p>3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan <del>de directie</del> <u>het bestuur</u> en de <del>R</del>raad van <del>C</del>commissarissen.</p> <p>4. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.</p>	
<p><b>ARTIKEL 19: Verkrijgbaarstelling en vaststelling jaarrekening</b></p> <p>1. De directie legt de jaarrekening binnen de in artikel 17 lid 2 bedoelde termijn voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter inzage van de aandeelhouders.</p> <p>2. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 392 lid 1 van de Wet toe te voegen</p>	<p><b>ARTIKEL <del>19</del>20: Verkrijgbaarstelling en vaststelling jaarrekening</b></p> <p>1. <del>De directie</del> <u>Het bestuur</u> legt de jaarrekening binnen de in artikel <del>17</del>18 lid 2 bedoelde termijn voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt <del>de directie</del> <u>het bestuur</u> ook het <u>jaarbestuurs</u>verslag ter inzage van de aandeelhouders.</p> <p>2. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het <u>jaarbestuurs</u>verslag en de</p>	<p><i>De term 'jaarverslag' is aangepast in 'bestuursverslag', zoals recent in de wet gewijzigd. Tevens is de bepaling toegevoegd dat vaststelling van de jaarrekening niet strekt tot kwijting van de bestuurders en commissarissen voor hun bestuur en toezicht.</i></p>

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>gegevens vanaf de oproep voor de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere daartoe volgens de wet gerechtigde personen kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.</p> <p>3. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.</p> <p>De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in artikel 18 lid 4 bedoelde verklaring van de accountant, tenzij onder de overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarop de verklaring ontbreekt.</p>	<p>krachtens artikel <a href="#">2:392</a> lid 1 van <del>de Wet</del><a href="#">het Burgerlijk Wetboek</a> toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere daartoe volgens de wet gerechtigde personen kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.</p> <p>3. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.</p> <p>De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in artikel <del>18</del><a href="#">19</a> lid 4 bedoelde verklaring van de accountant, tenzij onder de overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarop de verklaring ontbreekt.</p> <p><a href="#">4. Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot kwijting van de bestuurders voor de door hen uitgevoerde bestuuractiviteiten, noch voor de leden van de raad van commissarissen voor het door het uitgevoerde toezicht.</a></p>	
<p><b>ARTIKEL 20: Openbaarmaking</b></p> <p>1. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening binnen acht dagen na de vaststelling.</p> <p>De openbaarmaking geschiedt door nederlegging van een volledig in de Nederlandse taal gesteld exemplaar ten kantore van het handelsregister. Op het exemplaar moet de dag van vaststelling zijn</p>	<p><b>ARTIKEL <del>20</del><a href="#">21</a>: Openbaarmaking</b></p> <p>1. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening binnen acht dagen na de vaststelling.</p> <p>De openbaarmaking geschiedt door nederlegging van een volledig in de Nederlandse taal gesteld exemplaar, <a href="#">tenzij de algemene vergadering heeft besloten tot het gebruik van een andere taal</a>, ten</p>	<p><i>De mogelijkheid tot het publiceren van jaarrekening in een andere taal dan het Nederlands, indien de algemene vergadering zo heeft besloten, is toegevoegd.</i></p>

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>aangetekend.</p> <p>2. Is de jaarrekening niet binnen twee maanden na afloop van de voor het opmaken voorgeschreven termijn overeenkomstig de wettelijke voorschriften vastgesteld, dan maakt de directie onverwijld de opgemaakte jaarrekening op de in lid 1 voorgeschreven wijze openbaar; op de jaarrekening wordt vermeld dat zij nog niet is vastgesteld.</p> <p>3. Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een in de Nederlandse taal gesteld exemplaar van het jaarverslag en van de overige in artikel 392 van de Wet bedoelde gegevens openbaar gemaakt. Voorzover de Wet zulks toelaat geldt het voorafgaande niet, indien de stukken ten kantore van de vennootschap ter inzage van ieder worden gehouden en op verzoek een volledig of gedeeltelijk afschrift daarvan tegen ten hoogste de kostprijs daarvan wordt verstrekt; hiervan doet de vennootschap opgaaf ter inschrijving in het handelsregister.</p> <p>4. Openbaarmaking geschiedt met inachtneming van de toepasselijke wettelijke vrijstelling.</p> <p>5. De vennootschap wordt geacht te hebben voldaan aan:</p> <p>a. lid 1 van dit artikel 20, indien zij de vastgestelde jaarrekening op grond van artikel 5:25o lid 1 van de Wft heeft toegezonden aan de AFM;</p> <p>b. lid 2 van dit artikel 20, indien zij mededeling heeft gedaan op grond van artikel 5:25o lid 2</p>	<p>kantore van het handelsregister. Op het exemplaar moet de dag van vaststelling zijn aangetekend.</p> <p>2. Is de jaarrekening niet binnen twee maanden na afloop van de voor het opmaken voorgeschreven termijn overeenkomstig de wettelijke voorschriften vastgesteld, dan maakt <del>de directie</del><u>het bestuur</u> onverwijld de opgemaakte jaarrekening op de in lid 1 voorgeschreven wijze openbaar; op de jaarrekening wordt vermeld dat zij nog niet is vastgesteld.</p> <p>3. Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een in de Nederlandse taal gesteld exemplaar van het <del>jaar</del><u>bestuurs</u>verslag en van de overige in artikel <del>2</del><u>3</u>:392 van <del>de Wet</del><u>het Burgerlijk Wetboek</u> bedoelde gegevens openbaar gemaakt. Voorzover de Wet zulks toelaat geldt het voorafgaande niet, indien de stukken ten kantore van de vennootschap ter inzage van ieder worden gehouden en op verzoek een volledig of gedeeltelijk afschrift daarvan tegen ten hoogste de kostprijs daarvan wordt verstrekt; hiervan doet de vennootschap opgaaf ter inschrijving in het handelsregister.</p> <p>4. Openbaarmaking geschiedt met inachtneming van de toepasselijke wettelijke vrijstelling.</p> <p>5. De vennootschap wordt geacht te hebben voldaan aan:</p> <p>a lid 1 van dit artikel <del>20</del><u>201</u>, indien zij de vastgestelde jaarrekening op grond van artikel 5:25o lid 1 van de Wft heeft</p>	

**C L I F F O R D**

**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

<p>van de Wft aan de AFM;</p> <p>c. lid 3, eerste volzin van dit artikel 20, indien zij het jaarverslag en de overige in artikel 392 van de Wet bedoelde gegevens op grond van artikel 5:25o lid 4 van de Wft heeft doorgezonden aan de AFM.</p>	<p>toegezonden aan de AFM;</p> <p>b. lid 2 van dit artikel <del>20</del>21, indien zij mededeling heeft gedaan op grond van artikel 5:25o lid 2 van de Wft aan de AFM;</p> <p>c. lid 3, eerste volzin van dit artikel <del>20</del>21, indien zij het <del>jaarbestuurs</del>verslag en de overige in artikel <del>2</del>:392 van <del>de</del> <del>Wet</del>het Burgerlijk Wetboek bedoelde gegevens op grond van artikel 5:25o lid 4 van de Wft heeft doorgezonden aan de AFM.</p>	
<p><b>ARTIKEL 21: De winst van de vennootschap</b></p> <p>1. De winst van de vennootschap komt aan alle aandeelhouders ten goede, naar rato van het nominale bedrag van de aandelen.</p> <p>2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voorzover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de Wet of de statuten moeten worden aangehouden.</p> <p>3. Uitkering van winst geschiedt niet eerder dan na de vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.</p> <p>4. De directie kan onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten tot uitkering van interim-dividend, mits aan het vereiste van lid 2 van dit artikel is voldaan blijkens een tussentijdse</p>	<p><b>ARTIKEL <del>21</del>22: De winst van de vennootschap</b></p> <p>1. De winst van de vennootschap komt aan alle aandeelhouders ten goede, naar rato van het nominale bedrag van de aandelen.</p> <p>2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voorzover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de <del>Wet</del>wet of de statuten moeten worden aangehouden.</p> <p>3. Uitkering van winst geschiedt niet eerder dan na de vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.</p> <p>4. <del>De</del>directieHet bestuur kan onder goedkeuring van de <del>R</del>raad van <del>C</del>ommissarissen besluiten tot uitkering van interim-dividend, mits aan het</p>	<p><i>In dit artikel is een bepaling opgenomen dat het bestuur een datum bepaalt waarop de dividenden worden betaald (binnen vier weken na vaststelling jaarrekening) en dat een vordering van een aandeelhouder tot uitkering verjaart na vijf jaar. Dit is een verduidelijking en in overeenstemming met huidige wetgeving. Tot slot is de mogelijkheid van een stockdividend opgenomen.</i></p>

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

<p>vermogensopstelling. Deze heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering bekend wordt gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de Wet op deze statuten te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de directeuren; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van voormeld Handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.</p> <p>5. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen, die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee.</p>	<p>vereiste van lid 2 van dit artikel is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling. Deze heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering bekend wordt gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de <del>Wet</del>wet op deze statuten te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de <del>directeuren</del>bestuurders; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van voormeld Handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.</p> <p><u>55. Het bestuur is bevoegd, met goedkeuring van de raad van commissarissen, om te bepalen dat een uitkering op aandelen niet in geld maar in de vorm van aandelen zal worden gedaan of te bepalen dat aandeelhouders de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of in de vorm van aandelen te nemen, een en ander uit de winst en/of uit een reserve. Met goedkeuring van de raad van commissarissen zal het bestuur de voorwaarden vaststellen waaronder een dergelijke keuze kan worden gedaan.</u></p> <p><u>6. Ter zake van dividenden en andere uitkeringen op</u></p>	
---	--	--

**C L I F F O R D  
C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

	<p><u>aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem in de zin van de Wge is de vennootschap tegenover de betrokken aandeelhouders gekweten door die dividenden of andere uitkeringen ter beschikking te stellen aan, of overeenkomstig de reglementen van, Euroclear Nederland.</u></p> <p><u>7.</u> Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen, die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee.</p> <p><u>8.</u> <u>Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld ingevolge een besluit van de het bestuur binnen vier (4) weken na vaststelling, tenzij het bestuur een andere datum bepaalt.</u></p> <p><u>9.</u> <u>De vordering van de aandeelhouder tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf (5) jaren.</u></p>	
<p><b>DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS</b> <b>ARTIKEL 22: Algemene vergadering</b></p> <p>1. Jaarlijks wordt tenminste één algemene vergadering gehouden.</p> <p>2. De jaarvergadering wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar der vennootschap.</p>	<p><b>DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS</b> <b>ARTIKEL <del>22</del>23: Algemene vergadering</b></p> <p>1. Jaarlijks wordt tenminste één algemene vergadering gehouden.</p> <p>2. De jaarvergadering wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar der vennootschap.</p> <p><u>3.</u> <u>In deze algemene vergadering worden aan de orde gesteld:</u></p> <p><u>a.</u> <u>het door het bestuur schriftelijk uitgebrachte verslag omtrent de gang van zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur gedurende het</u></p>	<p><i>Ingevoegd is een lijst met te behandelen onderwerpen, zoals gebruikelijk voor de jaarvergadering van een beursvennootschap en overeenkomstig met best practice bepaling 4.1.3 nieuwe code. Tot slot is er een bepaling opgenomen inzake de bijeenroeping van een algemene vergadering conform artikel 2:108a van het Burgerlijk Wetboek.</i></p>



**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

Huidige statuten

Voorgestelde wijzigingen

Toelichting

	<p><u>afgelopen boekjaar;</u></p> <p>b. <u>de vaststelling van de jaarrekening;</u></p> <p>c. <u>het beleid van de vennootschap ten aanzien van de toevoeging aan reserves en de uitkering van winst (de hoogte en het doel van de toevoeging, het bedrag van de uitkering van winst en het soort uitkering van de winst) zomede een toelichting daarop;</u></p> <p>d. <u>enig voorstel tot uitkering van dividend;</u></p> <p>e. <u>voor zover van toepassing, elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de vennootschap en in de naleving van de vennootschap van de Nederlandse corporate governance code;</u></p> <p>f. <u>voorziening in vacatures in het bestuur;</u> <u>en</u></p> <p>g. <u>voorstellen die door het bestuur op de agenda zijn geplaatst, inclusief, maar niet beperkt een voorstel tot het verlenen van decharge aan de bestuurders voor hun bestuur gedurende het afgelopen boekjaar, zomede voorstellen van aandeelhouders die overeenkomstig het bepaalde in de wet en de bepalingen van de statuten zijn ingediend.</u></p> <p>4. <u>Buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls het bestuur of de bestuursvoorzitter zulks nodig acht maar in ieder geval binnen drie (3) maanden nadat het voor het</u></p>	
--	--	--

**C L I F F O R D  
C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

	<p><u>bestuur aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen. Buitengewone algemene vergaderingen worden tevens gehouden wanneer het bestuur daartoe schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen verzocht wordt door een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Voor de toepassing van dit artikel 23 lid 4 worden met houders van aandelen gelijk gesteld houders van een beperkt recht op een of meer aandelen aan wie het stemrecht toekomt.</u></p>	
<p><b>ARTIKEL 23: Bijeenroeping algemene vergadering</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Zowel de directie als de Raad van Commissarissen is bevoegd tot het bijeenroepen van een algemene vergadering.</li> <li>2. De directie is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen binnen zes weken nadat dat door aandeelhouders of certificaathouders, die gezamenlijk tenminste een/tiende gedeelte van het geplaatste aandelenkapitaal vertegenwoordigen, schriftelijk en met opgave van de te behandelen onderwerpen wordt gevorderd, een en ander onverminderd de te dezer zake geldende wettelijke bepalingen. Het in de voorgaande zin bepaalde laat onverlet hetgeen in artikel 110 van de Wet is</li> </ol>	<p><b>ARTIKEL <del>23</del>24: Bijeenroeping algemene vergadering</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Zowel <del>de directie</del>het bestuur als de <del>R</del>raad van <del>C</del>ommissarissen is bevoegd tot het bijeenroepen van een algemene vergadering.</li> <li>2. <del>De directie</del>Het bestuur is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen binnen zes weken nadat dat door aandeelhouders of certificaathouders, die gezamenlijk <del>tenminste</del>ten minste een/tiende gedeelte van het geplaatste aandelenkapitaal vertegenwoordigen, schriftelijk en met opgave van de te behandelen onderwerpen wordt gevorderd, een en ander onverminderd de te dezer zake geldende wettelijke bepalingen. Het in de voorgaande zin</li> </ol>	

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

bepaald.	bepaalde laat onverlet hetgeen in artikel <u>2:110</u> van <del>de Wet</del> <u>het Burgerlijk Wetboek</u> is bepaald.	
<p><b>ARTIKEL 24: Vergaderplaats en wijze van bijeenroeping</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Alle algemene vergaderingen worden gehouden te Amsterdam, Hoorn, Hoofddorp, Haarlemmermeer (Schiphol), Den Haag of Rotterdam.</li> <li>2. Tot de algemene vergadering worden opgeroepen de aandeelhouders alsmede de certificaathouders.</li> <li>3. De oproeping geschiedt door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging op de website van de vennootschap, welke website tot aan de algemene vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is.</li> <li>4. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld.</li> <li>5. Een of meer houders van aandelen die volgens artikel 114a van de Wet, zoals die van tijd tot tijd luidt, zijn gerechtigd om een verzoek in te dienen voor de behandeling van een onderwerp op de algemene vergadering, kunnen daartoe een met redenen omkleed verzoek schriftelijk indienen bij de directie. Mits een dergelijk verzoek uiterlijk op de zestigste dag voor de algemene vergadering is ontvangen door de directie wordt het betreffende onderwerp voor die algemene vergadering opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd.</li> <li>6. Omtrent onderwerpen, waarvan de behandeling niet bij de oproeping of op dezelfde wijze is</li> </ol>	<p><b>ARTIKEL <del>24</del><u>25</u>: Vergaderplaats en wijze van bijeenroeping</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Alle algemene vergaderingen worden gehouden te Amsterdam, Hoorn, Hoofddorp, Haarlemmermeer (Schiphol), Den Haag of Rotterdam.</li> <li>2. Tot de algemene vergadering worden opgeroepen de aandeelhouders alsmede de certificaathouders.</li> <li>3. De oproeping geschiedt door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging op de website van de vennootschap, welke website tot aan de algemene vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is.</li> <li>4. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld.</li> <li>5. Een of meer houders van aandelen die volgens artikel <u>2:114a</u> van <del>de Wet</del> <u>het Burgerlijk Wetboek</u>, zoals die van tijd tot tijd luidt, zijn gerechtigd om een verzoek in te dienen voor de behandeling van een onderwerp op de algemene vergadering, kunnen daartoe een met redenen omkleed verzoek schriftelijk indienen bij <del>de directie</del> <u>het bestuur</u>. Mits een dergelijk verzoek uiterlijk op de zestigste dag voor de algemene vergadering is ontvangen door <del>de directie</del> <u>het bestuur</u> wordt het betreffende onderwerp voor die algemene</li> </ol>	<p><i>De voorgestelde wijzigingen houden verband met bepaling 4.1.5 van de gewijzigde Nederlandse Corporate Governance Code en met technische updates.</i></p>

**C L I F F O R D**

**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

<p>aangekondigd met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden besloten tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering waarin het gehele geplaatst kapitaal vertegenwoordigd is.</p> <p>7. Mededelingen, welke krachtens de Wet of deze statuten aan de algemene vergadering moet worden gericht, kunnen geschieden door opneming, hetzij in de oproeping hetzij in het stuk, dat ter kennisneming ten kantore der vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.</p> <p>8. Onverminderd het bepaalde bij de tweede zin van het eerste lid van artikel 111 van de Wet geschiedt de oproeping tot een algemene vergadering niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die der vergadering. Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaatsgehad, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij met algemene stemmen in een algemene vergadering, waarin het gehele geplaatst kapitaal vertegenwoordigd is.</p>	<p>vergadering opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd.</p> <p>6. Omtrent onderwerpen, waarvan de behandeling niet bij de oproeping of op dezelfde wijze is aangekondigd met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden besloten tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering waarin het gehele geplaatst kapitaal vertegenwoordigd is.</p> <p>7. Mededelingen, welke krachtens de <del>Wet</del> of deze statuten aan de algemene vergadering moet worden gericht, kunnen geschieden door opneming, hetzij in de oproeping hetzij in het stuk, dat ter kennisneming ten kantore der vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.</p> <p>8. Onverminderd het bepaalde bij de tweede zin van het eerste lid van artikel <del>2</del>:111 van <del>de Wet</del> <a href="#">Burgerlijk Wetboek</a> geschiedt de oproeping tot een algemene vergadering niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die der vergadering. Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaatsgehad, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij met algemene stemmen in een algemene vergadering, waarin het gehele geplaatst kapitaal vertegenwoordigd is.</p>	
<p><b>ARTIKEL 25: Voorzitterschap en notulen</b></p> <p>1. De vergaderingen van aandeelhouders worden gepresideerd door de voorzitter van de Raad van Commissarissen of door een andere commissaris,</p>	<p><b>ARTIKEL <del>25</del>26: Voorzitterschap en notulen</b></p> <p>1. De vergaderingen van aandeelhouders worden <del>gepresideerd</del> <a href="#">geleid</a> door de voorzitter van de <del>R</del>aad van <del>C</del>ommissarissen of door een andere</p>	

**C L I F F O R D  
C H A N C E**

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>aan te wijzen door de Raad van Commissarissen. In het geval van belet of ontstentenis van de voorzitter van de Raad van Commissarissen en er geen aanwijzing heeft plaatsgehad, voorziet de vergadering zelf in haar voorzitterschap.</p> <p>2. Van het ter vergadering verhandelde wordt een notarieel proces-verbaal gemaakt of worden notulen gemaakt door de secretaris, als zodanig door de voorzitter ter vergadering uit de aanwezigen aangewezen.</p> <p>3. De notulen worden door de voorzitter en secretaris vastgesteld en ondertekend.</p>	<p>commissaris, aan te wijzen door de <del>R</del>raad van <del>C</del>ommissarissen. In het geval van belet of ontstentenis van de voorzitter van de <del>R</del>raad van <del>C</del>ommissarissen en er geen aanwijzing heeft plaatsgehad, voorziet de vergadering zelf in haar voorzitterschap.</p> <p>2. Van het ter vergadering verhandelde wordt een notarieel proces-verbaal gemaakt of worden notulen gemaakt door de secretaris, als zodanig door de voorzitter ter vergadering uit de aanwezigen aangewezen.</p> <p>3. De notulen worden door de voorzitter en secretaris vastgesteld en ondertekend.</p>	
<p><b>ARTIKEL 26: Vergaderrecht</b></p> <p>1. Iedere aandeelhouder is bevoegd, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.</p> <p>2. Iedere certificaathouder is bevoegd, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.</p> <p>3. Houders van aandelen en zij, die hun stem- en/of vergaderrecht uit anderen hoofde afleiden van aandelen, zullen om de algemene vergadering te kunnen bijwonen en (voorzover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, uiterlijk op de in de oproeping te vermelden datum en wijze een kennisgeving daarvan aan de directie dienen te sturen. Deze kennisgeving vermeldt de</p>	<p><b>ARTIKEL <del>26</del><u>27</u>: Vergaderrecht</b></p> <p>1. Iedere aandeelhouder is bevoegd, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.</p> <p>2. Iedere certificaathouder is bevoegd, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.</p> <p>3. Houders van aandelen en zij, die hun stem- en/of vergaderrecht uit anderen hoofde afleiden van aandelen, zullen om de algemene vergadering te kunnen bijwonen en (voorzover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, uiterlijk op de in de oproeping te vermelden datum en wijze een kennisgeving daarvan aan <del>de</del> <u>directie</u> <u>het bestuur</u> dienen te sturen. Deze</p>	

**C L I F F O R D****C H A N C E****Huidige statuten****Voorgestelde wijzigingen****Toelichting**

<p>naam en het aantal aandelen waarvoor een stem- en/of vergaderrecht kan worden uitgeoefend op de algemene vergadering.</p> <p>Wat betreft het stem- en/of vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 88 en 89 van de Wet als stem- en/of vergadergerechtigde beschouwen de houders van aandelen en zij, die hun stem- en/of vergaderrecht uit anderen hoofde afleiden van aandelen, die op Registratiedatum deze stem- en/of vergaderrechten hebben en als zodanig in een daartoe door de directie aangewezen register staan vermeld, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering stem- en/of vergadergerechtigde is en voorzover de kennisgeving zoals bedoeld in de eerste zin van dit lid 3 is ontvangen door de directie.</p> <p>Wat betreft de houder van een aandeel aan toonder en zij, die hun- stem- en/of vergaderrecht uit andere hoofde afleiden van aandelen aan toonder, dient de kennisgeving zoals bedoeld in de eerste zin van dit lid 3 te worden verstrekt door de betreffende aangesloten instelling, op instructie van de stem- en/of vergadergerechtigde.</p> <p>In de oproeping zal de datum waarop de kennisgeving, zoals bedoeld in de eerste zin van dit lid 3, aan de directie uiterlijk dient te geschieden alsmede de wijze waarop, worden vermeld; deze datum kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de algemene vergadering.</p>	<p>kennisgeving vermeldt de naam en het aantal aandelen waarvoor een stem- en/of vergaderrecht kan worden uitgeoefend op de algemene vergadering.</p> <p>Wat betreft het stem- en/of vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen <u>2:88</u> en <u>2:89</u> van <del>de Wet</del><u>het Burgerlijk Wetboek</u> als stem- en/of vergadergerechtigde beschouwen de houders van aandelen en zij, die hun stem- en/of vergaderrecht uit anderen hoofde afleiden van aandelen, die op <u>R</u>registratiedatum deze stem- en/of vergaderrechten hebben en als zodanig in een daartoe door <del>de directie</del><u>het bestuur</u> aangewezen register staan vermeld, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering stem- en/of vergadergerechtigde is en voorzover de kennisgeving zoals bedoeld in de eerste zin van dit lid 3 is ontvangen door <del>de directie</del><u>het bestuur</u>.</p> <p>Wat betreft de houder van een aandeel aan toonder en zij, die hun- stem- en/of vergaderrecht uit andere hoofde afleiden van aandelen aan toonder, dient de kennisgeving zoals bedoeld in de eerste zin van dit lid 3 te worden verstrekt door de betreffende aangesloten instelling, op instructie van de stem- en/of vergadergerechtigde.</p> <p>In de oproeping zal de datum waarop de kennisgeving, zoals bedoeld in de eerste zin van dit lid 3, aan <del>de directie</del><u>het bestuur</u> uiterlijk dient te geschieden alsmede de wijze waarop, worden</p>	
---	---	--

**C L I F F O R D****C H A N C E**

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>4. Een stem- en/of vergadergerechtigde, die zich door een schriftelijk gevolmachtigde ter algemene vergadering wil doen vertegenwoordigen, is verplicht de volmacht voor de algemene vergadering op het kantoor van de vennootschap in te leveren dan wel aan de vennootschap per e-mail toe te zenden binnen de in lid 3 van dit artikel vermelde termijn.</p> <p>5. De vergadergerechtigde of zijn gevolmachtigde zal voor de aanvang van de vergadering de presentielijst moeten tekenen. Deze presentielijst maakt geen deel uit van het proces-verbaal casu quo de notulen, bedoeld in artikel 25 lid 2, en zal niet ter beschikking gesteld worden van een aandeelhouder of vergadergerechtigde tenzij hij aantoonst dat hij daarbij een redelijk belang heeft ter toetsing van een juist verloop van de desbetreffende vergadering.</p> <p>6. Geschillen over de vraag of een aandeelhouder, vergadergerechtigde of gevolmachtigde zich voldoende heeft gelegitimeerd ter bijwoning van de algemene vergadering en ter uitoefening van het stemrecht, en alle andere vragen die verband houden met de goede gang van zaken in de vergadering, worden beslist door de voorzitter van de vergadering.</p> <p>7. De directeuren en de commissarissen hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem.</p> <p>8. Omtrent toelating van anderen dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen beslist de voorzitter</p>	<p>vermeld; deze datum kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de algemene vergadering.</p> <p>4. Een stem- en/of vergadergerechtigde, die zich door een schriftelijk gevolmachtigde ter algemene vergadering wil doen vertegenwoordigen, is verplicht de volmacht voor de algemene vergadering op het kantoor van de vennootschap in te leveren dan wel aan de vennootschap per e-mail toe te zenden binnen de in lid 3 van dit artikel vermelde termijn.</p> <p>5. De vergadergerechtigde of zijn gevolmachtigde zal voor de aanvang van de vergadering de presentielijst moeten tekenen. Deze presentielijst maakt geen deel uit van het proces-verbaal casu quo de notulen, bedoeld in artikel 25 lid 2, en zal niet ter beschikking gesteld worden van een aandeelhouder of vergadergerechtigde tenzij hij aantoonst dat hij daarbij een redelijk belang heeft ter toetsing van een juist verloop van de desbetreffende vergadering.</p> <p>6. Geschillen over de vraag of een aandeelhouder, vergadergerechtigde of gevolmachtigde zich voldoende heeft gelegitimeerd ter bijwoning van de algemene vergadering en ter uitoefening van het stemrecht, en alle andere vragen die verband houden met de goede gang van zaken in de vergadering, worden beslist door de voorzitter van de vergadering.</p> <p>7. De <del>directeuren</del><u>bestuurders</u> en de commissarissen hebben als zodanig in de algemene vergadering</p>	

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

<p>van de vergadering.</p>	<p>een raadgevende stem. 8. Omtrent toelating van anderen dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen beslist de voorzitter van de vergadering.</p>	
<p><b>ARTIKEL 27: Stemrecht, besluitvorming en quorum</b> 1. Onverminderd het bepaalde in artikel 9 lid 4 van deze statuten geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem. Alle besluiten, waaromtrent bij deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. 2. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weder niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan vinden 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 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 voorafgaande 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</p>	<p><b>ARTIKEL <del>27</del>28: Stemrecht, besluitvorming en quorum</b> 1. Onverminderd het bepaalde in artikel 9 lid 4 van deze statuten geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem. Alle besluiten, waaromtrent bij deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. 2. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weder niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan vinden 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 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 voorafgaande 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</p>	<p><i>In dit artikel is opgenomen de mogelijkheid elektronisch deel te nemen aan de vergadering en elektronisch te stemmen.</i></p>



# C L I F F O R D

## C H A N C E

### Huidige statuten

### Voorgestelde wijzigingen

### Toelichting

<p>meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken beslist het lot wie van beiden is gekozen. Indien de stemmen staken bij een verkiezing uit een bindende voordracht, is hij gekozen die op de voordracht de eerste plaats inneemt.</p> <p>3. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan wordt de beslissing opgedragen aan de Raad van Commissarissen.</p> <p>4. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming. Indien het betreft een verkiezing, schorsing of ontslag van personen kan een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.</p> <p>5. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.</p> <p>6. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand der aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.</p> <p>7. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter dat door de algemene vergadering een besluit is genomen is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voorzover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.</p> <p>Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de</p>	<p>nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken beslist het lot wie van beiden is gekozen. Indien de stemmen staken bij een verkiezing uit een bindende voordracht, is hij gekozen die op de voordracht de eerste plaats inneemt.</p> <p>3. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan wordt de beslissing opgedragen aan de <del>R</del>raad van <del>C</del>ommissarissen.</p> <p>4. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming. Indien het betreft een verkiezing, schorsing of ontslag van personen kan een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.</p> <p>5. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.</p> <p>6. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand der aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.</p> <p><del>7.</del> <a href="#"><u>Het bestuur kan bepalen dat vergaderrechten en het stemrecht kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat iedere vergadergerechtigde, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennismaken van de verhandelingen ter</u></a></p>	
--	--	--

# C L I F F O R D

# C H A N C E

## Huidige statuten

## Voorgestelde wijzigingen

## Toelichting

<p>meerderheid der aanwezige stemgerechtigden, of – indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk, schriftelijk of op elektronische wijze geschiedde – een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt.</p> <p>8. In alle gevallen, dat in deze statuten is bepaald, dat de geldigheid van een besluit afhankelijk is van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal, en dit gedeelte ter vergadering niet vertegenwoordigd was, kan een nieuwe vergadering, zo spoedig mogelijk te houden na de eerste vergadering met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn, worden bijeengeroepen, in welke tweede vergadering het besluit kan worden genomen onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal. Bij de oproeping tot de nieuwe vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.</p>	<p><u>vergadering en, voor zover dat hem toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. Het bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat iedere vergadergerechtigde, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.</u></p> <p><u>8. Het bestuur kan bepalen dat stemmen voorafgaand aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief kunnen worden uitgebracht. Deze stemmen worden alsdan gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen echter niet eerder worden uitgebracht dan na de bij de oproeping te bepalen registratiedatum als bedoeld in artikel 27 lid 3. Onverminderd het overigens in artikel 24 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.</u></p> <p><u>9.</u> Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter dat door de algemene vergadering een besluit is genomen is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voorzover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.</p> <p>Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid der aanwezige stemgerechtigden, of – indien de oorspronkelijke stemming niet</p>	
---	---	--

**C L I F F O R D**  
**C H A N C E**

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

	<p>hoofdelijk, schriftelijk of op elektronische wijze geschiedde – een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt.</p> <p><u>§10.</u> In alle gevallen, dat in deze statuten is bepaald, dat de geldigheid van een besluit afhankelijk is van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal, en dit gedeelte ter vergadering niet vertegenwoordigd was, kan een nieuwe vergadering, zo spoedig mogelijk te houden na de eerste vergadering met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn, worden bijeengeroepen, in welke tweede vergadering het besluit kan worden genomen onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal. Bij de oproeping tot de nieuwe vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.</p>	
<p><b>ARTIKEL 28: Statutenwijziging, ontbinding en liquidatie</b></p> <p>1. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.</p> <p>2. Degenen, die zodanige oproeping hebben gedaan, moeten tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is</p>	<p><b>ARTIKEL <del>28</del><u>29</u>: Statutenwijziging, ontbinding en liquidatie</b></p> <p>1. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.</p> <p>2. Degenen, die zodanige oproeping hebben gedaan, moeten tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging</p>	<p><i>Het quorum voor een besluit tot statutenwijziging resteert uit de tijd dat NSI N.V. een grootaandeelhouder kende en is niet langer vereist.</i></p>

**C L I F F O R D****C H A N C E****Huidige statuten****Voorgestelde wijzigingen****Toelichting**

<p>opgenomen, ten kantore van de vennootschap neerleggen ter inzage voor iedere aandeelhouder tot de afloop van de algemene vergadering. Artikel 24 lid 6 van deze statuten is van overeenkomstige toepassing.</p> <p>3. De aandeelhouders moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag der nederlegging tot die der algemene vergadering een afschrift van het voorstel, gelijk bij het vorige lid bedoeld, te verkrijgen. Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.</p> <p>4. Hetgeen in dit artikel met betrekking tot aandeelhouders is bepaald, is van overeenkomstige toepassing op certificaathouders.</p> <p>5. Een besluit tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap kan slechts worden genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een algemene vergadering, waarin tenminste de helft van het geplaatst kapitaal is vertegenwoordigd.</p> <p>6. Ingeval tot ontbinding van de vennootschap wordt besloten, geschiedt de liquidatie door de directie, onder toezicht van de Raad van Commissarissen.</p> <p>7. Gedurende de liquidatie blijven deze statuten voor zoveel mogelijk van kracht.</p> <p>8. De algemene vergadering stelt de beloning van de liquidateuren vast en kan - met inachtneming van de desbetreffende wettelijke bepalingen en van deze statuten – regelen van liquidatie vaststellen.</p> <p>9. Het bij liquidatie na voldoening van alle schulden en kosten der vennootschap vrijkomende bedrag</p>	<p>woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap neerleggen ter inzage voor iedere aandeelhouder tot de afloop van de algemene vergadering. Artikel <del>24</del><u>25</u> lid 6 van deze statuten is van overeenkomstige toepassing.</p> <p>3. De aandeelhouders moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag der nederlegging tot die der algemene vergadering een afschrift van het voorstel, gelijk bij het vorige lid bedoeld, te verkrijgen. Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.</p> <p>4. Hetgeen in dit artikel met betrekking tot aandeelhouders is bepaald, is van overeenkomstige toepassing op certificaathouders.</p> <p>5. Een besluit tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap kan slechts worden genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een algemene vergadering, <del>waarin tenminste de helft van het geplaatst kapitaal is vertegenwoordigd.</del></p> <p>6. Ingeval tot ontbinding van de vennootschap wordt besloten, geschiedt de liquidatie door <del>de directie</del><u>het bestuur</u>, onder toezicht van de <del>R</del><u>G</u>raad van <del>C</del><u>C</u>ommissarissen.</p> <p>7. Gedurende de liquidatie blijven deze statuten voor zoveel mogelijk van kracht.</p> <p>8. De algemene vergadering stelt de beloning van de liquidateuren vast en kan - met inachtneming van de desbetreffende wettelijke bepalingen en van deze statuten – regelen van liquidatie</p>	
--	---	--

**C L I F F O R D****C H A N C E****Huidige statuten****Voorgestelde wijzigingen****Toelichting**

wordt onder de aandeelhouders verdeeld naar verhouding van het nominaal bedrag van de aandelen.	9. vaststellen. Het bij liquidatie na voldoening van alle schulden en kosten der vennootschap vrijkomende bedrag wordt onder de aandeelhouders verdeeld naar verhouding van het nominaal bedrag van de aandelen.	
<b>ONVOORZIENE GEVALLEN</b> <b>ARTIKEL 29</b> In alle gevallen, waarin deze statuten of de Wet niet voorzien, beslist de Raad van Commissarissen.	<b>ONVOORZIENE GEVALLEN</b> <b>ARTIKEL <del>29</del>30</b> In alle gevallen, waarin deze statuten of de <del>Wet</del> wet niet voorzien, beslist de <del>R</del> raad van <del>C</del> ommissarissen.	