

Doorlopende tekst van de statuten van
Delta Lloyd Asset Management N.V.
gevestigd te Amsterdam
zoals deze laatstelijk zijn gewijzigd bij akte
verleden op 24 oktober 2001
voor notaris mr. M.A.J.M. Scholtens.

Doorlopende tekst van de statuten van
Delta Lloyd Asset Management N.V., gevestigd te Amsterdam,
per 24 oktober 2001

Naam en zetel.

Artikel 1.

1. De vennootschap draagt de naam:
Delta Lloyd Asset Management N.V.
2. Zij heeft haar zetel te Amsterdam.

Doel

Artikel 2.

De vennootschap heeft ten doel:

- het uitoefenen van de effectenhandel in de ruimste zin des woords;
 - het voeren van collectief beheer over beleggingsinstellingen;
 - het individueel beheren van vermogens zowel voor rekening van groepsmaatschappijen als voor rekening van derden;
 - het voeren van beheer over-, het deelnemen in- en het financieren van andere ondernemingen en vennootschappen;
 - het stellen van zekerheid voor schulden van anderen,
- alsmede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

Maatschappelijk kapitaal.

Artikel 3.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt twee miljoen gulden (NLG 2.000.000,-).
2. Het is verdeeld in tweeduizend (2.000) aandelen van eenduizend gulden (NLG 1.000,-).
3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Register van aandeelhouders.

Artikel 4.

1. De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen zijn opgenomen, met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag.
2. Op het register is artikel 194, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Uitgifte van aandelen.

Artikel 5.

1. Uitgifte van aandelen kan slechts ingevolge een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders -hierna te noemen: de algemene vergadering -

geschieden.

2. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen, met inachtneming van de beperkingen volgens de wet.
3. Een gelijk voorkeursrecht hebben de aandeelhouders bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
4. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, door de algemene vergadering worden beperkt of uitgesloten.
5. Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie vierden, van het nominale bedrag eerst behoeft te worden gestort nadat de vennootschap het zal hebben opgevraagd.

Eigen aandelen.

Artikel 6.

1. De vennootschap mag, met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde, volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen tot het door de wet toegestane maximum.
2. Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan mag de vennootschap verstrekken doch slechts tot ten hoogste het bedrag van de uitkeerbare reserves.

Levering van aandelen. Aandeelhoudersrechten. Vruchtgebruik. Pandrecht.

Certificaten.

Artikel 7.

1. Voor de levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
2. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het in de wet daaromtrent bepaalde.
3. Bij vestiging van een vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel kan het stemrecht niet aan de vruchtgebruiker of pandhouder worden toegekend.
4. De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.

Blokkeringsregeling. Aanbieding.

Artikel 8.

1. Een aandeelhouder, die een of meer aandelen wenst te vervreemden, is verplicht die aandelen eerst te koop aan te bieden aan zijn mede-aandeelhouders tenzij alle aandeelhouders schriftelijk hun goedkeuring aan de betreffende ver-

vreemding hebben gegeven, welke goedkeuring slechts voor een periode van drie maanden geldig is.

2. De prijs, waarvoor de aandelen door de andere aandeelhouders kunnen worden overgenomen, wordt vastgesteld door de aanbieder en zijn mede-aandeelhouders.

Indien zij niet tot overeenstemming komen, wordt de prijs vastgesteld door een onafhankelijke deskundige, op verzoek van de meest gerede partij te benoemen door de voorzitter van het N.I.V.R.A., tenzij partijen onderling overeenstemming over de deskundige bereiken.

3. Indien de mede-aandeelhouders tezamen op meer aandelen reflecteren dan zijn aangeboden, zullen de aangeboden aandelen tussen hen worden verdeeld, zoveel mogelijk in verhouding van het aantal aandelen waarop zij gereflecteerd hebben.
4. De aanbieder blijft bevoegd zijn aanbod in te trekken, mits dit geschiedt binnen een maand nadat hem bekend is aan welke gegadigden hij al de aandelen, waarop het aanbod betrekking heeft, kan verkopen en tegen welke prijs.
5. Indien vaststaat, dat de mede-aandeelhouders het aanbod niet aanvaarden of dat niet al de aandelen, waarop het aanbod betrekking heeft, tegen contante betaling worden gekocht, zal de aanbieder de aandelen binnen drie maanden na die vaststelling vrijelijk mogen overdragen.
6. De vennootschap zelf als houdster van aandelen in haar kapitaal, kan slechts met instemming van de aanbieder gegadigde zijn voor de aangeboden aandelen.
7. Ingeval van surséance van betaling, faillissement of ondercuratelestelling van een aandeelhouder en ingeval van instelling van een bewind door de rechter over het vermogen van een aandeelhouder dan wel diens aandelen in de vennootschap, of ingeval van overlijden van een aandeelhouder-natuurlijk persoon, moeten de aandelen van de betreffende aandeelhouder worden aangeboden met inachtneming van het hiervoor bepaalde, binnen drie maanden na het plaatsvinden van de betreffende gebeurtenis. Indien alsdan op alle aangeboden aandelen wordt gereflecteerd, kan het aanbod niet worden ingetrokken.

Directie.

Artikel 9.

1. Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een directie bestaande uit twee of meer directeuren.
2. De directeuren worden benoemd door de algemene vergadering.
3. Iedere directeur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen.
4. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere directeur worden

vastgesteld door de algemene vergadering.

Bestuurstaak. Besluitvorming. Taakverdeling.

Artikel 10.

1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap.
2. De algemene vergadering kan een reglement vaststellen, waarbij regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de directie.
3. Onverminderd de verantwoordelijkheid van directie als geheel, kan de directie een reglement vaststellen, waarin de verdeling van de taken tussen de directeuren wordt opgenomen en waarbij de directie een omschrijving opstelt van de taak verbonden aan een bepaalde functie binnen de directie.

De directie brengt het reglement ter kennis van de algemene vergadering.

Vertegenwoordiging.

Artikel 11:

1. Iedere directeur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.
2. De directie kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elk hunner vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de directie bepaald.
3. In geval van een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een directeur wordt de vennootschap vertegenwoordigd door één der overige directeuren.

Beperkingen bestuursbevoegdheid.

Artikel 12.

1. De algemene vergadering is bevoegd besluiten van de directie aan haar goedkeuring te onderwerpen. Die besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de directie te worden meegedeeld.
2. De directie moet zich gedragen naar de aanwijzingen betreffende de algemene lijnen van het te volgen financiële, sociale en economische beleid en van het personeelsbeleid, te geven door de algemene vergadering.
3. Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in dit artikel kan niet door of tegen derden worden ingeroepen.

Ontstentenis of belet.

Artikel 13.

In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de andere directeuren of is de andere directeur tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast.

In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren is de persoon die daartoe jaarlijks door de algemene vergadering wordt benoemd tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast.

Boekjaar Jaarrekening.

Artikel 14.

1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de directie een jaarrekening opgemaakt.
3. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.

Winst.Artikel 15.

1. De winst staat ter beschikking van de algemene vergadering.
2. Winstuitkeringen kunnen slechts plaatshebben voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
3. De algemene vergadering kan met inachtneming van het dienaangaande in lid 2 bepaalde besluiten tot uitkering van interimdividend.

Algemene vergaderingen.Artikel 16.

1. Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de algemene vergadering gehouden, bestemd tot de behandeling en vaststelling van de jaarrekening.
2. Andere algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de directie, dan wel aandeelhouders tezamen vertegenwoordigend ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal, zulks nodig achten.
3. De algemene vergaderingen worden door de directie, dan wel aandeelhouders, tezamen vertegenwoordigende een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal bijeengeroepen door middel van brieven aan de adressen volgens het register van aandeelhouders.
De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering.
4. Zolang in een algemene vergadering het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen, mits met algemene stemmen, ook al zijn de door de wet of statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen.
5. De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap volgens de statuten haar zetel heeft.
6. De algemene vergadering voorziet zelf in haar voorzitterschap.
7. Ieder aandeel geeft recht op één stem.
8. Voor zover de wet geen groter meerderheid voorschrijft, worden alle besluiten

genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Besluitvorming buiten vergadering.

Artikel 17.

Besluiten van aandeelhouders kunnen in plaats van in algemene vergadering ook bij geschrift worden genomen, mits met algemene stemmen, vertegenwoordigende het gehele geplaatste kapitaal. Onder geschrift wordt verstaan elke via gangbare communicatiekanalen overgebracht en op schrift ontvangen bericht.