

**VERZELFSTANDIGING
AFVAL ENERGIE BEDRIJF**

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

van

AEB HOLDING N.V.

1 januari 2014

● **NautaDutilh**

**AKTE VAN STATUTENWIJZIGING
AEB HOLDING N.V.**

Heden, één januari tweeduizend veertien, verscheen voor mij, mr. Wijnand Hendrik Bossenbroek, notaris te Amsterdam:

mevrouw mr. Sietske Sophie Bos, werkzaam ten kantore van mij, notaris, te 1077 XV Amsterdam, Strawinskylaan 1999, geboren te Gouda op vijftien september negentienhonderd zesentachtig.

De comparant verklaarde dat de algemene vergadering van aandeelhouders van **AEB Holding N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Amsterdam (adres: 1045 BA Amsterdam, Australiëhavenweg 21, handelsregisternummer: 59307803) (de "**Vennootschap**"), bij schriftelijk besluit als bedoeld in artikel 16 van de statuten van de Vennootschap waarvan een kopie aan deze akte zal worden gehecht, onder meer besloten heeft de statuten van de Vennootschap integraal te wijzigen (het "**Besluit**").

Ter uitvoering van het Besluit verklaarde de comparant, handelend als gemeld, de statuten van de Vennootschap als volgt integraal te wijzigen:

STATUTEN

BEGRIPSBEPALINGEN

Artikel 1

In de statuten van deze vennootschap wordt verstaan onder:

- a. afhankelijk maatschappij:**
 - (i) een rechtspersoon waaraan de vennootschap of één of meer afhankelijke maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen; of
 - (ii) een vennootschap waarvan een onderneming in het handelsregister is ingeschreven en waarvoor de vennootschap of een afhankelijke maatschappij als vennote jegens derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden;
- b. algemene vergadering:** het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders dan wel de bijeenkomst van vergadergerechtigden;
- c. certificaathouders:** houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;
- d. certificaatrechten:** de rechten die door de wet zijn toegekend aan certificaathouders;
- e. directie:** het bestuur van de vennootschap;
- f. dochtermaatschappij:** een rechtspersoon waarin de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen alsmede (i) andere

rechtspersonen en vennootschappen welke als zodanig door de wet worden aangemerkt en (ii) afhankelijke maatschappijen.

- g. jaarrekening:** de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting op deze stukken;
- h. groepsmaatschappij:** een rechtspersoon of vennootschap waarmede de vennootschap in een economische eenheid organisatorisch verbonden is;
- i. ondernemingskamer:** de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam;
- j. ondernemingsraad:** de ondernemingsraad van de onderneming van de vennootschap of van de onderneming van een afhankelijke maatschappij;
- k. raad van commissarissen:** de raad van commissarissen van de vennootschap;
- l. vennootschap:** de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben;
- m. vergadergerechtigden:** aandeelhouders en certificaathouders;
- n. volstreekte meerderheid:** meer dan de helft van het aantal uitgebrachte geldige stemmen.

GEMITIGEERD STRUCTUURREGIME

Artikel 2

De vennootschap is een structuurvennootschap waarop het bepaalde in de artikelen 2:158 tot en met 2:161a en artikel 2:164 Burgerlijk Wetboek van toepassing is.

NAAM EN ZETEL

Artikel 3

3.1 De vennootschap is genaamd: **AEB Holding N.V.**

3.2 Zij is gevestigd te Amsterdam.

DOEL

Artikel 4

De vennootschap heeft ten doel:

- a.** de bevordering en het ten algemene nutte (doen) exploiteren van een reststoffenverwerkings-, afvalinzamelings-, afvalverwerkings- en energieopwekkingsbedrijf, één en ander met inachtneming van de terzake bestaande wetten en van overheidswege gegeven voorschriften en met nadruk op duurzaamheid;
- b.** de productie, distributie en levering van (duurzame) energie;
- c.** in het kader van het bovenstaande het bevorderen van de productie van duurzame energie met minimale uitstoot van kooldioxidegas, recycling en in algemene zin het streven naar en het bevorderen van een voor het milieu zo min mogelijk belastende wijze van afvalverwerking en energieopwekking;
- d.** het zo effectief en duurzaam mogelijk gebruik van grondstofstromen en het herwinnen, produceren, distribueren en leveren van bruikbare en mogelijk strategisch waardevolle grondstoffen;
- e.** de ontwikkeling en realisatie van nieuwe duurzame technologieën en processen

- op voornoemde gebieden;
- f. het vervullen van een afvalketenregiefunctie voor de regio Amsterdam;
- g. het deelnemen in, het financieren van, het samenwerken met en het besturen van vennootschappen en ondernemingen, alsmede het verlenen van adviezen en andere diensten aan vennootschappen en ondernemingen;
- h. het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van industriële en intellectuele eigendomsrechten en registergoederen;
- i. het geven van garanties, het stellen van zekerheden of het zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins verbinden voor eigen verplichtingen en/of verplichtingen van dochtermaatschappijen;
- j. het verrichten van alle handelingen welke met het vorenstaande rechtstreeks of zijdelings verband houden of aan het doel bevorderlijk zijn.

KAPITAAL, AANDELEN EN KWALITEITSEIS

Artikel 5

- 5.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweehonderd vijftwintig duizend euro (EUR 225.000) en is verdeeld in tweehonderd vijftwintig duizend (225.000) aandelen, elk nominaal groot één euro (EUR 1).
- 5.2 Een aandeelhouder dient te allen tijde zowel de juridische als de economische gerechtigdheid tot zijn aandelen te houden.
- 5.3 Indien een aandeelhouder niet of niet langer voldoet aan het in het vorige lid gestelde vereiste (de "**verzuimende aandeelhouder**"):
 - a. is hij gehouden zijn aandelen in het kapitaal van de vennootschap aan te bieden en over te dragen aan zijn medeaandeelhouder(s), overeenkomstig het hierna bepaalde; en
 - b. is het aan de aangeboden aandelen verbonden stemrecht, recht op deelname aan de algemene vergadering en recht op uitkeringen opgeschort.
- 5.4 Zodra een aandeelhouder een verzuimende aandeelhouder wordt, dient hij de directie hiervan onmiddellijk op de hoogte stellen (de "**verzuimnotificatie**"). De verzuimnotificatie geldt als aanbieding van de door de verzuimende aandeelhouder gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap (de "**aangeboden aandelen**").
- 5.5 Indien een verzuimende aandeelhouder zijn aangeboden aandelen niet binnen vier (4) weken nadat hij een verzuimende aandeelhouder is geworden aan zijn medeaandeelhouder(s) heeft aangeboden, zal de vennootschap onherroepelijk gevolmachtigd zijn om de aangeboden aandelen aan te bieden aan de medeaandeelhouder(s), overeenkomstig het hierna bepaalde.
- 5.6 Binnen acht (8) dagen nadat:
 - a. de directie een verzuimnotificatie heeft ontvangen; of

- b.** anderszins door de directie is geconstateerd dat een aandeelhouder een verzuimende aandeelhouder is geworden en de in het vorige lid bedoelde termijn is verstreken,
- zal de directie de medeaandeelhouder(s) van de verzuimende aandeelhouder informeren dat de aangeboden aandelen aan hen worden aangeboden (het "**aanbod**").
- 5.7** Gedurende veertien (14) dagen nadat overeenkomstig het vorige lid het aanbod is gedaan, heeft iedere medeaandeelhouder van de verzuimende aandeelhouder het recht om daarop in te gaan door de directie te informeren op hoeveel aangeboden aandelen hij reflecteert.
- 5.8** Indien het aantal aangeboden aandelen waarop medeaandeelhouders reflecteren ("**reflecterende aandeelhouders**") het totaal aantal aangeboden aandelen overschrijdt, zullen de aangeboden aandelen door de directie worden toegewezen naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van de door de reflecterende aandeelhouders gehouden aandelen.
- 5.9** Indien het aantal aangeboden aandelen waarop een reflecterende aandeelhouder heeft gereflecteerd lager is dan het aantal waartoe hij overeenkomstig het vorige lid gerechtigd zou zijn, zullen de aldus vrijgekomen aangeboden aandelen door de directie worden toegewezen aan de andere reflecterende aandeelhouders naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van de door hen gehouden aandelen.
- 5.10** Indien niet alle aangeboden aandelen kunnen worden toegewezen aan reflecterende aandeelhouders zoals bedoeld in het vorige lid, zullen die aangeboden aandelen door de directie bij loting worden toegewezen aan de reflecterende aandeelhouders in de aanwezigheid van een door de directie aan te wijzen notaris binnen veertien (14) dagen nadat de in lid 6 bedoelde termijn is verstreken. Een reflecterende aandeelhouder aan wie aangeboden aandelen bij loting zijn toegewezen, zal niet verder deelnemen in de loting totdat met de loting is bereikt dat ten minste één aandeel is toegewezen aan iedere reflecterende aandeelhouder.
- 5.11** De directie zal de verzuimende aandeelhouder en iedere reflecterende aandeelhouder aan wie aangeboden aandelen zijn toegewezen (de "**gegadigden**") onverwijld informeren omtrent het aantal van de aan hen toegewezen aandelen.
- 5.12** De verzuimende aandeelhouder en de gegadigden zullen in overleg treden omtrent de voor de aangeboden aandelen te betalen koopprijs. Indien dit overleg niet binnen twee (2) maanden na de in het vorige lid bedoelde notificatie heeft geleid tot overeenstemming, zal de koopprijs voor de aangeboden aandelen worden vastgesteld door één of meer door de verzuimende aandeelhouder en de gegadigden in onderlinge overeenstemming

te bepalen onafhankelijke deskundigen. Indien de verzuimende aandeelhouder en de gegadigden niet binnen één (1) maand na het in de vorige zin bedoelde tijdstip overeenstemming hebben kunnen bereiken over deze benoeming, kunnen zij ieder de rechtbank waaronder de vennootschap ressorteert verzoeken om drie (3) onafhankelijke experts te benoemen.

- 5.13** De deskundige(n) bedoeld in het vorige lid zal/zullen de koopprijs voor de aangeboden aandelen vaststellen en dit aan de directie rapporteren. De directie zal onverwijld na ontvangst van dit rapport de verzuimende aandeelhouder en de gegadigden informeren omtrent deze koopprijs.
- 5.14** Gedurende één (1) maand na op de hoogte te zijn gesteld van de door de deskundige(n) vastgestelde koopprijs, heeft ieder van de gegadigden het recht de directie te informeren dat hij niet langer de aan hem toegewezen aangeboden aandelen wenst te kopen of dat hij slechts een deel daarvan wenst te kopen. De aldus vrijgekomen aangeboden aandelen zullen binnen acht (8) dagen door de directie aan de andere gegadigden tegen de koopprijs worden aangeboden.
- 5.15** Indien alle aangeboden aandelen zullen worden gekocht door gegadigden, zal de directie na afloop van de in het vorige lid bedoelde relevant termijn de verzuimende aandeelhouder en de betreffende gegadigden daarvan op de hoogte stellen; de verzuimende aandeelhouder wordt voorts van de identiteit van de betreffende gegadigden op de hoogte gesteld.
- 5.16** Vervolgens dienen de aangeboden aandelen binnen één (1) maand na ontvangst van de in het vorige lid bedoelde notificatie aan de betreffende gegadigden te worden geleverd tegen betaling van de koopprijs daarvoor. Indien de verzuimende aandeelhouder hiertoe niet binnen genoemde termijn overgaat, zal de vennootschap onherroepelijk gevolmachtigd zijn zulks namens de verzuimende aandeelhouder te bewerkstelligen.
- 5.17** Indien blijkt dat niet alle aangeboden aandelen kunnen worden verkocht aan gegadigden is de verzuimende aandeelhouder van het in lid 2 bedoelde vereiste ontheven.
- 5.18** De kosten en honoraria die aan de in lid 12 bedoelde deskundige(n) verschuldigd zullen zijn, zullen voor rekening komen van de verzuimende aandeelhouder.
- 5.19** Alle berichtgevingen en verklaringen waarnaar wordt verwezen in dit artikel moeten schriftelijk en bij aangetekende post worden verstuurd.
- 5.20** De bepalingen van de leden 2 tot en met 19 gelden niet indien:
- a. de vennootschap slechts één aandeelhouder heeft;
 - b. geen van de aandeelhouders voldoet aan het in lid 2 gestelde vereiste; of
 - c. door de algemene vergadering ontheffing is verleend aan een

aandeelhouder om te voldoen aan het in lid 2 gestelde vereiste.

REGISTER VAN AANDEELHOUDERS

Artikel 6

- 6.1** De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af. Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.
- 6.2** De directie houdt ten kantore van de vennootschap een register van aandeelhouders waarin de namen en de adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, het aantal aandelen, de datum van erkenning of betekening alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. Daarin worden tevens opgenomen de namen en de adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening alsmede met vermelding of hun certificaatrechten toekomen. In het register wordt mede aangetekend elk verleend ontslag voor aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen. Iedere aandeelhouder, certificaathouder, vruchtgebruiker en pandhouder is verplicht aan de directie zijn adres en iedere wijziging daarin schriftelijk mede te delen; dit adres blijft tegenover de vennootschap gelden zolang de betrokkene niet bij aangetekend schrijven aan de directie een ander adres heeft opgegeven. Alle gevolgen van het niet mededelen van zijn adres en van wijzigingen daarin zijn voor rekening en risico van de betrokkene. Alle kennisgevingen aan en oproepingen van aandeelhouders en certificaathouders kunnen rechtsgeldig aan de in het register vermelde adressen worden gedaan. Iedere inschrijving en aantekening in het register wordt getekend door een directeur.
- 6.3** Het register, bedoeld in het vorige lid, ligt ten kantore van de vennootschap ter inzage voor aandeelhouders. De gegevens van het register betreffend niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs verstrekt. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder kan op zijn verzoek te allen tijde, echter slechts voor zover het zijn aandelen, respectievelijk zijn recht betreft, niet verhandelbare, door een directeur getekende uittreksels uit het register om niet verkrijgen, vermeldende de nummers van de aandelen, welke op de dag van afgifte van het uittreksel te zijnen name zijn ingeschreven, respectievelijk van de aandelen, welke te zijnen behoeve met pandrecht of vruchtgebruik zijn bezwaard.

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

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

De personalia van de aangewezenen worden in het register opgenomen, terwijl alle kennisgevingen aan en oproepingen van de gezamenlijke deelgenoten aan het in het register ingeschreven adres van de aangewezenen kunnen worden gedaan.

EMISSIE EN VOORKEURSRECHT

Artikel 7

- 7.1** De uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering, dan wel ingevolge een besluit van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen.
- Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Zolang een orgaan anders dan de algemene vergadering bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen, kan de algemene vergadering niet meer tot uitgifte besluiten.
- 7.2** Het orgaan van de vennootschap dat bevoegd is te besluiten tot verdere uitgifte van aandelen stelt de koers en de verdere bepalingen en voorwaarden van de uitgifte vast, zulks met inachtneming van hetgeen met betrekking daartoe in de wet en in de statuten is bepaald.
- 7.3** De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit tot uitgifte of tot aanwijzing een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister. Binnen acht dagen na elke uitgifte van aandelen doet de vennootschap daarvan opgave ten kantore van het handelsregister met vermelding van het aantal van de uitgegeven aandelen.
- 7.4** De vennootschap doet binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van aantal.
- 7.5** Bij uitgifte van nog niet geplaatste aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn

aandelen. Dit voorkeursrecht geldt tevens ingeval aandelen worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld.

Er is geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

- 7.6** De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht aan in een schriftelijke mededeling gericht aan alle aandeelhouders aan het in het register van aandeelhouders vermelde adres.
- Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste vier weken na verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.
- 7.7** Het voorkeursrecht kan telkens voor een enkele uitgifte worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.
- 7.8** Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door het vennootschapsorgaan als bedoeld in lid 1 van dit artikel dat bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
- 7.9** Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan als daartoe bevoegd orgaan, is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien in de algemene vergadering minder dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd. De vennootschap legt binnen acht dagen na het besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
- 7.10** Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel is van overeenkomstige toepassing bij het verlenen van een recht tot het nemen van aandelen.
- Aandeelhouders hebben echter geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 7.11** Voor de uitgifte van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 7.12** Bij het nemen van een aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen het verschil tussen die bedragen. 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.
- 7.13** De vennootschap noch één van haar dochtermaatschappijen mag, met het oog

op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten daarvan in de vennootschap, zekerheid stellen, een koersgarantie afgeven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. De vennootschap noch één van haar dochtermaatschappijen mag, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten daarvan in de vennootschap, leningen verstrekken, tenzij wordt voldaan aan de wettelijke vereisten. De vennootschap houdt een niet uitkeerbare reserve aan ter grootte van het bedrag van de in de vorige zin bedoelde leningen.

7.14 De vennootschap kan geen eigen aandelen nemen.

VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN

Artikel 8

8.1 Verrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.

8.2 De vennootschap is bevoegd volgestorte aandelen in haar kapitaal te verkrijgen om niet of onder bezwarende titel indien:

- a.** het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;
- b.** het nominale bedrag van de te verkrijgen en de reeds door de vennootschap en haar dochtermaatschappijen tezamen gehouden aandelen in haar kapitaal niet meer dan het maximale wettelijk toegestane deel van het geplaatste kapitaal bedraagt.

Voor het bepaalde onder a. is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, de in artikel 7 lid 13 bedoelde leningen en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit lid niet toegestaan.

8.3 De algemene vergadering moet de directie machtiging voor de verkrijging hebben verleend.

De machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden.

De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.

8.4 Voor vervreemding van eigen aandelen door de vennootschap is de goedkeuring van de algemene vergadering vereist.

8.5 Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL

Artikel 9

- 9.1** De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld. Het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal mag niet kleiner worden dan het ten tijde van het besluit krachtens de wet voorgeschreven minimumkapitaal.
- 9.2** Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 9.3** Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden.
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 9.4** De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.
De leden 2, 3 en 4 van artikel 2:123 Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.
- 9.5** Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
- 9.6** De vennootschap legt de in lid 1 van dit artikel bedoelde besluiten neer bij het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad. Het bepaalde in de leden 2 tot en met 6 van artikel 2:100 Burgerlijk Wetboek is van toepassing.

LEVERING VAN AANDELEN EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN**Artikel 10**

- 10.1** 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.
- 10.2** De levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop overeenkomstig het bepaalde in het vorige lid, werkt mede van rechtswege tegenover de vennootschap.
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 op de wijze vermeld in artikel 2:86b lid 2 Burgerlijk Wetboek of de akte aan haar betekend is, dan wel

deze heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister.

- 10.3** Behoudens het bepaalde in lid 4 van dit artikel geschiedt de erkenning in de akte dan wel op grond van overlegging van een notarieel afschrift of uittreksel van de akte, in welk laatste geval door de vennootschap een gedagtekende verklaring op het overgelegde stuk wordt geplaatst.

De betekening geschiedt van een notarieel afschrift of uittreksel van de akte.

- 10.4** De vennootschap die kennis draagt van een rechtshandeling als bedoeld in lid 1 van dit artikel kan, zolang haar geen erkenning daarvan is verzocht noch betekening van de akte aan haar is geschied, die rechtshandeling eigener beweging erkennen door inschrijving van de verkrijger van het aandeel of het beperkte recht in het aandeelhoudersregister.

De vennootschap doet daarvan aanstonds bij aangetekende brief mededeling aan de bij de rechtshandeling betrokken partijen met het verzoek alsnog een afschrift of uittreksel als bedoeld in lid 3 van dit artikel aan haar over te leggen. Na ontvangst daarvan plaatst de vennootschap, ten bewijze van erkenning, een aantekening op het stuk op de wijze als bedoeld in lid 3 van dit artikel voor de erkenning wordt voorgeschreven; als datum van erkenning wordt de dag van inschrijving vermeld.

BLOKKERINGSREGELING

Artikel 11

- 11.1** Overdracht van aandelen - geen enkel aandeel uitgezonderd - is slechts mogelijk nadat daartoe goedkeuring is verkregen van de algemene vergadering.
- 11.2** De overdracht moet plaats vinden binnen drie maanden nadat de goedkeuring is verleend dan wel geacht wordt te zijn verleend.
- 11.3** De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend:
- a.** indien niet binnen drie maanden op het daartoe strekkend verzoek is beslist; of
 - b.** indien in het besluit waarbij de goedkeuring wordt geweigerd, niet de naam/namen van één of meer gegadigde(n) wordt/worden opgegeven, die bereid is/zijn al de aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen.
- 11.4** Indien de verzoeker de in het vorige lid sub b. bedoelde gegadigde(n) aanvaardt en partijen het niet eens kunnen worden over de voor het aandeel of de aandelen te betalen prijs, wordt de prijs bepaald door één of meer door de aanbieder en de gegadigde(n) in onderling overleg als bedoeld in artikel 1027 lid 1 Wetboek van Burgerlijke Rechtsvordering juncto 1020 lid 4b Wetboek van Burgerlijke Rechtsvordering aan te wijzen onafhankelijke arbiter(s).
Komen partijen binnen twee maanden na het tijdstip genoemd in de vorige zin niet tot overeenstemming omtrent de benoeming van de arbiter(s), dan heeft de meest gereede partij als bedoeld in artikel 1027 lid 3 Wetboek van Burgerlijke

Rechtsvordering de bevoegdheid de benoeming van drie onafhankelijke arbiters te verzoeken aan de president van de rechtbank waaronder de vennootschap ressorteert.

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

VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN

Artikel 12

- 12.1** De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.
- 12.2** Het stemrecht en certificaatrechten kunnen niet aan de vruchtgebruiker of de pandhouder worden toegekend.

DIRECTIE

Artikel 13

- 13.1** De vennootschap heeft een directie bestaande uit ten minste twee en ten hoogste vier personen.
Alleen een natuurlijke persoon kan directeur zijn.
- 13.2** Tot directeur van de vennootschap kunnen niet worden benoemd:
- a.** bestuurders en volksvertegenwoordigers die zitting hebben in een bestuursorgaan van een aandeelhouder van de vennootschap;
 - b.** ambtenaren en werknemers die in dienst zijn bij een aandeelhouder van de vennootschap.
- Een directeur defungeert van rechtswege op het moment dat hij een in de vorige volzin bedoelde hoedanigheid verkrijgt.
Voorts zal bij de benoeming van een directeur, voor zover relevant, (i) het

bepaalde in artikel 2:132a Burgerlijk Wetboek in acht worden genomen en (ii) zoveel mogelijk rekening worden gehouden met een evenwichtige verdeling van zetels van het bestuur over vrouwen en mannen zoals bedoeld in artikel 2:166 Burgerlijk Wetboek.

- 13.3** De raad van commissarissen stelt het aantal directeuren vast met inachtneming van het bepaalde in lid 1.
- 13.4** De algemene vergadering benoemt de directeuren op voordracht van de raad van commissarissen; de algemene vergadering kan deze voordracht terzijde stellen. De algemene vergadering benoemt (i) een van de directeuren tot voorzitter van de directie en (ii) een andere directeur als plaatsvervangend voorzitter van de directie. De plaatsvervangend voorzitter zal als voorzitter van de directie fungeren ingeval van diens ontstentenis of belet.
De directeuren worden benoemd voor een periode van vier jaar, tenzij de algemene vergadering anders besluit. Herbenoeming kan telkens voor een periode van vier jaar plaatsvinden (tenzij de algemene vergadering anders besluit), met dien verstande dat een directeur niet langer dan twaalf jaar in functie mag zijn.
De algemene vergadering is te allen tijde bevoegd een directeur te schorsen of te ontslaan.
- 13.5** Het voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag van een directeur wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden, dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping als bedoeld in artikel 2:114 Burgerlijk Wetboek in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. Het standpunt van de ondernemingsraad wordt gelijktijdig met het voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag aan de algemene vergadering aangeboden. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van dat standpunt tast de besluitvorming over het voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag niet aan. Artikel 14 lid 15 is van overeenkomstige toepassing.
- 13.6** Indien ingeval van schorsing van een directeur de algemene vergadering niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing.
- 13.7** Een directeur wordt in de algemene vergadering waarin zijn schorsing of ontslag aan de orde komt in de gelegenheid gesteld zich te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.
- 13.8** Het beleid op het terrein van bezoldiging van de directie van de vennootschap en de directies van haar dochtermaatschappijen wordt, op voorstel van de raad van commissarissen, vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de directie betreffen. Het bezoldigingsbeleid wordt schriftelijk en

gelijktijdig met de aanbieding aan de algemene vergadering ter kennisneming aan de ondernemingsraad aangeboden.

- 13.9** Het voorstel tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden, dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping als bedoeld in artikel 2:114 Burgerlijk Wetboek in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. Het standpunt van de ondernemingsraad wordt, gelijktijdig met het voorstel tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid, aan de algemene vergadering aangeboden. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van dat standpunt tast de besluitvorming inzake het bezoldigingsbeleid niet aan. Artikel 14 lid 15 is van overeenkomstige toepassing.
- 13.10** De bezoldiging van directeuren wordt met inachtneming van het beleid, bedoeld in lid 8, vastgesteld door de raad van commissarissen.
- 13.11** De directie is bevoegd één of meer personen aan te stellen als procuratiehouder, desgewenst met de titel van onderdirecteur of adjunct-directeur of zodanige andere titulatuur als zij gewenst zal achten. De aan een procuratiehouder verstrekte procuratievolmacht strekt zich niet uit tot de (rechts)handelingen als bedoeld in artikel 14 leden 11 en 12.

TAAK EN BEVOEGDHEDEN

Artikel 14

- 14.1** Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap. De directie is bevoegd om de in artikel 2:94 lid 1 Burgerlijk Wetboek bedoelde rechtshandelingen te verrichten.
- 14.2** De directie vergadert zo dikwijls de meerderheid van haar leden of de voorzitter dit nodig acht. De oproeping geschiedt onder vermelding van de te behandelen punten door de voorzitter van de directie en ingeval van zijn ontstentenis of belet door een van de andere directeuren met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste vier dagen. De directeuren kunnen zich door een ander lid van de directie bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.
- 14.3** De directie besluit, zowel in als buiten vergadering, met volstreekte meerderheid. In de directievergaderingen heeft iedere directeur één stem. Bij staken van stemmen beslist de voorzitter van de directie, tenzij de voorzitter van de directie besluit om deze beslissing voor te leggen aan de raad van commissarissen; in laatstgenoemd geval beslist de raad van commissarissen. Voorts behoeft een besluit van de directie waarmee de voorzitter van de directie niet instemt de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen; artikel 14 lid 13 is van overeenkomstige toepassing.
- 14.4** Alle besluiten van de directie, ook die welke buiten vergadering zijn genomen,

worden opgenomen in een notulenregister.

- 14.5** Wanneer de vennootschap van enig besluit van de directie wil doen blijken is de ondertekening van het stuk waarin het besluit is vervat door de voorzitter van de directie voldoende.
- 14.6** Een gelijktijdige telefonische- of beeldverbinding met geluid tot stand gebracht tussen alle directeuren, waar ter wereld zij ook zijn, vormt gedurende het bestaan van deze verbinding een directievergadering, tenzij een directeur zich daartegen verzet.
De door de voorzitter van de directie, of ingeval van zijn ontstentenis of belet, de door een andere directeur gewaarmerkte notulen van het verhandelde vormen voldoende bewijs van het verhandelde en van het in acht nemen van alle noodzakelijke formaliteiten.
- 14.7** Besluiten van de directie kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk - waaronder begrepen telefaxbericht alsmede via e-mail en ieder ander gangbaar communicatiekanaal overgebracht en op schrift ontvangen of voor schriftelijke weergave vatbaar bericht - worden genomen, mits alle leden van de directie in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.
- 14.8** De directie stelt, met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen, een reglement op waarin aangelegenheden haar intern betreffende worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten. De directie is bevoegd met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen een dergelijk reglement te wijzigen.
Voorts kunnen de directeuren, met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen, al dan niet bij reglement hun werkzaamheden onderling verdelen.
- 14.9** Het door de voorzitter van de directie uitgesproken oordeel omtrent de uitslag van een stemming alsmede, voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel, het oordeel over de inhoud van een genomen besluit is beslissend.
Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in de voorgaande zin bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer dit bij meerderheid van stemmen wordt verlangd, of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, één aanwezige aandeelhouder dit verlangt.
Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
- 14.10** De directie stelt:
- a. iedere twaalf (12) jaar, of zoveel eerder de directie of de algemene

- vergadering dat nodig acht, de langetermijnvisie op waarin de directie in grote lijnen haar visie ten aanzien van de te volgen strategie van de vennootschap en haar dochtermaatschappijen in de komende twaalf (12) kalenderjaren vastlegt; in de langetermijnvisie worden onder meer doelstellingen, kernprestatieindicatoren en streefwaarden opgenomen;
- b. iedere vier (4) jaar, of zoveel eerder de directie of de algemene vergadering dat nodig acht, het strategisch plan op waarin de directie in grote lijnen haar visie ten aanzien van de te volgen strategie van de vennootschap en haar dochtermaatschappijen in de komende vier (4) kalenderjaren vastlegt; in het strategisch plan wordt onder meer aangegeven op welke terreinen de vennootschap en haar dochtermaatschappijen actief zullen zijn en in welke geografische gebieden, alsmede de doelen van de vennootschap en haar dochtermaatschappijen, hoe de doelen naar verwachting zullen worden gerealiseerd en welke ingrijpende wijzigingen ten aanzien van de organisatiestructuur en de bedrijfsvoering de directie wenst door te voeren met betrekking tot de vennootschap en haar dochtermaatschappijen; van het strategisch plan maakt tevens onderdeel uit het meerjaren investeringsprogramma en het plan maatschappelijk verantwoord ondernemen (waar eisen van duurzaamheid deel van uit zullen maken);
 - c. uiterlijk voor één december van elk kalenderjaar een concept op voor een jaarplan voor de vennootschap en haar dochtermaatschappijen voor het komende kalenderjaar, inclusief in ieder geval een investerings- en financieringsplan en treasury plan; de directie en de raad van commissarissen zien er op toe dat het jaarplan aansluit bij het strategisch plan; voorts zien zij er op toe dat het treasury plan is opgesteld in overeenstemming met het treasury statuut; en
 - d. een treasury statuut op dat de kaders aangeeft waarbinnen de financiering van de vennootschap en haar dochtermaatschappijen en belegging van de middelen van de vennootschap en haar dochtermaatschappijen plaatsvindt.
- 14.11** De directie behoeft de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen voor bestuursbesluiten omtrent:
- a. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
 - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - c. het aanvragen van toelating van de onder a en b bedoelde stukken tot

- de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
- d. 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;
 - e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
 - f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
 - g. een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - i. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
 - j. beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een dochtermaatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een dochtermaatschappij;
 - l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
 - m. het vaststellen en wijzigen van het jaarplan, het strategisch plan en de langetermijnvisie;
 - n. (rechts)handelingen van de vennootschap of een dochtermaatschappij,
 - (i) die een belang of een waarde te boven gaan van vijf miljoen euro (EUR 5.000.000), waarbij met elkaar samenhangende (rechts)handelingen als één (rechts)handeling worden beschouwd, tenzij de betreffende (rechts)handeling is voorzien in het goedgekeurde jaarplan en het belang of de waarde van de desbetreffende (rechts)handeling een bedrag van tien miljoen (EUR 10.000.000) niet te boven gaat;

- (ii) die van ingrijpende betekenis kunnen zijn voor de vennootschap of een dochtermaatschappij;
- (iii) die branchevreemd zijn; of
- (iv) die van principiële aard zijn;
- o. het verstrekken van leningen, borgtochten, garanties, zekerheden en vergelijkbare instrumenten ten behoeve van derden, niet zijnde haar dochtermaatschappijen, boven een bedrag van één miljoen euro (EUR 1.000.000);
- p. het vaststellen van de jaarrekening van dochtermaatschappijen van de vennootschap;
- q. het vaststellen van de bezoldiging van directeuren van dochtermaatschappijen van de vennootschap;
- r. het vaststellen en wijzigen van het treasury statuut;
- s. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in het kapitaal van vennootschappen waarin de vennootschap als aandeelhouder deelneemt, voor zover het stemrecht wordt uitgeoefend ten gunste van:
 - (i) het aangaan of goedkeuren van één of meer van de hierboven in dit lid bedoelde rechtshandelingen;
 - (ii) kapitaalvermindering, statutenwijziging, het aangaan van een juridische fusie, splitsing of ontbinding;
 - (iii) het geven van opdracht tot faillietverklaring;
 - (iv) de uitgifte van aandelen, het toekennen van rechten tot het nemen van aandelen, het delegeren van de bevoegdheid tot uitgifte en het uitsluiten van voorkeursrechten; of
 - (v) het goedkeuren van een jaarplan voor zover dat jaarplan betrekking heeft op of voorziet in één of meer van de rechtshandelingen bedoeld onder sub n. of o. van dit lid;
- t. de ontbinding, juridische fusie, juridische splitsing of wijziging van de statuten van een dochtermaatschappij;
- u. (rechts)handelingen betreffende financiële contracten waarbij de waarde is afgeleid van een onderliggende waarde of een referentieprijs (derivaten), tenzij de betreffende (rechts)handeling is voorzien in het goedgekeurde jaarplan;
- v. zodanige (rechts)handelingen als door de raad van commissarissen duidelijk omschreven en schriftelijk ter kennis van de directie zijn gebracht;
- w. (rechts)handelingen van de vennootschap of een dochtermaatschappij, welke in strijd zijn met het jaarplan, het strategisch plan of de langetermijnvisie, onverminderd het elders in dit lid bepaalde.

14.12 De directie behoeft de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering

voor bestuursbesluiten omtrent:

- a. een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming van de vennootschap, waaronder in ieder geval:
 - (i) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (ii) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledige aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; of
 - (iii) 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 geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij;
- b. (rechts)handelingen van de vennootschap of een dochtermaatschappij:
 - (i) die een belang of een waarde te boven gaat van ten minste tien miljoen euro (EUR 10.000.000), waarbij met elkaar samenhangende (rechts)handelingen als één (rechts)handeling worden beschouwd;
 - (ii) die van ingrijpende betekenis kunnen zijn voor de vennootschap of een dochtermaatschappij;
 - (iii) die branchevreemd zijn; of
 - (iv) die van principiële aard zijn;
- c. het verstrekken van leningen, borgtochten, garanties, zekerheden en vergelijkbare instrumenten ten behoeve van derden, niet zijnde haar dochtermaatschappijen, boven een bedrag van vijf miljoen euro (EUR 5.000.000);
- d. het vaststellen en wijzigen van het strategisch plan en de langetermijnvisie;
- e. het sluiten en wijzigen van arbeidsovereenkomsten waarbij een beloning wordt toegekend waarvan het bedrag per jaar hoger is dan het door de algemene vergadering te bepalen en schriftelijk ter kennis van de directie gebrachte bedrag (en als mogelijk vastgelegd in het bezoldigingsbeleid), alsmede het treffen van pensioenregelingen en het

- toekennen van pensioenrechten boven die, welke uit bestaande regelingen voortvloeien;
- f. (rechts)handelingen van de vennootschap of een dochtermaatschappij, welke in strijd zijn met het strategisch plan of de langetermijnvisie, onverminderd het elders in dit lid bepaalde;
 - g. het vestigen van een recht van vruchtgebruik of pandrecht op of het anderszins bezwaren van aandelen in het kapitaal van een dochtermaatschappij en van de vennootschap;
 - h. het aangaan van een juridische fusie of splitsing;
 - i. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in het kapitaal van vennootschappen waarin de vennootschap als aandeelhouder deelneemt, voor zover het stemrecht wordt uitgeoefend ten gunste van:
 - (i) het aangaan of goedkeuren van één of meer van de hierboven in dit lid bedoelde rechtshandelingen;
 - (ii) kapitaalvermindering, statutenwijziging, het aangaan van een juridische fusie, splitsing of ontbinding;
 - (iii) het geven van opdracht tot faillietverklaring;
 - (iv) de uitgifte van aandelen, het toekennen van rechten tot het nemen van aandelen, het delegeren van de bevoegdheid tot uitgifte en het uitsluiten van voorkeursrechten; of
 - (v) het goedkeuren van een jaarplan voor zover dat jaarplan betrekking heeft op of voorziet in één of meer van de rechtshandelingen bedoeld onder sub b. of c. van dit lid;
 - j. het afgeven van een instemmingsverklaring als bedoeld in artikel 2:403 lid 1 onderdeel b. Burgerlijk Wetboek en het aansprakelijk stellen door de vennootschap of een dochtermaatschappij voor de uit rechtshandelingen van andere vennootschappen voortvloeiende schulden als bedoeld in artikel 2:403 lid 1 onderdeel f. Burgerlijk Wetboek;
 - k. het vaststellen en wijzigen van het treasury statuut;
 - l. de ontbinding, juridische fusie, juridische splitsing of wijziging van de statuten van een dochtermaatschappij.
- 14.13** Het ontbreken van de ingevolge de leden 11 en 12 van dit artikel vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of de directeuren niet aan.
- 14.14** Het verzoek om goedkeuring van een besluit als bedoeld in lid 12 sub a wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden, dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping als bedoeld in artikel 2:114 Burgerlijk Wetboek in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. Het standpunt van de ondernemingsraad wordt gelijktijdig met het verzoek om

- goedkeuring aan de algemene vergadering aangeboden. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van dat standpunt tast de besluitvorming over het verzoek om goedkeuring niet aan.
- 14.15** Voor de toepassing van lid 14 wordt onder de ondernemingsraad mede verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van een dochtermaatschappij, mits de werknemers in dienst van de vennootschap en de groepsmaatschappijen in meerderheid binnen Nederland werkzaam zijn. Is er meer dan één ondernemingsraad, dan wordt de bevoegdheid door deze raden gezamenlijk uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komt de bevoegdheid toe aan de centrale ondernemingsraad.
- 14.16** De directie stelt ten minste een keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
- 14.17** De directie is verplicht de aanwijzingen van de algemene vergadering op te volgen omtrent de algemene lijnen van het te volgen financiële, sociale en economische beleid en van het personeelsbeleid in de vennootschap.
- 14.18** Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer directeuren is (zijn) de overblijvende directeur(en) met het gehele bestuur belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur berust het bestuur tijdelijk bij een persoon die daartoe door de raad van commissarissen steeds moet zijn aangewezen.
- 14.19** Indien door enige omstandigheid één of meer directeuren komen te ontbreken vormen de overgebleven directeuren, zolang ten minste één directeur in functie is, een bevoegd college tot de eerstvolgende vergadering van de raad van commissarissen, die alsdan in de vacature(s) voorziet.
- 14.20** Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen directiebesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen.
- 14.21** Indien en voor zover de algemene vergadering zulks vereist, doch behoudens overmacht, wonen de directeuren de algemene vergadering bij. Zij hebben in de algemene vergadering een adviserende stem.

VERTEGENWOORDIGING

Artikel 15

De directie vertegenwoordigt de vennootschap. De vennootschap wordt voorts vertegenwoordigd door twee gezamenlijk handelende directeuren.

RAAD VAN COMMISSARISSEN

Artikel 16

16.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen bestaande uit ten minste drie en ten hoogste vijf natuurlijke personen.

De algemene vergadering stelt het aantal commissarissen vast met inachtneming van het bepaalde in de vorige volzin.

16.2 Tot commissaris kunnen niet worden benoemd:

- a. personen die in dienst zijn van de vennootschap;
- b. personen die in dienst zijn van een dochtermaatschappij;
- c. bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a. en b. bedoelde personen;
- d. bestuurders en volksvertegenwoordigers die in een bestuursorgaan van een aandeelhouder van de vennootschap zitting hebben;
- e. ambtenaren en werknemers die in dienst zijn bij een aandeelhouder van de vennootschap.

Een commissaris defungeert van rechtswege op het moment dat hij een in de vorige volzin bedoelde hoedanigheid verkrijgt.

Voorts zal bij de benoeming van een commissaris, voor zover relevant, (i) het bepaalde in artikel 2:142a Burgerlijk Wetboek in acht worden genomen en (ii) zoveel mogelijk rekening worden gehouden met een evenwichtige verdeling van zetels van de raad van commissarissen over vrouwen en mannen zoals bedoeld in artikel 2:166 Burgerlijk Wetboek.

16.3 De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De raad van commissarissen bespreekt de profielschets voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de algemene vergadering en met de ondernemingsraad.

16.4 De commissarissen worden, behoudens het bepaalde in lid 9 van dit artikel, op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering.

De commissarissen worden benoemd voor een periode van vier jaar, tenzij de algemene vergadering, behoudens de situatie bedoeld in de laatste volzin van lid 9 van dit artikel, anders besluit. Herbenoeming kan telkens voor een periode van vier jaar plaatsvinden (tenzij de algemene vergadering, behoudens de situatie bedoeld in de laatste volzin van lid 9 van dit artikel, anders besluit), met dien verstande dat een commissaris niet langer dan twaalf jaar in functie mag zijn.

16.5 De algemene vergadering en de ondernemingsraad kunnen aan de raad van commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. De raad van commissarissen deelt hun daartoe tijdig, maar in

ieder geval ten minste twee maanden van tevoren mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in lid 7 van dit artikel bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van commissarissen daarvan eveneens mededeling. De raad van commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering en aan de ondernemingsraad. De voordracht wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping als bedoeld in artikel 2:114 Burgerlijk Wetboek in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van dat standpunt tast de besluitvorming over het voorstel tot benoeming niet aan.

- 16.6** Een aanbeveling en voordracht tot benoeming of herbenoeming van een commissaris dienen de gegevens zoals bedoeld in artikel 2:142 lid 3 Burgerlijk Wetboek te bevatten. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming dient te worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.
- 16.7** Voor een derde van het aantal leden van de raad van commissarissen geldt dat de raad van commissarissen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de raad van commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien het getal van de leden van de raad van commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.
- 16.8** Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt, deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De raad van commissarissen treedt onverwijld in overleg met de ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht. Indien de raad van commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de raad van commissarissen aan de ondernemingskamer het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de ondernemingsraad. De raad van commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht indien de

ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in lid 7 van dit artikel.

- 16.9** De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal de voordracht als bedoeld in lid 4 van dit artikel afwijzen. Indien niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid. Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op. De leden 5 tot en met 8 zijn in een dergelijk geval van toepassing.

Indien de algemene vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de raad van commissarissen de voorgedragen persoon.

- 16.10** De algemene vergadering kan de bevoegdheid die haar volgens lid 5 toekomt voor een door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende jaren, overdragen aan een commissie van aandeelhouders waarvan zij de leden aanwijst; in dat geval doet de raad van commissarissen aan de commissie de mededeling van lid 5. De algemene vergadering kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken.

- 16.11** Een commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste algemene vergadering die wordt gehouden nadat vier jaren na zijn laatste benoeming tot commissaris zijn verstreken. Een aftredende commissaris mag onmiddellijk worden herbenoemd.

- 16.12** Een commissaris kan worden geschorst door de raad van commissarissen. De schorsing vervalt van rechtswege indien de vennootschap niet binnen één maand na de aanvang van de schorsing een verzoek tot ontslag bij de ondernemingskamer heeft ingediend.

- 16.13** Een commissaris kan voorts, op een desbetreffend verzoek, door de ondernemingskamer worden ontslagen wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging van de omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd.

Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, te dezen vertegenwoordigd door de raad van commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering of van de ondernemingsraad.

- 16.14** De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan

niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer overeenkomstig lid 16.

- 16.15** Een besluit als bedoeld in lid 14 wordt niet genomen dan nadat de directie de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de directie de raad van commissarissen en de algemene vergadering van dit standpunt op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering doen toelichten.
- 16.16** Het besluit bedoeld in lid 14 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de raad van commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de directie onverwijld aan de ondernemingskamer tijdelijk een of meer commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.
- 16.17** De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad van commissarissen wordt samengesteld met inachtneming van het in dit lid bepaalde.
- 16.18** De algemene vergadering benoemt één van de leden van de raad van commissarissen tot voorzitter van de raad van commissarissen.
- 16.19** De algemene vergadering kan aan de commissarissen een bezoldiging toekennen. Aan commissarissen worden de door hen als zodanig gemaakte kosten vergoed.
- 16.20** De raad van commissarissen stelt een reglement op waarin aangelegenheden hem intern betreffende worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten. De raad van commissarissen is bevoegd een dergelijk reglement te wijzigen.

TAAK EN BEVOEGDHEDEN

Artikel 17

- 17.1** De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de directie met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 17.2** De directie verstrekt alle inlichtingen betreffende de zaken van de vennootschap aan iedere commissaris die deze mocht verlangen. De raad van commissarissen is bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie van de vennootschap en tot kennisneming van alle plaats gehad hebbende handelingen. Iedere commissaris heeft toegang tot alle gebouwen en terreinen bij de vennootschap in gebruik.
- 17.3** De raad van commissarissen kan zich in de uitoefening van zijn taak voor

rekening van de vennootschap doen bijstaan door deskundigen.

- 17.4** De raad van commissarissen kan uit zijn midden één of meer commissarissen benoemen tot gedelegeerd commissaris die meer in het bijzonder met het dagelijks toezicht op de handelingen van de directie is belast.
- 17.5** De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls de meerderheid van zijn leden of de voorzitter dit nodig acht. De oproeping geschiedt onder vermelding van de te behandelen punten door de voorzitter van de raad van commissarissen en ingeval van zijn ontstentenis of belet door een van de andere commissarissen met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste acht dagen. De commissarissen kunnen zich door een ander lid van de raad van commissarissen bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Desgevraagd woont de directie de vergaderingen van de raad van commissarissen bij; zij heeft alsdan een adviserende stem.
- 17.6** De raad van commissarissen besluit, zowel in als buiten vergadering, met volstreekte meerderheid. Iedere commissaris heeft één stem in de vergaderingen van de raad van commissarissen.
Bij staken van stemmen is de stem van de voorzitter van de raad van commissarissen doorslaggevend.
- 17.7** Indien door enige omstandigheid één of meer commissarissen komen te ontbreken vormen de overgebleven commissarissen, zolang ten minste één commissaris in functie is, een bevoegd college tot in de vacature is voorzien.
- 17.8** Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.
- 17.9** Indien en voor zover de algemene vergadering zulks vereist, doch behoudens overmacht, wonen de leden van de raad van commissarissen de algemene vergadering bij. Zij hebben in de algemene vergadering een adviserende stem.
- 17.10** Het bepaalde in artikel 14 leden 4 tot en met 7 en lid 9 is van overeenkomstige toepassing op de raad van commissarissen.

ALGEMENE VERGADERINGEN

Artikel 18

- 18.1** Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering gehouden. Deze vergadering is onder meer bestemd tot:
- a. behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de jaarrekening is verleend, de behandeling van de jaarrekening en, voor zover door de wet voorgeschreven, van het jaarverslag en de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek;
 - b. het vaststellen van de jaarrekening, behoudens ingeval uitstel voor het

- opmaken van de jaarrekening is verleend;
- c. het vaststellen van de winstbestemming;
 - d. het verlenen van decharge aan de directeuren voor het door hen gevoerde bestuur in het voorgaande boekjaar;
 - e. het verlenen van decharge aan de commissarissen voor het door hen gehouden toezicht in het voorgaande boekjaar;
 - f. het verrichten van al hetgeen de wet overigens voorschrijft.
- 18.2** Voorts worden algemene vergaderingen gehouden in het geval bedoeld in artikel 2:108a Burgerlijk Wetboek en voorts zo dikwijls een directeur of een commissaris dit nodig acht, onverminderd het bepaalde in het volgende lid.
- 18.3** De directie is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen, indien één directeur, één commissaris of één of meer vergadergerechtigden, die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, haar dit schriftelijk onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen verzoeken.
- Indien alsdan de directie in gebreke blijft een vergadering bijeen te roepen, zodanig dat deze binnen vier weken na ontvangst van bedoeld verzoek wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot de bijeenroeping bevoegd met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde.
- 18.4** Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer houders van aandelen die daar op grond van de wet toe gerechtigd zijn, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen.
- Voor toepassing van dit lid worden certificaathouders met houders van aandelen gelijkgesteld.
- 18.5** Algemene vergaderingen worden gehouden in de statutaire plaats van vestiging van de vennootschap.
- In een algemene vergadering, gehouden in een andere plaats kunnen geldige besluiten eveneens worden genomen indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
- 18.6** De bijeenroeping van vergadergerechtigden geschiedt, onverminderd het in lid 3 van dit artikel bepaalde, door of namens de directie en/of de raad van commissarissen door middel van brieven, te verzenden op een termijn van ten minste één maand, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend.
- 18.7** De oproeping houdt de agenda van de vergadering in, de plaats en datum van de vergadering en de procedure voor deelname aan de vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde.

- 18.8** Indien een voorstel tot statutenwijziging aan de orde zal komen wordt een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, van de dag van de oproeping tot na afloop van de vergadering ten kantore van de vennootschap voor de vergadergerechtigden ter inzage gelegd en kan ieder van hen daarvan op zijn verzoek kosteloos afschrift verkrijgen, tenzij zodanig afschrift bij de oproeping wordt gevoegd.
- 18.9** Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en agenderen van vergaderingen en het ter inzage leggen van te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen, kunnen desondanks rechtsgeldige besluiten worden genomen mits in de betreffende vergadering het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en mits met algemene stemmen.

Artikel 19

- 19.1** De algemene vergadering voorziet zelf in haar leiding.
- 19.2** De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de secretaris tekent. De notulen dienen in een notulenregister te worden opgenomen. Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, behoeven notulen niet te worden gehouden en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.
- 19.3** Iedere directeur, iedere commissaris, één of meer aandeelhouders die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen en de voorzitter van de vergadering zijn te allen tijde bevoegd opdracht te geven om op kosten van de vennootschap een notarieel proces-verbaal van het ter vergadering verhandelde te doen opmaken.
- 19.4** Iedere vergadergerechtigde kan zich ter algemene vergadering door een derde doen vertegenwoordigen middels één zulks ter beoordeling van uitsluitend de voorzitter van de vergadering toereikende schriftelijke volmacht.
- 19.5** De voorzitter van de vergadering beslist of andere personen dan vergadergerechtigden toegelaten worden tot de algemene vergadering.

Artikel 20

- 20.1** In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem.
- 20.2** Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; zulks kan evenmin voor een aandeel waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij certificaten houdt. Onder het begrip "**dochtermaatschappij**" wordt in dit lid begrepen een dochtermaatschappij in de zin van artikel 2:24a Burgerlijk Wetboek.
- 20.3** Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal

vertegenwoordigt wordt geen rekening gehouden met aandelen waarop geen stem kan worden uitgebracht.

- 20.4** Stemmingen over zaken geschieden mondeling, die over personen bij ongetekende gesloten briefjes, een en ander tenzij de voorzitter van de vergadering zonder tegenspraak van één van de aanwezige aandeelhouders een andere wijze van stemmen vaststelt of toelaat.
- 20.5** Voor zover in deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid.
- 20.6** Blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
- 20.7** Staken de stemmen omtrent een voorstel over zaken, dan komt geen besluit tot stand.

Eén of meer aandeelhouders vertegenwoordigende ten minste vijftig procent (50%) van het geplaatste kapitaal hebben het recht om binnen tien dagen na de dag van de vergadering, waarin de stemmen hebben gestaakt, aan het Nederlands Arbitrage Instituut te verzoeken een adviseur te benoemen, teneinde een beslissing over het betreffende voorstel te nemen. De beslissing van de adviseur geldt alsdan als een besluit van de algemene vergadering.

- 20.8** Verkrijgt bij verkiezing van personen niemand bij de eerste stemming de volstreekte meerderheid, dan wordt een tweede vrije stemming gehouden; verkrijgt ook dan niemand de volstreekte meerderheid, dan vinden één of meer herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstreekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen waaronder niet is begrepen de tweede vrije stemming wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon op wie bij de voorgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken beslist het lot wie van hen beiden is verkozen.
- 20.9** Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter, omtrent de uitslag van een stemming, is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.
- 20.10** Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in het voorgaande lid bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid van de algemene vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, één aandeelhouder dit verlangt.

Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

20.11 De directie houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de vergadergerechtigden.

Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

Artikel 21

21.1 Besluiten tot:

- a. wijziging van de statuten;
- b. ontbinding van de vennootschap; en
- c. fusie of splitsing als bedoeld in titel 7 Boek 2 Burgerlijk Wetboek, kunnen, indien het voorstel daartoe door de directie en de raad van commissarissen is gedaan, worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Is het voorstel daartoe niet door de directie en de raad van commissarissen gedaan dan kunnen deze besluiten slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de geldige stemmen, uitgebracht in een algemene vergadering, in welke ten minste drie vierden van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

21.2 Indien in een vergadering, in welke krachtens het vorige lid de aanwezigheid van een quorum vereist is, dit quorum niet vertegenwoordigd is, wordt een tweede vergadering bijeen geroepen, te houden niet eerder dan drie en niet later dan zes weken na de eerste; deze tweede vergadering is bevoegd het besluit te nemen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte geldige stemmen, ongeacht het ter vergadering vertegenwoordigde kapitaal.

Artikel 22

22.1 Tenzij de vennootschap certificaathouders kent, kunnen besluiten van aandeelhouders in plaats van in een vergadering ook schriftelijk waaronder begrepen telefaxbericht alsmede via e-mail en ieder ander gangbaar communicatiekanaal overgebracht en op schrift ontvangen of voor schriftelijke weergave vatbaar bericht - worden genomen, mits met algemene stemmen van alle tot stemmen bevoegde aandeelhouders.

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

ACCOUNTANTSONDERZOEK

Artikel 23

23.1 De algemene vergadering is bevoegd en indien zulks wettelijk is voorgeschreven verplicht een accountant als bedoeld in artikel 2:393

Burgerlijk Wetboek opdracht te verlenen teneinde de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan de raad van commissarissen en de directie en een verklaring af te leggen. De directie ziet er zoveel mogelijk op toe dat aan de accountant aan wie bedoelde opdracht is verleend tevens de opdracht wordt verleend om de jaarrekening van de dochtermaatschappijen te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen. De vorige volzin geldt niet voor door de algemene vergadering specifiek aangewezen, en aan de directie aangegeven, dochtermaatschappijen; een dergelijke aanwijzing ontslaat de betreffende dochtermaatschappijen echter niet van enige wettelijke verplichting met betrekking tot het onderzoek van hun respectieve jaarrekeningen.

- 23.2** De raad van commissarissen heeft het recht vrijblijvend een accountant aan te bevelen.
- 23.3** Indien de algemene vergadering nalatig is met het verlenen van een opdracht aan een accountant, geschiedt het verlenen van de opdracht door de raad van commissarissen of, zo deze in gebreke blijft, door de directie.
- 23.4** De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door het orgaan dat de opdracht heeft verleend; de door het bestuur verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen; daartoe behoort niet een meningsverschil over methoden van verslaggeving of controlewerkzaamheden.

BOEKJAAR, JAARREKENING EN WINSTVERDELING

Artikel 24

- 24.1** Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 24.2** De directie sluit per de laatste dag van elk boekjaar de boeken van de vennootschap af en maakt daaruit binnen vijf maanden behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden een jaarrekening op en legt binnen deze termijn deze stukken tezamen met een door de raad van commissarissen daarover opgesteld preadvies voor aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap.
- Binnen de bovenbedoelde termijn legt de directie ook haar jaarverslag over. De directie zendt deze jaarrekening ook toe aan de ondernemingsraad. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen; indien van één of meer hunner de ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.
- 24.3** De vennootschap zorgt er voor dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens lid 1 van artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de algemene vergadering, bestemd tot hun

behandeling, te haren kantore aanwezig zijn.

De vergadergerechtigden kunnen deze stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.

- 24.4** De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 24.5** De vennootschap gaat over tot openbaarmaking van de in dit artikel bedoelde stukken en gegevens, indien en voor zover en op de wijze zoals de artikelen 2:394 en volgende van het Burgerlijk Wetboek dit voorschrijven.
- 24.6** De directie stelt een jaarverslag op met betrekking tot het maatschappelijk verantwoord ondernemen van de vennootschap.

Artikel 25

- 25.1** De uitkeerbare winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering voor uitkering van dividend, reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel van de vennootschap als die vergadering zal besluiten.
Bij de berekening van het winstbedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking.
- 25.2** De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.
- 25.3** Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 25.4** De algemene vergadering is bevoegd tot uitkering van één of meer interim-dividenden of andere interim-uitkeringen te besluiten, mits aan het vereiste van het tweede lid is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek.
- 25.5** De algemene vergadering kan besluiten dat uitkering geschiedt anders dan in geld.
- 25.6** Tenzij de algemene vergadering een ander tijdstip vaststelt zijn dividenden onmiddellijk betaalbaar na vaststelling.
- 25.7** De vordering tot uitbetaling van dividend verjaart door verloop van vijf (5) jaren.

ONTBINDING EN VEREFFENING

Artikel 26

- 26.1** Ingeval van ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door de directie, onder toezicht van de raad van commissarissen, tenzij de algemene vergadering anders beslist.

- 26.2** De algemene vergadering stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening zijn belast vast.
- 26.3** Gedurende de vereffening blijven deze statuten voor zo veel mogelijk van kracht.
- 26.4** Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de vennootschap van haar vermogen overblijft wordt allereerst op de aandelen terugbetaald hetgeen daarop gestort is.
Hetgeen daarna van het vermogen overblijft wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot het gezamenlijk bedrag van hun aandelen. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt kan geen liquidatie uitkering aan de vennootschap zelf plaatshebben.
- 26.5** Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende de door de wet voorgeschreven termijn berusten onder degene die daartoe door de algemene vergadering bij het besluit tot ontbinding is aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de algemene vergadering niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.

SLOTVERKLARING

De comparant, handelend als gemeld, verklaarde ten slotte dat:

- A.** het geplaatste kapitaal van de Vennootschap onmiddellijk na het verlijden van deze akte vijfenveertigduizend euro (EUR 45.000) zal bedragen, verdeeld in vijfenveertigduizend (45.000) aandelen, elk nominaal groot één euro (EUR 1); en
- B.** zij bij het Besluit is gemachtigd om deze akte te doen verlijden.

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Amsterdam op de dag aan het begin van deze akte vermeld.

Nadat vooraf door mij, notaris, de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparant is medegedeeld en door mij, notaris, is toegelicht, heeft zij verklaard van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen, met de inhoud in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparant en mij, notaris, ondertekend.