

HOOFDSTUK I

Begripsbepalingen.

Artikel 1.

In de statuten wordt verstaan onder:

- a. algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- b. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- c. jaarvergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling van de jaarrekening en het jaarverslag;
- d. certificaten: certificaten van aandelen in de vennootschap. Tenzij het tegendeel blijkt zijn daaronder begrepen certificaten die niet met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven;
- e. certificaathouders: houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten. Tenzij het tegendeel blijkt zijn daaronder begrepen zij die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik de rechten hebben die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;
- f. administratiekantoor: het administratiekantoor dat door de raad van bestuur met goedkeuring van de raad van commissarissen is aangewezen, teneinde met medewerking van de vennootschap certificaten van gewone aandelen in de vennootschap uit te geven;
- g. 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 van de leden of aandeelhouders van die rechtspersoon kunnen uitoefenen;
 - een rechtspersoon waarvan de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen;een en ander met toepassing van lid 3 van artikel 24a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap, waarin de vennootschap of een of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden;

- h. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 24b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in een groep is verbonden;
- i. afhankelijke maatschappij:
 - een rechtspersoon waaraan de vennootschap of een of meer afhankelijke maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen,
 - 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;
- j. uitkeerbaar deel van het eigen vermogen: het deel van het eigen vermogen dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- k. accountant: een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- l. schriftelijk: een bericht dat, tenzij uit de wet of statuten anders voortvloeit, is overgebracht bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is.

HOOFDSTUK II

Naam, zetel, doel.

Artikel 2. Naam en zetel.

1. De vennootschap draagt de naam: Heijmans N.V.
2. Zij heeft haar zetel te Rosmalen (gemeente 's-Hertogenbosch).

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel het deelnemen in, financieren van en het voeren van beheer over andere ondernemingen die zich bezig houden met het inschrijven op, aannemen en uitvoeren van werken op het gebied van grond-, weg- en waterbouw, civiele techniek, installatietechniek, utiliteitsbouw, vastgoed en woningbouw, het ontwerpen van die werken, het begeleiden van de uitvoering, het onderhouden en het doen functioneren van die werken en al hetgeen hiermee verband houdt, alles in de ruimste zin van het woord en het zich (mede) verbinden voor schulden en verplichtingen van groepsmaatschappijen.

HOOFDSTUK III

Kapitaal en aandelen. Registers.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. Soorten aandelen.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vierentwintig miljoen euro (EUR 24.000.000,--).
2. Het is verdeeld in:
 - vijftig miljoen éénhonderd duizend (35.100.000) gewone aandelen van elk nominaal dertig eurocent (EUR 0,30);
 - zeven miljoen (7.000.000) preferente financieringsaandelen B van elk nominaal éénentwintig eurocent (EUR 0,21); en
 - acht miljoen (8.000.000) preferente aandelen van elk nominaal één euro vijftig eurocent (EUR 1,50).
3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. De gewone aandelen zijn zodanig genummerd dat zij van elkaar onderscheiden kunnen worden. De preferente financieringsaandelen B zijn doorlopend genummerd van FB1 af en de preferente aandelen van P1 af.
4. Waar in de statuten wordt gesproken van aandelen en aandeelhouders worden daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, alle in lid 2 genoemde soorten aandelen verstaan en de houders daarvan.

Artikel 5. Registers van aandeelhouders.

1. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van gewone aandelen en van preferente financieringsaandelen B zijn opgenomen.
2. De raad van bestuur houdt voorts een afzonderlijk register waarin de namen en adressen van alle houders van preferente aandelen zijn opgenomen.
3. Iedere aandeelhouder en ieder die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel heeft, is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven.
4. In elk register worden vermeld de datum waarop de aandeelhouders de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede het op ieder aandeel gestorte bedrag.
5. Alle inschrijvingen en aantekeningen in een register worden getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 19.
6. Uittreksels uit een register zijn niet verhandelbaar.
7. Op de registers is voorts artikel 85, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK IV

Uitgifte van aandelen.

Artikel 6. Bevoegd orgaan.

1. Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. De omvang van deze bevoegdheid van de raad van bestuur wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en betreft ten hoogste alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal, zoals dit luidt of te eniger tijd zal luiden. De duur van deze bevoegdheid wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en bedraagt ten hoogste vijf jaren.
2. De aanwijzing van de raad van bestuur als het tot uitgifte bevoegd orgaan kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij deze aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken.
3. Eindigt de bevoegdheid van de raad van bestuur, dan vindt uitgifte van aandelen voortaan plaats krachtens besluit van de algemene vergadering, behoudens aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan door de algemene vergadering.
4. Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan dan de raad van bestuur kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur. Het voorstel is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
5. Uitgifte van preferente aandelen krachtens een besluit van een ander orgaan dan de algemene vergadering, waardoor een bedrag aan preferente aandelen zou komen uit te staan dat groter is dan éénhonderd procent (100%) van het bedrag aan uitstaande gewone aandelen en preferente financieringsaandelen B kan slechts plaatshebben na voorafgaande, voor het specifieke geval te verlenen medewerking van de algemene vergadering.
6. Ingeval van uitgifte van preferente aandelen krachtens besluit van een ander orgaan dan de algemene vergadering waardoor een bedrag aan preferente aandelen zou komen uit te staan dat niet groter is dan éénhonderd procent (100%) van het bedrag aan uitstaande gewone aandelen en preferente financieringsaandelen B zal binnen vier weken na de uitgifte een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen en gehouden, waarin de motieven voor de uitgifte worden toegelicht.
7. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 6 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

8. Ingeval van uitgifte van preferente aandelen zal een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen welke zal worden gehouden uiterlijk twee jaren na de dag waarop voor het eerst preferente aandelen zullen zijn uitgegeven. Voor die vergadering zal een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen worden geagendeerd. Indien het naar aanleiding van dit agendapunt te nemen besluit niet strekt tot inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen zal, telkens binnen twee jaren na de vorige, een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen en gehouden voor welke vergaderingen een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen zal worden geagendeerd, zulks totdat geen preferente aandelen meer zullen uitstaan. Het hiervoor in dit lid bepaalde is niet van toepassing op preferente aandelen die krachtens besluit van of met medewerking van de algemene vergadering zijn uitgegeven.
9. Op uitgifte van aandelen en op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is voorts artikel 96, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 7. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.

1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag behoudens het bepaalde bij artikel 80, lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn.
2. Iedere houder van gewone aandelen en van preferente financieringsaandelen B heeft bij uitgifte van gewone aandelen en van preferente financieringsaandelen B een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen.
3. Aandeelhouders hebben evenwel geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook hebben aandeelhouders geen voorkeursrecht op aandelen die of waarvan de certificaten worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
4. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. De bevoegdheid van de raad van bestuur daartoe eindigt op het tijdstip dat de bevoegdheid van de raad van bestuur tot uitgifte van aandelen eindigt.
De leden 1 tot en met 4 van artikel 6 zijn van overeenkomstige toepassing.
5. Op de voorwaarden van uitgifte en het voorkeursrecht zijn voorts de artikelen

96a en 97, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 8. Storting op aandelen.

1. Bij het nemen van elk gewoon aandeel en elk financieringspreferent aandeel B moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 80, lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
2. Bij het nemen van elk preferent aandeel moet daarop ten minste één vierde van het nominale bedrag worden gestort.
3. Verdere storting op preferente aandelen geschiedt eerst nadat de vennootschap de storting zal hebben opgevraagd. Het opvragen van verdere storting heeft plaats krachtens besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. Storting op preferente aandelen mag alleen in geld plaatshebben. Storting op gewone aandelen en op preferente financieringsaandelen B moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
5. De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op gewone aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 94, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
6. Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 80, 80a, 80b en 94b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK V

Eigen aandelen en certificaten daarvan.

Artikel 9. Verkrijging.

1. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien:
 - a. het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs, en
 - b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan de helft van het geplaatste kapitaal.
2. In geval van verkrijging door de vennootschap van preferente financieringsaandelen B zal voor het vaststellen van de verkrijgingsprijs mede bepalend zijn hetgeen is opgenomen in artikel 10 lid 3.
3. Verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de raad van bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in

de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.

4. De vennootschap kan zonder de in lid 3 bedoelde machtiging eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen of de certificaten daarvan moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
5. Verkrijging of vervreemding van eigen aandelen of certificaten daarvan geschiedt krachtens besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen, voor wat betreft verkrijging van eigen aandelen of certificaten daarvan onverminderd het bepaalde in lid 3.
6. Op eigen aandelen of certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 89a, 95, 98, 98a, 98b, 98c, 98d en 118, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK VI

Kapitaalvermindering.

Artikel 10.

1. De algemene vergadering kan, doch niet dan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal:
 - a. door intrekking van aandelen; of
 - b. door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.In een besluit van de algemene vergadering tot kapitaalvermindering moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
 - a. aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
 - b. alle preferente financieringsaandelen B, of alle preferente aandelen, in alle gevallen met terugbetaling.
3. In geval van intrekking van preferente financieringsaandelen B zal op de desbetreffende aandelen:
 - a. worden terugbetaald het op de desbetreffende aandelen nominaal gestorte bedrag, vermeerderd met het saldo dat resteert van het bedrag aan agio dat werd gestort bij het nemen van het aandeel na eventuele terugbetalingen in de vorm van enige uitkering ten laste van de agio reserve die is verbonden aan de preferente financieringsaandelen B;

- b. een uitkering welke berekend wordt zoveel mogelijk in overeenstemming met de dividendgerechtigdheid van die aandelen conform het bepaalde in artikel 31 leden 2 en 3 en wel over de periode die een aanvang neemt (a) per het begin van het lopende boekjaar, indien op de dag van terugbetaling de voor uitkering vatbare winst over het afgelopen boekjaar reeds is vastgesteld, dan wel (b) per het begin van het afgelopen boekjaar indien op de dag van terugbetaling de voor uitkering vatbare winst over dat afgelopen boekjaar (nog) niet is vastgesteld, dan wel (c) een aanvang neemt op de dag van plaatsing indien het preferente financieringsaandelen B betreft, sedert de plaatsing waarvan (nog) geen vaststelling van voor uitkering vatbare winst is geschied over het boekjaar, waarbij artikel 31 lid 7 op deze bepaling van overeenkomstige toepassing is;
- c. een uitkering ter hoogte van het verschil tussen:
 - (i) de contante waarde van het dividend vanaf de datum van intrekking tot de dividendherziening als bedoeld in artikel 31 lid 2; en
 - (ii) de contante waarde van het rendement (na belastingen) op de Euro Currency Swap Curve als bedoeld in artikel 31 lid 2, welk rendement berekend wordt per het moment van intrekking met looptijden gelijk aan de resterende periode tot aan de eerstvolgende datum van dividendherziening, over een bedrag gelijk aan het op de desbetreffende aandelen gestorte nominale bedrag vermeerderd met het bedrag aan agio dat werd gestort bij het nemen van het aandeel.

De contante waarde van beide basiswaarden ter bepaling van het hiervoor bedoelde verschil wordt vastgesteld door middel van een disconteringsvoet op basis van het nettorendement op de Euro Currency Swap Curve als bedoeld in artikel 31 lid 2, op de datum van intrekking met een resterende looptijd tot aan de eerstvolgende datum van dividendherziening, zulks met dien verstande dat op een betaling uit hoofde van het bepaalde in letter (c) van dit artikel 10 lid 3 niet eerder jegens de vennootschap een beroep kan worden gedaan dan nadat een bieder of een consortium van bidders de overheersende zeggenschap over de vennootschap heeft verkregen als gevolg van de gestanddoening van een openbaar bod in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, uitgebracht op de (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de vennootschap.

- 4. Ingeval van intrekking van preferente aandelen wordt het nominaal bedrag respectievelijk het gestorte gedeelte daarvan uitgekeerd, verhoogd met het

dividend volgens artikel 31, te berekenen naar tijdsgelang, onder aftrek van interim dividend.

Met betrekking tot een wijziging van het bepaalde in dit lid wordt het voorbehoud gemaakt als bedoeld in artikel 122, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

5. 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 geschieden:

- a. ten aanzien van alle aandelen; of
- b. ten aanzien van hetzij de preferente financieringsaandelen B, hetzij de preferente aandelen, hetzij de gewone aandelen.

Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de stortingsplicht moet naar evenredigheid van de daarin betrokken aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

6. De algemene vergadering kan een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee derden van de geldig uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Een besluit tot kapitaalvermindering behoeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan; voor de totstandkoming van zodanig besluit is het bepaalde in de eerste zin van dit lid van overeenkomstige toepassing.

7. Op kapitaalvermindering is voorts het bepaalde in de artikelen 99 en 100, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK VII

Overdracht en levering. Beperkte rechten.

Blokkeringsregeling preferente financieringsaandelen B en preferente aandelen.

Artikel 11.

Afdeling A. Goedkeuring bij voorgenomen overdracht.

1. Voor elke overdracht van preferente financieringsaandelen B en preferente aandelen is goedkeuring vereist van de raad van bestuur.

De goedkeuring wordt schriftelijk verzocht, waarbij de naam en het adres van de beoogde verkrijger, alsmede de prijs of andere tegenprestatie, die de beoogde verkrijger bereid is te betalen of te geven, moet worden medegedeeld.

2. Indien de goedkeuring wordt geweigerd, is de raad van bestuur verplicht

tegelijkertijd één of meer gegadigden aan te wijzen, die bereid en in staat zijn al de preferente financieringsaandelen B respectievelijk de preferente aandelen, waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen tegen een prijs, door de vervreemder en de raad van bestuur binnen twee maanden na die aanwijzing in onderling overleg vast te stellen.

3. Indien de vervreemder niet binnen drie maanden na ontvangst door de vennootschap van het verzoek tot goedkeuring van de voorgenomen overdracht van de vennootschap een schriftelijke mededeling daaromtrent heeft ontvangen danwel een tijdige schriftelijke weigering tot goedkeuring niet tegelijkertijd vergezeld is gegaan van de aanwijzing van één of meer gegadigden als in lid 2 bedoeld, wordt de goedkeuring tot overdracht na verloop van genoemde periode respectievelijk na ontvangst van het bericht van weigering geacht te zijn verleend.
4. Indien binnen twee maanden na de weigering der goedkeuring geen overeenstemming tussen de vervreemder en de raad van bestuur omtrent de in lid 2 bedoelde prijs is bereikt, zal deze prijs worden vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door de vervreemder en de raad van bestuur in onderling overleg of, bij gebreke van overeenstemming daaromtrent binnen drie maanden na de weigering der goedkeuring, door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken waar de vennootschap is ingeschreven in het handelsregister, op verzoek van de meest gereede partij.
5. De vervreemder zal het recht hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen één maand, nadat zowel de naam van de aangewezen gegadigde(n) alsook de vastgestelde prijs te zijner kennis zijn gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan de raad van bestuur.
6. In geval van goedkeuring tot overdracht in de zin van lid 1 of lid 3 is de vervreemder gerechtigd gedurende een periode van drie maanden na deze goedkeuring alle aandelen waarop zijn verzoek betrekking had over te dragen aan de in het verzoek genoemde verkrijger.
7. De aan de overdracht voor de vennootschap verbonden kosten kunnen ten laste van de nieuwe verkrijger worden gebracht.

Afdeling B. Uitzondering op de goedkeuring.

Het hiervoor onder afdeling A bepaalde geldt niet indien de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is.

Artikel 12. Levering van aandelen.

1. Voor de levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning

door de vennootschap van de levering.

De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap. Betreft het de levering van niet volgestorte aandelen, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte een vaste dagtekening draagt.

2. Een pandrecht kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 239, Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij de in lid 3 van dat artikel bedoelde mededeling van de verpanding door de pandhouder wordt vervangen door erkenning door of betekening aan de vennootschap.
3. De erkenning wordt getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 19.

Artikel 13. Vruchtgebruik.

1. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd.
2. In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker, indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald, mits, indien het betreft preferente financieringsaandelen B of preferente aandelen, zowel deze toekenning van het stemrecht aan de vruchtgebruiker als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de raad van bestuur.
3. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. Aan de vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.
4. Uit het aandeel voortspuitende rechten strekkende tot het verkrijgen van aandelen komen aan de aandeelhouder toe, met dien verstande dat hij de waarde daarvan moet vergoeden aan de vruchtgebruiker, voorzover deze krachtens het recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft.

Artikel 14. Pandrecht.

Bij vestiging van een pandrecht op een aandeel kan het stemrecht niet aan de pandhouder worden toegekend. Hem komen niet de rechten toe die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

HOOFDSTUK VIII

Bestuur.

Artikel 15. Raad van bestuur.

1. Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een raad van bestuur, bestaande uit één of meer leden.
2. Het aantal leden van de raad van bestuur wordt vastgesteld door de raad van commissarissen.
3. Indien er meer dan één lid van de raad van bestuur is, wijst de raad van commissarissen uit de leden van de raad van bestuur een voorzitter aan.

Artikel 16. Benoeming, schorsing en ontslag.

1. De raad van commissarissen benoemt de leden van de raad van bestuur. Hij geeft de algemene vergadering kennis van een voorgenomen benoeming.
2. De raad van commissarissen ontslaat een lid van de raad van bestuur niet dan nadat de algemene vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord.
3. De raad van commissarissen kan een lid van de raad van bestuur schorsen.
4. Elke schorsing kan één of meermalen worden verlengd, doch in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na afloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of tot ontslag, dan eindigt de schorsing.
5. Op de benoeming en het ontslag van de leden van de raad van bestuur is voorts artikel 158, lid 10, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 17. Bezoldiging.

1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt voorgesteld door de raad van commissarissen en vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 383c tot en met 383e, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de raad van bestuur betreffen. Het bezoldigingsbeleid wordt schriftelijk en gelijktijdig met de aanbieding aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter kennisneming aan de ondernemingsraad aangeboden.
2. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden voor ieder lid van de raad van bestuur afzonderlijk worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in lid 1, vastgesteld door de raad van commissarissen.
3. Voor het geval de bezoldiging van de raad van bestuur mede uit regelingen in de vorm van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen zal gaan bestaan, legt de raad van commissarissen ten aanzien van deze regeling een voorstel ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

Artikel 18. Bestuursraad. Besluitvorming. Taakverdeling. Secretaris. Tegenstrijdig

belang.

1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de raad van bestuur belast met het besturen van de vennootschap.
2. De raad van bestuur stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de besluitvorming door de raad van bestuur. Het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
3. De raad van bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak elk lid van de raad van bestuur meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. De raad van bestuur benoemt na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen een persoon tot secretaris van de vennootschap.
5. Een lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de raad van bestuur, 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 besluit van de raad van bestuur kan worden genomen, beslist de raad van commissarissen.
6. De bestuurder die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurder die belet heeft.
7. Ingeval van een tegenstrijdig belang als bedoeld in lid 5 blijft het bepaalde in artikel 19 lid 1 onverminderd van kracht. Daarnaast kan de raad van commissarissen, al dan niet ad hoc, een of meer personen aanwijzen die bevoegd zijn de vennootschap te vertegenwoordigen in aangelegenheden waarin zich (potentieel) een dergelijk tegenstrijdig belang voordoet.

Artikel 19. Vertegenwoordiging.

1. De raad van bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan ieder lid van de raad van bestuur afzonderlijk.
2. De raad van bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elke aanstelling kan te allen tijde worden ingetrokken. Elk dezer functionarissen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de raad van bestuur bepaald.

Artikel 20. Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur.

1. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:

- a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één 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.
2. Onverminderd het elders dienaangaande in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van de raad van bestuur 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 een vennootschap onder firma waarvan de vennootschap de volledig aansprakelijke vennote is;
 - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - c. het aanvragen van toelating van de onder letters a en b bedoelde stukken tot de handel op een gereguleerde markt of 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 afhankelijke maatschappij 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, of een zoveel lagere begrenzing als de raad van commissarissen zal bepalen, van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij 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 één vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen, of een zoveel lagere begrenzing als de raad van commissarissen zal bepalen;
 - g. een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - i. aanvraag van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
 - j. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
 - l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
3. Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in lid 1, of van de raad van commissarissen op een besluit als bedoeld in lid 2 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of leden van de raad van bestuur niet aan.

Artikel 21. Ontstentenis of belet.

Ingeval van ontstentenis of belet van een lid van de raad van bestuur zijn de overblijvende leden van de raad van bestuur tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden van de raad van bestuur, is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur tijdelijk op te dragen aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden.

HOOFDSTUK IX

Raad van commissarissen.

Artikel 22. Aantal leden. Profielschets.

- 1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen. Alleen natuurlijke personen kunnen lid van de raad van commissarissen zijn. Het aantal leden van de raad bedraagt ten minste drie.
- 2. Het aantal leden van de raad van commissarissen wordt met inachtneming van het in lid 1 bepaalde vastgesteld door de raad van commissarissen.
- 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 bij

iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhouders en met de ondernemingsraad.

4. Commissarissen kunnen niet zijn:
 - a. personen die in dienst zijn van de vennootschap;
 - b. personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij;
 - 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.
5. Op de commissarissen zijn voorts de artikelen 140, 158 en 159, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 23. Benoeming.

1. De commissarissen worden, behoudens het hierna in lid 6 bepaalde, op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering. De raad van commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering en aan de ondernemingsraad. De voordracht is met redenen omkleed.
2. 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 mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in lid 3 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van commissarissen daarvan eveneens mededeling.
3. 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 der 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.
4. Bij een aanbeveling of voordracht als hiervoor in dit artikel 23 bedoeld worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris.

Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.

5. Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen een aanbeveling bedoeld in lid 3, 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 van het gerechtshof te Amsterdam 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 3.
6. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, de voordracht afwijzen. Indien de algemene vergadering bij volstreekte meerderheid besluit de voordracht af te wijzen maar deze meerderheid niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd, zal een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op. De leden 2 tot en met 5 zijn 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.
7. Waar in de statuten sprake is van ondernemingsraad wordt daaronder verstaan de ondernemingsraad als bedoeld in artikel 158, lid 11, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Indien er meer dan één ondernemingsraad is, worden de bevoegdheden van dit artikel 23 door deze raden afzonderlijk uitgeoefend; als er sprake is van een voordracht als bedoeld in lid 3 worden de bevoegdheden van dit lid door die raden gezamenlijk uitgeoefend.
8. De benoeming van commissarissen geschiedt voorts met inachtneming van

artikel 158, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 24. Besluitvorming in de algemene vergadering van aandeelhouders.

1. Zowel het doen van een aanbeveling als bedoeld in artikel 23 lid 2 als het besluit tot benoeming danwel afwijzing, kunnen in één en dezelfde algemene vergadering van aandeelhouders aan de orde worden gesteld, mits met inachtneming van het hierna in dit artikel 24 bepaalde.
2. De agenda voor de vergadering moet ten minste de navolgende punten bevatten:
 - a. mededeling van het tijdstip waarop de vacature zal ontstaan, de oorzaak van haar ontstaan en overeenkomstig welk profiel de vacature moet worden vervuld;
 - b. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de algemene vergadering;
 - c. onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: de kennisgeving van de raad van commissarissen van degene die hij voordraagt;
 - d. onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: voorstel tot benoeming van de voorgedragen persoon.
3. De naam van degene die de raad van commissarissen wenst voor te dragen en de gegevens bedoeld in artikel 23 lid 4 moeten worden vermeld in de oproeping of in de agenda die ten kantore van de vennootschap ter inzage ligt, in welk geval in de oproeping naar de agenda moet worden verwezen.
4. De oproeping tot deze vergadering mag eerst geschieden indien vaststaat:
 - a. dat de ondernemingsraad een aanbeveling als bedoeld in artikel 23 lid 2 of - indien van toepassing - artikel 23 lid 3 heeft gedaan, of te kennen heeft gegeven zulk een aanbeveling niet te doen, dan wel een door de raad van commissarissen vastgestelde redelijke termijn voor een aanbeveling, als vorenbedoeld, is verstreken; en
 - b. wanneer het een aanbeveling van de ondernemingsraad betreft als bedoeld in artikel 23 lid 3 of - indien van toepassing - artikel 23 lid 5, de raad van commissarissen de aanbevolen persoon op de voordracht heeft geplaatst.

Artikel 25. Aftreden, schorsing en ontslag van commissarissen.

1. Elke commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat vier jaar na zijn benoeming zijn verlopen.
2. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van

commissarissen op te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil défungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.

3. Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd behoudens het bepaalde in artikel 160, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
4. Een commissaris kan slechts worden ontslagen door de ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam.
5. Een commissaris kan worden geschorst door de raad van commissarissen.
6. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste één 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 het hierna in lid 8 bepaalde.
7. Een besluit als bedoeld in lid 6 wordt niet genomen dan nadat de raad van bestuur 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 raad van bestuur 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.
8. Het besluit bedoeld in lid 6 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de raad van commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de raad van bestuur onverwijld aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam tijdelijk één of meer commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.
9. De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van het in artikel 23 bepaalde.
10. Op de schorsing en het ontslag van een commissaris is voorts het bepaalde in artikel 161 en 161a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 26. Bezoldiging.

De bezoldiging van de leden van de raad van commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

Artikel 27. Taak en bevoegdheden.

1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Hij staat de raad van bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

2. De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.
3. De raad van bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
4. De raad van commissarissen heeft toegang tot de gebouwen en terreinen van de vennootschap en is bevoegd de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien. De raad van commissarissen kan één of meer personen uit zijn midden of een deskundige aanwijzen om deze bevoegdheden uit te oefenen. De raad van commissarissen kan zich ook overigens door deskundigen laten bijstaan. De kosten van deze deskundigen komen voor rekening van de vennootschap.

Artikel 28. Werkwijze en besluitvorming. Commissies. Tegenstrijdig belang.

1. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter. De secretaris van de vennootschap fungeert tevens als secretaris van de raad van commissarissen.
2. De raad van commissarissen treft een regeling voor de vervanging van de voorzitter.
3. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter zulks bepaalt of een andere commissaris, dan wel de raad van bestuur daartoe het verzoek doet.
4. Van het verhandelde in de vergadering van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.
5. Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Bij staking van stemmen heeft de voorzitter een beslissende stem; zijn er tijdelijk twee commissarissen in functie, dan is het voorstel bij staking van stemmen verworpen.
6. De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

7. Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een commissaris kan voor niet meer dan één mede-commissaris als gevolmachtigde optreden.
8. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.
Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris wordt ondertekend.
9. De raad van commissarissen vergadert tezamen met de raad van bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of de raad van bestuur zulks verzoekt.
10. De raad van commissarissen stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de raad van commissarissen.
11. De raad van commissarissen kan, onverminderd zijn verantwoordelijkheid, uit zijn midden één of meer commissies benoemen, met als taak het behandelen van door de raad van commissarissen nader aan te geven onderwerpen.
Voor iedere commissie stelt de raad van commissarissen een reglement op, dat aangeeft wat de rol en verantwoordelijkheid van de betreffende commissie is, haar samenstelling en op welke wijze zij haar taak uitoefent.
12. De samenstelling van deze commissie(s) wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
13. De algemene vergadering kan aan de leden van de commissie(s) als zodanig een honorarium toekennen.
14. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de raad van commissarissen, 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.

HOOFDSTUK X

Vrijwaring.

Artikel 28A. Vrijwaring.

1. De vennootschap vrijwaart ieder lid van de raad van bestuur en iedere commissaris (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 28A, de "Bestuurder") en stelt deze schadeloos voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (de "Claims") die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (de "Actie"), aanhangig

gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van Bestuurder of een daaraan gerelateerde hoedanigheid.

Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de Bestuurder, aanhangig gemaakt namens de vennootschap of haar groepsmaatschappijen en vorderingen van de vennootschap (of een van haar groepsmaatschappijen) tot vergoeding van claims van derden, ontstaan doordat de Bestuurder naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.

2. De Bestuurder wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Bestuurder wegens opzet of bewuste roekeloosheid in rechte in hoogste ressort is vastgesteld.
3. Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (samen de "Kosten") die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een Actie zullen door de vennootschap worden vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter vaststelt dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Bestuurder eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
4. Ook ingeval van een Actie tegen de Bestuurder die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of haar groepsmaatschappijen zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten aan de Bestuurder vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als en in zoverre een bevoegde rechter de Actie in hoogste ressort beslist in het voordeel van de vennootschap of haar groepsmaatschappijen.
5. De Bestuurder zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap.
De vennootschap en de Bestuurder zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging terzake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Bestuurder geen overeenstemming bereiken zal de Bestuurder alle, door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven, instructies opvolgen.
6. De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 28A geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
7. Wanneer dit artikel 28A wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring

niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Bestuurder in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

HOOFDSTUK XI

Jaarrekening en jaarverslag. Winst.

Artikel 29. Boekjaar. Jaarrekening en jaarverslag.

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Jaarlijks, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het jaarverslag ter inzage van de aandeelhouders.
3. Binnen de in lid 2 genoemde termijn zendt de raad van bestuur de jaarrekening ook toe aan de ondernemingsraad.
4. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
5. De raad van commissarissen maakt jaarlijks een verslag op dat bij de jaarrekening en het jaarverslag wordt gevoegd. Het bepaalde in de leden 2 en 3 is van overeenkomstige toepassing.
6. Op de jaarrekening en het jaarverslag zijn voorts de artikelen 101 en 102 en Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 30. Accountant. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

1. De vennootschap verleent aan een accountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening.
2. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen bevoegd of, zo de commissarissen ontbreken of de raad van commissarissen in gebreke blijft, de raad van bestuur.
De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend; de door de raad van bestuur verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken.
3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan de raad van bestuur.
4. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
5. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering

geen kennis heeft kunnen nemen van de in lid 4 bedoelde verklaring van de accountant, tenzij onder de overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

6. In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur voor het gevoerde bestuur en een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun toezicht daarop, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt. De reikwijdte van een verleende kwijting is onderworpen aan beperkingen op grond van de wet.

Artikel 31. Dividend. Reservering.

1. Uit de winst, welke blijkt uit de door de algemene vergadering vastgestelde jaarrekening, wordt allereerst, zo mogelijk, op de preferente aandelen uitgekeerd het hierna te noemen percentage van het verplicht op die aandelen, per de aanvang van het boekjaar waarover de uitkering geschiedt danwel, indien het nemen van de preferente aandelen in de loop van dat boekjaar heeft plaatsgevonden, per de dag waarop de preferente aandelen zijn genomen, te storten of gestorte bedrag.

Het hiervoor bedoelde percentage is gelijk aan het percentage van het EURIBOR-tarief voor zesmaands-leningen, gewogen naar het aantal dagen waarvoor dit gold, gedurende het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, verhoogd met twee en een half.

Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor in dit lid bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves met uitzondering van de reserve die als agio gevormd is bij het nemen van preferente financieringsaandelen B.

2. Na de toepassing van het vorige lid wordt, zo mogelijk, op elk preferent financieringsaandeel B een dividend uitgekeerd gelijk aan een percentage berekend over het nominaal bedrag, vermeerderd met het saldo dat resteert van het bedrag aan agio dat werd gestort bij het nemen van het aandeel na eventuele terugbetalingen in de vorm van enige uitkering ten laste van de agio reserve die is verbonden aan de preferente financieringsaandelen B, en welk percentage is gerelateerd aan de Euro Currency Swap Curve met een looptijd van vijf jaar.

De berekening van het percentage van het dividend voor het preferente financieringsaandeel B geschiedt door het rekenkundig gemiddelde te nemen van het interbancaire rentetarief zoals dagelijks wordt bepaald aan de hand

van de Euro Currency Swap Curve met een looptijd van vijf jaar, zoals gepubliceerd op Bloomberg pagina EUSA5 Currency, over de laatste vijf beursdagen voorafgaande aan de dag waarop het preferente financieringsaandeel B werd uitgegeven respectievelijk waarop het dividendpercentage conform het bepaalde in lid 3 wordt aangepast, eventueel verhoogd met een door de raad van bestuur bij uitgifte vast te stellen en door de raad van commissarissen goed te keuren opslag ter grootte van minimaal éénhonderd basispunten en maximaal zevenhonderd basispunten.

Op de preferente financierings aandelen B zal geen verdere uitkering geschieden.

Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor in dit lid bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves, met uitzondering van de reserve die als agio gevormd is bij het nemen van preferente financierings aandelen B.

3. Het dividendpercentage van alle preferente financierings aandelen B zal op één januari tweeduizend vierentwintig en telkenmale vijf jaar nadien worden aangepast aan het alsdan geldende rekenkundig gemiddelde van de Euro Currency Swap Curve met een looptijd van vijf jaar berekend en bepaald op de wijze als hiervoor vermeld eventueel verhoogd met een door de raad van bestuur vast te stellen en door de raad van commissarissen goed te keuren opslag ter grootte van minimaal éénhonderd basispunten en maximaal zevenhonderd basispunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden.

Indien de hiervoor onder lid 2 genoemde Euro Currency Swap Curve ten tijde van de berekening van het dividendpercentage niet wordt opgemaakt of niet wordt gepubliceerd op de hiervoor bedoelde wijze, is de raad van bestuur bevoegd onder goedkeuring van de raad van commissarissen een ander rentepercentage aan te wijzen met een looptijd die zo nauw mogelijk aansluit bij de desbetreffende ingevolge dit lid van toepassing zijnde looptijd, dat, zulks naar het oordeel van de raad van bestuur, het meest overeenstemt met de hiervoor bedoelde Euro Currency Swap Curve met een looptijd van vijf jaar.

4. Indien in enig boekjaar de winst casu quo de uitkeerbare reserves niet toereikend zijn om de hiervoor in de leden 2 en 3 bedoelde uitkeringen te doen op alle preferente financierings aandelen B, vindt in de daarop volgende boekjaren het in de leden 2 en 3 bepaalde en het bepaalde in lid 5 eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald en nadat het hiervoor bepaalde in lid 1 toepassing heeft gevonden.

Indien de uitgifte van een preferent financieringsaandeel B plaatsvindt

gedurende de loop van een boekjaar, zal over dat boekjaar het dividend op dat aandeel naar rato tot de dag van uitgifte worden verminderd.

5. Van de na toepassing van de vorige leden overblijvende winst, zal de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen zoveel reserveren als hij nodig oordeelt.

Voor zover de winst niet met toepassing van de vorige zin wordt gereserveerd, staat zij ter beschikking van de algemene vergadering hetzij geheel of gedeeltelijk ter reservering hetzij geheel of gedeeltelijk ter uitkering aan houders van gewone aandelen in verhouding van hun bezit aan gewone aandelen.

6. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserve die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

Besluiten van de algemene vergadering tot gehele of gedeeltelijke opheffing van reserves behoeven de goedkeuring van de raad van bestuur en de raad van commissarissen.

De raad van bestuur kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot gehele of gedeeltelijke opheffing van de agioreserve ontstaan bij de storting van preferente financieringsaandelen B, met dien verstande dat deze agioreserve slechts aan de houders van die aandelen ten goede kan komen, overeenkomstig hetgeen in deze statuten is bepaald.

7. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten, dat het dividend geheel of gedeeltelijk in aandelen van de vennootschap zal worden uitgekeerd. De raad van bestuur kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten dat het dividend op de preferente financieringsaandelen B geheel of gedeeltelijk in gewone aandelen van de vennootschap zal worden uitgekeerd.

8. De raad van bestuur kan, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, een interimdividend betaalbaar stellen, mits voldoende winst in de vennootschap aanwezig is en is voldaan aan het bepaalde in artikel 105, lid 4, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Ten aanzien van een interimdividend is het bepaalde in het vorige lid van toepassing.

9. Interimdividend kan alleen worden uitgekeerd op gewone aandelen indien ook interimdividend wordt uitgekeerd op de preferente financieringsaandelen B.

Interimdividend kan ook uitsluitend op de preferente aandelen worden uitgekeerd, alsdan vindt lid 1 overeenkomstige toepassing met betrekking tot het gedeelte van het boekjaar, dat ten tijde van het nemen van het besluit tot uitkering is verstreken.

10. Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 104 en 105, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 32. Betaalbaarstelling.

1. Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld uiterlijk dertig dagen na vaststelling. De betaalbaarstelling wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 42.
2. De vordering van een aandeelhouder uit hoofde van een recht op dividend en tot andere uitkeringen op aandelen verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na betaalbaarstelling.

HOOFDSTUK XII

Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 33. Jaarvergadering. Andere vergaderingen.

1. Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarvergadering gehouden.
2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende onderwerpen:
 - a. het jaarverslag;
 - b. vaststelling van de jaarrekening;
 - c. vaststelling van het dividend;
 - d. verlening van kwijting aan de leden van de raad van bestuur;
 - e. verlening van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen;
 - f. eventuele kennisgeving van voorgenomen benoeming van commissarissen en leden van de raad van bestuur, en van te verwachten vacatures in de raad van commissarissen;
 - g. eventuele andere voorstellen door de raad van commissarissen of de raad van bestuur aan de orde gesteld, en aangekondigd met inachtneming van artikel 35, zoals inzake aanwijzing van een orgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen en inzake machtiging van de raad van bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap.
3. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 110, 111 en 112, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 34. Standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad.

1. Een voorstel:
 - (a) tot vaststelling of wijziging van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 17 lid 1;
 - (b) tot goedkeuring van een besluit als bedoeld in artikel 20 lid 1; of
 - (c) tot benoeming van een commissaris als bedoeld in artikel 23 lid 1,wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de desbetreffende algemene vergadering 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 zodanig standpunt tast de besluitvorming over het voorstel niet aan.
2. De in lid 1 van dit artikel vermelde bevoegdheden van de ondernemingsraad gelden slechts indien en voor zover voorgeschreven bij de artikelen 2:107a, 2:135 en 2:158, Burgerlijk Wetboek.

Artikel 35. Oproeping. Agenda.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de raad van bestuur bijeengeroepen.
2. De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die van de vergadering, of ter discretie van de raad van bestuur op een kortere termijn indien wettelijk toegelaten.
3. Bij de oproeping worden vermeld:
 - a. de te behandelen onderwerpen;
 - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
 - c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijke gevolmachtigde;
 - d. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 39 lid 4 kan worden uitgeoefend, alsmede het adres van de website van de vennootschap,onverminderd het bepaalde in artikel 43 lid 5 van de statuten en in artikel 99 lid 7 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
4. Aandeelhouders en certificaathouders die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 114a lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek hebben het recht om aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits de redenen voor het verzoek daarin zijn vermeld en het verzoek ten minste zestig dagen voor

de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk bij de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ingediend.

5. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 42.
6. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn, op de wijze vermeld in artikel 42.
7. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders en certificaathouders via haar website in kennis van:
 - a. de informatie als bedoeld in lid 3;
 - b. voor zover van toepassing, aan de algemene vergadering voor te leggen documenten;
 - c. de aan de algemene vergadering voor te leggen ontwerpbesluiten, of indien geen ontwerpbesluit aan de algemene vergadering zal worden voorgelegd, een toelichting van de raad van bestuur met betrekking tot ieder te behandelen onderwerp;
 - d. voor zover van toepassing, door aandeelhouders ingediende ontwerpbesluiten met betrekking tot door hen ter behandeling ingediende onderwerpen die zijn opgenomen in de agenda van de algemene vergadering;
 - e. voor zover van toepassing, een volmachtformulier en een formulier voor uitoefening van het stemrecht per brief.
8. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders en certificaathouders via haar website in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de dag van de oproeping. Indien het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum, bedoeld in artikel 39 lid 2, gewijzigd is, stelt de vennootschap op de eerste werkdag na de registratiedatum de aandeelhouders en certificaathouders via haar website tevens in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum.

Artikel 36. Plaats van vergaderingen.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente 's-Hertogenbosch, Vught of Amsterdam.

Artikel 37. Voorzitterschap.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen. Bij diens afwezigheid wordt hij vervangen door degene die daartoe is aangewezen overeenkomstig artikel 28 lid 2.

De raad van commissarissen kan voor een algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen.

2. Indien niet volgens lid 1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een door de raad van bestuur aan te wijzen lid van de raad van bestuur.
3. De voorzitter van de vergadering besluit bij uitsluiting van ieder ander over voorstellen betreffende de orde van de vergadering.
De voorzitter is bevoegd personen het woord te ontnemen en hen zonodig uit de vergadering te laten verwijderen.

Artikel 38. Notulen.

1. Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend.
2. De raad van commissarissen of de voorzitter kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt.

Artikel 39. Vergaderrechten. Toegang.

1. Iedere aandeelhouder en certificaathouder is bevoegd hetzij in persoon, hetzij vertegenwoordigd door een schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en, voor zover van toepassing, stemrecht uit te oefenen. Hetgeen in dit artikel 39 is bepaald ten aanzien van aandeelhouders en certificaathouders is van overeenkomstige toepassing op vruchtgebruikers en pandhouders voor zover aan hen stemrecht en/of vergaderrechten toekomen.
2. Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een registratiedatum, en wel de achtentwintigste dag voor die van vergadering (dan wel de dag die te eniger tijd wettelijk als registratiedatum is vastgesteld), teneinde vast te stellen wie voor de toepassing van lid 1 als aandeelhouder en certificaathouder hebben te gelden. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de aandeelhouders en certificaathouders zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten zelf dan wel via een schriftelijk gevolmachtigde kunnen uitoefenen.
3. Een aandeelhouder, certificaathouder of diens gevolmachtigde wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. Hij heeft slechts toegang tot de vergadering, indien de desbetreffende aandelen dan wel de certificaten op naam van de aandeelhouder casu quo certificaathouder staan, op de registratiedatum zoals bedoeld in lid 2. De gevolmachtigde dient

tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen. De vennootschap biedt de vergadergerechtigden de mogelijkheid om de vennootschap van een verleende volmacht langs elektronische weg in kennis te stellen.

4. De raad van bestuur kan bepalen dat de vergaderrechten bedoeld in lid 1 door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgeoefend. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, indien daartoe gerechtigd, het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
5. De raad van bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in lid 4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goedgekomen. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de aandeelhouder of certificaathouder die ervan gebruik maakt.
6. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. Aan deze presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge lid 4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 40 lid 7.
7. De leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur hebben als zodanig toegang tot de algemene vergadering van aandeelhouders.
8. De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben toegelaten worden tot de vergadering, onverminderd het bepaalde in artikel 34 lid 1.

Artikel 40. Stemmingen.

1. Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
2. In de algemene vergadering geeft ieder nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01) recht op het uitbrengen van één stem.
3. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats.
Heeft alsdan weder niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan vinden

herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstrekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken.

Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij die voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht.

4. Staken de stemmen dan is het voorstel verworpen.
5. De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
6. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
7. De raad van bestuur kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden uitgebracht dan op de registratiedatum als bedoeld in artikel 39 lid 2. Onverminderd het overigens in artikel 39 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
8. Op de algemene vergadering van aandeelhouders is voorts het bepaalde in de artikelen 13, 117, 117a en 117b Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 41. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.

1. Een vergadering van houders van preferente financieringsaandelen B of van preferente aandelen zal worden bijeengeroepen, zo dikwijls en voor zover op grond van het bepaalde in deze statuten een besluit van de vergadering van houders van preferente financieringsaandelen B respectievelijk van preferente aandelen wordt verlangd, en voorts zo dikwijls de raad van bestuur en/of de raad van commissarissen zulks besluiten, en zo dikwijls een of meer houders van preferente financieringsaandelen B of van preferente aandelen het schriftelijk, onder opgave van de te behandelen onderwerpen, aan de raad van bestuur en aan de raad van commissarissen verzoeken.
Indien na ontvangst van een verzoek, als in de vorige zin bedoeld, noch de raad van bestuur noch de raad van commissarissen een vergadering oproept, zodanig, dat zij binnen vier weken na die ontvangst wordt gehouden, is/zijn

de verzoekers zelf tot de bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde.

2. De leden van de raad van bestuur en commissarissen hebben het recht vergaderingen van houders van preferente financieringsaandelen B respectievelijk van preferente aandelen bij te wonen; als zodanig hebben zij een adviserende stem.
3. In een vergadering van houders van preferente financieringsaandelen B respectievelijk van preferente aandelen, waarin het gehele in de vorm van die aandelen geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd kunnen, mits met algemene stemmen, geldige besluiten worden genomen, ook indien de voorschriften omtrent de plaats der vergadering, de wijze van oproeping, de termijn van oproeping en het bij de oproeping vermelden der te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen.
4. Besluiten van aandeelhouders van een bepaalde soort kunnen in plaats van in vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde houders van aandelen van die bepaalde soort. Vorenbedoelde wijze van besluitvorming is niet mogelijk indien er houders van certificaten van aandelen van de betreffende soort zijn aan wie de rechten van certificaathouders toekomen.
5. Voor het overige zijn de artikelen 35 leden 2 tot en met 7 en 36 tot en met 40 en 42 van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat de raad van bestuur kan besluiten de oproepingsdatum te verkorten tot de veertiende dag voor die van de vergadering, in welk geval geen registratiedatum van toepassing is.

HOOFDSTUK XIII

Oproepingen en kennisgevingen.

Artikel 42.

1. Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders en certificaathouders geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van certificaten van aandelen aan de effectenbeurs van NYSE Euronext Amsterdam.
2. De vennootschap kan houders van aandelen en certificaten op naam oproepen door middel van oproepingsbrieven. In dat geval zal zij dit doen aan het adres dat door de aandeelhouder voor dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt. Tenzij het tegendeel ondubbelzinnig blijkt, geldt opgave van een elektronisch postadres door een houder van aandelen op naam aan de vennootschap als bewijs van diens instemming met oproeping door een langs

elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht.

HOOFDSTUK XIV

Statutenwijziging en ontbinding.

Artikel 43. Statutenwijziging. Ontbinding. Fusie. Splitsing.

1. Een besluit tot wijziging van de statuten of tot ontbinding van de vennootschap kan, tenzij het voorstel daartoe uitgaat van de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen, alleen worden genomen met een meerderheid van ten minste twee/derden van de uitgebrachte stemmen in een algemene vergadering waarin ten minste de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
2. Is een voorstel tot het nemen van een besluit, als in het vorige lid bedoeld, uitgegaan van de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen, dan kan zodanig besluit worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen, ongeacht het vertegenwoordigde kapitaal.
3. Is in een vergadering, waarin het voorstel tot het nemen van een besluit, als bedoeld in lid 1 aan de orde wordt gesteld, niet het vereiste kapitaal vertegenwoordigd, dan wordt een tweede vergadering bijeengeroepen, te houden ten hoogste zesenvijftig dagen na de eerste vergadering, waarin alsdan, ongeacht het vertegenwoordigde kapitaal, mits met de vereiste meerderheid, vermeld in het eerste respectievelijk het tweede lid van dit artikel, een besluit als bedoeld in lid 1 kan worden genomen.
Bij de oproeping tot de nieuwe vergadering moet worden vermeld, dat en waarom een besluit kan worden genomen, onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigde kapitaal.
4. De vennootschap zal over de inhoud van een voorstel tot statutenwijziging overleg voeren met Euronext Amsterdam N.V. alvorens dit voorstel aan de algemene vergadering voor te leggen.
5. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders of bij de nadere aankondiging als bedoeld in artikel 35 lid 6 worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en certificaathouders tot de afloop van de vergadering.

Artikel 44. Vereffening.

1. Ingeval van ontbinding der vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de leden van de raad van bestuur belast met de vereffening

van de zaken der vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop.

2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voorzoveel mogelijk van kracht.
3. Hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt als volgt verdeeld:
 - a. allereerst wordt, zoveel mogelijk, aan de houders van preferente aandelen het op hun preferente aandelen nominaal gestorte bedrag uitgekeerd, vermeerderd met een bedrag gelijk aan het in lid 1 van artikel 31 bedoelde percentage van het verplicht op de preferente aandelen gestorte bedrag berekend over ieder jaar of gedeelte van een jaar in de periode, die aanvangt op de dag volgende op de periode waarover het laatste dividend op de preferente aandelen is betaald en die eindigt op de dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op preferente aandelen;
 - b. vervolgens wordt zoveel mogelijk aan de houders van preferente financieringsaandelen B het op hun preferente financieringsaandelen B nominaal gestorte bedrag uitgekeerd, vermeerderd met het op hun aandelen bij de uitgifte daarvan gestorte agio, vermeerderd met een bedrag gelijk aan het conform het in lid 2 en lid 3 van artikel 31 vastgestelde percentage voor preferente financieringsaandelen B over het nominaal bedrag nadat dat bedrag is vermeerderd met het op het respectievelijke aandeel bij de uitgifte daarvan gestorte agio;
 - c. het dan resterende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen, in evenredigheid met het aantal gewone aandelen dat ieder van hen bezit.
4. Op de vereffening zijn voor het overige de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

- 0 - 0 - 0 - 0 -