



be

MD/JV/820732.002

STATUTENWIJZIGING ER CAPITAL N.V.

Op elf september tweeduizend zeventien verscheen voor mij, mr. Margot Johanna Dussel, notaris te Rotterdam: mevrouw Catharina Maria Roosloot, te dezer zake met woonplaats ten kantore van VAD Notarissen, Lichtenauerlaan 138, 3062 ME Rotterdam, geboren te Schiedam op twee december negentienhonderd drieënzestig.

De verschenen persoon heeft verklaard dat de algemene vergadering van de te Rotterdam gevestigde naamloze vennootschap: **ER CAPITAL N.V.**, kantoorhoudende te 3016 BM Rotterdam, Westplein 9 A, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 27180649, op acht september tweeduizend zeventien heeft besloten de statuten van de vennootschap te wijzigen, alsmede om de verschenen persoon te machtigen deze akte te doen passeren, van welke besluiten blijkt uit een aan deze minuut gehecht aandeelhoudersbesluit.

Voorts heeft de verschenen persoon verklaard dat de statuten van genoemde vennootschap laatstelijk zijn gewijzigd bij akte houdende de omzetting van de Vennootschap van een besloten vennootschap met beperkte vennootschap in een naamloze vennootschap op drie mei tweeduizend zeven verleden voor mr. M.J. Dussel, notaris te Rotterdam, waarvoor de ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken, werd verleend op vijftientwintig april tweeduizend zeven nummer NV 108.2442, en sedertdien niet zijn gewijzigd.

Ter uitvoering van gemeld besluit tot statutenwijziging heeft de verschenen persoon verklaard de statuten bij deze partieel te wijzigen als volgt:

Artikel 2 lid 1 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

1. De vennootschap draagt de naam: **ER Capital Finance N.V.**

Artikel 9 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

1. De vennootschap mag bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
2. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien 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.
3. Voor het vereiste in lid 2 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 of certificaten daarvan, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 98c lid 2 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar



h

- dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar -
meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan
is verkrijging overeenkomstig lid 2 niet toegestaan. -----
4. Verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene-----
vergadering de directie daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten
hoogste vijf jaar. De algemene vergadering bepaalt in de machtiging hoeveel-----
aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden
verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. -----
 5. Verkrijging van aandelen in strijd met de leden 2 tot en met 4 is nietig. Certifica- -
ten van aandelen die de vennootschap in strijd met de leden 2 tot en met 4 ver- --
krijgt, gaan op het tijdstip van de verkrijging over op de gezamenlijke directeu- ---
ren. Iedere directeur is hoofdelijk aansprakelijk voor de vergoeding aan de ven- ---
nootschap van de verkrijgingsprijs met de wettelijke rente daarover van dat tijd- -
stip af. -----
 6. Vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten-
daarvan geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering voor zover-
deze bevoegdheid door de algemene vergadering niet aan een ander vennoot- ----
schapsorgaan is opgedragen. Bij het besluit tot vervreemding worden de voor- ----
waarden van de vervreemding bepaald. -----
 7. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaat- --
schappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht;
evenmin voor een aandeel waarvan een hunner de certificaten houdt. Vruchtge- --
bruikers van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen---
toehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vrucht- ---
gebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochter- -
maatschappij daarvan toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij
daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van ----
vruchtgebruik heeft.-----
 8. Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering bestemd bedrag tellen -
de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee. -----
 9. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of verte- ---
genwoordigd zijn, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet --
bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht. -----
 10. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan slechts in pand ne- --
men, indien: -----
 - a. de in pand te nemen aandelen volgestort zijn; -----
 - b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en reeds gehouden of in pand -
gehouden eigen aandelen en certificaten daarvan tezamen niet meer dan een
tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt, en-----
 - c. de algemene vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd. -----



Artikel 16 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:-----

1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de directie belast met het -----
besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van zijn taak richt de directie-----
zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden -----
onderneming.-----
2. De directie vergadert indien ten minste één directeur dat verlangt. Zij besluit bij --
volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen is
het voorstel verworpen.-----
3. De directie kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits dit schriftelijk-----
geschiedt en alle stemgerechtigde directeuren met deze wijze van besluitvorming-
hebben ingestemd. De leden 2 en 6 zijn van overeenkomstige toepassing op de ---
besluitvorming van de directie buiten vergadering.-----
4. De directie kan een reglement vaststellen waarbij regels worden gegeven omtrent
de besluitvorming van de directie. Het reglement behoeft de goedkeuring van de--
raad van commissarissen.-----
5. De directie kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak iedere directeur ----
meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring ----
van de raad van commissarissen.-----
6. 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 bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen --
door de raad van commissarissen.-----

Artikel 17 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:-----

1. De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid ---
tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere directeur toe.-----
2. De directie kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigings- --
bevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met --
inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur -----
wordt door de directie bepaald.-----
3. Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder van alle aandelen of ---
jegens een deelgenoot in enige gemeenschap van goederen krachtens huwelijk of-
krachtens geregistreerd partnerschap waartoe alle aandelen behoren, waarbij de--
vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder of door één van -
de deelgenoten, worden schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige -
zin worden aandelen gehouden door de vennootschap of haar -----
dochtermaatschappijen niet meegeteld.-----
4. Lid 3 is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voor----
waarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.-----

Artikel 19 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:-----



1. In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de andere directeuren of is de andere directeur tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen.
2. In geval van ontstentenis of belet van een commissaris zijn de andere commissarissen of is de andere commissaris tijdelijk met de taken van de raad van commissarissen belast. In geval van ontstentenis of belet van alle commissarissen of van de enige commissaris is de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt benoemd, tijdelijk met de taken van raad van commissarissen belast.
3. Indien één of meer personen zijn benoemd die ingevolge lid 1 of lid 2 tijdelijk met het bestuur van de vennootschap of met de taken van de raad van commissarissen is/zijn belast, dient/dienen deze persoon/personen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen te treffen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.
4. Onder belet wordt ten deze verstaan:
 - a. schorsing;
 - b. ziekte;
 - c. onbereikbaarheid;in de gevallen bedoeld onder b. en c. zonder dat gedurende een termijn van vijf (5) dagen de mogelijkheid van contact tussen de directeur respectievelijk commissaris en de vennootschap heeft bestaan, tenzij de algemene vergadering in een voorkomend geval een andere termijn vaststelt.
5. Zowel ontstentenis of belet van een directeur of commissaris als de aanwijzing van een tijdelijk met diens taken belaste persoon kan worden ingeschreven in het handelsregister.

Artikel 25 lid 8 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

8. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk geschiedt en alle stemgerechtigde commissarissen met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgesteld dat door de voorzitter en de secretaris wordt ondertekend. De leden 5 en 10 zijn van overeenkomstige toepassing op de besluitvorming van de raad van commissarissen buiten vergadering.

Aan artikel 25 wordt een lid 10 toegevoegd, dat komt te luiden als volgt:

10. 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. Wan-



neer hierdoor geen besluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering. -----

Artikel 26 de leden 2 en 3 worden gewijzigd en komen te luiden als volgt: -----

2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging -- van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de directie een jaarrekening --- opgesteld. -----
3. De jaarrekening wordt binnen de in lid 2 bedoelde termijn voor de aandeelhou- --- ders ter inzage gelegd ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de directie ook het bestuursverslag over. Aan de jaarrekening worden toegevoegd de accountantsverklaring als bedoeld in artikel 27 en de overige krachtens de wet toe te voegen gegevens. -----

Artikel 29 de leden 1, 3 en 4 worden gewijzigd en komen te luiden als volgt: -----

1. De vennootschap zorgt dat de opgestelde jaarrekening, het bestuursverslag, het preadvies van de raad van commissarissen en de krachtens de wet toe te voegen - gegevens vanaf de oproep voor de jaarvergadering, te haren kantore aanwezig --- zijn. Aandeelhouders kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een af- ----- schrift van verkrijgen. Onder aandeelhouders zijn begrepen vruchtgebruikers aan - wie het stemrecht toekomt. -----
3. Nadat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening aan de orde is geweest, zal aan de algemene vergadering het voorstel worden gedaan om decharge te verle- - nen aan de directeuren voor het door hen in het desbetreffende boekjaar gevoer- - de beleid en aan de leden van de raad van commissarissen voor hun toezicht ----- daarop, voor zover van dat beleid of toezicht uit de jaarrekening blijkt of dat be- -- leid en het toezicht daarop aan de algemene vergadering bekend is gemaakt. -----
4. Het in deze statuten omtrent het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te --- voegen gegevens bepaalde kan buiten toepassing blijven indien de vennootschap - tot een groep behoort en ook overigens aan de daarvoor door de wet gestelde --- vereisten is voldaan. -----

Artikel 30 lid 4 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt: -----

4. Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een in dezelfde ---- taal of in het Nederlands gesteld exemplaar van het bestuursverslag en de krach- -- tens de wet toe te voegen gegevens openbaar gemaakt. Voor zover de wet zulks-- toelaat geldt het voorafgaande niet indien de stukken ten kantore van de ven- ---- nootschap ter inzage van een ieder worden gehouden en op verzoek een volledig - of gedeeltelijk afschrift daarvan tegen ten hoogste de kostprijs wordt verstrekt; --- hiervan doet de vennootschap opgave ter inschrijving in het handelsregister. -----

Artikel 33 lid 2 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt: -----

2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten: -----
 - a. het bestuursverslag; -----



vad
notarissen

h

- b. vaststelling van de jaarrekening; -----
- c. decharge van de directie en de raad van commissarissen; -----
- d. vaststelling van de winstbestemming; -----
- e. voorziening in eventuele vacatures; -----
- f. andere voorstellen door de raad van commissarissen, de directie de -----
prioriteit dan wel aandeelhouders vertegenwoordigende ten minste een ---
tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal aan de orde gesteld en -----
aangekondigd met inachtneming van artikel 43. Onder aandeelhouders ---
zijn begrepen vruchtgebruikers aan wie het stemrecht toekomt. -----

WAARVAN AKTE in minuut opgemaakt, is verleden te Rotterdam op de datum in het ---
hoofd van deze akte vermeld. -----

Na mededeling van de zakelijke inhoud van deze akte, het geven van een toelichting --
daarop en na de verklaring van de verschenen persoon van de inhoud van de akte te --
hebben kennisgenomen en met beperkte voorlezing in te stemmen, wordt deze akte ---
onmiddellijk na voorlezing van die gedeelten van de akte, waarvan de wet voorlezing --
voorschrijft, door de verschenen persoon, die aan mij, notaris, bekend is, en mij, no ---
taris, ondertekend. -----

Volgt ondertekening.



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT,
door mr. Margot Johanna Dussel, notaris,
d.d. 11 september 2017.

[Handwritten signature]



vad
notarissen

MD/JV/820732.002

De ondergetekende:

mr. Margot Johanna Dussel, notaris te Rotterdam,

verklaart:

dat aan deze verklaring is gehecht de doorlopende tekst van de statuten van de naamloze vennootschap: **ER Capital Finance N.V.**, (voorheen genaamd: **ER Capital N.V.**), statutair gevestigd te Rotterdam, waarin is verwerkt de partiële statutenwijziging, aangebracht bij akte op 11 september 2017, voor mr. M.J. Dussel, voornoemd, verleden.

Getekend te Rotterdam op 11 september 2017.



MD/JV/820732.002

Doorlopende tekst van de statuten van de te Rotterdam gevestigde naamloze vennootschap: **ER Capital Finance N.V.**, kantoorhoudende te 3016 BM Rotterdam, Westplein 9 A, zoals deze luiden na statutenwijziging bij akte verleden op 11 september 2017, voor mr. M.J. Dussel, notaris te Rotterdam.

HOOFDSTUK I.

Begripsbepalingen.

Artikel 1.

In de statuten wordt verstaan onder:

- a. algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- b. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- c. prioriteit: het orgaan dat gevormd wordt door de houders van prioriteitsaandelen;
- d. uitkeerbare 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;
- e. jaarrekening: de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting;
- f. 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;
- g. jaarvergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling en vaststelling van de jaarrekening.

HOOFDSTUK II.

Naam, zetel, doel.

Artikel 2. Naam en zetel.

1. De vennootschap draagt de naam: **ER Capital Finance N.V.**
2. Zij heeft haar zetel te Rotterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het verlenen van diensten op financieel gebied en het verstrekken van adviezen op het gebied van financiën, beleggingen, investeringen, desinvesteringen, verzelfstandigingen, overnames, fusies en strategie aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;

- b. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
- c. het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
- d. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- e. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
- f. het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;
- g. het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- h. het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, know how en andere industriële eigendomsrechten;
- i. het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten;

en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

HOOFDSTUK III.

Kapitaal en aandelen. Register.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. Soorten aandelen.

- 1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweehonderd vijftig duizend euro (EUR 250.000,--).
- 2. Het is verdeeld in tweehonderd vijftig duizend (250.000) aandelen van één euro (EUR 1,--), en wel tien (10) prioriteitsaandelen en tweehonderd negenenveertig duizend negenhonderd negentig (249.990) gewone aandelen.
- 3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
- 4. Waar in de statuten wordt gesproken van aandelen en aandeelhouders worden daaronder verstaan, tenzij het tegendeel blijkt, de beide in lid 2 genoemde soorten aandelen en de houders van die aandelen.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 1. De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag en met de aanduiding van de soort van de aandelen.
- 2. In het register worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van

erkenning of betekening, alsmede met vermelding, indien het een vruchtgebruiker betreft, of hem het stemrecht casu quo de rechten van een certificaathouder toekomen.

3. Iedere aandeelhouder, iedere vruchtgebruiker en iedere pandhouder is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven.
4. In het register wordt tenslotte aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.
5. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door een directeur en een commissaris.
6. De directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik, dan vermeldt het uittreksel aan wie het stemrecht casu quo de rechten van een certificaathouder toekomen. Het uittreksel is niet verhandelbaar.
7. De directie legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers aan wie de rechten van een certificaathouder toekomen. De gegevens van het register omtrent niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt tegen ten hoogste de kostprijs verstrekt.

HOOFDSTUK IV.

Uitgifte van aandelen. Eigen aandelen.

Artikel 6. Uitgifte van aandelen. Bevoegd orgaan. Notariële akte.

1. Uitgifte van aandelen kan slechts geschieden ingevolge een besluit van de algemene vergadering of van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen en tot aanwijzing van een ander tot uitgifte van aandelen bevoegd vennootschapsorgaan kan slechts worden genomen op voorstel van de prioriteit.
2. Voor de uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte, waarbij de betrokkenen partij zijn.
3. De tweede volzin van lid 1 van dit artikel 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.

Artikel 7. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.

1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald.

2. Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn gewone aandelen, met inachtneming van de beperkingen volgens de wet.
3. Een gelijk voorkeursrecht hebben de houders van gewone aandelen bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen.
4. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte bevoegde orgaan.

Artikel 8. Storting op aandelen.

1. Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele 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.
2. Storting op een aandeel moet in geld geschieden voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap.

Artikel 9. Eigen aandelen.

1. De vennootschap mag bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
2. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien 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.
3. Voor het vereiste in lid 2 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 of certificaten daarvan, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 98c lid 2 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek 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 lid 2 niet toegestaan.
4. Verrijking anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de directie daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste vijf jaar. De algemene vergadering bepaalt in de machtiging hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
5. Verrijking van aandelen in strijd met de leden 2 tot en met 4 is nietig. Certificaten van aandelen die de vennootschap in strijd met de leden 2 tot en met 4 verkrijgt, gaan op het tijdstip van de verkrijging over op de gezamenlijke directeuren. Iedere directeur is hoofdelijk aansprakelijk voor de vergoeding aan

de vennootschap van de verkrijgingsprijs met de wettelijke rente daarover van dat tijdstip af.

6. Vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering voor zover deze bevoegdheid door de algemene vergadering niet aan een ander vennootschapsorgaan is opgedragen. Bij het besluit tot vervreemding worden de voorwaarden van de vervreemding bepaald.
7. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een hunner de certificaten houdt. Vrachtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft.
8. Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee.
9. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
10. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan slechts in pand nemen, indien:
 - a. de in pand te nemen aandelen volgestort zijn;
 - b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen en certificaten daarvan tezamen niet meer dan een tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt, en
 - c. de algemene vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.

HOOFDSTUK V.

Levering van aandelen. Beperkte rechten.

Artikel 10. Levering van aandelen. Aandeelhoudersrechten. Vrachtgebruik.

Pandrecht.

1. Voor de levering van een aandeel en voor de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
2. Behoudens in geval de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap die rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het in de wet daaromtrent bepaalde.

3. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd. Echter komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. Aan de vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.
4. 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.
5. Aan de aandeelhouder komen toe de uit het aandeel voortvloeiende rechten strekkende tot het verkrijgen van aandelen, met dien verstande dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de vruchtgebruiker voorzover deze daarop krachtens zijn recht van vruchtgebruik aanspraak heeft.

Artikel 11. Uitgifte van certificaten.

De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.

HOOFDSTUK VI.

Bestuur.

Artikel 12. Directie.

1. Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een directie bestaande uit één of meer directeuren.
2. Het aantal directeuren wordt vastgesteld bij besluit van de prioriteit, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.

Artikel 13. Benoeming.

1. De directeuren worden benoemd door de algemene vergadering uit een voordracht van ten minste twee personen voor iedere te vervullen plaats, op te maken bij besluit van de prioriteit.
2. De algemene vergadering is vrij in de benoeming indien de prioriteit niet binnen drie maanden na het ontstaan van de vacature een voordracht heeft opge maakt.
3. Een tijdig door de prioriteit opgemaakte voordracht is bindend. De algemene vergadering kan echter aan de voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

Artikel 14. Schorsing en ontslag.

1. Iedere directeur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen.
2. Tot een schorsing of ontslag anders dan met goedkeuring van twee/derde van de prioriteit, kan de algemene vergadering slechts besluiten met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
3. Iedere directeur kan te allen tijde door de raad van commissarissen worden geschorst. De schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
4. Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd doch in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen tot de opheffing van de schorsing of tot ontslag, dan eindigt de schorsing.

Artikel 15. Bezoldiging.

De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere directeur worden vastgesteld bij besluit van de prioriteit, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.

Artikel 16. Bestuursstaak. Besluitvorming. Taakverdeling.

1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van zijn taak richt de directie zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. De directie vergadert indien ten minste één directeur dat verlangt. Zij besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.
3. De directie kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits dit schriftelijk geschiedt en alle stemgerechtigde directeuren met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. De leden 2 en 6 zijn van overeenkomstige toepassing op de besluitvorming van de directie buiten vergadering.
4. De directie kan een reglement vaststellen waarbij regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de directie. Het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
5. De directie kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak iedere directeur meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
6. 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 bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen.

Artikel 17. Vertegenwoordiging.

1. De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere directeur toe.
2. De directie kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de directie bepaald.
3. Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder van alle aandelen of jegens een deelgenoot in enige gemeenschap van goederen krachtens huwelijk of krachtens geregistreerd partnerschap waartoe alle aandelen behoren, waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder of door één van de deelgenoten, worden schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige zin worden aandelen gehouden door de vennootschap of haar dochtermaatschappijen niet meegeteld.
4. Lid 3 is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.

Artikel 18. Goedkeuring van besluiten van de directie.

1. De raad van commissarissen is bevoegd besluiten van de directie aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de directie te worden meegedeeld.
2. Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van directie of directeuren niet aan.

Artikel 19. Ontstentenis of belet.

1. In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de andere directeuren of is de andere directeur tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen.
2. In geval van ontstentenis of belet van een commissaris zijn de andere commissarissen of is de andere commissaris tijdelijk met de taken van de raad van commissarissen belast. In geval van ontstentenis of belet van alle commissarissen of van de enige commissaris is de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt benoemd, tijdelijk met de taken van raad van commissarissen belast.
3. Indien één of meer personen zijn benoemd die ingevolge lid 1 of lid 2 tijdelijk met het bestuur van de vennootschap of met de taken van de raad van commissarissen is/zijn belast, dient/dienen deze persoon/personen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen te treffen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.

4. Onder belet wordt ten deze verstaan:
 - a. schorsing;
 - b. ziekte;
 - c. onbereikbaarheid;in de gevallen bedoeld onder b. en c. zonder dat gedurende een termijn van vijf (5) dagen de mogelijkheid van contact tussen de directeur respectievelijk commissaris en de vennootschap heeft bestaan, tenzij de algemene vergadering in een voorkomend geval een andere termijn vaststelt.
5. Zowel ontstentenis of belet van een directeur of commissaris als de aanwijzing van een tijdelijk met diens taken belaste persoon kan worden ingeschreven in het handelsregister.

HOOFDSTUK VII.

Raad van commissarissen.

Artikel 20. Aantal leden.

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit één of meer natuurlijke personen.
2. Het aantal commissarissen wordt vastgesteld door de prioriteit.

Artikel 21. Benoeming.

1. De leden van de raad van commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering uit een voordracht van ten minste twee personen, op te maken door de prioriteit.
2. Het bepaalde in de leden 2 en 3 van artikel 13 is van overeenkomstige toepassing.
3. Bij een voordracht tot benoeming van een commissaris 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 voorzover 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 de groep worden volstaan. De voordracht wordt met redenen omkleed.

Artikel 22. Schorsing en ontslag. Aftreding.

1. Ieder lid van de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen.
2. Het bepaalde in lid 2 van artikel 14 is op schorsing en ontslag van commissarissen van overeenkomstige toepassing.
3. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster.

Artikel 23. Bezoldiging.

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

Artikel 24. Taak en bevoegdheden.

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.
2. De directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.
3. 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.

Artikel 25. Werkwijze en besluitvorming.

1. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een plaatsvervangend voorzitter, die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. Hij benoemt al dan niet uit zijn midden een secretaris en treft een regeling voor diens vervanging.
2. Bij afwezigheid van de voorzitter en de plaatsvervangend voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
3. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter, dan wel twee andere commissarissen, dan wel de directie zulks nodig acht.
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.
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. Onder schriftelijke volmacht wordt verstaan elke via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen volmacht. 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 dit schriftelijk geschiedt en alle stemgerechtigde commissarissen met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. 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. De leden 5 en 10 zijn van overeenkomstige toepassing op de besluitvorming van de raad van commissarissen buiten vergadering.
9. De raad van commissarissen vergadert tezamen met de directie zo dikwijls de raad van commissarissen of de directie zulks nodig acht.
10. 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 hierdoor geen besluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.

HOOFDSTUK VIII

Jaarrekening. Winst.

Artikel 26. Boekjaar. Opmaken jaarrekening. Ter inzage legging.

1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de directie een jaarrekening opgemaakt.
3. De jaarrekening wordt binnen de in lid 2 bedoelde termijn voor de aandeelhouders ter inzage gelegd ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de directie ook het bestuursverslag over. Aan de jaarrekening worden toegevoegd de accountantsverklaring als bedoeld in artikel 27 en de overige krachtens de wet toe te voegen gegevens.
4. De jaarrekening wordt ondertekend door de directeuren; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

Artikel 27. Accountant.

1. De vennootschap kan, indien de algemene vergadering en de prioriteit zulks wensen, aan een accountant de opdracht verlenen 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 deze ontbreekt of in gebreke blijft, de directie. De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en degene, die haar heeft verleend;

de door de directie 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 directie.
4. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

Artikel 28. Overlegging aan de raad van commissarissen.

1. De directie legt de jaarrekening over aan de raad van commissarissen.
2. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van commissarissen; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
3. De raad van commissarissen brengt omtrent de jaarrekening pre-advies uit aan de algemene vergadering.

Artikel 29. Vaststelling.

1. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag, het preadvies van de raad van commissarissen en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de jaarvergadering, te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen. Onder aandeelhouders zijn begrepen vruchtgebruikers aan wie het stemrecht toekomt.
2. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in artikel 27 lid 4 bedoelde verklaring van de accountant, tenzij onder de krachtens de wet toe te voegen gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarom de in artikel 27 lid 4 bedoelde verklaring van de accountant ontbreekt.
3. Nadat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening aan de orde is geweest, zal aan de algemene vergadering het voorstel worden gedaan om decharge te verlenen aan de directieuren voor het door hen in het desbetreffende boekjaar gevoerde beleid en aan de leden van de raad van commissarissen voor hun toezicht daarop, voor zover van dat beleid of toezicht uit de jaarrekening blijkt of dat beleid en het toezicht daarop aan de algemene vergadering bekend is gemaakt.
4. Het in deze statuten omtrent het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens bepaalde kan buiten toepassing blijven indien de vennootschap tot een groep behoort en ook overigens aan de daarvoor door de wet gestelde vereisten is voldaan.

Artikel 30. Openbaarmaking.

1. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening binnen acht dagen na de vaststelling. De openbaarmaking geschiedt door nederlegging

van een volledig in de Nederlandse taal gesteld exemplaar of, als dat niet is vervaardigd, een exemplaar in het Frans, Duits of Engels, ten kantore van het handelsregister van de plaats waar de vennootschap volgens de statuten haar zetel heeft. Op het exemplaar moet de dag van vaststelling zijn aangetekend.

2. Is de jaarrekening niet binnen zeven maanden na afloop van het boekjaar overeenkomstig de wettelijke voorschriften vastgesteld, dan maakt de directie onverwijld de opgemaakte jaarrekening op de in lid 1 voorgeschreven wijze openbaar; op de jaarrekening wordt vermeld dat zij nog niet is vastgesteld.
3. Heeft de algemene vergadering overeenkomstig artikel 26 lid 2 de termijn voor het opmaken van de jaarrekening verlengd, dan geldt het vorige lid met ingang van twee maanden na afloop van die aldus verlengde termijn.
4. Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een in dezelfde taal of in het Nederlands gesteld exemplaar van het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens openbaar gemaakt. Voor zover de wet zulks toelaat geldt het voorafgaande niet indien de stukken ten kantore van de vennootschap ter inzage van een ieder worden gehouden en op verzoek een volledig of gedeeltelijk afschrift daarvan tegen ten hoogste de kostprijs wordt verstrekt; hiervan doet de vennootschap opgaaf ter inschrijving in het handelsregister.
5. Openbaarmaking geschiedt met inachtneming van de toepasselijke wettelijke vrijstellingen.

Artikel 31. Winst. Uitkeringen.

1. Uit de winst - het positieve saldo van de winst en verliesrekening - wordt jaarlijks allereerst, zo mogelijk, op de prioriteitsaandelen als dividend uitgekeerd vijf procent (5%) over het nominaal op deze aandelen gestorte bedrag.
2. De prioriteit bepaalt jaarlijks welk gedeelte van de na toepassing van lid 1 resterende winst wordt gereserveerd.
3. De na toepassing van de leden 1 en 2 overblijvende winst wordt als dividend op de gewone aandelen uitgekeerd.
4. Uitkeringen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.
5. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
6. De prioriteit kan, onder goedkeuring van de raad van commissarissen en met inachtneming van het dienaangaande in lid 4 bepaalde blijkens een tussentijdse vermogensopstelling overeenkomstig het in de wet bepaalde, besluiten tot uitkering van interim-dividend en tot uitkeringen op de gewone aandelen ten laste van een reserve.

Artikel 32. Betaalbaarstelling.

1. De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 43.
2. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren.

HOOFDSTUK IX.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 33. Jaarvergadering.

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 punten:
 - a. het bestuursverslag;
 - b. vaststelling van de jaarrekening;
 - c. decharge van de directie en de raad van commissarissen;
 - d. vaststelling van de winstbestemming;
 - e. voorziening in eventuele vacatures;
 - f. andere voorstellen door de raad van commissarissen, de directie de prioriteit dan wel aandeelhouders vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van artikel 43. Onder aandeelhouders zijn begrepen vruchtgebruikers aan wie het stemrecht toekomt.

Artikel 34. Andere vergaderingen.

1. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen zulks nodig acht.
2. De prioriteit, dan wel aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal, heeft/hebben het recht aan de directie of de raad van commissarissen te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders te beleggen met opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien de directie of de raad van commissarissen niet binnen vier weken tot oproeping is overgegaan zodanig dat de vergadering binnen zes weken na het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd. Onder aandeelhouders zijn begrepen vruchtgebruikers aan wie het stemrecht toekomt.

Artikel 35. Oproeping. Agenda.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de directie bijeengeroepen.
2. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering.
3. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld of wordt meegedeeld dat de aandeelhouders er van kunnen kennis nemen ten kantore van de vennootschap ter plaatse bij de oproeping te vermelden. Onderwerpen

die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de in dit artikel gestelde vereisten. Onder aandeelhouders zijn begrepen vruchtgebruikers aan wie het stemrecht toekomt.

4. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 43.

Artikel 36. Het gehele kapitaal is vertegenwoordigd.

Zolang in een algemene vergadering van aandeelhouders het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen, mits met algemene stemmen, ook al zijn de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen.

Artikel 37. Plaats van de vergaderingen.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders kan worden gehouden in de gemeenten Amsterdam, Bergambacht, Capelle aan den IJssel, Eelde, Groningen, Haaren (GR), Haarlemmermeer (Schiphol), Hilversum, Maastricht, Naarden, Purmerend, Rotterdam, 's-Hertogenbosch, 's-Gravenhage, Wassenaar en Zwolle. Indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, kan een algemene vergadering van aandeelhouders ook elders gehouden worden.

Artikel 38. Voorzitterschap.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door de plaatsvervangend voorzitter van die raad; bij afwezigheid ook van laatstgenoemde wijzen de aanwezige commissarissen uit hun midden een voorzitter aan. 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 directie aan te wijzen directeur of bij gebreke daarvan door de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige persoon.

Artikel 39. Notulen. Aantekeningen.

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 ondertekend.
2. De raad van commissarissen, de voorzitter of degene die de vergadering heeft belegd, kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter mede-ondertekend.
3. De directie houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien de directie niet ter vergadering is vertegenwoordigd wordt door of namens de voorzitter van de

vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan de directie verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs. Onder aandeelhouders zijn begrepen vruchtgebruikers aan wie het stemrecht toekomt.

Artikel 40. Vergaderrechten. Toegang.

1. Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker aan wie het stemrecht toekomt, is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.
2. Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker toekomt in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren.
3. Ieder aandeel geeft recht op één stem.
4. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen.
5. De vergaderrechten volgens de leden 1 en 2 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde. Het bepaalde in artikel 25 lid 7 tweede volzin is van toepassing.
6. De leden van de raad van commissarissen en de directeuren hebben als zodanig in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem.
7. Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen beslist de prioriteit.

Artikel 41. Stemmingen.

1. Voorzover de wet geen grotere meerderheid voorschrijft worden alle besluiten genomen met volstreckte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
2. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreckte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weer niemand de volstreckte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstreckte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon op wie bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. In geval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.

3. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen.
4. Alle stemmingen geschieden mondeling. Echter kan de voorzitter bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een verkiezing van personen kan ook een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.
5. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
6. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand van de aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.
7. 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 voorzover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de aanwezige stemgerechtigden, of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

Artikel 42. Besluitvorming buiten vergadering. Aantekeningen.

1. Besluiten van aandeelhouders kunnen, behoudens het bepaalde in het volgende lid, in plaats van in algemene vergaderingen van aandeelhouders ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde aandeelhouders. Het bepaalde in artikel 25 lid 7 tweede volzin is van overeenkomstige toepassing.
2. Vorenbedoelde wijze van besluitvorming is niet mogelijk indien er vruchtgebruikers zijn aan wie het stemrecht toekomt.
3. De directie houdt van de aldus genomen besluiten aantekening. Ieder van de aandeelhouders is verplicht er voor zorg te dragen dat de conform lid 1 genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van de directie worden gebracht.
De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

HOOFDSTUK X.

Oproepingen en kennisgevingen.

Artikel 43.

Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders en alle kennisgevingen aan aandeelhouders geschieden door middel van brieven aan de adressen volgens het register van aandeelhouders. Onder aandeelhouders zijn

begrepen vruchtgebruikers aan wie het stemrecht toekomt.

HOOFDSTUK XI.

Statutenwijziging en ontbinding. Vereffening.

Artikel 44. Statutenwijziging en ontbinding.

1. Een besluit tot wijziging van de statuten van de vennootschap of tot ontbinding van de vennootschap kan slechts worden genomen op voorstel van de prioriteit.
2. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders 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 gelegd voor aandeelhouders tot de afloop van de vergadering. Onder aandeelhouders zijn begrepen vruchtgebruikers aan wie het stemrecht toekomt.

Artikel 45. Vereffening.

1. In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de directeuren belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap, en de raad van commissarissen met het toezicht daarop.
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zover mogelijk van kracht.
3. Uit hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven, wordt eerst aan de houders van prioriteitsaandelen overgedragen het nominaal gestorte bedrag van die aandelen. Het daarna overblijvende wordt overgedragen aan de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders gewone aandelen.
4. Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Hoofdstuk XII.

Blokkeringsregeling.

Artikel 46. Goedkeuring.

1. Voor overdracht van aandelen, wil zij geldig zijn, is steeds de goedkeuring overeenkomstig het hierna in dit artikel bepaalde vereist van de prioriteit. Deze goedkeuring is niet vereist, indien alle houders van prioriteitsaandelen schriftelijk hun goedkeuring aan de betreffende vervreemding hebben gegeven, welke goedkeuring slechts voor een periode van drie maanden geldig is. Evenmin is deze goedkeuring vereist in het geval de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is.
2. De aandeelhouder die tot overdracht van aandelen wil overgaan - in dit artikel verder ook aan te duiden als de verzoeker - geeft daarvan bij aangetekende

brief of tegen ontvangstbewijs kennis aan de directie onder opgave van het aantal over te dragen aandelen, van de prijs die voor die aandelen dient te worden betaald en van de persoon of de personen aan wie hij wenst over te dragen.

3. De directie is verplicht een vergadering van de prioriteit bijeen te roepen en te doen houden binnen zes weken na ontvangst van de in het vorige lid bedoelde kennisgeving. Bij de oproeping wordt de inhoud van die kennisgeving vermeld.
4. Indien de vergadering de gevraagde goedkeuring verleent, moet de overdracht binnen drie maanden daarna plaatshebben.
5. Indien:
 - a. niet binnen de in lid 3 gemelde termijn de aldaar bedoelde vergadering is gehouden;
 - b. in die vergadering omtrent het verzoek tot goedkeuring geen besluit is genomen;
 - c. bedoelde goedkeuring is geweigerd zonder dat de vergadering gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave doet van één of meer gegadigden die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, tegen contante betaling te kopen, wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel in het sub a gemelde geval op de dag waarop de vergadering uiterlijk had moeten worden gehouden.
6. Tenzij tussen de verzoeker en de door de prioriteit aangewezen en door hem aanvaarde gegadigde(n) omtrent de prijs of de prijsvaststelling anders wordt overeengekomen, zal de koopprijs van de aandelen worden vastgesteld door een onafhankelijke deskundige, op verzoek van de meest gerede partij te benoemen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken binnen wier ressort de vennootschap feitelijk is gevestigd.
7. De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken, mits dit geschiedt binnen een maand nadat hem bekend is aan welke gegadigde hij al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen welke prijs.
8. De kosten van de prijsvaststelling komen ten laste van:
 - a. de verzoeker indien deze zich terugtrekt;
 - b. de verzoeker voor de helft en de kopers voor de andere helft indien de aandelen door de gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen;
 - c. de vennootschap in niet onder a of b genoemde gevallen.
9. De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de verzoeker gegadigde zijn als bedoeld in lid 5 sub c.

Artikel 47.

De artikelen 20 tot en met 25 worden pas van kracht nadat ten kantore van het handelsregister gehouden door de Kamer van Koophandel binnen welker ressort de vennootschap haar feitelijk adres heeft, een aandeelhoudersbesluit tot instelling van de raad van commissarissen alsmede tot benoeming van ten minste één commissaris is neergelegd.

De artikelen 20 tot en met 25 zijn niet meer van kracht nadat ten kantore van het handelsregister gehouden door de Kamer van Koophandel binnen welker ressort de vennootschap haar feitelijk adres heeft, een aandeelhoudersbesluit tot afschaffing van de raad van commissarissen is neergelegd.

Gedurende de periode(n) dat de artikelen 20 tot en met 25 niet van kracht zijn, komen de bevoegdheden die in de statuten aan de raad van commissarissen worden toegekend voor zover mogelijk toe aan de algemene vergadering.

Artikel 48. Vrijwaring en verzekering.

1. De vennootschap vrijwaart ieder zittend en voormalig lid van de directie en van de raad van commissarissen (hierna ieder van hen afzonderlijk alsook tezamen te noemen: de "**Gevrijwaarde Persoon**") en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (hierna te noemen: "**Claims**") die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (hierna te noemen: een "**Juridische Actie**"), aanhangig gemaakt door een partij, waaronder de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van Gevrijwaarde Persoon of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de Gevrijwaarde Persoon, 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 Gevrijwaarde Persoon naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.
2. De Gevrijwaarde Persoon 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 Gevrijwaarde Persoon wegens opzet bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis is vastgesteld.
3. Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (hierna te noemen: "**Kosten**") die de Gevrijwaarde Persoon zal moeten dragen en/of heeft moeten dragen in verband met een Juridische Actie zullen door de vennootschap worden voorgeschieden, voldaan of vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij

zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis heeft vastgesteld dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Gevrijwaarde Persoon eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.

4. Ook ingeval van een Juridische Actie tegen de Gevrijwaarde Persoon die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of een groepsmaatschappij zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten voldoen of aan de Gevrijwaarde Persoon vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis heeft vastgesteld dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden.
5. De vrijwaring als bedoeld in dit artikel geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed. Ten aanzien van het gedeelte van de Claims en Kosten welke niet door verzekeraars wordt vergoed, geldt de vrijwaring als bedoeld in dit artikel onverkort.
6. De vennootschap zorgt voorts voor een adequate verzekering tegen Claims en Kosten tegen Gevrijwaarde Personen (een zogenaamde BCA-verzekering) en draagt daarvan de kosten.
7. Indien en voor zover de vennootschap geen adequate verzekering sluit, althans gesloten heeft, dan staat het de Gevrijwaarde Persoon vrij om de vennootschap hierop aan te spreken. Als de verzekeraar met wie de vennootschap de verzekeringsovereenkomst gesloten heeft niet, althans onvoldoende uitkeert, of niet in behandeling neemt, dan zal de vennootschap hiertoe alles in het werk stellen om de verzekeraar hiertoe te bewegen, desnoods door betrekking in rechte. Echter, als de vennootschap desondanks naar het oordeel van de Gevrijwaarde Persoon zich hiertoe onvoldoende inspant, kan de Gevrijwaarde Persoon op kosten van de vennootschap zelfstandig actie ondernemen jegens de verzekeraar.
8. Dit artikel kan niet worden gewijzigd zonder instemming van de Gevrijwaarde Persoon als zodanig. De hierin gegeven vrijwaring zal niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Gevrijwaarde Persoon in de periode waarin deze bepaling van kracht was.