

Statuten

12 mei 2017

STATUTEN

1. Definities

- 1.1. In deze statuten wordt verstaan onder:
- **aandelen:** gewone en preferente aandelen in het kapitaal van de vennootschap;
 - **aandeelhouder:** de houder van een of meer aandelen;
 - **afhankelijke maatschappij:**
 - a. 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;
 - b. 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;
 - **algemene vergadering:** het orgaan dat bestaat uit de aandeelhouders en alle andere stemgerechtigden of de bijeenkomst waarin de aandeelhouders en alle andere vergadergerechtigden vergaderen;
 - **BW:** het Burgerlijk Wetboek;
 - **commissaris(sen):** de commissaris(sen) in de zin van de wet;
 - **dochtermaatschappij:** een rechtspersoon als bedoeld in artikel 2:24a BW;
 - **Euroclear Nederland:** Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
 - **externe accountant:** een registeraccountant of een andere deskundige als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 BW, dan wel een organisatie waarin zodanige deskundigen samenwerken;
 - **gewoon aandeel:** een gewoon aandeel in het kapitaal van de vennootschap;
 - **groep of groepsmaatschappij:** de economische eenheid of rechtspersoon als bedoeld in artikel 2:24b BW;
 - **lid (leden) van de raad van bestuur:** de bestuurder(s) in de zin van de wet;
 - **ondernemingskamer:** de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam;
 - **ondernemingsraad:** de ondernemingsraad als bedoeld in artikel 2:158 lid 11 BW;

- **orgaan:** de raad van bestuur, de raad van commissarissen, de algemene vergadering of de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort;
- **preferent aandeel:** een preferent aandeel in het kapitaal van de vennootschap;
- **raad van bestuur:** het orgaan gevormd door de leden van de raad van bestuur;
- **raad van commissarissen:** het orgaan gevormd door de commissarissen;
- **stemgerechtigde(n):** aandeelhouder(s) met stemrecht in de algemene vergadering en vruchtgebruiker(s) met stemrecht in de algemene vergadering, of als de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort besluiten neemt, de aandeelhouder(s) met stemrecht en vruchtgebruiker(s) met stemrecht in die vergadering;
- **Stichting Continuïteit:** Stichting Continuïteit Koninklijke VolkerWessels, gevestigd of nog te vestigen te Amersfoort;
- **structuurwetgeving:** artikelen 2:158 tot en met 2:164 BW;
- **tegenstrijdig belang:** een direct of indirect persoonlijk belang dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
- **vennootschap:** de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten;
- **vergadergerechtigde(n):** aandeelhouder(s) met vergaderrecht en vruchtgebruiker(s) met vergaderrecht, of, in het geval van een vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort, de aandeelhouder(s) met vergaderrecht en vruchtgebruiker(s) met vergaderrecht in die vergadering;
- **vergaderrecht:** het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering of, in het geval van een vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort, de vergadering van houders van aandelen van die soort bij te wonen en daar het woord te voeren;
- **wettelijk giraal systeem:** het giraal systeem in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- **Wft:** Wet op het financieel toezicht.

2. Naam en zetel

- 2.1. De naam van de vennootschap luidt:
Koninklijke VolkerWessels N.V.
- 2.2. De vennootschap heeft haar zetel te Rotterdam.
- 2.3. De vennootschap kan zowel in het binnenland als in het buitenland kantoren en filialen vestigen.
- 2.4. Op de vennootschap is de structuurwetgeving van toepassing.

3. Doel

- 3.1. De vennootschap heeft ten doel:
 - a. het deelnemen in, het voeren van beheer over, het zich op andere wijze interesseren bij en het financieren van andere ondernemingen, van welke aard ook;
 - b. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
 - c. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
 - d. 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;
 - e. het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;
 - f. het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen,zomede al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, zulks in en buiten Nederland, alleen of in samenwerking met derden en voor eigen rekening of voor rekening van derden, alles in de ruimste zin van het woord.

4. Kapitaal en aandelen

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt drie miljoen euro (€ 3.000.000,00).
- 4.2. Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in:
 - a. eenhonderd vijftig miljoen (150.000.000,00) gewone aandelen; en

- b. eenhonderd vijftig miljoen (150.000.000,00) preferente aandelen, elk met een nominale waarde van één eurocent (€ 0,01).
- 4.3. De gewone aandelen zijn zodanig genummerd, dat ze te allen tijde van elkaar onderscheiden kunnen worden.
De preferente aandelen zijn genummerd van P1 af.
- 4.4. De aandelen luiden op naam. Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.

5. Uitgifte van aandelen

- 5.1. De algemene vergadering, dan wel de raad van bestuur, indien hij daartoe door de algemene vergadering is aangewezen, besluit, voor wat de raad van bestuur betreft onder goedkeuring van de raad van commissarissen, tot uitgifte van aandelen.
- 5.2. Het tot uitgifte bevoegde orgaan stelt de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde.
- 5.3. Indien de raad van bestuur wordt aangewezen als bevoegd orgaan om tot uitgifte van aandelen te besluiten, wordt bij die aanwijzing bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven.
- 5.4. Bij een dergelijke aanwijzing wordt tevens de duur van de aanwijzing, welke ten hoogste vijf jaren kan bedragen, vastgesteld.
- 5.5. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
- 5.6. Voor de geldigheid van een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van de raad van bestuur, als tot uitgifte bevoegd, is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.
- 5.7. De raad van bestuur legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van de raad van bestuur als tot uitgifte bevoegd, een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister. De raad van bestuur doet binnen acht dagen na elke uitgifte van aandelen hiervan opgave ten kantore van het handelsregister met vermelding van aantal en soort.
- 5.8. Het hiervoor in dit artikel 5 bepaalde 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.
- 5.9. Bij het nemen van een gewoon aandeel 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 2:80 lid 2 BW.
- 5.10. Het tot uitgifte bevoegde orgaan kan besluiten preferente aandelen uit te geven aan Stichting Continuïteit, welke aandelen ook kunnen worden uitgegeven en volgestort ten laste van de reserves van de vennootschap.
 - 5.11. Bij het nemen van een preferent aandeel moet daarop ten minste een vierde van het nominale bedrag worden gestort. 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. Zulk een besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. Wanneer en voor zover preferente aandelen worden uitgegeven ten laste van de reserves van de vennootschap, worden de betreffende aandelen voor het gehele nominale bedrag volgestort.
 - 5.12. Ten aanzien van aandelen die worden uitgegeven ingevolge een besluit van de raad van bestuur, kan de raad van het bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen bepalen dat de uitgifte geschiedt ten laste van de reserves van de vennootschap.
 - 5.13. Storting moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
 - 5.14. Ingeval van uitgifte van preferente aandelen door een ander orgaan dan de algemene vergadering, zal een algemene vergadering worden bijeengeroepen welke zal worden gehouden uiterlijk tweeëntwintig maanden na de dag waarop voor het eerst preferente aandelen zullen zijn uitgegeven. Voor die vergadering zal een besluit omtrent inkoop van de preferente aandelen conform het in artikel 7 bepaalde *casu quo* intrekking van de preferente aandelen conform het in artikel 8 bepaalde 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 zes maanden na de vorige, een algemene vergadering 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.
 - 5.15. De raad van bestuur is, met de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen en zonder de goedkeuring van de algemene vergadering, bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 BW.

6. Voorkeursrecht

- 6.1. Onverminderd het bepaalde in de derde zin van artikel 2:96a lid 1 BW, heeft bij uitgifte van gewone aandelen iedere houder van gewone aandelen ten aanzien van de uit te geven gewone aandelen een recht van voorkeur naar evenredigheid van het bedrag van zijn gewone aandelen.
- 6.2. Bij uitgifte van gewone aandelen bestaat geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Houders van preferente aandelen hebben geen voorkeursrecht bij de uitgifte van gewone aandelen.
- 6.3. De algemene vergadering *casu quo* de raad van bestuur, voor wat de raad van bestuur betreft onder goedkeuring van de raad van commissarissen, bepaalt, met inachtneming van dit artikel, bij het nemen van een besluit tot uitgifte op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend.
Voormeld tijdvak dient ten minste twee weken na de in artikel 2:96a lid 4 BW bedoelde aankondiging te zijn.
- 6.4. Het voorkeursrecht op gewone aandelen kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering.
- 6.5. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen uitgifteprijs schriftelijk worden toegelicht.
- 6.6. Het voorkeursrecht kan, mits onder goedkeuring van de raad van commissarissen, ook worden beperkt of uitgesloten door de raad van bestuur, indien de raad van bestuur bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht; zodanige aanwijzing kan slechts geschieden, indien de raad van bestuur tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als tot uitgifte bevoegd, als bedoeld in artikel 5.1.
De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd; zij houdt in ieder geval op te gelden indien de aanwijzing van de raad van bestuur als tot uitgifte bevoegd, als bedoeld in artikel 5.1, niet meer van kracht is.
Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij, onverminderd het bepaalde in de vorige zin, niet worden ingetrokken.
- 6.7. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht op gewone aandelen, als in artikel 6.4 bedoeld, of tot aanwijzing is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
De raad van bestuur legt binnen acht dagen na dat besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.

- 6.8. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen hebben de houders van gewone aandelen een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing.
Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

7. Inkoop van eigen aandelen, pandrecht op eigen aandelen

- 7.1. De raad van bestuur is na goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd volgestorte eigen aandelen voor de vennootschap te verkrijgen om niet of met inachtneming van het bepaalde in de wet.
- 7.2. 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 mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. Voor zulk een verkrijging is voorts vereist de goedkeuring van de raad van commissarissen.
Dit artikel geldt niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 7.3. Het is de vennootschap, zonder machtiging van de algemene vergadering, toegestaan eigen aandelen te verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij, mits deze aandelen zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
- 7.4. De raad van bestuur is na goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen te vervreemden.
Op aandelen die de vennootschap houdt, vindt geen uitkering plaats, tenzij op deze aandelen een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust. Bij berekening van de winstverdeling tellen de aandelen, bedoeld in de vorige zin, niet mee tenzij op zodanige aandelen een vruchtgebruik of een pandrecht ten behoeve van een ander dan de vennootschap rust.
- 7.5. Geen stem kan worden uitgebracht voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap die worden gehouden door de vennootschap zelf, dan wel door een dochtermaatschappij, tenzij op die aandelen een recht van vruchtgebruik rust ten behoeve van een ander dan de vennootschap of een dochtermaatschappij, het stemrecht op die aandelen aan die ander toekomt en het recht van 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.
- 7.6. De vennootschap kan eigen aandelen in pand nemen met in achtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.
- 7.7. Onder aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

8. Kapitaalvermindering

- 8.1. De algemene vergadering kan, maar alleen op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap door:
- intrekking van aandelen; of
 - het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
- 8.2. In het besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 8.3. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
- aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
 - alle preferente aandelen, in alle gevallen met terugbetaling.
- 8.4. Vermindering van het nominale bedrag van de aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen van eenzelfde soort geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 8.5. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden ten aanzien van:
- alle aandelen; of
 - alle preferente aandelen of alle gewone aandelen.
- 8.6. Intrekking van preferente aandelen geschiedt tegen terugbetaling van de daarop gestorte bedragen en betaling van de eventueel nog ontbrekende uitkeringen, te berekenen naar tijdsgelang tot en met de dag van betaalbaarstelling met inachtneming van het bepaalde in artikel 37. De vorige zin is niet van toepassing op preferente aandelen uitgegeven en volgestort ten laste van de reserves van de vennootschap, noch op preferente aandelen die ten tijde van de intrekking door de vennootschap worden gehouden.
- 8.7. Een besluit tot intrekking van preferente aandelen behoeft de goedkeuring van de vergadering van houders van preferente aandelen.

- 8.8. Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van de artikelen 2:99 en 2:100 BW.

9. Aandeelhoudersregister

- 9.1. De raad van bestuur houdt een register bij waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen. Het register kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling door de raad van bestuur.
- 9.2. Aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem worden in het register van aandeelhouders op naam van Euroclear Nederland of een intermediair (als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer) gesteld. Houders van aandelen die niet zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders van dergelijke aandelen, zijn verplicht aan de vennootschap schriftelijk hun naam en adres op te geven; deze worden opgenomen in het register van aandeelhouders. Aan een persoon die in het register is ingeschreven, verstrekt de raad van bestuur desgevraagd kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn gerechtigheid tot aandelen.
- 9.3. Het register wordt regelmatig bijgehouden. De raad van bestuur treft een regeling voor de ondertekening van inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders.
- 9.4. Op het register van aandeelhouders is voorts het bepaalde in artikel 2:85 BW van toepassing.
- 9.5. Indien aandelen tot een onverdeeldheid behoren, kunnen de gezamenlijke gerechtigden zich slechts door een schriftelijk door hen gezamenlijk daartoe aangewezen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen.

10. Certificaathouders, vruchtgebruikers, pandhouders

- 10.1. Aan houders van certificaten van aandelen komen geen vergaderrechten toe, tenzij deze uitdrukkelijk door de vennootschap aan hen zijn toegekend, ingevolge een daartoe strekkend besluit van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
- 10.2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd. In afwijking van de voorgaande zin komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker indien bepaald overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:88 lid 3 BW.

- 10.3. Aan pandhouders van aandelen kan niet het aan die aandelen verbonden stemrecht worden toegekend. Aan hen komen niet de rechten toe, bedoeld in artikel 2:89 lid 4 BW.

11. Wijze van levering van aandelen, beperkte rechten

- 11.1. De levering van rechten die een aandeelhouder heeft met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
- 11.2. Voor de levering van aandelen die niet zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, is vereist een daartoe bestemde akte, en behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap. 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.
- 11.3. Voor een levering waarbij in het wettelijk giraal systeem opgenomen aandelen buiten dat systeem worden gebracht, gelden beperkingen op grond van de Wet giraal effectenverkeer en is tevens de toestemming van de raad van bestuur vereist.
- 11.4. Een overdracht van preferente aandelen kan slechts plaatsvinden na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen. Het verzoek tot goedkeuring geschiedt door middel van een schriftelijke kennisgeving aan de vennootschap ter attentie van de raad van commissarissen. Het verzoek vermeldt het aantal preferente aandelen dat de aandeelhouder wenst over te dragen en de persoon of personen aan wie de verzoeker die preferente aandelen wenst over te dragen. De raad van commissarissen neemt binnen drie maanden nadat het verzoek tot goedkeuring is ontvangen een besluit omtrent het verzoek. Indien de gevraagde goedkeuring wordt geweigerd, doet de raad van commissarissen aan de verzoeker opgave van een persoon die bereid is alle preferente aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te kopen. Indien deze persoon en de verzoeker over de koopprijs geen overeenstemming bereiken, wordt deze vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen te benoemen door de raad van commissarissen. Bij het bepalen van deze koopprijs wordt geen waarde toegekend aan het aan de preferente aandelen verbonden stemrecht.
- 11.5. Het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik of op de vestiging van een pandrecht op aandelen.

12. Raad van bestuur

- 12.1. Het aantal leden van de raad van bestuur wordt door de raad van commissarissen na overleg met de raad van bestuur vastgesteld.
- 12.2. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de raad van bestuur belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de raad van bestuur zich naar het belang van de vennootschap en de met deze verbonden onderneming.
- 12.3. De leden van de raad van bestuur worden benoemd door de raad van commissarissen.
De raad van commissarissen geeft de algemene vergadering kennis van een voorgenomen benoeming van een lid van de raad van bestuur.
- 12.4. De raad van commissarissen kan een lid van de raad van bestuur te allen tijde schorsen of ontslaan, met dien verstande, dat hij een lid van de raad van bestuur niet ontslaat dan nadat de algemene vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord.
- 12.5. In geval van schorsing van een lid van de raad van bestuur is, indien niet binnen drie maanden na het besluit tot schorsing de raad van commissarissen overgaat tot verlenging van de schorsing, of, met inachtneming van de vorige zin, tot ontslag, het desbetreffende lid van de raad van bestuur in zijn functie hersteld.
Verlenging van de schorsing kan niet meer dan eenmaal en voor ten hoogste twee maanden geschieden.
- 12.6. Een geschorst lid van de raad van bestuur wordt in de gelegenheid gesteld zich in een vergadering van de raad van commissarissen te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.
- 12.7. De raad van commissarissen benoemt uit de leden van de raad van bestuur de voorzitter van de raad van bestuur en kan een vice-voorzitter van de raad van bestuur benoemen.

13. Besluitvorming raad van bestuur

- 13.1. De raad van bestuur besluit bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering van de raad van bestuur.
- 13.2. Met inachtneming van artikel 13.4, brengt ieder lid van de raad van bestuur in de vergaderingen van de raad van bestuur één stem uit.
- 13.3. Een lid van de raad van bestuur die bij een voorgenomen besluit van de raad van bestuur een tegenstrijdig belang heeft dient dit onverwijld te melden aan:
 - a. de overige leden van de raad van bestuur; en
 - b. de voorzitter van de raad van commissarissen,

- en verschaft daarover alle relevante informatie.
- 13.4. Een lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij een tegenstrijdig belang heeft. Wanneer hierdoor geen besluit van de raad van bestuur kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen.
 - 13.5. Een lid van de raad van bestuur kan, indien het hem niet duidelijk is of hij een tegenstrijdig belang heeft bij een voorgenomen besluit van de raad van bestuur, de voorzitter van de raad van commissarissen verzoeken om de raad van commissarissen te laten besluiten of sprake is van een tegenstrijdig belang.
 - 13.6. Een lid van de raad van bestuur die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als lid van het bestuur zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een lid van het bestuur die belet heeft.
 - 13.7. Ingeval van een tegenstrijdig belang als bedoeld in dit artikel 13 blijft het bepaalde in artikel 19.1 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.
 - 13.8. Tenzij een lid van de raad van bestuur een tegenstrijdig belang heeft bij een voorgenomen besluit van de raad van bestuur, kan hij zich in de vergaderingen van de raad van bestuur doen vertegenwoordigen. Die vertegenwoordiging kan uitsluitend plaatsvinden door een ander lid van de raad van bestuur dat geen tegenstrijdig belang heeft en dient te geschieden krachtens een schriftelijke volmacht en binnen de grenzen van een dergelijke volmacht.
 - 13.9. De raad van bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits het desbetreffende voorstel aan alle stemgerechtigde leden van de raad van bestuur is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle stemgerechtigde leden van de raad van bestuur. Op besluiten buiten vergadering is de meerderheid genoemd in artikel 13.1 van toepassing.

14. Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur

- 14.1. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen de volgende 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 vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
- b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - c. het aanvragen van toelating van de onder a. en b. bedoelde stukken tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 Wft 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 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 een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
 - g. een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - i. aangifte van faillissement en aanvraag van surseance van betaling;
 - j. beëindiging van de arbeidsovereenkomst 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; en
 - l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
- 14.2. 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 een/derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
- 14.3. Een voorstel tot goedkeuring van een besluit als bedoeld in artikel 14.2 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. Het ontbreken van zodanig standpunt tast de besluitvorming over het voorstel niet aan. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de raad van bestuur de raad van commissarissen en de algemene vergadering op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering doen toelichten.
- 14.4. De raad van commissarissen is bevoegd om ook andere besluiten van de raad van bestuur aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Die besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de raad van bestuur te worden meegedeeld.
- 14.5. Het ontbreken van een goedkeuring zoals bedoeld in dit artikel 14 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of van zijn leden niet aan.

15. Belet of ontstentenis van leden van de raad van bestuur

- 15.1. In geval van belet of ontstentenis van een of meer leden van de raad van bestuur zijn de overblijvende leden of is het overblijvende lid tijdelijk met het gehele bestuur belast.
- In geval van belet of ontstentenis van alle leden van de raad van bestuur of het enige lid van die raad, is de raad van commissarissen voorlopig met het bestuur belast, in dat geval is de raad van commissarissen tevens bevoegd een van zijn leden of een andere persoon tijdelijk te benoemen en daarmee te belasten.

- 15.2. In geval van ontstentenis neemt de raad van commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen ten einde een definitieve voorziening te treffen.
- 15.3. Bij de vaststelling in hoeverre leden van de raad van bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met de wijze van besluitvorming, of stemmen, worden tijdelijke waarnemers meegerekend en wordt geen rekening gehouden met vacante zetels waarvoor geen tijdelijke waarnemer is benoemd.

16. Bezoldiging en arbeidsvoorwaarden leden van de raad van bestuur

- 16.1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de leden van de raad van bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering; de raad van commissarissen doet daartoe een voorstel. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikelen 2:383c tot en met 2:383e BW omschreven onderwerpen aan de orde voor zover deze de raad van bestuur betreffen.
- 16.2. Een voorstel tot vaststelling of wijziging van het bezoldigingsbeleid 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. Het ontbreken van zodanig standpunt tast de besluitvorming over het voorstel niet aan. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de raad van bestuur de raad van commissarissen en de algemene vergadering op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering doen toelichten.
- 16.3. De bezoldiging en de overige arbeidsvoorwaarden van ieder lid van de raad van bestuur worden vastgesteld door de raad van commissarissen met inachtneming van de op de vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving, waaronder vorenbedoeld bezoldigingsbeleid en de claw back bepalingen als bedoeld in artikel 2:135 BW. Ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen legt de raad van commissarissen 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.

17. Reglement van de raad van bestuur

- 17.1. De raad van bestuur kan een reglement vaststellen, waarin bestuurstaken aan een of meer leden van de raad van bestuur worden toebedeeld en andere onderwerpen worden geregeld, die naar het oordeel van de raad van bestuur (nadere) regeling behoeven. Een besluit tot vaststelling van een reglement wordt door de raad van bestuur genomen na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 17.2. Het reglement mag niet met de wet of deze statuten in strijd zijn.
- 17.3. De raad van bestuur kan het reglement wijzigen of opheffen met inachtneming van het bepaalde in de tweede zin van artikel 17.1.

18. Procuratiehouders

- 18.1. De raad van bestuur kan, met goedkeuring van de raad van commissarissen, aan een of meer personen, al dan niet in dienst van de vennootschap, procuratie of anderszins vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen en aan een of meer personen zodanige titel toekennen, als hij zal verkiezen.

19. Vertegenwoordiging

- 19.1. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging van de vennootschap komt uitsluitend toe aan:
 - hetzij de raad van bestuur;
 - hetzij twee gezamenlijk handelende bestuurders.

20. Raad van commissarissen

- 20.1. Het toezicht op het beleid van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming wordt uitgeoefend door een raad van commissarissen, bestaande uit een door die raad te bepalen aantal van ten minste drie natuurlijke personen.
- 20.2. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard en de activiteiten van de onderneming, de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen, de gewenste gemengde samenstelling en omvang van de raad van commissarissen en de onafhankelijkheid van de commissarissen. De raad bespreekt de profielschets voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de algemene vergadering en met de ondernemingsraad.
- 20.3. De raad van commissarissen staat de raad van bestuur met raad ter zijde.

Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.

- 20.4. De raad van commissarissen kan op kosten van de vennootschap adviezen inwinnen van deskundigen op zodanige gebieden, als de raad van commissarissen voor een juiste uitoefening van zijn taak wenselijk acht.
- 20.5. De raad van bestuur stelt ten minste een 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 beheer- en controlesysteem van de vennootschap.
- 20.6. De raad van commissarissen kan bepalen dat een of meer van zijn leden toegang zullen hebben tot alle bedrijfsruimten van de vennootschap en bevoegd zullen zijn inzage te nemen van alle boeken, correspondentie en andere bescheiden en kennis te nemen van alle plaatsgehad hebbende handelingen, dan wel een gedeelte van deze bevoegdheden zullen kunnen uitoefenen.
- 20.7. Indien de raad van commissarissen uit meer dan vier leden bestaat, stelt de raad van commissarissen uit zijn midden een auditcommissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie in, dan wel een of meer van gemelde commissies. De taak van de commissies is om de besluitvorming van de raad van commissarissen voor te bereiden en om de raad van commissarissen te adviseren. Voor iedere commissie stelt de raad van commissarissen een reglement op, dat aangeeft wat de taken van de betreffende commissie zijn.
- 20.8. De bezoldiging van iedere commissaris wordt door de algemene vergadering vastgesteld en zal niet van de winst van de vennootschap afhankelijk zijn.

21. Benoeming leden van de raad van commissarissen

- 21.1. De commissarissen worden, behoudens het bepaalde in artikel 21.7, 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 en is gemotiveerd.

Bij een herbenoeming van een commissaris wordt daarbij rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.

Onverminderd het bepaalde in artikel 22.1, kunnen de statuten de kring van benoembare personen niet beperken.

- 21.2. 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 artikel 21.4 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van commissarissen daarvan eveneens mededeling.
- 21.3. Bij een aanbeveling of voordracht als bedoeld in dit artikel 21 worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen 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.
- 21.4. Voor een derde van het aantal leden van de raad van commissarissen geldt dat de raad van commissarissen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de raad van commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld.
- Indien het getal van de leden van de raad van commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt 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.
- 21.5. Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt, deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede.
- De raad van commissarissen treedt onverwijld in overleg met de ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht.
- Indien de raad van commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de raad van commissarissen aan de ondernemingskamer het bezwaar gegrond te verklaren.
- Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na de 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 artikel 21.3.

- 21.6. De ondernemingskamer doet de ondernemingsraad oproepen.
Tegen de beslissing van de ondernemingskamer staat geen rechtsmiddel open. De ondernemingskamer kan geen veroordeling in de proceskosten uitspreken.
- 21.7. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen.
Indien niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op.
De artikelen 21.2 tot en met 21.6 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.

22. Incompatibiliteiten, aftreden, ontslag en schorsing leden van de raad van commissarissen

- 22.1. Commissaris kunnen niet zijn:
- personen die in dienst zijn van de vennootschap;
 - personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij;
 - leden van de raad van bestuur 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.
- 22.2. Commissarissen treden af op de dag van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt na verloop van hun benoemingstermijn dan wel op de datum zoals in het rooster van aftreden is bepaald.
Een aftredende commissaris is, onverminderd het bepaalde in dit artikel, terstond herbenoembaar.
Een commissaris, benoemd ter vervulling van een tussentijds ontstane vacature, neemt voor wat betreft het tijdstip van aftreden de plaats van zijn

- voorganger in, tenzij de raad van commissarissen bij zijn benoeming anders bepaalt.
- 22.3. 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 defungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.
- 22.4. De ondernemingskamer kan op een desbetreffend verzoek een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging van de omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, te dezen vertegenwoordigd door de raad van commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering of van de ondernemingsraad.
- 22.5. Een commissaris kan worden geschorst door de raad van commissarissen; de schorsing vervalt van rechtswege, indien de vennootschap niet binnen een maand na de aanvang van de schorsing een verzoek tot ontslag als bedoeld in artikel 2:161 lid 2 BW bij de ondernemingskamer heeft ingediend.
- 22.6. De algemene vergadering kan bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer overeenkomstig artikel 22.8.
- 22.7. Een besluit als bedoeld in artikel 22.6 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 op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering doen toelichten.
- 22.8. Het besluit als bedoeld in artikel 22.6 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de raad van commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de raad van bestuur onverwijld aan de ondernemingskamer tijdelijk een of meer commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.

- 22.9. De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van artikel 2:158 BW.

23. Besluitvorming raad van commissarissen

- 23.1. De raad van commissarissen besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering van de raad van commissarissen, waarin ten minste de meerderheid van commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is.
Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.
- 23.2. Met inachtneming van artikel 23.4 brengt iedere commissaris in de vergaderingen van de raad van commissarissen één stem uit.
- 23.3. Een commissaris die bij een voorgenomen besluit van de raad van commissarissen een tegenstrijdig belang heeft, dient dit onverwijld te melden aan de voorzitter van de raad van commissarissen en verschaft daarover alle relevante informatie.
Indien de voorzitter van de raad van commissarissen bij een voorgenomen besluit van de raad van commissarissen een tegenstrijdig belang heeft, dient hij dit onverwijld te melden aan de overige commissarissen.
- 23.4. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij een tegenstrijdig belang heeft. Wanneer hierdoor geen besluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.
- 23.5. Tenzij een commissaris een tegenstrijdig belang heeft bij een voorgenomen besluit, kan hij zich in de vergaderingen van de raad van commissarissen doen vertegenwoordigen. Die vertegenwoordiging kan uitsluitend plaatsvinden door een andere commissaris die geen tegenstrijdig belang heeft en dient te geschieden krachtens een schriftelijke volmacht en binnen de grenzen van een dergelijke volmacht.
- 23.6. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen indien het desbetreffende voorstel aan alle stemgerechtigde commissarissen is voorgelegd en geen van de commissarissen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle stemgerechtigde leden van de raad van commissarissen. Op besluiten buiten vergadering is de meerderheid genoemd in artikel 23.1 van toepassing.
Een aldus genomen besluit wordt aangetekend in het notulenregister van de raad van commissarissen, dat door de secretaris van die raad wordt gehouden. De bescheiden waaruit van het nemen van een zodanig besluit blijkt, worden bij het notulenregister bewaard.

- 23.7. De leden van de raad van bestuur zijn, indien zij daartoe worden uitgenodigd, verplicht de vergaderingen van de raad van commissarissen bij te wonen en aldaar alle door die raad verlangde inlichtingen te verstrekken.

24. Belet of ontstentenis van leden van de raad van commissarissen

- 24.1. Is het aantal commissarissen minder dan drie, dan neemt de raad van commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
- 24.2. In geval van belet of ontstentenis van één of meer commissarissen berusten de taken en de bevoegdheden van de raad van commissarissen bij de overblijvende commissarissen dan wel bij de enig overgebleven commissaris.
- 24.3. In geval van belet of ontstentenis van alle commissarissen of van de enige commissaris, berusten de taken en bevoegdheden van de raad van commissarissen tijdelijk bij een door de algemene vergadering daartoe aangewezen natuurlijk persoon. Het bepaalde in deze statuten omtrent de raad van commissarissen en de commissarissen is, voor zover mogelijk, van overeenkomstige toepassing op deze aangewezen persoon.

25. Reglement van de raad van commissarissen

- 25.1. De raad van commissarissen kan een reglement vaststellen, waarin taken aan een of meer commissarissen worden toebedeeld en andere onderwerpen worden geregeld, die naar het oordeel van de raad van commissarissen (nadere) regeling behoeven. Een besluit tot vaststelling van een reglement wordt door de raad van commissarissen genomen.
- 25.2. Het reglement mag niet met de wet of deze statuten in strijd zijn.
- 25.3. De raad van commissarissen kan het reglement wijzigen of opheffen.

26. Vrijwaring

- 26.1. Voor zover uit de op de vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving niet anders voortvloeit, worden aan de zittende en voormalige leden van de raad van bestuur en raad van commissarissen vergoed:
- de redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen aanspraken tot vergoeding van schade of het voeren van verdediging in andere rechtsgedingen;
 - eventuele schadevergoedingen die zij verschuldigd zijn;
 - de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij uit hoofde van hun (huidige of voormalige) functie als hierna bedoeld zijn betrokken met uitzondering van de gedingen waarin zij in hoofdzaak een eigen vordering geldend maken,

wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van de functie van het desbetreffende lid van de raad van bestuur of raad van commissarissen of van een andere functie die hij op verzoek van de vennootschap vervult of heeft vervuld – in dit laatste geval geldt de vergoeding alleen voor een bedrag dat niet uit hoofde van die andere functie wordt vergoed.

- 26.2. Een betrokkene heeft geen aanspraak op de vergoeding als in artikel 26.1 bedoeld en zal een reeds betaalde vergoeding terugbetalen, indien en voor zover:
- a. door de Nederlandse rechter of, in geval van arbitrage een arbiter, bij kracht van gewijsde is vastgesteld dat het handelen of nalaten kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de Nederlandse wet anders voortvloeit of zulks in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn;
 - b. de kosten of schadevergoeding rechtstreeks verband houden met of voortvloeien uit een rechtsgeding tussen een zittend of voormalig lid van de raad van bestuur of raad van commissarissen en de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, behoudens rechtsgedingen die door een of meer aandeelhouders, al dan niet conform Nederlands recht, namens de vennootschap zijn ingesteld; of
 - c. de kosten en/of het vermogensverlies door verzekeraars is vergoed uit een verzekeringspolis.
- 26.3. De vennootschap zal een aansprakelijkheidsverzekering aangaan ten behoeve van de zittende en voormalige leden van de raad van bestuur en/of raad van commissarissen, ongeacht of de vennootschap bevoegd zou zijn hem krachtens de bepalingen van artikelen 26.1 en 26.2 voor deze aansprakelijkheid vrij te stellen of niet.

27. Algemene vergaderingen

- 27.1. De jaarlijkse algemene vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.
- 27.2. Op de agenda van de algemene vergadering wordt vermeld, welke punten ter bespreking en welke punten ter stemming zijn. De volgende onderwerpen worden als aparte agendapunten behandeld:
- a. bespreking van het bestuursverslag;
 - b. vaststelling van de jaarrekening;
 - c. materiële wijzigingen in deze statuten;
 - d. voorstellen omtrent de benoeming van leden van de raad van bestuur en commissarissen;

- e. het voorstel tot uitkering van dividend;
 - f. het reservering- en dividendbeleid;
 - g. decharge van de leden van de raad van bestuur voor het gevoerde beleid;
 - h. decharge van de commissarissen voor het gehouden toezicht;
 - i. elke substantiële verandering in de corporate governance structuur van de vennootschap;
 - j. de benoeming van de externe accountant.
- 27.3. Buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen het wenselijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:108a, 2:111 en 2:112 BW.

28. Plaats, oproeping, kennisgeving

- 28.1. De algemene vergaderingen worden gehouden te Amersfoort, Amsterdam, Rotterdam, 's-Gravenhage of Utrecht.
- 28.2. Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten worden tot de algemene vergadering opgeroepen door de raad van bestuur of door de raad van commissarissen.
De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.
- 28.3. Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 2:114a lid 1 BW, 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 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 bij de voorzitter van de raad van bestuur schriftelijk is ingediend.
- 28.4. Bij de oproeping worden vermeld:
- a. de te behandelen onderwerpen;
 - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
 - c. de vereisten voor toegang tot de algemene vergadering zoals omschreven in de artikelen 29.2, en 29.3, alsmede de informatie als bedoeld in artikel 32.2 (indien van toepassing); en
 - d. het adres van de website van de vennootschap, alsmede overige door de wet voorgeschreven informatie.
- 28.5. Mededelingen welke krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opname hetzij in de oproeping hetzij in een stuk dat ter kennisneming ten kantore van de

- vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.
- 28.6. Alle oproepingen van of kennisgevingen of mededelingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.
- 28.7. De raad van bestuur kan bepalen dat aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten uitsluitend worden opgeroepen via de website van de vennootschap en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, voor zover dit verenigbaar is met het bepaalde in 28.6.
- 28.8. Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen ook langs schriftelijke weg worden oproepen. Tenzij het tegendeel ondubbelzinnig blijkt, geldt opgave van een elektronisch postadres door een persoon met vergaderrechten aan de vennootschap als bewijs van diens instemming met toezending langs elektronische weg.

29. Vergaderrechten en toegang

- 29.1. Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zij kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.
- 29.2. Voor iedere algemene vergadering geldt een volgens de wet vast te stellen registratiedatum teneinde vast te stellen aan wie de aan aandelen verbonden stem- en vergaderrechten toekomen. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 29.3. Een persoon met vergaderrechten, 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. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen.
- 29.4. De raad van bestuur kan bepalen dat vergaderrechten en het stemrecht kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan

- kennismemen van de verhandelingen ter vergadering en, voor zover dat hem toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 29.5. De raad van bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 29.4 mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van personen met vergaderrechten 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 van de vergadering als bedoeld in artikel 30.1 om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goeddunken. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de personen met vergaderrechten die ervan gebruik hebben gemaakt.
- 29.6. Onder de zorg van de secretaris van de vennootschap wordt met betrekking tot elke algemene vergadering een presentielijst opgemaakt. In de presentielijst worden van elke aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigde opgenomen diens naam en het aantal stemmen dat door hem kan worden uitgebracht alsmede, indien van toepassing, de naam van diens vertegenwoordiger. Tevens worden in de presentielijst opgenomen de hiervoor bedoelde gegevens van stemgerechtigde personen die ingevolge artikel 29.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 32.2. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat ook de naam en andere gegevens van andere aanwezigen in de presentielijst worden opgenomen. De vennootschap is bevoegd zodanige verificatieprocedures in te stellen als zij redelijkerwijs nodig zal oordelen om de identiteit van personen met vergaderrechten en, waar van toepassing, de identiteit en bevoegdheid van vertegenwoordigers te kunnen vaststellen.
- 29.7. Commissarissen en leden van de raad van bestuur zijn bevoegd in persoon de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren; zij hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem. Voorts is de externe accountant bevoegd de algemene vergaderingen bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 29.8. De algemene vergadering mag in een andere taal dan het Nederlands worden gevoerd indien daartoe wordt besloten door de voorzitter van de algemene vergadering.
- 29.9. Over de toelating tot de vergadering van anderen dan de hiervoor in dit artikel 29 bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering.

30. Voorzitterschap en secretariaat

- 30.1. De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen. Indien de voorzitter van de raad van commissarissen wenst dat een ander de vergadering voorziet of indien hij niet ter vergadering aanwezig is, benoemen de ter vergadering aanwezige commissarissen een hunner tot voorzitter van de vergadering.
- 30.2. Bij afwezigheid van alle commissarissen benoemt de algemene vergadering zelf haar voorzitter, met dien verstande dat zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het voorzitterschap wordt waargenomen door een lid van de raad van bestuur, daartoe door de aanwezige leden van de raad van bestuur aangewezen.
De voorzitter van de vergadering wijst de secretaris van de vergadering aan.
- 30.3. Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden.
Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel, zo dit niet geschied, vastgesteld door een volgende vergadering; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.
- 30.4. De voorzitter van de vergadering en voorts ieder lid van de raad van bestuur en iedere commissaris kan te allen tijde opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal, op kosten van de vennootschap. De opdracht tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal dient tijdig te worden verstrekt.

31. Stemmen

- 31.1. In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van een stem onverminderd het bepaalde in artikel 7.5.
- 31.2. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.

32. Besluitvorming

- 32.1. Alle besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden met volstreekte meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen, tenzij deze statuten of de wet een grotere meerderheid voorschrijven.
- 32.2. De raad van bestuur kan bepalen dat stemmen voorafgaand aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief kunnen worden uitgebracht. Deze stemmen worden alsdan gelijk gesteld met

stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen echter niet eerder worden uitgebracht dan na de bij de oproeping te bepalen registratiedatum als bedoeld in artikel 29.2. Onverminderd het overigens in artikel 29 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.

- 32.3. Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stemrecht kan worden uitgebracht.

33. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.

- 33.1. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen deze bijeenroept. Het bepaalde in de artikel 28 tot en met artikel 32 met uitzondering van artikel 29.7, is van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat voor een vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort die niet ter beurse worden verhandeld een oproepingstermijn van ten minste vijftien dagen geldt en geen registratiedatum wordt vastgesteld.
- 33.2. Een vergadering van houders van preferente aandelen van een soort waarin alle geplaatste preferente aandelen van die soort zijn vertegenwoordigd, kan, mits op voorstel van de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen, ook indien het bepaalde in artikel 33.1 niet is nageleefd, rechtsgeldige besluiten nemen, mits met algemene stemmen.

34. Boekjaar, jaarrekening

- 34.1. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 34.2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar wordt door de raad van bestuur een jaarrekening opgemaakt. De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de externe accountant als bedoeld in artikel 35.2, het bestuursverslag en van de in artikel 2:392 lid 1 BW bedoelde overige gegevens, echter, voor wat de overige gegevens betreft, voor zover het daar bepaalde op de vennootschap van toepassing is. De raad van commissarissen maakt jaarlijks een verslag op dat bij de jaarrekening en het bestuursverslag wordt gevoegd.

- De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van de raad van bestuur en alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden van melding gemaakt.
- 34.3. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de in artikel 34.2 bedoelde overige gegevens vanaf de dag van de oproeping tot de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, aanwezig zijn ten kantore van de vennootschap, ter plaatse in de oproeping vermeld.
- De aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen de stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen. Derden kunnen op vorenbedoelde plaatsen een afschrift tegen kostprijs verkrijgen.
- 34.4. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- De raad van bestuur legt de jaarrekening gelijktijdig ter vaststelling aan de algemene vergadering en ter bespreking aan de ondernemingsraad voor.
- 34.5. Nadat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening aan de orde is geweest, zal aan de algemene vergadering het voorstel worden gedaan om, in verband met de jaarrekening en hetgeen daaromtrent in de algemene vergadering is medegedeeld, décharge te verlenen aan de leden van de raad van bestuur voor hun bestuur en de leden van de raad van commissarissen voor hun toezicht in het afgelopen boekjaar.
- 34.6. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de externe accountant bedoeld in artikel 35.2, die aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd, tenzij onder de overige gegevens bij de jaarrekening een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

35. Externe accountant

- 35.1. De algemene vergadering verleent aan een externe accountant de opdracht om de door de raad van bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 BW.
- De externe accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan de raad van bestuur. Hij maakt daarbij ten minste melding van zijn bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking.
- 35.2. De externe accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
- 35.3. De externe accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap. Het is hem verboden hetgeen hem over de zaken der

vennootschap blijkt of medegedeeld wordt verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap. Zowel de raad van bestuur als de raad van commissarissen kan aan de externe accountant op kosten van de vennootschap opdrachten verstrekken.

36. Winst en verlies

36.1. Na vaststelling van de jaarrekening, echter niet later dan zes maanden na afloop van het betreffende boekjaar, wordt een bedrag in contanten uitgekeerd op de preferente aandelen met betrekking tot het voorgaande boekjaar, welke uitkering als volgt wordt berekend:

- (i) indien de preferente aandelen zijn volgestort ten laste van de reserves van de vennootschap zal het jaarlijks uit te keren bedrag voor alle uitstaande preferente aandelen gezamenlijk ééenduizend euro (EUR 1.000) bedragen; en
- (ii) de uitkering bedraagt in andere gevallen een percentage dat gelijk is aan het gemiddelde van het één maands Euribor (Euro Interbank Offered Rate) – gewogen naar het aantal dagen waarover de uitkering geschiedt – verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal één procentpunt en maximaal vier procentpunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden.

De uitkering bedoeld onder (i) en (ii) wordt berekend naar tijdsgelang, indien de betrokken preferente aandelen in de loop van het boekjaar zijn uitgegeven. Uitkeringen op de preferente aandelen worden berekend over het gestorte deel van het nominaal bedrag van de preferente aandelen. Betaling ervan is onderworpen aan het bepaalde in artikel 36.5.

Het bedrag van de uitkering komt ten laste van de winst behaald gedurende het boekjaar waarover de uitkering wordt gedaan of, indien en voor zover deze winst niet voldoende is, ten laste van het overige uitkeerbare vermogen van de vennootschap.

Op de preferente aandelen worden geen verdere uitkeringen gedaan.

36.2. De raad van bestuur kan met goedkeuring van de raad van commissarissen de in een boekjaar behaalde winst die overblijft na toepassing van artikel 36.1 geheel of ten dele bestemmen voor versterking of vorming van reserves.

36.3. De winst die overblijft na toepassing van de artikelen 36.1 en 36.2 staat ter beschikking van de algemene vergadering. De raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, doet daartoe een voorstel. Het

- voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering behandeld.
- 36.4. Het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd door de raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen. De vaststelling en nadien elke wijziging van het reserverings- en dividendbeleid wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering behandeld en verantwoord.
- 36.5. 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 reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

37. Uitkeringen

- 37.1. Uitkeringen zijn opeisbaar en betaalbaar met ingang van een door de raad van bestuur vastgestelde dag, welke verschillend kan zijn voor uitkeringen op gewone aandelen en voor uitkeringen op preferente aandelen.
- 37.2. De vorderingen van de aandeelhouders tot uitkering van dividenden verjaren door een tijdsverloop van vijf jaren.
- 37.3. Mits uit een door de raad van bestuur ondertekende tussentijdse vermogensopstelling blijkt dat aan het in artikel 36.5 bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand is voldaan, kan de raad van bestuur, met goedkeuring van de raad van commissarissen, aan de houders van gewone aandelen en/of aan de houders van preferente aandelen één of meer tussentijdse uitkeringen doen, echter voor wat betreft de preferente aandelen met inachtneming van het maximum, bedoeld in artikel 36.1.
- 37.4. De raad van bestuur is bevoegd, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, om te bepalen dat een uitkering op gewone aandelen niet in geld maar in de vorm van gewone aandelen zal worden gedaan of te bepalen dat houders van gewone aandelen de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of in de vorm van gewone aandelen te nemen, een en ander uit de winst en/of uit een reserve en een en ander voor zover de raad van bestuur overeenkomstig het bepaalde in artikel 5.1 door de algemene vergadering is aangewezen. De raad van bestuur stelt met goedkeuring van de raad van commissarissen de voorwaarden vast waaronder een dergelijke keuze kan worden gedaan.
- 37.5. Uitkeringen ten laste van de uitkeerbare reserves van de vennootschap en 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.

- 37.6. Ter zake van dividenden en andere uitkeringen op aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem is de vennootschap tegenover de betrokken aandeelhouders gekweten door die dividenden of andere uitkeringen ter beschikking te stellen aan, of overeenkomstig de reglementen van, Euroclear Nederland.

38. Statutenwijziging, ontbinding

- 38.1. De algemene vergadering kan een besluit tot wijziging van de statuten of ontbinding nemen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, echter alleen op een door de raad van commissarissen goedgekeurd voorstel van de raad van bestuur. Een dergelijk voorstel moet steeds in de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
- 38.2. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, op het kantoor van de vennootschap ter inzage van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten tot de afloop der vergadering worden neergelegd; tevens dient een afschrift van het voorstel voor aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten van de dag van de nederlegging tot die van de vergadering kosteloos verkrijgbaar te worden gesteld.
- 38.3. Een besluit van de algemene vergadering tot een wijziging van deze statuten waarbij rechten verbonden aan aandelen van een bepaalde soort worden verminderd, is onderworpen aan de goedkeuring van de vergadering van houders van aandelen van de desbetreffende soort.

39. Vereffening

- 39.1. In geval van ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening met inachtneming van de wettelijke bepalingen.
Tijdens de vereffening blijven de statuten voor zover mogelijk van kracht.
- 39.2. Van hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt allereerst, zoveel mogelijk, aan de houders van preferente aandelen het op hun preferente aandelen gestorte bedrag uitbetaald, vermeerderd met een percentage gelijk aan het in artikel 36.1 bedoelde percentage berekend over ieder jaar of gedeelte van een jaar in de periode, die aanvangt op de dag volgende op de periode waarover het laatste een uitkering op de preferente aandelen is

gedaan en die eindigt op de dag van de in dit artikel 39.2 bedoelde betaling op de preferente aandelen.

Hetgeen daarna resteert wordt aan de houders van gewone aandelen uitgekeerd.

Alle uitkeringen geschieden naar rato van het bezit aan aandelen van de desbetreffende soort.

- 39.3. Na de vereffening blijven gedurende de daarvoor in de wet gestelde termijn de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

VolkerWessels

Podium 9, 3826 PA Amersfoort

Tel: +31 88 186 6186

Fax: +31 88 186 6187

Statuten