

# DRIELUIK STATUTENWIJZIGING VASTNED RETAIL N.V.

## ALGEMEEN

Doel van de statutenwijziging is het aanpassen van de statuten aan veranderde regelgeving. Met de implementatie van de Alternative Investment Fund Manager Directive ('AIFMD') is het niet langer wenselijk dat Vastned Retail N.V. de status van beleggingsinstelling met veranderlijk kapitaal ('bmvk') heeft. De huidige statutenwijziging brengt dit tot uitdrukking. Met het opgeven van de bmvk status dienen ook de bepalingen die zien op het inkopen en uitgeven van aandelen aangepast te worden. De artikelen zoals in deze statutenwijziging voorgesteld zijn een weergave van de wettelijke regeling zoals opgenomen in het Burgerlijk Wetboek.

### HUIDIGE STATUTEN

### VOORGESTELDE WIJZIGINGEN

### TOELICHTING

#### I. Algemeen

##### Begripsbepalingen Artikel 1.

- a. **aandeelhouders**: houders van aandelen in het kapitaal van de vennootschap;
- b. **aandelen**: aandelen in het kapitaal van de vennootschap;
- c. **aangesloten instelling**: een aangesloten instelling in de zin van de Wge;
- d. **accountant**: een registeraccountant of een andere deskundige als bedoeld in artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek dan wel een organisatie waarin zodanige deskundigen samenwerken;
- e. **algemene vergadering**: zowel het orgaan van de vennootschap bedoeld in artikel 107, Boek 2, Burgerlijk Wetboek alsmede de vergadering van dit orgaan;
- f. **centraal instituut**: het centraal instituut als bedoeld in de Wge;
- g. **deelgenoot**: deelgenoot in het verzameldepot als bedoeld in de Wge;
- h. **directie**: het orgaan van de vennootschap bedoeld in artikel 129, Boek 2, Burgerlijk Wetboek;
- i. **girodepot**: girodepot in de zin van de Wge;
- j. **intermediair**: een intermediair in de zin van de Wge;
- k. **jaarrekening**: de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting, als bedoeld in artikel 361 en volgende, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, zowel in de vorm waarin zij door de directie is opgemaakt als in de vorm waarin zij door de algemene vergadering is vastgesteld, een en ander tenzij uitdrukkelijk anders blijkt;
- l. **jaarverslag**: het schriftelijk verslag van de directie omtrent de gang van zaken van de vennootschap als bedoeld in artikel 391, Boek 2, Burgerlijk Wetboek;
- m. **Necigef**: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. te Amsterdam, het Centraal Instituut in

de zin van de Wge;

- n. **raad van commissarissen**: het orgaan van de vennootschap bedoeld in artikel 140, Boek 2, Burgerlijk Wetboek;
- o. **vennootschap**: Vastned Retail N.V.;
- p. **verzameldepot**: verzameldepot in de zin van de Wge;
- q. **Wge**: Wet giraal effectenverkeer.

**Naam, aard en vestiging Artikel 2.**

- 1. De vennootschap is een naamloze vennootschap en draagt de naam: Vastned Retail N.V.
- 2. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van artikel 76a, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.
- 3. De vennootschap is gevestigd te Rotterdam en kan ook elders kantoren en filialen vestigen.

**Doel Artikel 3.**

De vennootschap heeft uitsluitend ten doel:

- a. het beleggen van vermogen, in het bijzonder door middel van het direct of indirect verkrijgen van vastgoed ten behoeve van verhuur, zodanig dat de risico's daarvan worden gespreid, ten einde de aandeelhouders van de vennootschap in de opbrengst te doen delen;
- b. voorts het verrichten van al hetgeen overigens ter bevordering van de doelstelling van de vennootschap nuttig en/of noodzakelijk is, waaronder maar niet uitsluitend het, in het kader van het sub a gemelde beleggen van vermogen, verstrekken van zekerheden, waaronder garanties en hypotheek.

**Duur Artikel 4.**

De vennootschap duurt onbepaalde tijd voort.

**I. Kapitaal en aandelen**

**Kapitaal Artikel 5.**

- 1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt driehonderd vijfenzeventig miljoen euro (EUR 375.000.000,-), verdeeld in vijfenzeventig miljoen

~~2. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van artikel 76a, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.~~

- 2. ~~3-~~ De vennootschap is gevestigd te Rotterdam en kan ook elders kantoren en filialen vestigen.

De vennootschap heeft **uitsluitend** ten doel:

De invoering van de AIFMD brengt met zich mee dat het vanuit, onder meer, een kosten-efficiëntie niet langer opportuun wordt geacht de status van bmvk aan te houden. Met het schrappen van dit artikellid wordt tot uitdrukking gebracht dat Vastned Retail N.V. niet langer een bmvk is.

Zie de toelichting ten aanzien van de wijziging bij artikel 2 lid 2

(75.000.000) aandelen, alle van vijf euro (EUR 5,--).

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

**Aandelen, aandeelbewijs Artikel 6.**

1. De aandelen luiden op naam of aan toonder.
2. Voor aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. Houders van aandelen op naam worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister van de vennootschap.
3. Bij de inschrijving op uit te geven aandelen kan degene die jegens de vennootschap recht op een aandeel verkrijgt de vennootschap schriftelijk mededelen dat hij een aandeel op naam verlangt; zonder die mededeling ontvangt hij een recht terzake van een aandeel aan toonder op de hierna bepaalde wijze.
4. Alle aandelen aan toonder worden belichaamd in één aandeelbewijs.
5. Het aandeelbewijs is bestemd om ten behoeve van de rechthebbende(n) te worden bewaard door Necigef. Het beheer van het aandeelbewijs is onherroepelijk opgedragen aan Necigef, in haar hoedanigheid van beheerder van het girodepot van de aandelen onverminderd het bepaalde in artikel 23 lid 2 van deze statuten. Zodra het aandeelbewijs door Necigef in bewaring is genomen, zal (a) Necigef iedere door een of meer rechthebbende(n) aangewezen aangesloten instelling crediteren voor een aandeel in het girodepot van de aandelen dat correspondeert met het recht van die rechthebbende(n) en (b) iedere door een of meer rechthebbende(n) aangewezen intermediair die rechthebbende(n) dienovereenkomstig crediteren in het verzameldepot bij die intermediair van de aandelen.
6. Bij een vervolgitgifte van aandelen, zal (a) Necigef op verzoek van de vennootschap de nieuw uitgegeven aandelen op het aandeelbewijs bij (doen) schrijven, waardoor het aantal aandelen in het aandeelbewijs belichaamd zal zijn vermeerderd met het aldus

bijgeschreven aantal aandelen, (b) Ncigef iedere door een of meer rechthebbende(n) van de nieuw uitgegeven aandelen aangewezen aangesloten instelling crediteren voor een aandeel in het girodepot van de aandelen dat correspondeert met het recht van die rechthebbende(n) en (c) iedere door een of meer rechthebbende(n) aangewezen intermediairs die rechthebbende(n) dienovereenkomstig crediteren in het verzameldepot bij die intermediairs van de aandelen.

7. Uitlevering van één of meer aandelen uit het girodepot respectievelijk het verzameldepot geschiedt met inachtneming van het daaromtrent bepaalde in de Wge en is slechts mogelijk indien en voor zover de Wge dit toestaat.
8. Voor de toepassing van het in deze statuten bepaalde, worden onder aandeelhouders mede verstaan deelgenoten in een verzameldepot.
9. Het aandeelbewijs wordt getekend door of namens een lid van de directie van de vennootschap.
10. De vennootschap kan de aandeelhouder die zijn aandelen op naam of aan toonder doet stellen op grond van het bepaalde in dit artikel de werkelijke kosten daarvan in rekening brengen.

**Aandeelhoudersregister Artikel 7.**

1. De vennootschap houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening en het op ieder aandeel gestorte bedrag. In het register worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op aandelen op naam, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan die aandelen verbonden rechten hen overeenkomstig de leden twee en vier van de artikelen 88 en 89, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toekomen.
2. Iedere houder, vruchtgebruiker en pandhouder van een

aandeel op naam is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres en iedere wijziging daarvan op te geven.

3. De vennootschap verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel op naam.  
Rust op het aandeel op naam een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in de leden 2 en 4 van de artikelen 88 en 89, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde rechten toekomen.  
Het uittreksel is niet verhandelbaar.

**Uitgifte van aandelen Artikel 8.**

1. De directie besluit, met in achtneming van de door de raad van commissarissen vast te stellen grenzen en condities, tot verdere uitgifte van aandelen.
  
2. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 80, lid 2, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.

**Uitgifte van aandelen Artikel 8.**

1. ~~De directie besluit, met in achtneming van de door de raad van commissarissen vast te stellen grenzen en condities, tot verdere uitgifte van aandelen.~~ Aandelen kunnen slechts worden uitgegeven 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. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
2. ~~Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 80, lid 2, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.~~ De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
3. De vennootschap doet binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van aantal en soort.
4. Dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het

Met het opgeven van de status van bmvk (zie de toelichting bij artikel 2 lid 2) geldt een andere regeling ten aanzien van het uitgeven van aandelen. De hier voorgestelde regeling is een weergave van het in het Burgerlijk Wetboek bepaalde.

**Storting op aandelen Artikel 9.**

1. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.
2. Storting moet in geld geschieden, voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen.  
Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap.  
Indien inbreng anders dan in geld is overeengekomen moet hetgeen wordt ingebracht naar economische maatstaven kunnen worden gewaardeerd.  
Een recht op het verrichten van werk of diensten kan niet worden ingebracht.  
Inbreng anders dan in geld moet onverwijld geschieden na het nemen van het aandeel.
3. De directie is bevoegd zonder goedkeuring van de algemene vergadering, doch na vooraf verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen, tot het verrichten van rechtshandelingen, als bedoeld in artikel 94, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.

**Inkoop en vervreemding van eigen aandelen Artikel 10.**

1. De directie kan, op de tijdstippen en onder de voorwaarden als door de directie te bepalen met in achtneming van de door de raad van commissarissen vast te stellen grenzen en condities, de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verkrijgen, met dien verstande dat het geplaatste kapitaal van de vennootschap, verminderd met de aandelen die zij zelf houdt, ten minste een/tiende (1/10) van het maatschappelijk kapitaal moet bedragen.

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.

1. ~~De directie kan, op de tijdstippen en onder de voorwaarden als door de directie te bepalen met in achtneming van de door de raad van commissarissen vast te stellen grenzen en condities, de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verkrijgen, met dien verstande dat het geplaatste kapitaal van de vennootschap, verminderd met de aandelen die zij zelf houdt, ten minste een/tiende (1/10) van het maatschappelijk kapitaal moet bedragen:~~ Volgestorte eigen aandelen mag de vennootschap slechts verkrijgen 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

Met het opgeven van de status van bmvk (zie de toelichting bij artikel 2 lid 2) geldt een andere regeling ten aanzien van het verkrijgen van eigen aandelen. De hier voorgestelde regeling is een weergave van het in het Burgerlijk Wetboek bepaalde.

2. De directie besluit, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in zijn eigen kapitaal. Ten aanzien van zodanige vervreemding is het bepaalde in artikel 8 van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat zodanige vervreemding ook beneden pari zal kunnen geschieden.
3. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor haar dochtermaatschappijen. De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen niet met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan leningen verstrekken, tenzij de directie daartoe besluit en met inachtneming van het bepaalde in artikel 98c, Boek 2, Burgerlijk Wetboek. Het verbod geldt niet indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of

moeten worden aangehouden.  
 Onverminderd de voorgaande zin belooft het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer dan de helft van het geplaatst kapitaal.  
 Verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien en voor zover de algemene vergadering het bestuur daartoe heeft gemachtigd. In de machtiging wordt tevens opgenomen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. De machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. Voornoemde machtiging is niet vereist voor zover de vennootschap de eigen aandelen verkrijgt om, krachtens een voor de vennootschap geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.



voor werknemers in dienst van de vennootschap of een groepsmaatschappij.

**Kapitaalvermindering Artikel 11.**

1. De algemene vergadering kan, na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen, met in achtneming van het bepaalde in artikel 99, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen, waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld. Een gedeeltelijke terugbetaling moet naar evenredigheid op alle betrokken aandelen geschieden. De algemene vergadering kan een volmacht verstrekken aan de directie met betrekking tot de in de eerste volzin gemelde intrekking van aandelen.
2. De algemene vergadering kan, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd, een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee/derden der uitgebrachte stemmen. De oproeping tot een algemene vergadering, waarin een in dit lid bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering; het tweede, derde en vierde lid van artikel 123, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, zijn van overeenkomstige toepassing.

3. De vennootschap legt een besluit als bedoeld in lid 1 van dit artikel neer ten kantore van het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad.
4. De vennootschap moet, op straffe van gegrondverklaring van een verzet als bedoeld in het volgende lid, voor iedere schuldeiser die dit verlangt zekerheid stellen of hem een andere waarborg geven voor de voldoening van zijn vordering. Dit geldt niet, indien de schuldeiser voldoende waarborgen heeft of de vermogenstoestand van de vennootschap voldoende zekerheid biedt dat de vordering

Met het opgeven van de status van bmvk (zie de toelichting bij artikel 2 lid 2) geldt een andere regeling ten aanzien van de kapitaalverminderingprocedure. De hier voorgestelde regeling is een weergave van het in het Burgerlijk Wetboek bepaalde.

**Levering van aandelen op naam Artikel 12.**

1. Voor de levering van een aandeel op naam is vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van die levering.
2. De levering van aandelen op naam wordt aangetekend in het aandeelhoudersregister als bedoeld in artikel 7 lid 1.
3. De leden 1 en 2 van dit artikel vinden overeenkomstige toepassing op de vestiging en levering van het recht van vruchtgebruik en op de vestiging van pandrecht op aandelen op naam.

zal worden voldaan.

5. Binnen twee maanden na de in het derde lid vermelde aankondiging kan iedere schuldeiser door een verzoekschrift aan de rechtbank tegen het besluit tot kapitaal vermindering in verzet komen met vermelding van de waarborg die wordt verlangd. De rechter wijst het verzoek af, indien de verzoeker niet aannemelijk heeft gemaakt dat als gevolg van de kapitaal vermindering twijfel omtrent de voldoening van zijn vordering gewettigd is en dat de vennootschap onvoldoende waarborgen heeft gegeven voor de voldoening van zijn vordering. Voordat de rechter beslist, kan hij de vennootschap in de gelegenheid stellen binnen een door hem bepaalde termijn een door hem omschreven waarborg te geven.
6. Een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal wordt niet van kracht zolang verzet kan worden gedaan. Indien tijdig verzet is gedaan, wordt het besluit eerst van kracht, zodra het verzet is ingetrokken of de opheffing van het verzet uitvoerbaar is. Een voor de vermindering van het kapitaal vereiste akte van statutenwijziging kan niet eerder worden verleden.
7. Indien de vennootschap haar kapitaal wegens geleden verliezen vermindert tot een bedrag dat niet lager is dan dat van haar eigen vermogen, behoeft zij geen waarborg te geven en wordt het besluit onmiddellijk van kracht.

III. Bestuur en toezicht

**Directie Artikel 13.**

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit een of meer leden, onder toezicht van een raad van commissarissen.  
Ook rechtspersonen kunnen directeur zijn.
2. Het aantal directeuren wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
3. De directie zal, indien er meer dan een directeur is, met inachtneming van deze statuten, een reglement opstellen ter regeling van haar interne aangelegenheden. Vaststelling of wijziging van het reglement geschiedt in overleg met de voorzitter van de raad van commissarissen.
4. De raad van commissarissen stelt op voorstel van de remuneratiecommissie de bezoldiging van de individuele directeuren vast, een en ander binnen het door de algemene vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid.
5. Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer directeuren zullen de overblijvende directeuren, respectievelijk zal de overblijvende directeur, tijdelijk met het gehele bestuur zijn belast, terwijl bij ontstentenis of belet van alle directeuren de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur is belast, en bevoegd is het bestuur tijdelijk aan anderen op te dragen.
6. De vennootschap zal iedere directeur alsmede iedere voormalige directeur die als partij betrokken is of dreigt te worden betrokken in enige lopende of in de toekomst verwachte juridische actie of gerechtelijke procedure van welke aard dan ook, wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van de functie van directeur of van een andere functie die hij op verzoek van de vennootschap vervult, schadeloos stellen tegen alle mogelijke financiële verliezen of schade - reputatieschade en overige immateriële schade daar uitdrukkelijk niet onder begrepen - die hij daadwerkelijk en in redelijkheid heeft moeten dragen in verband met die juridische actie of gerechtelijke procedure. De verplichting tot schadeloosstelling als weergegeven in deze bepaling zal van toepassing zijn met betrekking

tot acties of procedures die zijn geïnitieerd door een derde, waaronder begrepen een aandeelhouder, certificaathouder en obligatiehouder, of door de vennootschap zelf, tenzij het verlies of de schade is veroorzaakt door ernstig verwijtbaar handelen van de betreffende directeur of voormalig directeur.

Bovendien bestaat geen aanspraak van de directeur of voormalige directeur op schadeloosstelling indien en voor zover de betrokken schade is gedekt door een verzekering en de verzekeraar de schade heeft vergoed.

Kosten die worden gemaakt voor het voeren van verweer in een actie of procedure van welke aard dan ook, zelfs de gemaakte kosten in verband met een procedure om de schadeloosstellingsverplichting van de vennootschap onder deze bepaling vast te stellen, zullen door de vennootschap tegen overlegging van een gespecificeerde opgave worden voorgeschoten in afwachting van de in kracht van gewijsde gegane einduitspraak in de actie of procedure, na ontvangst van een schriftelijke toezegging door of namens de directeur of voormalige directeur om dit bedrag terug te betalen indien uiteindelijk blijkt dat hij niet gerechtigd was om schadeloos gesteld te worden door de vennootschap omdat het verlies of de kosten zijn veroorzaakt door ernstig verwijtbaar handelen van de betreffende directeur of voormalige directeur.

Het recht op schadeloosstelling vastgelegd in deze bepaling doet geen afbreuk aan enig ander recht tot schadeloosstelling van de directeur of voormalig directeur krachtens wet- of regelgeving, een overeenkomst, besluit van de algemene vergadering of anderszins, in verband met handelzagen die zijn uitgevoerd in zijn hoedanigheid van directielid en zal van toepassing blijven op personen die niet langer deel uitmaken van de directie en zal toekomen aan de erfgenamen, uitvoerders van de uiterste wilsbeschikking en beheerders van de nalatenschap van die persoon.

Een wijziging van deze bepaling zal geen afbreuk doen aan de rechten van een directeur of voormalige directeur die

aan hen zijn toegekend onder deze bepaling, voordat deze werd gewijzigd.

De verplichtingen van de vennootschap zullen van kracht blijven als ware dit artikel niet gewijzigd.

De vennootschap is gerechtigd verzekeringen aan te gaan en aan te houden ten behoeve van iedere persoon die directeur van de vennootschap is of was, ter dekking van iedere aansprakelijkheid die tegen hem is ingebracht en die hij moest dragen in zijn hoedanigheid, of die het gevolg is van zijn hoedanigheid als zodanig, ongeacht of de vennootschap bevoegd zou zijn hem krachtens de bepalingen van dit artikel voor deze aansprakelijkheid schadeloos te stellen of niet.

De rechten voortvloeiend uit deze bepaling worden beheerst door Nederlands recht.

Geschillen tussen de vennootschap en een directielid of voormalig directielid die voortvloeien uit of verband houden met deze schadeloosstellingbepaling zullen worden beslecht in overeenstemming met het arbitrage reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut.

Het arbitraal college zal bestaan uit een arbiter en de plaats van arbitrage zal Rotterdam zijn.

Beslissingen zullen worden genomen naar de regelen des rechts.

**Benoeming, schorsing en ontslag van directeuren**

**Artikel 14.**

1. Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering uit een bindende voordracht overeenkomstig artikel 133 Boek 2, Burgerlijk Wetboek, op te maken door de raad van commissarissen.
2. Indien moet worden overgegaan tot benoeming van een of meer directeuren zal de directie de raad van commissarissen uitnodigen om binnen acht weken een voordracht op te maken.  
Onverminderd het hiervoor bepaalde kan de algemene vergadering aan een bindende voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen

die ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

Indien niet ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, maar een volstreekte meerderheid van stemmen is uitgebracht voor het besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan de voordracht, wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

De voordracht wordt in de oproeping tot de algemene vergadering, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, opgenomen dan wel wordt in de oproeping medegedeeld dat niet of niet tijdig een voordracht is opgemaakt.

Is een bindende voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan is de algemene vergadering in zijn keuze vrij.

3. Directeuren kunnen te allen tijde geschorst en ontslagen worden door de algemene vergadering bij een besluit, genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, indien het voorstel tot schorsing dan wel ontslag is uitgegaan van de raad van commissarissen.
4. Directeuren kunnen zonder een voorstel, als in lid 3 bedoeld, te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de algemene vergadering op grond van een besluit, genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.  
Indien niet ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering was, maar een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen is uitgebracht voor het voorstel tot schorsing of ontslag, wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen onafhankelijk van het in deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.
5. Iedere directeur kan voorts bij besluit van de raad van commissarissen worden geschorst, welke schorsing hem

terstond schriftelijk, onder vermelding van de redenen welke daartoe geleid hebben, wordt medegedeeld.

6. Indien hetzij de algemene vergadering, hetzij de raad van commissarissen een directeur heeft geschorst, dient de algemene vergadering binnen drie maanden na ingang der schorsing te besluiten hetzij tot ontslag, hetzij tot opheffing of handhaving der schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing.

Een besluit tot handhaving der schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande op de dag, waarop de algemene vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen.

Indien de algemene vergadering niet binnen de in de vorige zin gestelde termijn tot ontslag of tot opheffing der schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing.

Een geschorste directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.

**Goedkeuring directiebesluiten Artikel 15.**

1. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de directie 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 tenminste

- een/derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
2. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen besluiten van de directie strekkende tot het:
    - a. verkrijgen, bezwaren, vervreemden, huren en verhuren van onroerende zaken voorzover deze transacties een door de raad van commissarissen voor dat boekjaar vastgesteld bedrag(en) te boven gaan;
    - b. opdragen van verbouwings-, onderhouds- en herstelwerkzaamheden van onroerende zaken, voorzover deze een door de raad van commissarissen voor dat boekjaar vastgesteld bedrag(en) te boven gaan;
    - c. verlenen, wijzigen en intrekken van procuratie en het toekennen of ontnemen van een doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid.
  3. Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in lid 1 respectievelijk van de raad van commissarissen als bedoeld in lid 2 van dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van directie of directeuren niet aan.

**Vertegenwoordiging Artikel 16.**

De directie vertegenwoordigt de vennootschap, voorzover uit de wet niet anders voortvloeit.

De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere directeur toe.

**Raad van commissarissen Artikel 17.**

1. De raad van commissarissen houdt toezicht 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 zijn taak richt de raad van commissarissen zich naar het belang van de vennootschap



- en de met haar verbonden onderneming.
2. De raad van commissarissen bestaat uit een door die raad te bepalen aantal van ten minste drie leden.
  3. De voorzitter van de raad van commissarissen, alsmede leden van de raad van commissarissen met machtiging van de voorzitter, hebben de bevoegdheid alle stukken en boeken van de vennootschap te controleren, zich alle officiële documenten met betrekking tot de beleggingen van de vennootschap te doen vertonen en alle lokalen en terreinen, welke de vennootschap in gebruik heeft, te betreden.
  4. De raad van commissarissen kan zich door zodanige deskundigen op kosten van de vennootschap doen bijstaan als hij wenselijk zal achten.
  5. De raad van commissarissen kan uit zijn midden een of meer gedelegeerde commissarissen benoemen, die belast zijn met intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met de directie; van hun bevindingen brengen zij aan de raad van commissarissen verslag uit.  
De benoeming tot gedelegeerd commissaris is van tijdelijke aard.
  6. De vennootschap zal ieder lid van de raad van commissarissen alsmede ieder voormalige lid van de raad van commissarissen die als partij betrokken is of dreigt te worden betrokken in enige lopende of in de toekomst verwachte juridische actie of gerechtelijke procedure van welke aard dan ook, wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van de functie van lid van de raad van commissarissen of van een andere functie die hij op verzoek van de vennootschap vervult, schadeloos stellen tegen alle mogelijke financiële verliezen of schade - reputatieschade en overige immateriële schade daar uitdrukkelijk niet onder begrepen - die hij daadwerkelijk en in redelijkheid heeft moeten dragen in verband met die juridische actie of gerechtelijke procedure.  
De verplichting tot schadeloosstelling als weergegeven in deze bepaling zal van toepassing zijn met betrekking tot acties of procedures die zijn geïnitieerd door een derde,

waaronder begrepen een aandeelhouder, certificaathouder en obligatiehouder, of door de vennootschap zelf, tenzij het verlies of de schade is veroorzaakt door ernstig verwijtbaar handelen van het betreffende lid van de raad van commissarissen of voormalige lid van de raad van commissarissen.

Bovendien bestaat geen aanspraak van het lid van de raad van commissarissen of voormalige lid van de raad van commissarissen op schadeloosstelling indien en voor zover de betrokken schade is gedekt door een verzekering en de verzekeraar de schade heeft vergoed.

Kosten die worden gemaakt voor het voeren van verweer in een actie of procedure van welke aard dan ook, zelfs de gemaakte kosten in verband met een procedure om de schadeloosstellingsverplichting van de vennootschap onder deze bepaling vast te stellen, zullen door de vennootschap tegen overlegging van een gespecificeerde opgave worden voorgeschoten in afwachting van de in kracht van gewijsde gegane einduitspraak in de actie of procedure, na ontvangst van een schriftelijke toezegging door of namens het lid van de raad van commissarissen of voormalige lid van de raad van commissarissen om dit bedrag terug te betalen indien uiteindelijk blijkt dat hij niet gerechtigd was om schadeloos gesteld te worden door de vennootschap omdat het verlies of de kosten zijn veroorzaakt door ernstig verwijtbaar handelen van het betreffende lid van de raad van commissarissen of voormalige lid van de raad van commissarissen.

Het recht op schadeloosstelling vastgelegd in deze bepaling doet geen afbreuk aan enig ander recht tot schadeloosstelling van het lid van de raad van commissarissen of voormalig lid van de raad van commissarissen krachtens wet- of regelgeving, een overeenkomst, besluit van de algemene vergadering of anderszins, in verband met handelingen die zijn uitgevoerd in zijn hoedanigheid van lid van de raad van commissarissen en zal van toepassing blijven op personen die niet langer deel uitmaken van de raad van commissarissen en zal

toekomen aan de erfgenamen, uitvoerders van de uiterste wilsbeschikking en beheerders van de nalatenschap van die persoon.

Een wijziging van deze bepaling zal geen afbreuk doen aan de rechten van een lid van de raad van commissarissen of voormalig lid van de raad van commissarissen die aan hen zijn toegekend onder deze bepaling, voordat deze werd gewijzigd.

De verplichtingen van de vennootschap zullen van kracht blijven als ware dit artikel niet gewijzigd.

De vennootschap is gerechtigd verzekeringen aan te gaan en aan te houden ten behoeve van ieder persoon die lid van de raad van commissarissen van de vennootschap is of was, ter dekking van ieder aansprakelijkheid die tegen hem is ingebracht en die hij moest dragen in zijn hoedanigheid, of die het gevolg is van zijn hoedanigheid als zodanig, ongeacht of de vennootschap bevoegd zou zijn hem krachtens de bepalingen van dit artikel voor deze aansprakelijkheid schadeloos te stellen of niet.

De rechten voortvloeiend uit deze bepaling worden beheerst door Nederlands recht.

Geschillen tussen de vennootschap en een lid van de raad van commissarissen of een voormalig lid van de raad van commissarissen die voortvloeien uit of verband houden met deze schadeloosstellingbepaling zullen worden beslecht in overeenstemming met het arbitrage reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut.

Het arbitraal college zal bestaan uit een arbiter en de plaats van arbitrage zal Rotterdam zijn.

Beslissingen zullen worden genomen naar de regelen des rechts.

**Benoeming, aftreden, schorsing en ontslag van commissarissen Artikel 18.**

1. De commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering en kunnen door haar te allen tijde worden geschorst en ontslagen.  
Dienaangaande is artikel 14, leden 2, 3, 4 en 6 van

overeenkomstige toepassing.

2. Een commissaris treedt af uiterlijk op het tijdstip van sluiting van de gewone algemene vergadering, welke wordt gehouden in het vierde boekjaar volgende op het boekjaar waarin hij werd benoemd.

Een aftredend commissaris is terstond herbenoembaar, met dien verstande dat een commissaris maximaal drie maal voor een periode van vier jaar zitting kan hebben in de raad van commissarissen.

Aftreden geschiedt volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster.

Hij, die wordt benoemd ter voorziening in een tussentijds ontstane vacature heeft zitting voor de tijd, die zijn voorganger nog te vervullen had.

3. Indien een commissaris moet worden benoemd worden de gegevens als bedoeld in artikel 142, lid 3, Boek 2, Burgerlijk Wetboek ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders.

De voordracht tot benoeming of herbenoeming wordt gemotiveerd.

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

4. Wijziging van het aantal leden van de raad van commissarissen kan slechts geschieden op voorstel van de raad van commissarissen door een besluit van de algemene vergadering.
5. De commissarissen kunnen voor hun werkzaamheden een jaarlijkse vergoeding ontvangen, welke op een niet bindend voorstel van de raad van commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

**Organisatie raad van commissarissen Artikel 19.**

1. De raad van commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter en een vice-voorzitter.  
Bij belet of ontstentenis van de voorzitter oefent de vice-voorzitter diens taken en bevoegdheden uit.
2. De raad van commissarissen vergadert overeenkomstig een jaarlijks door de raad van commissarissen vast te stellen

vergaderschema ten minste vier maal per jaar, en voorts zo dikwijls de voorzitter van de raad van commissarissen dit nodig oordeelt; de vergaderingen worden bijeengeroepen door of op last van de voorzitter.

3. De raad van commissarissen stelt een of meer reglementen vast, haar werkwijze en besluitvorming betreffende, zulks mede ter naleving van de in artikel 391, lid 4, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde gedragscode.
4. Bij afwezigheid van de voorzitter en de vice-voorzitter fungeert als voorzitter de aanwezige commissaris, die het oudst in leeftijd is.
5. Een commissaris kan zich ter vergadering door een medecommissaris krachtens schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.
6. De raad van commissarissen neemt alle besluiten bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien na twee stemmingen de stemmen staken, beslist de voorzitter van de raad van commissarissen, tenzij het voorstel betreft het verlenen van goedkeuring tot het aangaan van een overeenkomst of het verrichten van een handeling, als bedoeld in artikel 15 lid 2 in welk geval het voorstel geacht wordt te zijn verworpen. Ongeldige en blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
7. Directeuren wonen als regel de vergaderingen van de raad van commissarissen bij, tenzij de voorzitter van de raad in een specifiek geval anders besluit, en hebben daarin een adviserende stem.  
Ook anderen kunnen door de raad van commissarissen worden uitgenodigd de vergaderingen van die raad bij te wonen.
8. De directie stelt tenminste 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 beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
9. Van het verhandelde in de vergaderingen worden notulen gehouden, welke door de voorzitter en de vice-voorzitter worden ondertekend.

10. De raad van commissarissen kan ook zonder het beleggen van een vergadering besluiten nemen, mits deze door alle commissarissen worden ondertekend.
11. Commissarissen kunnen deelnemen aan een vergadering van de raad van commissarissen door middel van telefonische conferentie of vergelijkbare telecommunicatiemiddelen waardoor alle deelnemende personen elkaar kunnen horen.  
Deelname in een vergadering op de wijze zoals beschreven in dit lid wordt beschouwd als deelname aan de vergadering.

#### IV. Algemene vergadering

##### **Algemene vergaderingen van aandeelhouders Artikel 20.**

1. De gewone algemene vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.  
De agenda voor deze vergadering bevat tenminste de volgende onderwerpen:
  - a. de behandeling van het jaarverslag;
  - b. de vaststelling van de jaarrekening;
  - c. het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap;
  - d. het voorstel tot uitkering van dividend met inachtneming van artikel 29;
  - e. decharge van de leden van de directie voor hun bestuur;
  - f. decharge van de leden van de raad van commissarissen voor hun toezicht.
2. Buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls als de directie of de raad van commissarissen dit wenst; in dat geval is het betreffende orgaan tot bijeenroeping van de algemene vergadering bevoegd.
3. Binnen drie maanden nadat het voor de directie aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, wordt een algemene vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.

##### **Bijeenroeping algemene vergaderingen van aandeelhouders Artikel 21.**

1. De bijeenroeping van een algemene vergadering geschiedt op de wijze als voorgeschreven door de op de vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving en met inachtneming van de daarin voorgeschreven termijnen.
2. Bij de oproeping voor een algemene vergadering wordt in ieder geval vermeld:
  - a. de te behandelen onderwerpen;
  - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
  - c. de procedure voor deelname aan de algemene vergaderingen en het uitoefenen van stemrecht al dan niet bij schriftelijk gevolmachtigde.

Omtrent onderwerpen die niet in de oproeping zijn vermeld en welke behandeling niet alsnog op overeenkomstige wijze en met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn is aangekondigd, kunnen geen geldige besluiten worden genomen.
3. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer aandeelhouders die daartoe krachtens de volgende zin gerechtigd zijn, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen. Om behandeling kan worden verzocht door een of meer aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste een procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of het bedrag als omschreven in artikel 2:114a Burgerlijk Wetboek. Aan de eis van schriftelijkheid wordt voldaan indien bedoelde verzoeken elektronisch zijn vastgelegd.

**Bijzondere bijeenroeping Artikel 22.**

1. Indien een of meer aandeelhouders, gezamenlijk ten minste één/tiende (1/10) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, aan de directie schriftelijk en onder nauwkeurige opgaaf van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een algemene vergadering bij een te roepen, is de directie daartoe verplicht.

Aan de eis van schriftelijkheid wordt voldaan indien bedoeld verzoek elektronisch is vastgelegd.

2. Wordt de vergadering niet tijdig bijeengeroepen, dan hebben de aandeelhouders, die het verzoek hebben gedaan, het recht zelf de vergadering bij een te roepen, op de wijze en met inachtneming van de termijn bij deze statuten voorgeschreven.

**Gang van zaken algemene vergaderingen van aandeelhouders Artikel 23.**

1. De algemene vergaderingen worden gehouden te 's-Gravenhage, Amsterdam, Rotterdam of Utrecht.
2. Alle leden van de directie, commissarissen, aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders die ingevolge artikel 88 casu quo 89 Boek 2, Burgerlijk Wetboek de rechten hebben die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, zijn gerechtigd de algemene vergadering bij te wonen, het woord te voeren en aldaar, voor zover stemgerechtigd, hun stem uit te brengen.  
Om van dat recht gebruik te maken moeten aandeelhouders, de vruchtgebruikers en pandhouders die ingevolge artikel 88 casu quo 89 Boek 2, Burgerlijk Wetboek de rechten hebben die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen het verlangen daartoe schriftelijk aan de vennootschap kenbaar maken, zulks op de wijze en uiterlijk ten tijde en ter plaatse als daartoe in de oproeping vermeld.
3. Indien de directie of de wet zulks bepaalt, hebben als stem- en vergadergerechtigden te gelden zij die (a) op de in artikel 119, lid 2 Boek 2, Burgerlijk Wetboek bedoelde dag van registratie, hierna te noemen: het 'registratietijdstip' stem- en/of vergadergerechtigde zijn en (b) als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register (of een of meer delen daarvan) hierna te noemen: het 'register', mits (c) de stem- en/of vergadergerechtigde voor de algemene vergadering schriftelijk aan de



vennootschap kennis heeft gegeven dat hij voornemens is de algemene vergadering bij te wonen, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering stem- en/of vergadergerechtigde is.

Met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in een verzameldepot dient de kennisgeving als bedoeld in de vorige zin op verzoek van de stem- en/of vergadergerechtigde te worden verzonden door de betrokken intermediair.

De kennisgeving vermeldt de naam en het aantal aandelen waarvoor de stem- en/of vergadergerechtigde gerechtigd is de algemene vergadering bij te wonen.

Het hiervoor onder (c) bepaalde omtrent de kennisgeving aan de vennootschap geldt tevens voor de schriftelijk gevolmachtigde van een stem- en/of vergadergerechtigde.

De directie kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.

Deze stemmen mogen, ten einde geldig te zijn, niet eerder worden uitgebracht dan op de dag van registratie.

4. Het in lid 3 bedoelde registratietijdstip wordt vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in artikel 119 Boek 2, Burgerlijk Wetboek.

Bij de oproeping voor de algemene vergadering wordt het registratietijdstip vermeld, alsmede waar en de wijze waarop de in lid 3 bedoelde registratie dient te geschieden, zomede, voorzover stemmen via een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgebracht, de wijze waarop de rechten van de betreffende stem- of vergadergerechtigde uitgeoefend kunnen worden.

5. Een stem- en/of vergadergerechtigde die zich door een schriftelijke gevolmachtigde ter algemene vergadering wil doen vertegenwoordigen, dient de volmacht voor de vergadering op het kantoor van de vennootschap of op een door de vennootschap aan te wijzen plaats in te leveren dan wel de vennootschap langs elektronische weg van de

volmacht in kennis stellen.

De directie kan bepalen dat de volmachten van stemgerechtigden aan de presentielijst worden gehecht.

6. De algemene vergaderingen worden gepresideerd door de voorzitter van de raad van commissarissen, bij diens afwezigheid door de vice-voorzitter, en bij diens afwezigheid door de secretaris van de raad van commissarissen. Bij afwezigheid van de voorzitter, de vice-voorzitter en de secretaris worden de algemene vergaderingen gepresideerd door de oudste in leeftijd van de aanwezige commissarissen, en bij afwezigheid van alle commissarissen door de oudste in leeftijd van de aanwezige directeuren; bij afwezigheid van alle commissarissen en alle directeuren voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
7. Het secretariaat wordt waargenomen door een persoon, door de voorzitter van de vergadering aan te wijzen; deze persoon behoeft geen aandeelhouder te zijn.
8. De secretaris als hiervoor in lid 7 bedoeld stelt de notulen op, welke door de voorzitter en de secretaris worden getekend, tenzij van het verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt.
9. De voorzitter beslist omtrent geschillen inzake het stemmen, de toegang tot de vergadering en de algemene gang van zaken tijdens een vergadering voor zover hierin niet is voorzien bij de wet of bij deze statuten.
10. De aandeelhouders en andere vergadergerechtigden of hun gevolmachtigden zullen de presentielijst tekenen.
11. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.
12. De directie kan bepalen dat iedere geregistreerde aandeelhouder en andere vergadergerechtigde bevoegd is om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.
13. Voor de toepassing van lid 12 is vereist dat de geregistreerde aandeelhouder en andere vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden

geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen.

14. Door de directie kunnen voorwaarden worden gesteld aan het gebruik van een elektronisch communicatiemiddel. Deze voorwaarden evenals de wijze waarop de presentielijst getekend dient te worden, worden bij de oproeping bekend gemaakt.

**Uitbrengen van stemmen, meerderheid Artikel 24.**

1. In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van een stem.
2. Indien bij de vestiging van een recht van vruchtgebruik of pandrecht op een aandeel geen afwijkende afspraken omtrent het stemrecht op dat aandeel zijn gemaakt, komt dat stemrecht toe aan de aandeelhouder.  
De vruchtgebruiker of pandhouder, die geen stemrecht heeft, heeft de rechten, die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, tenzij deze rechten hem bij de vestiging of de overdracht van het vruchtgebruik respectievelijk bij de vestiging of de overgang van het pandrecht zijn onthouden.
3. Geen stem kan worden uitgebracht voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, die worden gehouden door de vennootschap zelf, dan wel door of voor rekening van een dochtermaatschappij, tenzij op die aandelen een recht van vruchtgebruik of pandrecht 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 of pandrecht door een ander dan de vennootschap of dochtermaatschappij is gevestigd. Evenmin kan de vennootschap of een dochtermaatschappij stem uitbrengen voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, waarop de vennootschap of die dochtermaatschappij een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft.  
Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het

kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd, dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen, waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

4. Tenzij deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen; ongeldige en blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
5. Bij staking van stemmen over een voorstel wordt dit geacht te zijn verworpen, onverminderd het bepaalde in lid 6.
6. Staken de stemmen bij een verkiezing uit een bindende voordracht, dan is diegene van de betrokkenen benoemd, die als eerste op de voordracht is genoemd.
7. Stemming over personen en zaken geschiedt met gesloten ongetekende briefjes, tenzij de voorzitter met goedkeuring van de vergadering een andere wijze van stemmen verkiest; omtrent de afwijkende wijze van stemmen wordt op de door de voorzitter te bepalen wijze gestemd.
8. De stembriefjes worden, onmiddellijk nadat de uitslag der stemming bekend is gemaakt, vernietigd.

**Bijzondere besluiten Artikel 25.**

1. Voorstellen tot wijziging van de bepalingen der statuten, tot ontbinding van de vennootschap of strekkende tot liquidatie van de onderneming van de vennootschap of tot het doen van een aanvraag tot faillissement of surseance van betaling kunnen door de algemene vergadering worden aangenomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, indien de betreffende voorstellen zijn uitgegaan van de directie met goedkeuring van de raad van commissarissen.
2. Indien de in lid 1 genoemde voorstellen niet zijn uitgegaan van de directie met goedkeuring van de raad van commissarissen, kunnen de betreffende voorstellen slechts worden aangenomen met een meerderheid van meer dan twee/derde (2/3) gedeelte der uitgebrachte

stemmen in een vergadering, waarin meer dan drie/ vierde (3/4) gedeelte van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is.

3. Van een voorstel, als in de vorige twee leden bedoeld, zal steeds melding worden gedaan in de oproeping tot de vergadering, waarin dat voorstel aan de orde zal worden gesteld.  
Bovendien zal een voorstel tot wijziging van de bepalingen der statuten slechts kunnen worden aangenomen, nadat een afschrift van dat voorstel waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen op de wijze, als bij artikel 123, Boek 2, Burgerlijk Wetboek is voorgeschreven, ten kantore van de vennootschap, alsmede op een door de directie te bepalen plaats te Amsterdam, voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden ter inzage heeft gelegen.  
Bedoeld afschrift is voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden kosteloos verkrijgbaar bij de vennootschap en op de hiervoor bedoelde plaats te Amsterdam.
4. Inzake onderwerpen, als bedoeld in lid 1 en 2, kan niet met gebruikmaking van artikel 120, lid 3, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, een tweede algemene vergadering worden bijeengeroepen.

**Oproepingen en kennisgevingen Artikel 26.**

Alle oproepingen van of kennisgevingen aan houders van aandelen respectievelijk andere vergadergerechtigden geschieden op de wijze als voorgeschreven door de op de vennootschap toepasselijke wet en regelgeving en met inachtneming van de daarin vermelde termijnen.  
Een in het aandeelhoudersregister ingeschreven persoon die vergadergerechtigd is met betrekking tot een aandeel op naam kan ook worden opgeroepen door middel van een oproepingsbrief gericht aan het adres zoals vermeld in het aandeelhoudersregister en, indien hij hiermee instemt, kan hij ook worden opgeroepen door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar bericht aan het adres dat door hem voor

dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt.

**V. Financiële gegevens; winstverdeling; liquidatie**

**Boekjaar, jaarrekening Artikel 27.**

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar wordt door de directie een jaarrekening over het afgelopen boekjaar opgemaakt.
3. De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de accountant, bedoeld in artikel 28 van de statuten, van het jaarverslag, en van de in artikel 392, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek bedoelde overige gegevens, echter, voor wat de overige gegevens betreft, voorzover het daar bepaalde op de vennootschap van toepassing is.
4. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen; ontbreekt de handtekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.
5. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering.
6. Onverminderd het bepaalde bij lid 8, zijn de opgemaakte jaarrekening met de overige in lid 3 bedoelde stukken vanaf de dag der oproeping tot de algemene vergadering bestemd tot hun behandeling en ter vaststelling van de jaarrekening, aanwezig ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen, als in de oproeping is vermeld. De aandeelhouders en anderen die het recht hebben de vergadering bij te wonen kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen. Derden kunnen op vorenbedoelde plaatsen een afschrift tegen kostprijs verkrijgen.
7. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, bedoeld in artikel 28 van deze statuten, tenzij onder de overige gegevens een wettigingsgrond wordt medegedeeld waarom deze ontbreekt.

8. De vennootschap maakt, met inachtneming van het bepaalde in artikel 394 Boek 2, Burgerlijk Wetboek de jaarrekening en de overige in lid 3 van dit artikel bedoelde stukken openbaar.
9. Indien de leden van de directie worden gedechargeerd voor het door hen in enig boekjaar gevoerde bestuur en de leden van de raad van commissarissen voor het door hen gehouden toezicht, dan beperkt die decharge zich tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt en/of aan de algemene vergadering bekend is.

**Accountant Artikel 28.**

1. De algemene vergadering verleent aan een accountant de opdracht om de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 393, lid 3, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.  
De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.  
Gaat de algemene vergadering niet over tot het verlenen van zodanige opdracht, dan is de raad van commissarissen daartoe bevoegd, of zo deze in gebreke blijft, de directie.
2. Zowel de directie als de raad van commissarissen kan aan de in lid 1 bedoelde accountant of aan een andere accountant op kosten van de vennootschap opdrachten verstrekken.

**Uitkeringen Artikel 29.**

1. Het resultaat is het batig saldo van de verlies- en winstrekening behorende tot de jaarrekening.
2. De directie is, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, bevoegd om van het resultaat zodanige bedragen te reserveren als zal zijn toegestaan op grond van de voor de vennootschap van toepassing zijnde fiscale voorschriften.
3. De vennootschap kan aan de aandeelhouders slechts uitkeringen doen, voorzover haar eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves

die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

4. Uitkering van het resultaat geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
5. Van hetgeen na toepassing van lid 2 resteert staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt in haar eigen kapitaal, worden geen uitkeringen gedaan, tenzij die aandelen zijn belast met vruchtgebruik of pandrecht ten gunste van derden.
6. Uitkeringen van het resultaat respectievelijk tussentijdse uitkeringen zijn betaalbaar op zodanig tijdstip als door de directie, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, zal worden vastgesteld, doch, voor zover het betreft de uitkering van het resultaat, in elk geval niet later dan acht maanden na het einde van het boekjaar waarop het uit te keren resultaat betrekking heeft.
7. De directie kan, met goedkeuring van de raad van commissarissen en met inachtneming van artikel 105, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, besluiten tussentijdse uitkeringen te doen.
8. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd, voorzover de wet dat toestaat.
9. De algemene vergadering kan op voorstel van de directie, ingediend met goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten vastgestelde dividenden op aandelen in plaats van in geld geheel of ten dele (dan wel ter keuze van aandeelhouders) betaalbaar te stellen in aandelen in de vennootschap.

**Vereffening na ontbinding Artikel 30.**

1. In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering geschiedt de vereffening door de directie, onder toezicht van de raad van commissarissen, tenzij de algemene vergadering bij het besluit tot ontbinding daaromtrent anders mocht beslissen.
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen der statuten voor zoveel mogelijk van kracht.



3. Uit het saldo der liquidatierekening wordt uitgekeerd in verhouding van het nominaal bedrag van ieders bezit aan aandelen; een en ander nadat zo nodig aan de directie en de raad van commissarissen een redelijke vergoeding voor hun werkzaamheden terzake van de liquidatie zal zijn uitgekeerd.  
Op aandelen die de vennootschap zelf houdt in zijn eigen kapitaal wordt generlei uitkering gedaan.
4. Gedurende zeven (7) jaar nadat de vennootschap heeft opgehouden te bestaan blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering is aangewezen.