

**Allen & Overy LLP**

Sif Holding N.V. – Voorstel STW 2-K NED  
JL/IG/hv/0138313-0000001

**VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING**

van

**Sif Holding N.V.**  
gevestigd te Roermond

**ALLEN & OVERY**

In de linkerkolom is de tekst van de nu geldende statuten opgenomen. In de rechterkolom is de voorgestelde wijziging opgenomen. Daarnaast is in de toelichting bij de agenda een algemene toelichting opgenomen, waarin de voorgestelde wijzigingen op hoofdpunten worden besproken.

**Bestaande tekst:**

**STATUTEN**

**DEFINITIES EN INTERPRETATIE**

**Artikel 1**

**1.1** In deze statuten gelden de volgende definities:

**Voorgestelde tekst:**

**aandeel**

Betekent een aandeel in het kapitaal van de Vennootschap, ongeacht de soort van het aandeel.

**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; of

**b.** een vennootschap waarvan een onderneming in het Nederlandse handelsregister is ingeschreven en waarvoor de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij als vennoten jegens derden volledig aansprakelijk is voor alle schul-

	den.		
<b>Algemene Vergadering</b>	De algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap.	<b>Algemene Vergadering</b>	Het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de personen aan wie als aandeelhouder of anderszins het stemrecht op aandelen toekomt dan wel een bijeenkomst van zodanige personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.
<b>Artikel</b>	Een artikel van deze statuten.		
<b>Bestuur</b>	Het bestuur van de Vennootschap.		
<b>Bestuurder</b>	Een lid van het Bestuur.		
<b>Bestuursreglement</b>	Het reglement van het Bestuur, zoals vastgesteld door het Bestuur.		
<b>BW</b>	Het Burgerlijk Wetboek.		
<b>CEO</b>	De <i>chief executive officer</i> van de Vennootschap.		
<b>Commissaris</b>	Een lid van de Raad van Commissarissen.		
<b>Dochtermaatschappij</b>	Een dochtermaatschappij van de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 2:24a BW, waaronder begrepen:		

- a. een rechtspersoon waarin de Vennootschap of een of meer van haar Dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen; en
- b. een rechtspersoon waarvan de Vennootschap of een of meer van haar Dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerech-

	<p>tigden stemmen.</p> <p><b>Gevrijwaarde Functionaris</b> Een huidige of voormalige Bestuurder of Commissaris of een zodanige andere huidige of voormalige functionaris of werknemer van de Vennootschap of haar Groepsmaatschappijen als het Bestuur, te zijner discretie, bepaalt.</p>	
		<p><b>Gewoon aandeel</b> Betekent een gewoon aandeel in het kapitaal van de Vennootschap.</p>
<p><b>Groepsmaatschappij</b></p>	<p>Een rechtspersoon of vennootschap waarmee de Vennootschap organisatorisch is verbonden in een economische eenheid zoals bedoeld in artikel 2:24b BW.</p>	
<p><b>Ondernemingskamer</b></p>	<p>De ondernemingskamer van het gerechtshof Amsterdam.</p>	
<p><b>Ondernemingsraad</b></p>	<p>De ondernemingsraad van de onderneming van de Vennootschap of van de onderneming van een Afhankelijke Maatschappij, met dien verstande dat:</p> <p>a. indien er meer dan één onder-</p>	

nemingsraad is,  
(i) de bevoegdheden van de Ondernemingsraad onder Artikel 20, behalve die onder Artikel 20.7, door deze raden afzonderlijk

worden

uitgeoefend en

(ii) als er sprake

is van een

voordracht als

bedoeld in

Artikel 20.7 de

bevoegdheden

van de

Ondernemingsraad

onder die

bepaling door

deze raden gezamenlijk

worden

uitgeoefend; en

**b.** indien voor de

betrokken onder-

neming of onder-

nemingen een

centrale onder-

nemingsraad is

ingesteld, de be-

voegdheden van

de Ondernemingsraad

volgens Artikel

20 toekomen aan

de centrale

onderne-

mingsraad.

**Preferent aandeel**

Betekent

een

preferent aandeel in  
het kapitaal van de  
Vennootschap.

<b>Raad van Commissarissen</b>	De raad van commissarissen van de Vennootschap.
<b>Registratiedatum</b>	De achtentwintigste dag voor die van een Algemene Vergadering.
<b>RvC Reglement</b>	Het reglement van de Raad van Commissarissen, zoals vastgesteld door de Raad van Commissarissen.
<b>Vennootschap</b>	De vennootschap waarop deze statuten betrekking hebben.
<b>Vergadergerechtigde</b>	Een aandeelhouder, een vruchtgebruiker of pandhouder met stemrecht of een houder van met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
<b>Vergaderrecht</b>	Met betrekking tot de Vennootschap, de rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, waaronder begrepen het recht om een Algemene

- Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- Volstreekte Meerderheid** Meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen.
- Voorzitter** De voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 1.2** Voor zover relevant en tenzij de wet anders vereist, omvatten verwijzingen naar "aandeelhouders" deelgenoten in een girodepot of verzameldepot waarin aandelen zijn opgenomen, zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer.
- 1.3** Het Bestuur, de Raad van Commissarissen, de Algemene Vergadering alsmede de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort vormen elk een onderscheiden vennootschapsorgaan.
- 1.4** Waar in deze statuten wordt gesproken van de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort wordt daaronder verstaan het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de houders van aandelen van de desbetreffende soort dan wel een bijeenkomst van houders van aandelen van de desbetreffende soort (of hun vertegenwoordigers) en andere personen die aan aandelen van de desbetreffende soort vergaderrechten ontleen.
- 1.3** Verwijzingen naar wettelijke bepalingen zijn naar die bepalingen zoals ze van tijd tot tijd zullen gelden.
- 1.4** In het enkelvoud gedefinieerde begrippen hebben een soortgelijke betekenis in het meervoud.
- 1.5** Woorden die een geslacht aanduiden omvatten ieder ander geslacht.
- 1.6** Tenzij de wet anders vereist, omvat het
- 1.5** *Ongewijzigd oud artikel 1.3*
- 1.6** *Ongewijzigd oud artikel 1.4*
- 1.7** *Ongewijzigd oud artikel 1.5*
- 1.8** *Ongewijzigd oud artikel 1.6*



begrip "schriftelijk" het gebruik van elektronische communicatiemiddelen.

## **AANDELEN – MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL EN CERTIFICATEN**

### **Artikel 4**

- 4.1** Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt vijftientwintig miljoen euro (EUR 25.000.000).
- 4.2** Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in **4.2** Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in:
- a. eenhonderd vijftien miljoen (115.000.000) Gewone aandelen**, elk met een nominale waarde van twintig eurocent (EUR 0,20); en
  - b. tweehonderd miljoen (200.000.000) Preferente aandelen**, elk met een nominale waarde van één eurocent (EUR 0,01).
- 4.3** Het Bestuur kan besluiten om een of meer aandelen te splitsen in een zodanig aantal onderaandelen als bepaald door het Bestuur. Tenzij anders aangegeven, vinden de bepalingen van deze statuten over aandelen en aandeelhouders overeenkomstige toepassing op onderaandelen respectievelijk

de houders daarvan.

**4.4** De Vennootschap mag haar medewerking verlenen aan een uitgifte van certificaten van aandelen in haar kapitaal.

**4.5** Onder voorbehoud van een omzetting van Preferente Aandelen in Gewone Aandelen in de verhouding zoals vastgesteld in Artikel 5.6, vermindert het maatschappelijk kapitaal, zoals vermeld in dit Artikel 4, met het aantal Preferente Aandelen dat wordt omgezet en vermeerderd het met een aantal Gewone Aandelen waarin dit aantal Preferente Aandelen wordt omgezet, mits (i) de wijziging van het maatschappelijk kapitaal steeds wordt afgerond zodat voor elke twintig (20) Preferente Aandelen waarmee het maatschappelijk kapitaal vermindert, het maatschappelijk kapitaal vermeerderd met één (1) Gewoon Aandeel en (ii) de wijziging van de samenstelling van het maatschappelijk kapitaal is gedeponeed bij het handelsregister.

## **AANDELEN – VORM VAN AANDELEN EN AANDEELHOUDERSREGISTER**

### **Artikel 5**

**5.1** Alle aandelen luiden op naam.

**5.2** De aandelen zijn doorlopend genummerd van 1 af.

**5.2** De Gewone aandelen zijn doorlopend genummerd vanaf 1 en de Preferente aandelen vanaf P1.

**5.3** Het Bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders en alle houders van een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen zijn opgenomen. Het register vermeldt ook de andere gegevens die in het register moeten worden opgenomen op grond van artikel 2:85 BW. Een gedeelte van het register mag buiten Nederland gehouden worden ter voldoening aan de aldaar geldende wetgeving of ingevolge beursvoorschriften.

**5.4** Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders verschaffen het Bestuur tijdig de nodige gegevens. De gevolgen van het niet of onjuist verschaffen van die gegevens zijn voor risico van de betreffende partij.

**5.5** Alle kennisgevingen mogen aan aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders worden verzonden aan hun respectieve adressen zoals opgenomen in het register.

**5.6** De Preferente aandelen kunnen worden omgezet in Gewone aandelen ingevolge een besluit van het Bestuur dat is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. De verhouding waarin Preferente aandelen worden omgezet in Gewone aandelen wordt als volgt berekend. De waarde van de door een aandeelhouder gehouden Preferente aandelen (bestaande uit de nominale waarde, een evenredig deel van de agioreserve en van de dividendreserve van de Preferente aandelen, alsmede het eventuele nog achterstallige preferente dividenden te berekenen tot en met de dag van het in dit Artikel 5.6 bedoelde besluit van het Bestuur), wordt gedeeld door een factor twaalf (12) en wordt naar beneden afgerond op het dichtstbijzijnde gehele getal. Er zullen geen fracties van aandelen worden uitgegeven of anderszins uitstaan als gevolg van de omzetting. Het resultaat hiervan geeft het aantal Gewone aandelen waarin de betreffende Preferente aandelen worden omgezet weer. In het kader van de omzetting kunnen Preferente aandelen worden ingetrokken en Gewone aandelen worden uitgegeven al dan niet ten laste van de reserves.

## AANDELEN – VOORKEURSRECHT

## Artikel 7

- 7.1** Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen.
- 7.2** In afwijking van Artikel 7.1 hebben aandeelhouders geen voorkeursrecht op:
- a. aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld; of
  - b. aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.
- 7.3** De Vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, aan in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad, tenzij de aankondiging aan alle aandeelhouders schriftelijk geschiedt aan het door hen opgegeven adres.
- 7.4** Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant of na de verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.
- 7.5** Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering of van het aangewezen vennootschapsorgaan zoals bedoeld in Artikel 6.1, indien dit vennootschapsorgaan daartoe bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Zolang en voor zover
- 7.1** Iedere **houder van Gewone aandelen** heeft bij uitgifte van **Gewone** aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn **Gewone** aandelen.
- 7.2** In afwijking van Artikel 7.1 hebben **houders van Gewone aandelen** geen voorkeursrecht op:
- a. een uitgifte van **Preferente aandelen**;
  - b. aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld; of
  - c. aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.
- 7.5** Het voorkeursrecht **met betrekking tot Gewone aandelen** kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering of van het aangewezen vennootschapsorgaan zoals bedoeld in Artikel 6.1, indien dit vennootschapsorgaan daartoe bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet

een ander vennootschapsorgaan bevoegd is te besluiten om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, is de Algemene Vergadering daartoe niet bevoegd.

worden ingetrokken. Zolang en voor zover een ander vennootschapsorgaan bevoegd is te besluiten om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, is de Algemene Vergadering daartoe niet bevoegd.

**7.6** Voor een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing zoals bedoeld in Artikel 7.5 is een meerderheid van ten minste twee derden der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.

**7.7** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 7 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar zijn niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

**7.7** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 7 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van **Gewone** aandelen, maar zijn niet van toepassing op het uitgeven van **Gewone** aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van **Gewone** aandelen uitoefent.

**7.8** Houders van Preferente aandelen hebben geen enkele voorkeursrechten.

## AANDELEN – STORTING

### Artikel 8

**8.1** Onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 BW, moet bij het nemen van het aandeel daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.

**8.2** Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.

**8.3** Storting in een valuta anders dan euro kan slechts geschieden met toestemming van de Vennootschap. Met een dergelijke storting wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag

## AANDELEN – STORTING

### Artikel 8

vrijelijk in euro kan worden gewisseld. Onverminderd de laatste zin van artikel 2:80a lid 3 BW, is de wisselkoers op de dag van de storting bepalend.

- 8.4** Ten aanzien van aandelen die worden uitgegeven ingevolge een besluit van het Bestuur, kan het Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bepalen dat de uitgifte geschiedt ten laste van de reserves van de Vennootschap.

## **AANDELEN – KAPITAALVERMINDERING**

### **Artikel 11**

**11.1** De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

**11.2** Een besluit tot intrekking van aandelen kan slechts betreffen aandelen die de Vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.

**11.3** Voor een besluit van de Algemene Vergadering tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derden der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.

**11.4** Intrekking van alle geplaatste Preferente aandelen is mogelijk, maar alleen met goedkeuring van de vergadering van houders van Preferente aandelen. In geval van intrekking van alle geplaatste Preferente aandelen wordt op elk Preferent aandeel betaald:

- a.** als terugbetaling: een bedrag gelijk aan het nominale bedrag van een Preferent

- aandeel;
- b.** als uitkering ten laste van de agioreserve van de Preferente aandelen: een evenredig bedrag aan agio dat betaald is op de Preferente aandelen;
- c.** als uitkering ten laste van de dividendreserve van de Preferente aandelen: een evenredig bedrag aan dividendreserve; en
- d.** als uitkering ten laste van het uitkeerbare eigen vermogen: het eventueel nog achterstallige preferente dividenden, alsdan te berekenen over de periode tot en met de dag van betaalbaarstelling van dit bedrag.

## AANDELEN – VEREISTEN VOOR UITGIFTE EN LEVERING

### Artikel 12

- 12.1** Tenzij Nederlands recht anders bepaalt of toelaat, is voor de uitgifte of levering van een aandeel vereist een daartoe bestemde akte alsmede, in geval van een levering en behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de Vennootschap van de levering.
- 12.2** De erkenning geschiedt in de akte, of anderszins zoals wettelijk bepaald.
- 12.3** De aandelen kunnen behoren tot een girodepot of een verzameldepot overeenkomstig de bepalingen van de Wet giraal effectenverkeer.
- 12.3** De **Gewone** aandelen kunnen behoren tot een girodepot of een verzameldepot overeenkomstig de bepalingen van de Wet giraal effectenverkeer.
- 12.4** Een overdracht van Preferente aandelen kan slechts plaatsvinden na voorafgaande goedkeuring van het Bestuur. Het verzoek tot goedkeuring geschiedt door middel van een schriftelijke kennisgeving aan de Vennootschap ter attentie van het Bestuur.

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. Het Bestuur neemt binnen drie maanden nadat het verzoek tot goedkeuring is ontvangen een besluit omtrent het verzoek. Indien de gevraagde goedkeuring wordt geweigerd, doet het Bestuur 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 het Bestuur.

## **AANDELEN – VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT**

### **Artikel 13**

**13.1** Op aandelen kan een vruchtgebruik of pandrecht worden gevestigd.

**13.2** De betreffende aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.

**13.3** In afwijking van Artikel 13.2, komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen, indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of pandrecht is bepaald.

**13.3** In afwijking van Artikel 13.2, komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen, indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of pandrecht is bepaald **en voorzover het Preferente aandelen betreft, de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door het Bestuur.**

**13.4** De vruchtgebruiker en pandhouder die geen stemrecht heeft, heeft geen Vergaderrecht.

## **BESTUUR – SAMENSTELLING**

### **Artikel 14**



- 14.1** De Vennootschap heeft een Bestuur dat bestaat uit ten minste een en ten hoogste drie Bestuurders. Het Bestuur bestaat uit natuurlijke personen.
- 14.2** De Raad van Commissarissen bepaalt het aantal Bestuurders met inachtneming van Artikel 14.1.
- 14.3** De Raad van Commissarissen benoemt een Bestuurder als de CEO. De Raad van Commissarissen kan de CEO ontslaan, met dien verstande dat de aldus ontslagen CEO vervolgens zijn termijn als Uitvoerende Bestuurder voortzet zonder de titel van CEO te hebben.
- 14.3** De Raad van Commissarissen benoemt een Bestuurder als de CEO. De Raad van Commissarissen kan de CEO ontslaan, met dien verstande dat de aldus ontslagen CEO vervolgens zijn termijn als **Bestuurder** voortzet zonder de titel van CEO te hebben.
- 14.4** Ingeval van ontstentenis of belet van een Bestuurder, kan hij tijdelijk worden vervangen door een daartoe door het Bestuur aangewezen persoon en, tot dat moment, is/zijn de andere Bestuurder(s) belast met het volledige bestuur van de Vennootschap. Ingeval van ontstentenis of belet van alle Bestuurders, komt het bestuur van de Vennootschap tijdelijk toe aan de Raad van Commissarissen, die het bestuur van de Vennootschap tijdelijk kan toekennen aan een of meer daartoe door de Raad van Commissarissen aangewezen personen.
- 14.4** Bestuurder wordt geacht belet te zijn zoals bedoeld in Artikel 14.4, indien:
- a.** het Bestuur bepaalt met goedkeuring van de Raad van Commissarissen welk deel van de **resterende** winst wordt toegevoegd aan de **dividend reserve voor de Gewone aandelen** van de Vennootschap; en
  - b.** met inachtneming van Artikel 32, staat de resterende winst ter beschikking van de Algemene Vergadering voor uitkering aan de **houders van Gewone aandelen**.

**ALGEMENE VERGADERING –  
BESLUITVORMING**

**Artikel 28**

- 28.1** Ieder aandeel geeft het recht om één stem op de Algemene Vergadering uit te brengen. Hiertoe worden onderaandelen, voor zover die er zijn, die tezamen het bedrag van een aandeel uitmaken met een zodanig aandeel gelijkgesteld.
- 28.1** Ieder **Preferent** aandeel geeft het recht om één stem op de Algemene Vergadering uit te brengen. **Ieder Gewoon aandeel geeft het recht om twintig stemmen op de Algemene Vergadering uit te brengen.** Hiertoe worden onderaandelen, voor zover die er zijn, die tezamen het bedrag van een aandeel uitmaken met een zodanig aandeel gelijkgesteld.
- 28.2** Voor een aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een Dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een hunner de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij toebehoorde. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
- 28.3** Tenzij een grotere meerderheid is voorgeschreven door de wet of deze statuten, worden alle besluiten van de Algemene Vergadering genomen met Volstreekte Meerderheid.
- 28.4** Ongeldige stemmen, blanco stemmen en stemonthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Bij de vaststelling in hoeverre het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is

op een Algemene Vergadering, worden aandelen waarop een ongeldige of blanco stem is uitgebracht en aandelen die waarop een stem is onthouden wel meegerekend.

- 28.5** Ingeval van een staking van stemmen in de Algemene Vergadering, komt het betreffende besluit niet tot stand.
- 28.6** De voorzitter van de Algemene Vergadering bepaalt de wijze van stemmen en de stemprocedure op de Algemene Vergadering.
- 28.7** Het in de Algemene Vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van die Algemene Vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Wordt onmiddellijk na het uitspreken van het oordeel van de voorzitter de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, indien de meerderheid van de Algemene Vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
- 28.8** Het Bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.
- 28.9** De Bestuurders en de Commissarissen hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem.
- 28.10** Besluitvorming van aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, tenzij met medewerking van de Vennootschap certificaten van aandelen zijn uitgegeven. Zulk een besluitvorming is

slechts mogelijk met algemene stemmen van de stemgerechtigde aandeelhouders. De stemmen worden schriftelijk uitgebracht.

**28.11** Vergaderingen van houders van aandelen van een soort (**soort-vergaderingen**) worden gehouden zo dikwijls het Bestuur of de Raad van Commissarissen dat nodig acht. Houders van aandelen van een soort tezamen vertegenwoordigende ten minste één honderdste gedeelte van het kapitaal dat in de vorm van die soort aandelen is geplaatst, hebben het recht aan het Bestuur of de Raad van Commissarissen te verzoeken een vergadering van houders van aandelen van die soort bijeen te roepen. Dit recht komt niet toe aan andere aandeelhouders.

**28.12** Hetgeen in deze statuten is bepaald omtrent Algemene Vergaderingen en besluitvorming door de Algemene Vergadering is van overeenkomstige toepassing op soort-vergaderingen en besluitvorming door soort-vergaderingen. In afwijking van van de voorafgaande zin, kan een vergadering van houders van Preferente Aandelen zijn eigen voorzitter van de vergadering benoemen.

## UITKERINGEN – RESERVES

### Artikel 33

- 33.1** De Algemene Vergadering is bevoegd om te besluiten tot het doen van een uitkering ten laste van de reserves van de Vennootschap met inachtneming van Artikel 29.
- 33.2** Het Bestuur kan besluiten met goedkeuring van de Raad van Commissarissen om op
- 33.1** De Vennootschap houdt een aparte dividendreserve aan voor de Gewone Aandelen en voor de Preferente aandelen, en een aparte agioreserve voor de Gewone aandelen en voor de Preferente aandelen.
- 33.2** *Ongewijzigd oud artikel 33.1*
- 33.3** *Ongewijzigd oud artikel 33.2*

aandelen te storten bedragen ten laste te brengen van de reserves van de Vennootschap, ongeacht of die aandelen worden uitgegeven aan bestaande aandeelhouders.

## UITKERINGEN – WINST

### Artikel 34

- 34.1** Met inachtneming van Artikel 32.1, wordt de winst die uit de jaarrekening van de Vennootschap over een boekjaar blijkt als volgt en in de onderstaande volgorde aangewend:
- a. het Bestuur bepaalt met goedkeuring van de Raad van Commissarissen welk deel van de winst wordt toegevoegd aan de reserves van de Vennootschap; en
  - b. met inachtneming van Artikel 29, staat de resterende winst ter beschikking van de Algemene Vergadering voor uitkering aan de aandeelhouders.
- 34.1** Uit de winst die in een boekjaar is behaald, wordt eerst zo veel mogelijk op elk Preferent aandeel uitgekeerd een preferent dividend, berekend over (i) de som van het nominale bedrag van een Preferent aandeel en (ii) een evenredig bedrag per Preferent Aandeel van (a) de agioreserve van de Preferente aandelen en (b) de dividendreserve van de Preferente aandelen, ten bedrage van:
- a. vijf procent (5 %) per jaar tot en met de dertigste dag van juni tweeduizend vijfentwintig;
  - b. vijf en een half procent (5,5 %) per jaar vanaf de eerste dag van juli tweeduizend vijfentwintig tot en met de dertigste dag van juni tweeduizend zesentwintig;
  - c. zes en een kwart procent (6,25 %) per jaar vanaf de eerste dag van juli tweeduizend zesentwintig tot en met de dertigste dag van juni tweeduizend zevenentwintig;
  - d. zeven procent (7 %) per jaar vanaf de eerste dag van juli tweeduizend zevenentwintig tot en met de dertigste dag van juni tweeduizend achtentwintig; en
  - e. acht procent (8 %) per jaar vanaf de eerste dag van juli tweeduizend achtentwintig en verder.

Het Bestuur kan besluiten om geen winst uit te keren, maar om dit toe te voegen aan de

dividendreserve die gehouden wordt voor Preferente aandelen. Indien in een boekjaar geen uitkering heeft plaatsgevonden op de Preferente Aandelen, geen winst is gemaakt of de winst die in de vorige volzin bedoelde uitkering niet geheel toelaat, wordt het tekort (de **achterstallige preferente dividenden**) uitgekeerd ten laste van de winst over volgende boekjaren.

34.2 Een uitkering mag slechts worden gedaan op de Gewone Aandelen nadat (i) het gehele saldo van de dividendreserve van de Preferente Aandelen is uitgekeerd aan de houders van Preferente Aandelen en (ii) er geen achterstallige preferente dividenden zijn.

**34.3 Na toepassing van Artikel 34.1 en met inachtneming van Artikel 32.1, wordt de resterende winst die uit de jaarrekening van de Vennootschap over een boekjaar blijkt als volgt en in de onderstaande volgorde aangewend:**

- a. het Bestuur bepaalt met goedkeuring van de Raad van Commissarissen welk deel van de **resterende** winst wordt toegevoegd aan de **dividend reserve voor de Gewone aandelen** van de Vennootschap; en
- b. met inachtneming van Artikel 29 en Artikel 34.2, staat de resterende winst ter beschikking van de Algemene Vergadering voor uitkering aan de **houders van Gewone aandelen**.

**34.2** Uitkering van winst geschiedt, met inachtneming van Artikel 32.1, na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

**34.3** Het Bestuur kan met goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten om een tussentijdse uitkering te doen, indien aan het

**34.4** *Ongewijzigd oud artikel 34.2*

**34.5** *Ongewijzigd oud artikel 34.3*

vereiste van Artikel 32.1 is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling die is opgesteld overeenkomstig artikel 2:105 lid 4 BW.

## ONTBINDING EN VEREFFENING

### Artikel 35

**35.1** Indien de Vennootschap wordt ontbonden, geschiedt de vereffening door het Bestuur onder toezicht van de Raad van Commissarissen, tenzij de Algemene Vergadering anders bepaalt.

**35.2** Tijdens de vereffening blijven deze statuten zoveel mogelijk van kracht.

**35.3** Enig vermogen dat resteert na de betaling van alle schulden van de Vennootschap, wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders.

**35.3** Uit hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden Vennootschap is overgebleven, wordt eerst zo veel mogelijk op elk Preferent aandeel betaald:

- a. als terugbetaling: een bedrag gelijk aan het nominale bedrag van een Preferent aandeel;
- b. een evenredig bedrag van (a) de agioreserve van de Preferente aandelen en (b) de dividendreserve van de Preferente aandelen; en
- c. het eventueel nog achterstallige preferente dividenden, alsdan te berekenen over de periode tot en met de dag van betaalbaarstelling van dit bedrag.

**35.4** Hetgeen overblijft na toepassing van artikel 35.3 wordt overgedragen aan de houders van Gewone aandelen, naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders Gewone aandelen.

**35.5** *Ongewijzigd oud artikel 35.4*

**35.4** Nadat de Vennootschap heeft opgehouden te bestaan, worden haar boeken, bescheiden en andere gegevensdragers bewaard gedurende de wettelijk voorgeschreven termijn door

degene die daartoe in het besluit van de Algemene Vergadering tot ontbinding van de Vennootschap is aangewezen. Indien de Algemene Vergadering een dergelijke persoon niet heeft aangewezen, zullen de vereffenaars daartoe overgaan.

\*\*\*