

Doorlopende tekst van de statuten van
Sif Holding N.V., gevestigd te Roermond,
per 1 februari 2019.

STATUTEN

DEFINITIES EN INTERPRETATIE

Artikel 1

1.1 In deze statuten gelden de volgende definities:

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 vennote jegens derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden.
Algemene Vergadering	De algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap.
Artikel	Een artikel van deze statuten.
Bestuur	Het bestuur van de Vennootschap.
Bestuurder	Een lid van het Bestuur.
Bestuursreglement	Het reglement van het Bestuur, zoals vastgesteld door het Bestuur.
BW	Het Nederlandse Burgerlijk Wetboek.
CEO	De <i>chief executive officer</i> van de Vennootschap.
Commissaris	Een lid van de Raad van Commissarissen.
Dochtermaatschappij	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

	<p>stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen; en</p> <p>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 stemgerechtigden stemmen.</p>
Gevrijwaarde Functionaris	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.
Groepsmaatschappij	Een rechtspersoon of vennootschap waarmee de Vennootschap organisatorisch is verbonden in een economische eenheid zoals bedoeld in artikel 2:24b BW.
Ondernemingskamer	De ondernemingskamer van het gerechtshof Amsterdam.
Ondernemingsraad	<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 ondernemingsraad 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</p> <p>b. indien voor de betrokken onderneming</p>

of ondernemingen een centrale ondernemingsraad is ingesteld, de bevoegdheden van de Ondernemingsraad volgens Artikel 20 toekomen aan de centrale ondernemingsraad.

- | | |
|--------------------------------|---|
| Raad van Commissarissen | De raad van commissarissen van de Vennootschap. |
| Registratiedatum | De achtentwintigste dag voor die van een Algemene Vergadering. |
| RvC Reglement | Het reglement van de Raad van Commissarissen, zoals vastgesteld door de Raad van Commissarissen. |
| Vennootschap | De vennootschap waarop deze statuten betrekking hebben. |
| Vergadergerechtigde | Een aandeelhouder, een vruchtgebruiker of pandhouder met stemrecht of een houder van met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. |
| Vergaderrecht | 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** 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 begrip "schriftelijk" het gebruik van elektronische communicatiemiddelen.

NAAM EN ZETEL

Artikel 2

2.1 De Vennootschap is genaamd **Sif Holding N.V.**

2.2 De Vennootschap heeft haar statutaire zetel te Roermond.

DOELSOMSCHRIJVING

Artikel 3

De Vennootschap heeft ten doel:

- a. de bewerking en verwerking van en de handel in zwaar plaatwerk alsmede de fabricage van en de handel in pijpen, constructies en componenten voor de offshore industrie en, op dat gebied, het investeren in en bevorderen van research, ontwikkeling en innovatie;
- b. het verrichten of doen verrichten van engineering activiteiten in-house of voor derden, door eigen personeel dan wel door derden;
- c. het verkrijgen, exploiteren, vervreemden en bezwaren van industriële en intellectuele eigendomsrechten en registergoederen;
- d. het beleggen van vermogen;
- e. het deelnemen in, het financieren van, het samenwerken met, het zich op andere wijze interesseren bij en het voeren van beheer of toezicht over andere rechtspersonen, vennootschappen en ondernemingen, alsmede het verlenen van adviezen en andere diensten;
- f. het geven van garanties, het stellen van zekerheden, het zich op andere wijze sterk maken en het zich hoofdelijk of anderszins verbinden voor verplichtingen van Groepsmaatschappijen of derden; en
- g. het verrichten van al hetgeen met voornoemde doelen in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

AANDELEN - MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL EN CERTIFICATEN

Artikel 4

- 4.1** Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt vijftieng miljoen euro (EUR 25.000.000).
- 4.2** Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in éénhonderd vijftieng miljoen (125.000.000) aandelen, elk met een nominale waarde van twintig eurocent (EUR 0,20).
- 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.

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.
- 5.3** 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.

AANDELEN - UITGIFTE

Artikel 6

- 6.1** De Vennootschap kan aandelen uitgeven 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. Zolang en voor zover een ander vennootschapsorgaan bevoegd is te besluiten om aandelen uit te geven, is de Algemene Vergadering daartoe niet bevoegd.
- 6.2** Artikel 6.1 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.3** De Vennootschap mag geen eigen aandelen nemen.

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 ver-

spreid 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 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.

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 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.

AANDELEN - STEUNVERBOD

Artikel 9

- 9.1** De Vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door an-

deren 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 Dochtermaatschappijen.

- 9.2** De Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij het Bestuur daartoe besluit en er overigens is voldaan aan de vereisten van artikel 2:98c BW.
- 9.3** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 9 gelden niet, indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.

AANDELEN - VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN

Artikel 10

- 10.1** Verrijging door de Vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 10.2** Volgestorte eigen aandelen mag de Vennootschap slechts verkrijgen om niet of indien en voor zover de Algemene Vergadering het Bestuur daartoe heeft gemachtigd en overigens is voldaan aan de betreffende wettelijke vereisten van artikel 2:98 BW.
- 10.3** Een machtiging zoals bedoeld in Artikel 10.2 geldt voor ten hoogste achttien maanden. De Algemene Vergadering bepaalt in de machtiging hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. De machtiging is niet vereist, voor de verkrijging door de Vennootschap van eigen aandelen om, krachtens een voor hen geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij, mits die aandelen zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
- 10.4** Onverminderd het bepaalde in de Artikelen 10.1 tot en met 10.3, mag de Vennootschap eigen aandelen verkrijgen tegen betaling in geld of in natura. Ingeval van betaling in natura, dient de waarde daarvan, zoals bepaald door het Bestuur, binnen de door de Algemene Vergadering bepaalde grenzen te liggen zoals bedoeld in Artikel 10.3.
- 10.5** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 10 gelden niet voor aandelen die de Vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 10.6** Onder het begrip aandelen in dit Artikel 10 zijn certificaten daarvan begrepen.

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.

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.

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.
- 13.4 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.
- 14.4 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.

- 14.5** Een Bestuurder wordt geacht belet te zijn zoals bedoeld in Artikel 14.4, indien:
- a. hij ziek is of de Vennootschap niet in staat is om met hem in contact te komen, in beide gevallen gedurende een periode van ten minste vijf opeenvolgende dagen (of een andere door de Raad van Commissarissen op basis van de omstandigheden van het geval te bepalen periode);
 - b. hij is geschorst; of
 - c. hij verklaard heeft, of de Raad van Commissarissen vastgesteld heeft, dat hij een tegenstrijdig belang heeft zoals bedoeld in Artikel 17.6.

BESTUUR - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG

Artikel 15

- 15.1** De Raad van Commissarissen benoemt de Bestuurders en kan een Bestuurder te allen tijde schorsen of ontslaan. De Raad van Commissarissen geeft de Algemene Vergadering kennis van een voorgenomen benoeming van een Bestuurder. De Raad van Commissarissen ontslaat een Bestuurder niet dan nadat de Algemene Vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord.
- 15.2** Indien een Bestuurder wordt geschorst en de Raad van Commissarissen niet binnen drie maanden na de datum van die schorsing besluit om hem te ontslaan, eindigt de schorsing.
- 15.3** Een Bestuurder treedt af overeenkomstig een door het Bestuur op te stellen rooster van aftreden. Een aftredende Bestuurder kan direct worden herbenoemd, met inachtneming van dat rooster van aftreden.

BESTUUR - TAKEN EN ORGANISATIE

Artikel 16

- 16.1** Behoudens beperkingen volgens deze statuten is het Bestuur belast met het besturen van de Vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de Bestuurders zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 16.2** Het Bestuur stelt een Bestuursreglement op met betrekking tot zijn organisatie, besluitvorming en andere interne zaken, met inachtneming van deze statuten. Bij de vervulling van hun taak handelen de Bestuurders overeenkomstig het Bestuursreglement.
- 16.3** Het Bestuur kan de rechtshandelingen zoals bedoeld in artikel 2:94 lid 1 BW verrichten zonder voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering.

BESTUUR - BESLUITVORMING

Artikel 17

- 17.1** Onverminderd het bepaalde in Artikel 17.5, heeft iedere Bestuurder een stem in de besluitvorming van het Bestuur.
- 17.2** Een Bestuurder kan voor de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur worden vertegenwoordigd door een andere Bestuurder die daartoe een schriftelijke volmacht heeft.
- 17.3** Besluiten van het Bestuur worden, ongeacht of dit op een vergadering of anderszins geschiedt, met Volstreekte Meerderheid genomen tenzij het Bestuursreglement anders bepaalt.
- 17.4** Ongeldige stemmen, blanco stemmen en stemonthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Bij de vaststelling in hoeverre Bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn in een vergadering van het Bestuur, worden Bestuurders die een ongeldige of blanco stem hebben uitgebracht of die zich hebben onthouden van stemmen wel meegerekend.
- 17.5** Ingeval van een staking van stemmen in het Bestuur, heeft de CEO een doorslaggevende stem indien er meer dan twee (2) Bestuurders in functie zijn. De CEO zal deze doorslaggevende stem niet uitoefenen anders dan na overleg met de Voorzitter. Indien er twee (2) Bestuurders in functie zijn, zullen de Bestuurders ingeval van een staking van stemmen in overleg treden met de Voorzitter met het doel om overeenstemming te bereiken omtrent de betreffende besluitvorming. Indien geen overeenstemming wordt bereikt, komt het betreffende besluit niet tot stand.
- 17.6** Een Bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen besluit door het Bestuur kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Raad van Commissarissen.
- 17.7** Vergaderingen van het Bestuur kunnen middels audio-communicatiefaciliteiten worden gehouden tenzij een Bestuurder daartegen bezwaar maakt.
- 17.8** Besluiten van het Bestuur kunnen, in plaats van in een vergadering, schriftelijk worden genomen, mits alle Bestuurders bekend zijn met het te nemen besluit en geen van hen tegen deze wijze van besluitvorming bezwaar maakt. De Artikelen 17.1 tot en met 17.6 zijn van overeenkomstige toepassing.
- 17.9** Aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent:
 - a.** uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de Vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
 - b.** medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;

- c. het aanvragen van toelating van de onder a. en b. bedoelde stukken tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
 - d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennoetschap of een Afhankelijke Maatschappij met een andere rechtspersoon of vennoetschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennoetschap of vennoetschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennoetschap;
 - e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de Vennoetschap, door haar of een Afhankelijke Maatschappij in het kapitaal van een andere vennoetschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
 - f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de Vennoetschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
 - g. een voorstel tot wijziging van deze statuten;
 - h. een voorstel tot ontbinding van de Vennoetschap;
 - i. aangifte van faillissement en aanvraag van surseance van betaling;
 - j. beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennoetschap of van een Afhankelijke Maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennoetschap of van een Afhankelijke Maatschappij;
 - l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal; en
 - m. zodanige andere besluiten van het Bestuur als de Raad van Commissarissen in een daartoe strekkend besluit heeft bepaald en waarvan kennis is gegeven aan het Bestuur.
- 17.10** Aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennoetschap 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 Vennoet-

schap 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; and

- c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door haar of een Dochtermaatschappij.

17.11 Het ontbreken van de goedkeuring van de Raad van Commissarissen of de Algemene Vergadering op een besluit als bedoeld in de Artikelen 17.9 respectievelijk 17.10 leidt tot nietigheid van het betreffende besluit op grond van artikel 2:14 lid 1 BW, maar tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de Bestuurders niet aan.

BESTUUR - BEZOLDIGING

Artikel 18

- 18.1** Het beleid op het terrein van bezoldiging van het Bestuur wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering met inachtneming van de relevante wettelijke vereisten.
- 18.2** De bezoldiging van Bestuurders wordt, met inachtneming van het beleid bedoeld in Artikel 18.1, vastgesteld door de Raad van Commissarissen.
- 18.3** De Raad van Commissarissen legt ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen een voorstel ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan het Bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging. Het ontbreken van de goedkeuring van de Algemene Vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid niet aan.

BESTUUR - VERTEGENWOORDIGING

Artikel 19

- 19.1** Het Bestuur vertegenwoordigt de Vennootschap.
- 19.2** De bevoegdheid tot vertegenwoordiging van de Vennootschap komt mede toe aan iedere Bestuurder zelfstandig.
- 19.3** De Vennootschap kan voorts worden vertegenwoordigd door een houder van een daartoe strekkende volmacht. Indien de Vennootschap een volmacht verleent aan een natuurlijke persoon kan het Bestuur een geschikte titel toekennen aan die persoon. Daartoe zal het Bestuur een procuratiematrix opstellen op grond waarvan functionarissen en werknemers van de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen (waaronder begrepen de Bestuurders) kunnen

worden gemachtigd om rechtshandelingen namens de Vennootschap te verrichten binnen de grenzen van die procuratiematrix. Het opstellen en wijzigen van de procuratiematrix behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

RAAD VAN COMMISSARISSEN - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG

Artikel 20

- 20.1** De Vennootschap heeft een Raad van Commissarissen die bestaat uit ten minste drie (3) Commissarissen. De Raad van Commissarissen bestaat uit natuurlijke personen. Commissaris kunnen niet zijn:
- a.** personen die in dienst zijn van de Vennootschap;
 - b.** personen die in dienst zijn van een Afhankelijke Maatschappij; en
 - c.** bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a. en b. bedoelde personen.
- 20.2** De Raad van Commissarissen bepaalt het aantal Commissarissen met inachtneming van Artikel 20.1. Is het aantal Commissarissen minder dan drie, dan neemt de Raad van Commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
- 20.3** De Raad van Commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming van de Vennootschap, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de Commissarissen. De Raad van Commissarissen bespreekt de profielschets voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de Algemene Vergadering en met de Ondernemingsraad.
- 20.4** De Commissarissen worden, behoudens het bepaalde in de Artikelen 20.9 en 20.15, op voordracht van de Raad van Commissarissen benoemd door de Algemene Vergadering. De Raad van Commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de Algemene Vergadering en aan de Ondernemingsraad. De voordracht is met redenen omkleed. De voordracht wordt niet aan de Algemene Vergadering aangeboden dan nadat de Ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de Algemene Vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de Ondernemingsraad kan het standpunt van de Ondernemingsraad in de Algemene Vergadering toelichten. Het ontbreken van dat standpunt tast de besluitvorming over het voorstel tot benoeming niet aan.
- 20.5** De Algemene Vergadering en de Ondernemingsraad kunnen aan de Raad van Commissarissen personen aanbevelen om als Commissaris te worden voorgedragen. De Raad van Commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats

moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in Artikel 20.7 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de Raad van Commissarissen daarvan eveneens mededeling.

- 20.6** Bij een aanbeveling of voordracht tot benoeming van een Commissaris worden van de kandidaat medegedeeld:
- a.** zijn leeftijd en beroep;
 - b.** het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de Venootschap;
 - c.** de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een Commissaris; en
 - d.** aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris of als niet uitvoerende bestuurder is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden, die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van de groep worden volstaan.

De aanbeveling of voordracht wordt gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als Commissaris heeft vervuld.

- 20.7** Voor een derde van het aantal leden van de Raad van Commissarissen geldt dat de Raad van Commissarissen een door de Ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van Commissaris of dat de Raad van Commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien het getal der leden van de Raad van Commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.

- 20.8** Indien de Raad van Commissarissen bezwaar maakt zoals bedoeld in Artikel 20.7, deelt hij de Ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De Raad van Commissarissen treedt onverwijld in overleg met de Ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht. Indien de Raad van Commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Raad van Commissarissen aan de Ondernemingskamer het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de Ondernemingsraad. De Raad van Commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op

de voordracht indien de Ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de Ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de Ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in Artikel 20.7.

- 20.9** De Algemene Vergadering kan bij Volstreekte Meerderheid, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, de voordracht zoals bedoeld in Artikel 20.4 afwijzen. Indien de aandeelhouders bij Volstreekte Meerderheid hun steun aan de kandidaat onthouden, maar deze meerderheid niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met Volstreekte Meerderheid. Alsdan maakt de Raad van Commissarissen een nieuwe voordracht op. De Artikelen 20.5 tot en met 20.8 zijn van toepassing. Indien de Algemene Vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de Raad van Commissarissen de voorgedragen persoon.
- 20.10** Ontbreken alle Commissarissen, anders dan ingevolge het bepaalde in de Artikelen 20.13 tot en met 20.15, dan geschiedt de benoeming door de Algemene Vergadering. De Ondernemingsraad kan personen voor benoeming tot Commissaris aanbevelen. Degene die de Algemene Vergadering bijeenroept, deelt de Ondernemingsraad daartoe tijdig mede dat de benoeming van Commissarissen onderwerp van behandeling in de Algemene Vergadering zal zijn, met vermelding of benoeming van een Commissaris plaatsvindt overeenkomstig het aanbevelingsrecht van de Ondernemingsraad op grond van Artikel 20.7. De Artikelen 20.7 en 20.8 zijn van overeenkomstige toepassing.
- 20.11** De Raad van Commissarissen benoemt een Commissaris als de Voorzitter. De Raad van Commissarissen kan de Voorzitter ontslaan, in de zin dat de aldus ontslagen Voorzitter vervolgens zijn termijn als Commissaris voortzet zonder de titel van Voorzitter te hebben.
- 20.12** De Ondernemingskamer kan op een desbetreffend verzoek een Commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging der omstandigheden op grond waarvan handhaving als Commissaris redelijkerwijze niet van de Vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de Vennootschap, ten deze vertegenwoordigd door de Raad van Commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Algemene Vergadering of van de Ondernemingsraad.
- 20.13** De Algemene Vergadering kan bij Volstreekte Meerderheid, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de Raad van Commissarissen opzeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van Commissarissen die zijn

aangesteld door de Ondernemingskamer overeenkomstig Artikel 20.15.

- 20.14** Een besluit als bedoeld in Artikel 20.13 wordt niet genomen dan nadat het Bestuur de Ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig (30) dagen voor de Algemene Vergadering waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de Ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt het Bestuur de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering van dit standpunt op de hoogte. De Ondernemingsraad kan zijn standpunt in de Algemene Vergadering doen toelichten.
- 20.15** Het besluit bedoeld in Artikel 20.13 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de Raad van Commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt het Bestuur onverwijld aan de Ondernemingskamer tijdelijk een of meer Commissarissen aan te stellen. De Ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling. De Raad van Commissarissen bevordert dat binnen een door de Ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe Raad van Commissarissen wordt samengesteld met inachtneming van de Artikelen 20.4 tot en met 20.9.
- 20.16** Een Commissaris kan worden geschorst door de Raad van Commissarissen; de schorsing vervalt van rechtswege, indien de Vennootschap niet binnen een maand na de aanvang der schorsing een verzoek als bedoeld in Artikel 20.12 bij de Ondernemingskamer heeft ingediend.
- 20.17** Een Commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste Algemene Vergadering die wordt gehouden nadat vier jaren zijn verstreken na zijn benoeming als Commissaris. Onverminderd de vorige volzin, treedt een Commissaris af overeenkomstig een door de Raad van Commissarissen op te stellen rooster van aftreden. Een aftredende Commissaris kan direct worden herbenoemd, met inachtneming van toepasselijk recht en dat rooster van aftreden.
- 20.18** Ingeval van ontstentenis of belet van een Commissaris, kan hij tijdelijk worden vervangen door een daartoe door de Raad van Commissarissen aangewezen persoon en, tot dat moment, is/zijn de andere Commissaris(sen) belast met het volledige toezicht op de Vennootschap. Ingeval van ontstentenis of belet van alle Commissarissen, komt het toezicht op de Vennootschap tijdelijk toe aan de gewezen commissaris die meest recentelijk ophield in functie te zijn als de Voorzitter, of - indien die persoon die tijdelijke functie niet kan of wil vervullen - aan de gewezen Commissaris(sen) die meest recentelijk ophield(en) in functie te zijn als Commissaris(sen) en die de tijdelijke functie kan/kunnen en wil(len) vervullen, en kan/kunnen die perso(o)n(en) een of meer andere personen benoemen als zijnde belast met het toezicht op de Vennootschap totdat de Algemene Vergadering een of meer personen als Commissaris(sen) heeft benoemd. Artikel 14.5 is van overeenkomstige toepassing.

RAAD VAN COMMISSARISSEN - TAKEN EN ORGANISATIE

Artikel 21

- 21.1** De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het Bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het Bestuur met raad ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de Commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 21.2** Het Bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens. Het Bestuur stelt ten minste een keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de Vennootschap.
- 21.3** In het kader van de uitoefening van zijn taak zal de Vennootschap aan de Raad van Commissarissen op zijn verzoek tijdens gebruikelijke kantooruren volledige toegang verlenen tot alle gebouwen die bij de Vennootschap in gebruik zijn, en inzage geven in alle boeken en bescheiden van de Vennootschap. Voorts heeft de Raad van Commissarissen in de uitoefening van zijn taak het recht om te spreken met werknemers van de Vennootschap en het recht om alle vermogenswaarden van de Vennootschap te controleren.
- 21.4** De Raad van Commissarissen stelt een RvC Reglement op met betrekking tot zijn organisatie, besluitvorming en andere interne zaken, met inachtneming van deze statuten. Bij de vervulling van hun taak handelen de Commissarissen overeenkomstig het RvC Reglement.
- 21.5** De Raad van Commissarissen kan zodanige commissies instellen als de Raad van Commissarissen passend acht. De Raad van Commissarissen stelt reglementen op (en/of stelt regels vast in het RvC Reglement) met betrekking tot de organisatie, besluitvorming en andere interne zaken betreffende zijn commissies.

RAAD VAN COMMISSARISSEN - BESLUITVORMING

Artikel 22

- 22.1** Onverminderd het bepaalde in Artikel 22.5, heeft iedere Commissaris een stem in de besluitvorming van de Raad van Commissarissen.
- 22.2** Een Commissaris kan voor de beraadslaging en besluitvorming van de Raad van Commissarissen worden vertegenwoordigd door een andere Commissaris die daartoe een schriftelijke volmacht heeft.
- 22.3** Besluiten van de Raad van Commissarissen worden, ongeacht of dit op een vergadering of anderszins geschiedt, met Volstrekte Meerderheid genomen tenzij het RvC Reglement anders bepaalt.
- 22.4** Ongeldige stemmen, blanco stemmen en stemonthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Bij de vaststelling in hoeverre Commissarissen aanwe-

zig of vertegenwoordigd zijn in een vergadering van de Raad van Commissarissen, worden Commissarissen die een ongeldige of blanco stem hebben uitgebracht of die zich hebben onthouden van stemmen wel meegerekend.

- 22.5** Ingeval van een staking van stemmen in de Raad van Commissarissen, heeft de Voorzitter een doorslaggevende stem.
- 22.6** Een Commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van de Raad van Commissarissen indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen besluit door de Raad van Commissarissen kan worden genomen, kan het besluit niettemin worden genomen door de Raad van Commissarissen.
- 22.7** Vergaderingen van de Raad van Commissarissen kunnen middels audio-communicatiefaciliteiten worden gehouden tenzij een Commissaris daartegen bezwaar maakt.
- 22.8** Besluiten van de Raad van Commissarissen kunnen, in plaats van in een vergadering, schriftelijk worden genomen, mits alle Commissarissen bekend zijn met het te nemen besluit en geen van hen tegen deze wijze van besluitvorming bezwaar maakt. De Artikelen 22.1 tot en met 22.6 zijn van overeenkomstige toepassing.

RAAD VAN COMMISSARISSEN - BEZOLDIGING

Artikel 23

De Algemene Vergadering kan aan de Commissarissen een bezoldiging toekennen.

VRIJWARING

Article 24

- 24.1** De Vennootschap zal iedere Gevrijwaarde Functionaris vrijwaren tegen en schadeloosstellen voor:
- a.** alle door die Gevrijwaarde Functionaris geleden financiële verliezen of schade; en
 - b.** alle in redelijkheid door die Gevrijwaarde Functionaris betaalde of opgelopen kosten in verband met een dreigende, hangende of afgelopen rechtszaak, (rechts)vordering of juridische procedure van formele of informele, civiele, strafrechtelijke, bestuurlijke of andersoortige aard waarin hij wordt betrokken, voor zover zulks betrekking heeft op zijn huidige of voormalige functie bij de Vennootschap en/of een Groepsmaatschappij en steeds voor zover toegelaten onder het toepasselijke recht.
- 24.2** Aan een Gevrijwaarde Functionaris komt geen vrijwaring toe:
- a.** indien een bevoegde rechtbank of arbitrage tribunaal heeft vastgesteld dat de handelingen of omissies van die Gevrijwaarde Functionaris die hebben geleid tot de financiële verliezen, schade, kosten, rechtszaak, (recht)vorde-

ring of juridische procedure zoals omschreven in Artikel 24.1 van onrechtmatige aard zijn (waaronder begrepen handelingen of omissies die geacht worden opzet, grove schuld, bewuste roekeloosheid en/of serieuze verwijtbaarheid te vormen die toerekenbaar is aan die Gevrijwaarde Functionaris); en

- b. voor zover diens financiële verliezen, schade en kosten gedekt worden onder een verzekering en de betreffende verzekeraar die financiële verliezen, schade en kosten heeft betaald of vergoed (of onherroepelijk heeft toegezegd dat te zullen doen).

24.3 Het Bestuur kan aanvullende voorwaarden, vereisten en beperkingen stellen aan de vrijwaring zoals bedoeld in Artikel 24.1.

ALGEMENE VERGADERING - OPROEPEN EN HOUDEN VAN VERGADERINGEN

Artikel 25

25.1 Jaarlijks wordt ten minste een Algemene Vergadering gehouden. Deze jaarlijkse Algemene Vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap. Op de agenda van de jaarlijkse Algemene Vergadering die dient tot vaststelling van de jaarrekening van de Vennootschap zal in ieder geval ook worden opgenomen het verlenen van decharge aan de Bestuurders en Commissarissen voor het door hen gevoerde bestuur, respectievelijk toezicht, gedurende het boekjaar waarop die jaarrekening betrekking heeft.

25.2 Een Algemene Vergadering wordt voorts gehouden:

- a. binnen drie maanden nadat het voor het Bestuur 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, ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen; en
- b. zo dikwijls als het Bestuur of de Raad van Commissarissen daartoe besluit.

25.3 Algemene Vergaderingen worden gehouden in de plaats waar de Vennootschap haar statutaire zetel heeft of in Amsterdam, Rotterdam, Schiphol (Haarlemmermeer), Utrecht of Maastricht.

25.4 Indien het Bestuur en de Raad van Commissarissen in gebreke zijn gebleven een Algemene Vergadering zoals bedoeld in de Artikelen 25.1 of 25.2 onderdeel a. te doen houden, kan iedere Vergadergerechtigde door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd zelf daartoe over te gaan.

25.5 Een of meer Vergadergerechtigden die gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, kunnen aan het Bestuur en aan de Raad van Commissarissen schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een Algemene Vergadering bijeen te roepen. Indien noch het Bestuur noch de Raad van Commissarissen - daartoe in dit geval gelijkelijk bevoegd -

de nodige maatregelen hebben getroffen, opdat de Algemene Vergadering binnen de relevante wettelijke periode na het verzoek kon worden gehouden, kunnen de verzoekende Vergadergerechtigde(n) door de voorzieningenrechter van de rechtbank op zijn/hun verzoek worden gemachtigd tot de bijeenroeping van een Algemene Vergadering.

- 25.6** Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer Vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk tenminste drie honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, 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 Algemene Vergadering heeft ontvangen.
- 25.7** De oproeping voor een Algemene Vergadering geschiedt met inachtneming van de betreffende wettelijke minimale oproepingstermijn.
- 25.8** Tot de Algemene Vergadering worden alle Vergadergerechtigden opgeroepen overeenkomstig het toepasselijke recht. De aandeelhouders kunnen worden opgeroepen tot de Algemene Vergadering door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van die aandeelhouders overeenkomstig Artikel 5.5. De vorige volzin doet geen afbreuk aan de mogelijkheid om een oproeping langs elektronische weg toe te zenden overeenkomstig artikel 2:113 lid 4 BW.

ALGEMENE VERGADERING - PROCEDURELE REGELS

Artikel 26

- 26.1** De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door een van de volgende personen, met inachtneming van de onderstaande volgorde:
- a.** door de Voorzitter, indien er een Voorzitter is en hij aanwezig is op de Algemene Vergadering;
 - b.** door een andere Commissaris die door de op de Algemene Vergadering aanwezige Commissarissen uit hun midden wordt gekozen;
 - c.** door de CEO, indien er een CEO is en hij aanwezig is op de Algemene Vergadering;
 - d.** door een andere Bestuurder die door de op de Algemene Vergadering aanwezige Bestuurders uit hun midden wordt gekozen; of
 - e.** door een andere door de Algemene Vergadering aangewezen persoon.
- De persoon die de Algemene Vergadering zou voorzitten op grond van de onderdelen a. tot en met e. kan een andere persoon aanwijzen om, in zijn plaats, de Algemene Vergadering voor te zitten.
- 26.2** De voorzitter van de Algemene Vergadering wijst een andere op de Algemene Vergadering aanwezige persoon aan om als secretaris op te treden en de verhandelingen op de Algemene Vergadering te notuleren. Indien een proces-verbaal-akte van de verhandelingen wordt opgesteld door een notaris, hoeven er

geen notulen te worden opgesteld. Iedere Bestuurder en Commissaris kan opdracht geven aan een notaris om een dergelijke proces-verbaal-akte op te stellen op kosten van de Vennootschap.

- 26.3** De voorzitter van de Algemene Vergadering beslist over de toelating tot de Algemene Vergadering van personen anders dan:
- a.** de personen die Vergaderrecht hebben op die Algemene Vergadering, of hun gevolmachtigden; en
 - b.** zij die op andere gronden een wettelijk recht hebben om die Algemene Vergadering bij te wonen.
- 26.4** De houder van een schriftelijke volmacht van een Vergadergerechtigde die het recht heeft om een Algemene Vergadering bij te wonen, wordt slechts tot die Algemene Vergadering toegelaten indien de volmacht door de voorzitter van die Algemene Vergadering aanvaardbaar wordt geacht.
- 26.5** De Vennootschap kan verlangen dat een persoon, voordat hij wordt toegelaten tot een Algemene Vergadering, zichzelf door middel van een geldig paspoort of rijbewijs identificeert en/of wordt onderworpen aan zodanige veiligheidsmaatregelen als de Vennootschap onder de gegeven omstandigheden passend acht. Aan personen die niet aan deze vereisten voldoen, mag de toegang tot de Algemene Vergadering worden geweigerd.
- 26.6** De voorzitter van de Algemene Vergadering heeft het recht om een persoon uit de Algemene Vergadering te zetten indien hij meent dat die persoon het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering verstoort.
- 26.7** De Algemene Vergadering mag in een andere taal dan het Nederlands worden gevoerd indien daartoe wordt besloten door de voorzitter van de Algemene Vergadering.
- 26.8** De voorzitter van de Algemene Vergadering mag de spreektijd van de op de Algemene Vergadering aanwezige personen, alsmede het aantal vragen dat zij mogen stellen, beperken met het oog op het waarborgen van het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering. Voorts mag de voorzitter van de Algemene Vergadering de vergadering verdagen indien hij meent dat daarmee het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering wordt gewaarborgd.

ALGEMENE VERGADERING - UITOEFENING VAN VERGADER- EN STEMRECHT

Artikel 27

- 27.1** Iedere Vergadergerechtigde is bevoegd, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergaderingen bij te wonen, daarin het woord te voeren en, indien van toepassing, het stemrecht uit te oefenen. Houders van onderaandelen, voor zover die er zijn, tezamen uitmakende het bedrag van een aandeel, oefenen deze rechten gezamenlijk uit, hetzij door een van hen, hetzij door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 27.2** Het Bestuur kan besluiten dat iedere Vergadergerechtigde bevoegd is om, in

persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en, indien van toepassing, het stemrecht uit te oefenen. Voor de toepassing van de vorige volzin is vereist dat de Vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen op de Algemene Vergadering en, indien van toepassing, het stemrecht kan uitoefenen. Het Bestuur kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de Vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Dergelijke voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.

- 27.3** Voorts kan het Bestuur besluiten 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 Algemene Vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan de Registratiedatum.
- 27.4** Voor de toepassing van de Artikelen 27.1 tot en met 27.3, hebben als stem- of Vergadergerechtigde te gelden zij die op de Registratiedatum die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het Bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering de rechthebbenden op de aandelen of certificaten zijn.
- 27.5** Als een vereiste voor een Vergadergerechtigde om zijn Vergaderrecht en, indien van toepassing, zijn stemrecht op een Algemene Vergadering uit te kunnen oefenen, dient die Vergadergerechtigde de Vennootschap schriftelijk kennis te geven van zijn identiteit en van zijn voornemen om de Algemene Vergadering bij te wonen. Deze kennisgeving moet na de Registratiedatum worden verzonden en moet door de Vennootschap uiterlijk op de zevende dag voor die van de Algemene Vergadering zijn ontvangen. Aan Vergadergerechtigden die niet aan dit vereiste hebben voldaan, mag de toegang tot de Algemene Vergadering worden geweigerd.

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.
- 28.2** 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 Volstreckte 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.

ALGEMENE VERGADERING - BESLUITEN DIE EEN VOORAFGAAND VOORSTEL BEHOEVEN

Artikel 29

- 29.1** De Algemene Vergadering kan de volgende besluiten slechts nemen op voorstel van het Bestuur met de goedkeuring van de Raad van Commissarissen:
- a. de uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen;
 - b. het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht;
 - c. het doen van een aanwijzing of het verlenen van een machtiging zoals bedoeld in de Artikelen 6.1, 7.5 respectievelijk 10.2;
 - d. het verminderen van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap;
 - e. het verlenen van een goedkeuring zoals bedoeld in Artikel 17.10;
 - f. het doen van een uitkering ten laste van de winst of reserves van de Vennootschap aan de aandeelhouders;
 - g. het doen van een uitkering in de vorm van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of in natura, in plaats van in geld;
 - h. het wijzigen van deze statuten;
 - i. het aangaan van een fusie of splitsing;
 - j. het geven van opdracht aan het Bestuur tot het doen van aangifte tot faillietverklaring van Vennootschap; en
 - k. de ontbinding van de Vennootschap.
- 29.2** Voor de toepassing van Artikel 29.1, wordt een besluit niet geacht te zijn voorgesteld door het Bestuur indien dat besluit is opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze is aangekondigd door of op verzoek van een of meer Vergadergerechtigden op grond van de Artikelen 25.5 en/of 25.6, tenzij het Bestuur uitdrukkelijk zijn steun aan dat besluit weergeeft in de agenda van de betreffende Algemene Vergadering of in de toelichting daarop.

VERSLAGGEVING - BOEKJAAR, JAARREKENING EN BESTUURSVERSLAG

Artikel 30

- 30.1** Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 30.2** Jaarlijks binnen vier maanden na het einde van een boekjaar maakt het Bestuur de jaarrekening en het bestuursverslag op en legt het deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap.
- 30.3** De jaarrekening wordt ondertekend door de Bestuurders en door de Commissarissen. Ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 30.4** De Vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 BW toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De Vergadergerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 30.5** De jaarrekening wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.

VERSLAGGEVING - ACCOUNTANTSONDERZOEK

Artikel 31

- 31.1** De Algemene Vergadering verleent opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant zoals bedoeld in artikel 2:393 BW. Gaat de Algemene Vergadering daartoe niet over, dan is de Raad van Commissarissen bevoegd of, zo deze in gebreke blijft, het Bestuur.
- 31.2** De opdracht kan worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en door degene die haar heeft verleend; de door het Bestuur verleende opdracht kan bovendien door de Raad van Commissarissen worden ingetrokken. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen; daartoe behoort niet een meningsverschil over methoden van verslaggeving of controlewerkzaamheden.

UITKERINGEN - ALGEMEEN

Artikel 32

- 32.1** Een uitkering kan slechts worden gedaan voor zover het eigen vermogen van de Vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van haar kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 32.2** Uitkeringen worden gedaan naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van de aandelen.
- 32.3** De gerechtigden tot een uitkering zijn de betreffende aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders, afhankelijk van de omstandigheden van het geval, op een daartoe door het Bestuur te bepalen datum. Deze datum zal niet eerder zijn dan de datum waarop de uitkering wordt aangekondigd.
- 32.4** De Algemene Vergadering kan besluiten, met inachtneming van Artikel 29, dat een uitkering geheel of deels in de vorm van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of in natura, in plaats van in geld, wordt gedaan.
- 32.5** Een uitkering wordt betaalbaar gesteld in een door het Bestuur te bepalen valuta en op een door het Bestuur te bepalen datum.
- 32.6** Een vordering tot betaling van een uitkering vervalt na verloop van vijf jaren nadat de uitkering betaalbaar werd gesteld.
- 32.7** Bij de berekening van het bedrag of de verdeling van een uitkering tellen de aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee. Aan de Vennootschap wordt geen uitkering gedaan op door haar gehouden aandelen in haar kapitaal.

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. Artikel
- 33.2** Het Bestuur kan besluiten met goedkeuring van de Raad van Commissarissen

om op 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.
- 34.2** 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 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.
- 35.4** 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.