

STATUTEN VAN:

**Koninklijke Wegener N.V.**  
gevestigd te Apeldoorn.

6 juni 2011.

**INHOUD:**

Integrale tekst van de statuten, zoals deze luiden na partiële wijziging, bij akte op 6 juni 2011 verleden voor mr. G.W.Ch. Visser, notaris te Amsterdam, terzake van welke statutenwijziging de ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken, is verleend op 24 mei 2011, onder nummer NV 12744.

## **STATUTEN: BEGRIPSBEPALINGEN**

### **Artikel 1**

In de statuten wordt verstaan onder:

- a. algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- b. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- c. certificaten: volledig en onbeperkt royeerbare certificaten van aandelen in de vennootschap. Tenzij het tegendeel blijkt, zijn daaronder mede begrepen certificaten die niet met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven;
- d. certificaathouder: houder van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. Tenzij het tegendeel blijkt, zijn daaronder mede begrepen zij die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik of pandrecht de rechten hebben die de wet toekent aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten;
- e. uitkeerbaar deel van het eigen vermogen: het deel van het eigen vermogen dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- f. jaarrekening: de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting;
- g. accountant: een registeraccountant of een andere deskundige als bedoeld in artikel 2:393, Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie, waarin zodanige deskundigen samenwerken;
- h. jaarvergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling en vaststelling van de jaarrekening;
- i. jaarverslag: het door de Raad van Bestuur jaarlijks schriftelijk uit te brengen verslag omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur;
- j. dochtermaatschappij:
  - een rechtspersoon waarin de vennootschap of één 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 van de leden of aandeelhouders van die rechtspersoon kunnen uitoefenen;
  - een rechtspersoon waarvan de vennootschap of één 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.

Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap, waarin de vennootschap of één of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden; één en ander met toepassing van de leden 3 en 4 van artikel 2:24a, Burgerlijk Wetboek;

- k. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 2:24b, Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in een groep is verbonden;
- l. afhankelijke maatschappij:
  - een rechtspersoon waaraan de vennootschap of één of meer afhankelijke maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening tenminste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen;
  - een vennootschap waarvan een onderneming in het handelsregister is ingeschreven en waarvoor de vennootschap of een afhankelijke maatschappij als vennote jegens derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden;
- m. schriftelijk: een bericht dat is overgebracht bij brief, telefax, e-mails of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, tenzij uit de wet of de statuten anders voortvloeit.

## **NAAM EN ZETEL**

### **Artikel 2**

- a. De vennootschap is genaamd: Koninklijke Wegener N.V.
- b. Zij is gevestigd te Apeldoorn.
- c. De vennootschap kan ook elders bedrijfsvestigingen hebben.

## **DOEL**

### **Artikel 3**

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen die, onder meer, actief zijn in de mediasector;
- b. het financieren van vennootschappen en ondernemingen;
- c. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
- d. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- e. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het

bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;

- f. het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;
- g. het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- h. het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, knowhow andere industriële eigendomsrechten;
- i. het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten;

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

## **MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL, SOORTEN AANDELEN**

### **Artikel 4**

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vierentwintig miljoen euro (€ 24.000.000,--).
- 4.2. Het is verdeeld in vijfenzeftig miljoen (65.000.000) gewone aandelen van dertig eurocent (€ 0,30) en vijftien miljoen (15.000.000) cumulatief financieringspreferente aandelen van dertig eurocent (€ 0,30).
- 4.3. Waar in de statuten wordt gesproken van aandelen en aandeelhouders worden daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, de beide in lid 2 genoemde soorten aandelen en houders dier aandelen verstaan. De cumulatief financieringspreferente aandelen worden hierna aangeduid als preferente aandelen.

## **AANDELEN OP NAAM**

### **Artikel 5**

Alle aandelen luiden op naam.

## **CERTIFICERING**

### **Artikel 6**

- 6.1. De vennootschap kan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, slechts medewerking aan de uitgifte van certificaten verlenen voor zover deze volledig en onbeperkt royeerbaar zijn.
- 6.2 De in het vorige lid bedoelde certificaten dienen aan toonder te luiden.

## **GEEN AANDEELBEWIJZEN**

### **Artikel 7**

Er worden geen aandeelbewijzen afgegeven voor aandelen.

## **REGISTER VAN AANDEELHOUDERS**

### **Artikel 8**

- 8.1. De Raad van Bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen verkregen hebben, de soort aandelen, de datum van

- erkenning of betekening alsmede het op ieder aandeel gestorte bedrag. Het wordt bewaard ten kantore der vennootschap.
- 8.2. In het register worden de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op daarin geregistreerde aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening alsmede welke aan de aandelen verbonden rechten hun toekomen.
  - 8.3. Het register wordt regelmatig bijgehouden. In het register wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.
  - 8.4. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend met inachtneming van de bepalingen ten aanzien van vertegenwoordiging van de vennootschap als verwoord in artikel 19.
  - 8.5. De Raad van Bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel.
  - 8.6. De Raad van Bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers en de pandhouders mits zij de rechten hebben welke toekomen aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten. De gegevens omtrent niet volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel wordt tegen kostprijs verstrekt.

## **AANDELEN IN GEMEENSCHAP**

### **Artikel 9**

Indien aandelen tot een gemeenschap behoren, kunnen de gerechtigden slechts door een door hen schriftelijk aangewezen persoon hun uit die aandelen voortvloeiende rechten uitoefenen.

## **UITGIFTE VAN AANDELEN. BEVOEGD ORGAAN**

### **Artikel 10**

- 10.1. Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering.
- 10.2. De algemene vergadering kan een ander vennootschapsorgaan aanwijzen als het tot uitgifte bevoegde orgaan, voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren. Bij de aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven.  
Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken.
- 10.3. Voor de geldigheid van het besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een vennootschapsorgaan is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.

- 10.4. Binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een vennootschapsorgaan, wordt een volledige tekst van het betrokken besluit neergelegd ten kantore van het handelsregister.
- 10.5. Binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal doet de vennootschap ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kwartaal met vermelding van aantal en soort.
- 10.6. Het bepaalde in dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

#### **VOORWAARDEN VAN UITGIFTE. VOORKEURSRECHT**

##### **Artikel 11**

- 11.1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag behoudens het bepaalde bij artikel 12 lid 2 niet lager dan pari zijn.
- 11.2. Indien bekend is gemaakt welk bedrag zal worden uitgegeven en slechts een lager bedrag kan worden geplaatst, wordt dit laatste bedrag slechts geplaatst indien de voorwaarden van uitgifte dat uitdrukkelijk bepalen.
- 11.3. Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn gewone aandelen. Hij heeft evenwel geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook heeft hij geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 11.4. De uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend worden aangekondigd in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad.
- 11.5. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant.
- 11.6. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten door het orgaan dat bevoegd is tot uitgifte te besluiten. Lid 2 van artikel 10 is van overeenkomstige toepassing.
- 11.7. Indien aan de algemene vergadering een voorstel tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht wordt gedaan moeten in het voorstel de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen uitgiftekoers schriftelijk worden toegelicht.
- 11.8. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, 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.

Binnen acht dagen na het besluit wordt een volledige tekst daarvan neergelegd ten kantore van het handelsregister.

- 11.9. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen hebben de houders van gewone aandelen een voorkeursrecht; de leden 3 tot en met 8 zijn van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

## **STORTING OP AANDELEN**

### **Artikel 12**

- 12.1. Bij het nemen van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.
- 12.2. Het is echter geoorloofd aan hen die zich in hun beroep belasten met het voor eigen rekening plaatsen van aandelen bij overeenkomst toe te staan op de door hen genomen aandelen minder te storten dan het nominale bedrag, mits tenminste 94% (vierennegentig procent) van dit bedrag uiterlijk bij het nemen van de aandelen in geld wordt gestort.

## **STORTING IN GELD**

### **Artikel 13**

- 13.1. Storting op aandelen moet in geld geschieden voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 13.2. Storting in vreemd geld is mogelijk na verkregen toestemming van de vennootschap.

## **INBRENG IN NATURA**

### **Artikel 14**

- 14.1. De Raad van Bestuur is na verkregen machtiging van de Raad van Commissarissen bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op gewone aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94, Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
- 14.2. Indien inbreng anders dan in geld is overeengekomen, moet hetgeen wordt ingebracht naar economische maatstaven kunnen worden gewaardeerd. Een recht op het verrichten van werk of diensten kan niet worden ingebracht.
- 14.3. Inbreng anders dan in geld moet onverwijld geschieden na het nemen van het aandeel.
- 14.4. Van hetgeen anders dan in geld wordt ingebracht wordt een beschrijving opgemaakt met vermelding van de daaraan toegekende waarde en van de toegepaste waarderingsmethoden, als voorgeschreven in artikel 2: 94a lid 1, Burgerlijk Wetboek. De beschrijving heeft betrekking op de toestand van hetgeen wordt ingebracht op een dag die niet eerder dan vijf maanden ligt

voor de dag waarop de aandelen worden genomen.

De bestuurders ondertekenen de beschrijving; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.

- 14.5. Over de beschrijving van hetgeen wordt ingebracht moet een accountant een verklaring afleggen overeenkomstig artikel 2:94a lid 2, Burgerlijk Wetboek.
- 14.6. Geen beschrijving of accountantsverklaring is vereist in het geval bedoeld in artikel 2:94b, lid 3, Burgerlijk Wetboek.
- 14.7. Binnen acht dagen na de dag waarop de aandelen zijn genomen wordt de accountantsverklaring bij de inbreng of een afschrift daarvan neergelegd ten kantore van het handelsregister met opgave van de namen van de inbrengers en van het bedrag van het aldus gestorte deel van het geplaatste kapitaal.
- 14.8. Het bepaalde in de leden 4, 5 en 7 is niet van toepassing voorzover de inbreng bestaat uit aandelen of certificaten van aandelen, daarin converteerbare rechten of winstbewijzen van een andere rechtspersoon, waarop de vennootschap een openbaar bod heeft uitgebracht, mits deze effecten of een deel daarvan zijn toegelaten tot de handel op een markt in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 1:1, Wet op het financieel toezicht.

## **EIGEN AANDELEN**

### **Artikel 15**

- 15.1. De vennootschap mag bij uitgifte geen eigen aandelen nemen.
- 15.2. Verkrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan is nietig.
- 15.3. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien:
  - a. het uitkeerbare deel van het eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs, en
  - b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan de helft van het geplaatste kapitaal.

Voor het vereiste in dit lid onder a is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap of certificaten daarvan, het bedrag van de leningen als bedoeld in artikel 2:98c lid 2, Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit lid niet toegestaan.

- 15.4. Verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de Raad van Bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
- 15.5. De machtiging is niet vereist voor het verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.  
Deze aandelen of certificaten daarvan moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
- 15.6. Verkrijging van aandelen in strijd met de leden 3 of 4 van dit artikel is nietig. De bestuurders zijn hoofdelijk aansprakelijk jegens de vervreemder te goeder trouw die door de nietigheid schade lijdt. Certificaten van aandelen die de vennootschap in strijd met de leden 3 of 4 van dit artikel heeft verkregen, gaan op het tijdstip van verkrijging over op de gezamenlijke bestuurders. Iedere bestuurder is hoofdelijk aansprakelijk voor de vergoeding aan de vennootschap van de koopprijs met de wettelijke rente daarover van dat tijdstip af.
- 15.7. De leden 2 tot en met 4 gelden niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 15.8. De Raad van Bestuur is bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.
- 15.9. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan, kan in de algemene vergadering van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één hunner de certificaten houdt.  
Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappij toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
- 15.10. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen, waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
- 15.11. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan slechts in pand nemen, indien:

- a. de in pand te nemen aandelen volgestort zijn;
  - b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen en certificaten daarvan tezamen niet meer dan een tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt, en
  - c. de algemene vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.
- 15.12. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan leningen verstrekken, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Het verbod geldt niet indien de aandelen of certificaten worden verkregen door of voor rekening van werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen of certificaten moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs. Het verbod van dit lid en de uitzondering daarop gelden ook voor dochtermaatschappijen.
- 15.13. Een besluit van de Raad van Bestuur omtrent verkrijging en vervreemding van eigen aandelen of certificaten daarvan is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

## **KAPITAALVERMINDERING**

### **Artikel 16**

- 16.1. De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal:
- a. door intrekking van de aandelen; of
  - b. door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen, mits daardoor het geplaatste kapitaal of het gestorte deel daarvan niet geringer wordt dan in artikel 2:67, Burgerlijk Wetboek is voorgeschreven.
- In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 16.2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
- a. aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
  - b. alle preferente aandelen, zulks met terugbetaling en/of ontheffing van stortingsplicht.
- 16.3. Vermindering van het bedrag van de aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen van eenzelfde soort geschieden.
- 16.4. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen.  
Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden:

- a. ten aanzien van alle aandelen; of
- b. ten aanzien van de preferente aandelen.

De terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid van de daarin betrokken aandelen geschieden.

- 16.5. Voor een besluit van de algemene vergadering tot kapitaalvermindering is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van aandelen van een zelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan.
- 16.6. 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. Deze bepaling is van overeenkomstige toepassing op een besluit als bedoeld in lid 5.
- 16.7. De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.  
Houdt de kapitaalvermindering een statutenwijziging in dan moeten degenen die zodanige oproeping hebben gedaan tegelijkertijd een afschrift van het voorstel tot kapitaalvermindering waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen ten kantore van de vennootschap ter inzage leggen en verkrijgbaar stellen voor iedere aandeelhouder tot de afloop der vergadering. Onder aandeelhouders zijn in dit lid begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie de rechten toekomen die door de wet worden toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
- 16.8. De vennootschap legt de in dit artikel bedoelde besluiten van de algemene vergadering neer ten kantore van het handelsregister en kondigt de nederlegging aan overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van certificaten van aandelen aan de effectenbeurs van NYSE Euronext Amsterdam.
- 16.9. De vennootschap moet, op straffe van gegrondverklaring van een verzet als bedoeld in het volgende lid, voor iedere schuldeiser die dit verlangt zekerheid stellen of hem een andere waarborg geven voor de voldoening van zijn vordering. Dit geldt niet, indien de schuldeiser voldoende waarborgen heeft of de vermogenstoestand van de vennootschap voldoende zekerheid biedt dat de vordering zal worden voldaan.
- 16.10. Een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal wordt niet van kracht zolang verzet kan worden gedaan als bedoeld in artikel 2:100, lid 3, Burgerlijk Wetboek.  
Indien tijdig verzet is gedaan, wordt het besluit eerst van kracht zodra het

verzet is ingetrokken of de opheffing van het verzet uitvoerbaar is. Een voor de vermindering van het kapitaal vereiste akte van statutenwijziging kan niet eerder worden verleden.

- 16.11. Indien de vennootschap haar kapitaal wegens geleden verliezen vermindert tot een bedrag dat niet lager is dan dat van haar eigen vermogen, behoeft zij geen zekerheid te stellen of waarborgen te geven en wordt het besluit onmiddellijk van kracht.
- 16.12. De algemene vergadering kan bepalen dat een terugbetaling op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld doch in aandelen in de vennootschap.

## **LEVERING VAN EN VESTIGING VAN VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN**

### **Artikel 17**

Op de levering van aandelen, alsmede op de vestiging en levering van een beperkt recht daarop is het in de wet bepaalde van toepassing. Op elke toedeling van aandelen bij verdeling van enige gemeenschap zijn de door de wet voorgeschreven leveringsvereisten van overeenkomstige toepassing.

## **RAAD VAN BESTUUR. AANTAL BESTUURDERS. BESTUURSTAAK. BESLUITVORMING. TAAKVERDELING**

### **Artikel 18**

- 18.1. Het bestuur van de vennootschap is opgedragen aan een Raad van Bestuur, bestaande uit twee of meer bestuurders.
- 18.2. Het aantal bestuurders wordt vastgesteld door de algemene vergadering.
- 18.3. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de Raad van Bestuur belast met het besturen van de vennootschap.
- 18.4. De Raad van Bestuur kan een reglement vaststellen, waarbij regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de Raad van Bestuur. Het vaststellen, wijzigen of beëindigen van het reglement behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 18.5. De Raad van Bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak elke bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast.

## **VERTEGENWOORDIGING**

### **Artikel 19**

- 19.1. De Raad van Bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee gezamenlijk handelende bestuurders, alsmede aan een bestuurder en een functionaris als bedoeld in lid 2, gezamenlijk handelend.
- 19.2. De Raad van Bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elk hunner vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de Raad van Bestuur bepaald.

- 19.3. In alle gevallen, waarin de vennootschap met bestuurders een overeenkomst sluit of met hen een tegenstrijdig belang heeft, wordt zij vertegenwoordigd door de Raad van Commissarissen. De algemene vergadering is steeds bevoegd één of meer andere personen daartoe aan te wijzen.

## **GOEDKEURING VAN BESLUITEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR**

### **Artikel 20**

- 20.1. Aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen de besluiten van de Raad van Bestuur tot:
- 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;
  - c. het aanvragen van toelating van de onder a. en b. bedoelde stukken tot de handel op een markt in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 1:1, Wet op het financieel toezicht dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
  - d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
  - e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
  - f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
  - g. een voorstel tot wijziging van de statuten;
  - h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
  - i. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
  - j. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
  - k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;

- l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
  - m. een voorstel tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;
  - n. het vaststellen of wijzigen van een overeenkomst waarbij betrokken is een (hoofd)redactiestatuut, voor zover de inhoud daarvan afwijkt van of aanvult aan wat als model van een zodanig statuut mocht aanbevolen of voorgeschreven zijn in een collectieve arbeidsovereenkomst voor dagbladjournalisten;
  - o. het vertegenwoordigen der vennootschap als aandeelhouder in een rechtspersoon, waarin de vennootschap een deelneming heeft voor ten minste de helft van het geplaatste kapitaal, voor zover het besluiten betreft als bedoeld in de onderdelen a tot en met m.
- 20.2. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de Raad van Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval is begrepen:
- a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
  - b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
  - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
- 20.3 De algemene vergadering casu quo de Raad van Commissarissen is bevoegd ook andere dan de in de voorgaande leden genoemde besluiten van de Raad van Bestuur aan goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de Raad van Bestuur te worden meegedeeld.
- 20.4. Het ontbreken van de goedkeuring van de Raad van Commissarissen dan wel de algemene vergadering terzake een besluit als bedoeld in dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Raad van Bestuur of bestuurders niet aan, met uitzondering van het besluit als bedoeld in het eerste lid onder m.

## **ONTSTENTENIS OF BELET**

### **Artikel 21**

- 21.1. Bij ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de overblijvende bestuurders tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, mits ten aanzien van ten minste twee bestuurders geen ontstentenis of belet bestaat.
- 21.2. Bij ontstentenis of belet van alle bestuurders of alle bestuurders behoudens één is de Raad van Commissarissen tijdelijk met het bestuur belast, met de bevoegdheid dit aan één of meer personen uit of buiten zijn midden op te dragen.

## **BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG VAN BESTUURDERS**

### **Artikel 22**

- 22.1. De algemene vergadering benoemt de bestuurders.
- 22.2. Iedere bestuurder kan te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de algemene vergadering.
- 22.3. De Raad van Commissarissen kan een bestuurder schorsen. De schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.

## **BEZOLDIGING VAN BESTUURDERS**

### **Artikel 23**

- 23.1. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere bestuurder worden vastgesteld door de Raad van Commissarissen, met inachtneming van het beleid als bedoeld in het tweede lid.
- 23.2. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van de bezoldiging van de Raad van Bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e, Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de Raad van Bestuur betreffen.

## **RAAD VAN COMMISSARISSEN. AANTAL LEDEN. BENOEMBAARHEID**

### **Artikel 24**

- 24.1. De vennootschap heeft een Raad van Commissarissen bestaande uit natuurlijke personen. De Raad van Commissarissen bestaat uit ten minste drie leden.
- 24.2. Het aantal leden van de Raad van Commissarissen wordt met inachtneming van het in lid 1 bepaalde vastgesteld door de algemene vergadering. Is het aantal commissarissen minder dan drie dan neemt de raad onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
- 24.3. Commissaris kunnen niet zijn:
  - a. personen die in dienst zijn van de vennootschap;
  - b. personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij;
  - 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.

**BENOEMING VAN LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN****Artikel 25**

- 25.1. De Raad van Commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De raad bespreekt de profielschets voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhouders en met de ondernemingsraad.
- 25.2. De commissarissen worden, behoudens het bepaalde in lid 7, op voordracht van de Raad van Commissarissen benoemd door de algemene vergadering. De Raad van Commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering van aandeelhouders en aan de ondernemingsraad. De voordracht is met redenen omkleed.
- 25.3. De algemene vergadering en de ondernemingsraad kunnen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. Tijdig deelt de Raad van Commissarissen hen daartoe mede wanneer, tengevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in lid 5 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de Raad van Commissarissen daarvan eveneens mededeling. Voor het doen van een aanbeveling kan de Raad van Commissarissen een redelijke termijn stellen.
- 25.4. Bij een aanbeveling of voordracht tot benoeming worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voorzover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden, die tot eenzelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.
- 25.5. Voor een derde van het aantal leden van de Raad van Commissarissen geldt dat de Raad van Commissarissen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de Raad van Commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien het getal van de leden van de Raad van Commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt 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.

- 25.6. Indien de Raad van Commissarissen bezwaar maakt, deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De raad 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 aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam 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 lid 5.
- 25.7. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen. Indien de voordracht niet de steun heeft van de meerderheid van de aandeelhouders, maar deze meerderheid niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van stemmen. Alsdan maakt de Raad van Commissarissen een nieuwe voordracht op. De leden 3 tot en met 6 zijn van toepassing. Indien de algemene vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de Raad van Commissarissen de voorgedragen persoon.
- 25.8. De algemene vergadering kan de bevoegdheid die haar volgens lid 3 toekomt, voor een door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende jaren, overdragen aan een commissie van aandeelhouders waarvan zij de leden aanwijst. In dat geval doet de Raad van Commissarissen aan de commissie de mededeling als bedoeld in lid 3. De algemene vergadering kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken.
- 25.9. Voor de toepassing van de statuten wordt onder de ondernemingsraad verstaan de ondernemingsraad als bedoeld in artikel 2:158, lid 11, Burgerlijk Wetboek.

## **ONTBREKEN VAN ALLE LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

### **Artikel 26**

- 26.1. Ontbreken alle commissarissen, anders dan ingevolge het bepaalde in artikel

28 leden 7 tot en met 10, dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering.

26.2. De ondernemingsraad kan personen voor benoeming tot commissaris aanbevelen.

Degene die de algemene vergadering van aandeelhouders bijeenroept, deelt de ondernemingsraad daartoe tijdig mee dat de benoeming van commissarissen onderwerp van behandeling in de algemene vergadering van aandeelhouders zal zijn, met vermelding of benoeming van een commissaris plaatsvindt overeenkomstig het aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad op grond van artikel 25 lid 5.

26.3. De leden 5, 6, 8, en 9 van artikel 25 zijn van overeenkomstige toepassing.

## **BESLUITVORMING IN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS**

### **Artikel 27**

27.1. Zowel het doen van een aanbeveling door de algemene vergadering als bedoeld in lid 3 van artikel 25 als de benoeming door de algemene vergadering als bedoeld in lid 2 van dat artikel, kunnen in één en dezelfde algemene vergadering van aandeelhouders aan de orde worden gesteld, mits met inachtneming van het bepaalde in de volgende leden van dit artikel.

27.2. De agenda voor de vergadering moet ten minste de navolgende punten bevatten:

- a. mededeling van het tijdstip waarop de vacature zal ontstaan en de oorzaak van haar ontstaan;
- b. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de algemene vergadering;
- c. onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: benoeming van de persoon conform de voordracht van de Raad van Commissarissen.

27.3. De naam van degene die de Raad van Commissarissen wenst voor te dragen en de gegevens bedoeld in lid 4 van artikel 25 moeten worden vermeld in de oproeping of in een stuk dat ten kantore van de vennootschap ter inzage ligt, in welk geval in de oproeping naar dit stuk moet worden verwezen.

27.4. De oproeping tot deze vergadering mag eerst geschieden indien vaststaat dat de ondernemingsraad een aanbeveling als bedoeld in lid 3 van artikel 25 heeft gedaan, of te kennen heeft gegeven zulk een aanbeveling niet te doen, dan wel een door de Raad van Commissarissen vastgestelde redelijke termijn voor een aanbeveling als vorenbedoeld, is verstreken.

## **AFTREDING, SCHORSING EN ONTSLAG VAN LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

### **Artikel 28**

- 28.1. Elke commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat vier jaar na zijn benoeming zijn verlopen.
- 28.2. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de Raad van Commissarissen vast te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil defungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.
- 28.3. Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd behoudens het bepaalde in artikel 24, lid 3.
- 28.4. Een commissaris kan maximaal drie maal voor een periode van vier jaar zitting hebben in de Raad van Commissarissen.
- 28.5. De ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam kan op een desbetreffend verzoek een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging in de omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, te dezen vertegenwoordigd door de Raad van Commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering of van de ondernemingsraad.  
Artikel 25, leden 8 en 9 is van overeenkomstige toepassing.
- 28.6. 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 het vorige lid bij de ondernemingskamer heeft ingediend.
- 28.7. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de Raad van Commissarissen opzeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer overeenkomstig lid 9.
- 28.8. Een besluit als bedoeld in lid 7 wordt niet genomen dan nadat de Raad van Bestuur de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering van aandeelhouders waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de Raad van Bestuur de Raad van Commissarissen en de algemene vergadering van aandeelhouders van dit standpunt op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering van aandeelhouders doen toelichten.
- 28.9. Het besluit bedoeld in lid 7 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van

de Raad van Commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de Raad van Bestuur onverwijld aan de ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam tijdelijk een of meer commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.

- 28.10. De Raad van Commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van artikel 25.

### **BEZOLDIGING VAN LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

#### **Artikel 29**

- 29.1. De algemene vergadering stelt de bezoldiging van ieder lid van de Raad van Commissarissen vast.
- 29.2. Aan een commissaris mogen geen aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen bij wijze van bezoldiging worden toegekend.

### **TAAK EN BEVOEGDHEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

#### **Artikel 30**

- 30.1. De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de Raad van Bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 30.2. De Raad van Bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de Raad van Commissarissen noodzakelijke gegevens.
- 30.3. De Raad van Commissarissen heeft toegang tot de gebouwen en terreinen van de vennootschap en is bevoegd de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien. De Raad van Commissarissen kan één of meer personen uit zijn midden of een deskundige aanwijzen om deze bevoegdheden uit te oefenen. De Raad van Commissarissen kan zich ook overigens door deskundigen laten bijstaan.
- 30.4. De Raad van Bestuur stelt ten minste één 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.

### **WERKWIJZE EN BESLUITVORMING VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

#### **Artikel 31**

- 31.1. De Raad van Commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een plaatsvervangend voorzitter, die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. De raad wijst bij de aanvang van iedere vergadering al dan niet uit zijn midden een secretaris aan.

- 31.2. Bij afwezigheid van de voorzitter en de plaatsvervangend voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
- 31.3. De Raad van Commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter of een andere commissaris, dan wel de Raad van Bestuur zulks nodig acht.
- 31.4. Van het verhandelde in de vergadering van de Raad van Commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de Raad van Commissarissen vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris, die de notulen van de desbetreffende vergadering heeft gehouden, ondertekend.
- 31.5. Besluiten van de Raad van Commissarissen worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, met dien verstande dat krachtens het in lid 10 bedoelde reglement nadere eisen aan de besluitvorming kunnen worden gesteld. Bij staking van stemmen, is het voorstel verworpen.
- 31.6. De Raad van Commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 31.7. Een commissaris kan zich door een medecommissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Onder schriftelijke volmacht wordt verstaan elke via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen, danwel elektronisch vastgelegde, volmacht. Een commissaris kan voor niet meer dan één medecommissaris als gevolmachtigde optreden.
- 31.8. De Raad van Commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris wordt ondertekend.
- 31.9. De Raad van Commissarissen vergadert tezamen met de Raad van Bestuur zo dikwijls de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur zulks nodig acht.
- 31.10. De Raad van Commissarissen stelt een reglement vast waarin de taakverdeling en zijn verdere werkwijze worden neergelegd.
- 31.11 De Raad van Commissarissen kan zich bij de uitoefening van zijn taak doen bijstaan door een of meer deskundigen, zulks voor rekening van de vennootschap.

## **JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS**

### **Artikel 32**

- 32.1. Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarvergadering gehouden.

- 32.2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten
- a. het jaarverslag;
  - b. vaststelling van de jaarrekening;
  - c. reserverings- en dividendbeleid;
  - d. uitkering van dividend;
  - e. decharge van leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen;
  - f. eventuele benoeming van leden van de Raad van Bestuur;
  - g. eventuele benoeming van leden van de Raad van Commissarissen;
  - h. eventuele andere voorstellen door de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur aan de orde gesteld, dan wel aan de orde gesteld op grond van artikel 35 lid 6.
- 32.3. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls een bestuurder of één der leden van de Raad van Commissarissen zulks noodzakelijk acht, de wet zulks voorschrijft, of één of meer aandeelhouders, tezamen ten minste één/tiende van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, hun verlangen daartoe schriftelijk aan de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen kenbaar maken met nauwkeurige opgave der onderwerpen die zij wensen behandeld te zien.
- 32.4. Indien noch de Raad van Bestuur noch de Raad van Commissarissen aan het in het vorig lid bedoelde verzoek van aandeelhouders gevolg heeft gegeven, zodanig, dat de algemene vergadering van aandeelhouders binnen zes weken na het verzoek gehouden kan worden, kunnen de verzoekers door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd zelf de oproeping te doen.
- 32.5. Onder aandeelhouders zijn in dit artikel tevens begrepen de certificaathouders.

## **STANDPUNTBEPALING EN SPREEKRECHT ONDERNEMINGSRAAD**

### **Artikel 33**

- 33.1. Een voorstel:
- a. tot goedkeuring van een besluit als bedoeld in artikel 20 lid 2;
  - b. tot vaststelling of wijziging van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 23 lid 2; of
  - c. tot benoeming van een commissaris als bedoeld in artikel 25 lid 2, wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de desbetreffende algemene vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. 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 zodanig standpunt tast de besluitvorming over het voorstel niet aan.

- 33.2. De in lid 1 van dit artikel vermelde bevoegdheden van de ondernemingsraad gelden slechts indien en voor zover voorgeschreven bij de artikelen 2:107a, 2:135 en 2:158, Burgerlijk Wetboek.

## **VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN PREFERENTE AANDELEN**

### **Artikel 34**

- 34.1. Vergaderingen van houders van preferente aandelen worden gehouden in de gevallen dat de statuten zulks voorschrijven of toestaan of zulks noodzakelijk is tot het nemen van besluiten waartoe deze vergaderingen overeenkomstig deze statuten het uitsluitend recht hebben.  
Toegang tot deze vergaderingen hebben behalve de houders van aandelen van de desbetreffende soort ook degenen, die tengevolge van een op aandelen van de desbetreffende soort gevestigd vruchtgebruik of pandrecht de rechten hebben die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen alsmede de houders van certificaten welke met medewerking van de vennootschap uitgegeven zijn voor de desbetreffende soort aandelen.
- 34.2. Het bepaalde in de artikelen 33, 35, 36, 37 en 38 is van overeenkomstige toepassing op deze vergaderingen.
- 34.3. De vergaderrechten kunnen worden uitgeoefend door een schriftelijk gemachtigde. Het bepaalde in artikel 31 lid 7 tweede volzin is van overeenkomstige toepassing.
- 34.4. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen met vermelding van het aantal aandelen, waarvoor hij stemrecht mag uitoefenen.
- 34.5. Zolang in een vergadering van de houders van preferente aandelen het gehele in de vorm van preferente aandelen geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen mits met algemene stemmen, ook al zijn de door de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen.
- 34.6. Besluiten van de houders van preferente aandelen kunnen ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen, vertegenwoordigende het gehele in de vorm van preferente aandelen geplaatste kapitaal. Op schriftelijke besluitvorming als bedoeld in dit lid is het bepaalde in artikel 31 lid 7 tweede volzin van overeenkomstige toepassing.

## **OPROEPING**

### **Artikel 35**

- 35.1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur bijeengeroepen.

- 35.2. De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die van de vergadering, of ter discretie van de Raad van Bestuur op een kortere termijn indien wettelijk toegelaten.
- 35.3. Bij de oproeping worden vermeld:
- a. de te behandelen onderwerpen;
  - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
  - c. de vereisten voor toegang tot de algemene vergadering zoals omschreven in artikel 39, alsmede de informatie als bedoeld in artikel 35 lid 7 (indien van toepassing); en
  - d. het adres van de website van de vennootschap, alsmede overige door de wet voorgeschreven informatie.
- 35.4. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 48.
- 35.5. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn, op de wijze vermeld in artikel 48.
- 35.6. Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen en die voor het overige voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 2:114a lid 2, Burgerlijk Wetboek, hebben het recht om aan de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits de redenen voor het verzoek daarin zijn vermeld en het verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders bij de vennootschap schriftelijk is ingediend.
- 35.7. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders via haar website in kennis van:
- a. de informatie als bedoeld in lid 3;
  - b. voor zover van toepassing, aan de algemene vergadering voor te leggen documenten;
  - c. de aan de algemene vergadering voor te leggen ontwerpbesluiten, of indien geen ontwerpbesluit aan de algemene vergadering zal worden voorgelegd, een toelichting van de Raad van Bestuur met betrekking tot ieder te behandelen onderwerp;
  - d. voor zover van toepassing, door aandeelhouders ingediende ontwerpbesluiten met betrekking tot door hen ter behandeling ingediende onderwerpen die zijn opgenomen in de agenda van de algemene vergadering;
  - e. voor zover van toepassing, een volmachtformulier en een formulier voor uitoefening van het stemrecht per brief.
- 35.8. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders via haar website in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op

de dag van de oproeping. Indien het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum, bedoeld in artikel 39 lid 2, gewijzigd is, stelt de uitgevende instelling op de eerste werkdag na de registratiedatum de aandeelhouders via haar website tevens in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum.

35.9. Onder aandeelhouders zijn in dit artikel tevens begrepen de certificaathouders.

## **PLAATS VAN VERGADERINGEN**

### **Artikel 36**

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Apeldoorn of te Amsterdam.

## **VOORZITTERSCHAP**

### **Artikel 37**

37.1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen en bij diens afwezigheid of weigering door de plaatsvervangend voorzitter van die raad; bij afwezigheid of weigering ook van laatstgenoemde wijzen de aanwezige commissarissen uit hun midden een voorzitter aan. Is geen der leden van de Raad van Commissarissen ter vergadering aanwezig of bereid het voorzitterschap te aanvaarden, dan wordt de vergadering voorgezeten door een door de Raad van Bestuur aan te wijzen bestuurder.

De Raad van Commissarissen kan voor de algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen.

37.2. Indien niet volgens lid 1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.

## **NOTULEN. AANTEKENINGEN**

### **Artikel 38**

38.1. Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering aan aandeelhouders op verzoek ter beschikking gesteld, waarna aandeelhouders gedurende de daarop volgende drie maanden de gelegenheid hebben om op het verslag te reageren. De notulen worden vervolgens vastgesteld door de voorzitter en een door de vergadering uit haar midden aangewezen persoon en ten blijke daarvan door hen getekend.

38.2. De Raad van Commissarissen of de voorzitter kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter meeondertekend.

38.3. De Raad van Bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien de Raad van Bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen

besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan de Raad van Bestuur verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en de certificaathouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

## **VERGADERRECHTEN. TOEGANG**

### **Artikel 39**

- 39.1. Iedere aandeelhouder en certificaathouder is bevoegd hetzij in persoon, hetzij vertegenwoordigd door een schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en, voor zover van toepassing, stemrecht uit te oefenen. Hetgeen in dit artikel 39 is bepaald ten aanzien van aandeelhouders en certificaathouders is van overeenkomstige toepassing op vruchtgebruikers en pandhouders voor zover aan hen stemrecht en/of vergaderrechten toekomen.
- 39.2. Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een registratiedatum, en wel de achtentwintigste dag voor die van vergadering (dan wel de dag die te eniger tijd wettelijk als registratiedatum is vastgesteld), teneinde vast te stellen wie voor de toepassing van lid 1 als aandeelhouder en certificaathouder hebben te gelden. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de aandeelhouders en certificaathouders zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten zelf dan wel via een schriftelijk gevolmachtigde kunnen uitoefenen.
- 39.3. Een aandeelhouder, certificaathouder of diens gevolmachtigde wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. Hij heeft slechts toegang tot de vergadering, indien de desbetreffende aandelen dan wel de certificaten op naam van de aandeelhouder casu quo certificaathouder staan, op de registratiedatum zoals bedoeld in lid 2. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen. De vennootschap biedt de vergadergerechtigden de mogelijkheid om de vennootschap van een verleende volmacht langs elektronische weg in kennis te stellen.
- 39.4. Ieder gewoon en ieder preferent aandeel geeft recht op één stem.
- 39.5. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen, met vermelding van het aantal aandelen waarvoor hij stemrecht mag uitoefenen.
- 39.6. De leden van de Raad van Commissarissen en de bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende

- stem.
- 39.7. Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen beslist de voorzitter, onverminderd het bepaalde in artikel 33.
- 39.8. Indien met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven die zijn toegelaten tot de handel op een markt in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 1:1, Wet op het financieel toezicht wordt de houder van de certificaten op zijn verzoek gevolmachtigd om met uitsluiting van de volmachtgever het stemrecht verbonden aan het desbetreffende aandeel of de desbetreffende aandelen uit te oefenen in de in de volmacht aangegeven algemene vergadering van aandeelhouders, overeenkomstig het bepaalde in – en onder de voorwaarden van – artikel 2:118a, Burgerlijk Wetboek.
- 39.9. De Raad van Bestuur kan bepalen dat de in lid 1 bedoelde rechten met betrekking tot een algemene vergadering van aandeelhouders kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de aandeelhouder, certificaathouder dan wel zijn schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennismaken van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. De Raad van Bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de aandeelhouder, certificaathouder dan wel zijn schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 39.10. De Raad van Bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in lid 9, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goeddunken. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de aandeelhouder of certificaathouder die ervan gebruik maakt.

## **STEMMINGEN. BESLUITVORMING**

### **Artikel 40**

- 40.1. Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 40.2. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan opnieuw niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij een persoon de volstreekte

meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken.

Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.

- 40.3. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen.
- 40.4. De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 40.5. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
- 40.6. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming, is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid der aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemmen.
- 40.7. De Raad van Bestuur kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden uitgebracht dan op de dag van registratie als bedoeld in artikel 39 lid 2. Onverminderd het overigens in artikel 39 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stemmen vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
- 40.8. Op de algemene vergadering van aandeelhouders is voorts het bepaalde in de artikelen 2:13, 2:117, 2:117a en 2:117b, Burgerlijk Wetboek van toepassing.

## **BOEKJAAR. OPMAKEN JAARREKENING. JAARVERSLAG**

### **Artikel 41**

- 41.1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.
- 41.2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt de Raad

van Bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de Raad van Bestuur ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders.

- 41.3. De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders en de commissarissen; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 41.4. Op de jaarrekening en het jaarverslag is voorts Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

## **ACCOUNTANT**

### **Artikel 42**

- 42.1. De vennootschap verleent aan een accountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening.
- 42.2. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de Raad van Commissarissen bevoegd of, zo commissarissen ontbreken of de Raad van Commissarissen in gebreke blijft, de Raad van Bestuur.
- De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend; de door de Raad van Bestuur verleende opdracht kan bovendien door de Raad van Commissarissen worden ingetrokken.
- 42.3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur.
- 42.4. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
- 42.5. De accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap waarvan de kennisneming tot richtige vervulling van zijn taak nodig is. De waarden van de vennootschap moeten hem desverlangd worden getoond. Het is hem verboden hetgeen hem nopens de zaken van de vennootschap blijkt of medegedeeld wordt, verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.

## **VASTSTELLING DOOR DE ALGEMENE VERGADERING**

### **Artikel 43**

- 43.1. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 43.2. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in artikel 42 lid 4 bedoelde verklaring van de accountant, tenzij er een wettige grond is meegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

## **OVERLEGGING AAN DE ONDERNEMINGSRAAD. VERKRIJGBAARSTELLING. OPENBAARMAKING**

**Artikel 44**

- 44.1. De Raad van Bestuur legt de jaarrekening ter bespreking over aan de ondernemingsraad.
- 44.2. De opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392, lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens moeten vanaf de oproep voor de jaarvergadering ten kantore van de vennootschap aanwezig zijn. Aandeelhouders en certificathouders kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 44.3. De jaarrekening moet openbaar gemaakt worden binnen acht dagen na de vaststelling. De openbaarmaking geschiedt door nederlegging van een volledig in de Nederlandse taal gesteld exemplaar ten kantore van het handelsregister. Op het exemplaar moet de dag van vaststelling zijn aangetekend.
- 44.4. Is de jaarrekening niet binnen zeven maanden na afloop van het boekjaar overeenkomstig de wettelijke voorschriften vastgesteld, dan maakt de Raad van Bestuur onverwijld de opgemaakte jaarrekening op de in lid 3 voorgeschreven wijze openbaar; op de jaarrekening wordt vermeld dat zij nog niet is vastgesteld.
- 44.5. Gelijkzeitig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een in de Nederlandse taal gesteld exemplaar van het jaarverslag en van de overige in artikel 2:392, Burgerlijk Wetboek bedoelde gegevens openbaar gemaakt. Het voorafgaande geldt, behalve voor de in artikel 2:392, lid 1 onder a, c, f en g, Burgerlijk Wetboek genoemde gegevens, niet, indien de stukken ten kantore van de vennootschap ter inzage van een ieder worden gehouden en op verzoek een volledig of gedeeltelijk afschrift daarvan ten hoogste tegen de kostprijs wordt verstrekt; hiervan doet de vennootschap opgaaf ter inschrijving in het handelsregister.

**RESERVERING. DIVIDEND****Artikel 45**

- 45.1 De vennootschap kent naast eventuele overige reserves een dividendreserve financieringspreferente aandelen en een agioreserve financieringspreferente aandelen tot welke reserves slechts de preferente aandelen gerechtigd zijn. Indien de vennootschap (certificaten van) preferente aandelen verkrijgt, zal een bedrag ter grootte van het gedeelte van het aan die (certificaten van) preferente aandelen toe te rekenen saldo van de agioreserve financieringspreferente aandelen respectievelijk dividendreserve financieringspreferente aandelen ten laste worden gebracht van de agioreserve financieringspreferente aandelen respectievelijk dividendreserve financieringspreferente aandelen.
- 45.2. Uit de winst die in enig boekjaar is behaald wordt allereerst, zo mogelijk en zulks ter keuze van de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad

van Commissarissen, ofwel aan de dividendreserve financieringspreferente aandelen een bedrag als primair dividend toegevoegd ofwel op de preferente aandelen een bedrag als primair dividend uitgekeerd. Het bedrag van deze toevoegingen respectievelijk uitkeringen is gelijk aan het dividendpercentage als bedoeld in lid 5 berekend over het naar tijd gewogen gemiddelde saldo van de dividendreserve financieringspreferente aandelen gedurende dat boekjaar.

- 45.3. Indien in enig boekjaar de winst niet toereikend is om de hiervoor in lid 2 bedoelde toevoegingen respectievelijk uitkeringen te doen, vindt in de daaropvolgende boekjaren het in lid 2 bepaalde eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald.
- 45.4. De Raad van Bestuur is bevoegd onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen te besluiten een bedrag gelijk aan het in het vorige lid bedoelde tekort uit te keren op de preferente aandelen respectievelijk toe te voegen aan de dividendreserve financieringspreferente aandelen ten laste van reserves, met uitzondering van de agioreserve financieringspreferente aandelen en de dividendreserve financieringspreferente aandelen.
- 45.5. Van de na toepassing van het in de vorige leden bepaalde resterende winst wordt, zo mogelijk, op de preferente aandelen een dividend uitgekeerd gelijk aan een percentage berekend over de som van het nominaal bedrag van de geplaatste preferente aandelen, vermeerderd met over het naar tijd gewogen gemiddelde saldo van de agioreserve financieringspreferente aandelen, en welk percentage is vastgesteld op vijf drieëndertighonderdste procent (5,33%).

Het dividendpercentage van de preferente aandelen zal per één januari tweeduizend elf en voorts telkenmale vijf (5) jaar nadien worden aangepast aan het rekenkundig gemiddelde te nemen van de vijf (5) jaars euro gedenomineerde interest rate swap als door Reuters gepubliceerd op pagina "ISDAFIX2" berekend over het gemiddelde van de laatste vijf (5) werkdagen van het jaar voorafgaand aan de dividendherzieningsdatum, zulks per elf uur voor 's middags Centraal Europese Tijd, vermeerderd met een eventuele opslag, als vast te stellen door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen met een maximum van driehonderd (300) basispunten, afhankelijk van de marktomstandigheden geldend op dat moment.

In het geval de koersen op genoemde Reuters' pagina niet beschikbaar zijn en derhalve geen dividendpercentage kan worden berekend als hiervoor omschreven, zal het dividendpercentage worden vastgesteld door het rekenkundig gemiddelde te nemen van de midden renten van de vast euro gedenomineerde rente SWAP, afgerond naar boven tot het meest naaste basispunt, welke worden afgegeven op de laatste vijf (5) werkdagen van het

jaar voorafgaand aan de dividendherzieningsdatum door drie banken, welke banken "quotes" afgeven tegen ontvangst van een variabel rentepercentage op basis van zes maands Euribor, verhoogd met een opslag als hiervoor omschreven. Voor de quotes wordt in principe verwezen naar publicaties van de hiervoor omschreven banken, te weten: (I) ABN AMRO Reuters' pagina "AABIRSEU01", (ii) UBS Reuters' pagina "WDREURSWAP1" en (iii) Barclays Bloomberg pagina "BXS01", of andere pagina's van vergelijkbare Europese banken voor welke dergelijke quotes beschikbaar zijn. Indien een van de hiervoor vermelde pagina's niet beschikbaar is, wordt om een directe quote voor de desbetreffende dag van de betrokken bank verzocht.

- 45.6. Indien in enig boekjaar de winst niet toereikend is om de hiervoor in lid 5 bedoelde uitkeringen te doen, vindt in de daarop volgende boekjaren het in lid 5 bepaalde eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald.
- 45.7. De Raad van Bestuur is bevoegd onder goedkeuring van de algemene vergadering te besluiten een bedrag gelijk aan het in het vorige lid bedoelde tekort uit te keren ten laste van reserves, met uitzondering van de agioreserve financieringspreferente aandelen en de dividendreserve financieringspreferente aandelen.
- 45.8. De algemene vergadering kan, op voorstel van de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten tot reservering van een gedeelte van de winst die na toepassing van het in de vorige leden bepaalde overblijft. Hetgeen van die winst niet wordt gereserveerd, zal aan de houders van gewone aandelen worden uitgekeerd, met dien verstande dat geen dividenduitkering kan plaatsvinden zolang ten tijde van de dividenduitkering het saldo van de dividendreserve financieringspreferente aandelen positief is.
- 45.9. De Raad van Bestuur kan onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten tot uitkering ten laste van de agio- en dividendreserve financieringspreferente aandelen.
- 45.10. De Raad van Bestuur kan onder goedkeuring van de algemene vergadering een interimdividend uitkeren, indien en voorzover de winst dit toelaat. Interimdividend kan ook uitsluitend op een soort aandelen worden uitgekeerd. Interimdividend kan niet op de gewone aandelen worden uitgekeerd indien ten tijde van de dividenduitkering het saldo van de dividendreserve financieringspreferente aandelen positief is.
- 45.11. In geval van intrekking met terugbetaling van preferente aandelen wordt naast de terugbetaling van het nominale bedrag en het gedeelte van het aan die aandelen toe te rekenen saldo van de agio- en dividendreserve financieringspreferente aandelen een uitkering gedaan op de in te trekken preferente aandelen, welke uitkering berekend wordt zoveel mogelijk in

overeenstemming met het bepaalde in de leden 2, 3, 5 en 6 van dit artikel, inclusief het bedrag van een tekort, en wel naar tijdsgelang te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering van dividend dan wel toevoeging van dividend als bedoeld in de leden 2, 3, 5 respectievelijk 6 van dit artikel werd gedaan tot aan de dag van terugbetaling.

Voorts wordt uitgekeerd een bedrag ter grootte van het verschil tussen:

- (i) de contante waarde van het dividend dat op de desbetreffende aandelen tot de eerstvolgende dividendherzieningsdatum als bedoeld in lid 5 van dit artikel, zou moeten worden uitgekeerd indien geen intrekking zou hebben plaatsgevonden, en
- (ii) de contante waarde van het rendement, over dezelfde periode berekend, indien herbelegging van het hiervoor bepaalde uitgekeerde bedrag plaats zou vinden in staatsleningen met een resterende looptijd tot aan de eerstvolgende dividendherzieningsdatum.

- 45.12. Uitkeringen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.
- 45.13. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 45.14. Besluiten tot uitkering van interim-dividend overeenkomstig dit artikel zijn slechts mogelijk indien tevens aan het vereiste van lid 12 is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling. Deze heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand vóór de maand waarin het besluit tot uitkering van interim-dividend wordt bekend gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de wet te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de bestuurders; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. De vermogensopstelling wordt binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt, ten kantore van het handelsregister neergelegd.
- 45.15. Besluiten tot het doen van tussentijdse en andere uitkeringen worden onverwijld openbaar gemaakt.
- 45.16. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mede.

## **UITKERINGEN IN AANDELEN**

### **Artikel 46**

De algemene vergadering kan op voorstel van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen besluiten dat een uitkering van dividend op gewone aandelen

geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap. Het bepaalde in de leden 12, 13 en 14 van artikel 45 is op een dergelijke uitkering toepasselijk.

### **BETAALBAARSTELLING**

#### **Artikel 47**

- 47.1. Dividenden en andere uitkeringen zijn betaalbaar uiterlijk dertig dagen na vaststelling. De betaalbaarstelling wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 48.
- 47.2. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren.

### **OPROEPINGEN EN KENNISGEVINGEN**

#### **Artikel 48**

- 48.1. Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van certificaten van aandelen aan de effectenbeurs van NYSE Euronext Amsterdam.
- 48.2. De vennootschap kan houders van aandelen op naam oproepen door middel van oproepingsbrieven. In dat geval zal zij dit doen aan het adres dat door de aandeelhouder voor dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt. Tenzij het tegendeel ondubbelzinnig blijkt, geldt opgave van een elektronisch postadres door een houder van aandelen op naam aan de vennootschap als bewijs van diens instemming met oproeping door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht.
- 48.3. Onder aandeelhouders zijn in lid 1 en 2 tevens begrepen de certificaathouders.

### **STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING**

#### **Artikel 49**

- 49.1. De algemene vergadering is bevoegd tot wijziging van de statuten en tot ontbinding der vennootschap.
- In de rechten verbonden aan de preferente aandelen kan zonder goedkeuring van de vergadering van houders van preferente aandelen geen wijziging worden aangebracht.
- 49.2. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel wordt gedaan, als in dit artikel bedoeld, moet zulks steeds bij de oproeping voor die vergadering worden vermeld en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, ten kantore der vennootschap alsook ter plaatse bij de oproeping te bepalen ter inzage worden gelegd voor aandeelhouders tot de afloop der vergadering.

De aandeelhouders moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag der nederlegging tot die der algemene vergadering ten kantore van de vennootschap alsook ter plaatse bij de oproeping te bepalen een afschrift van het voorstel, gelijk bij de vorige alinea bedoeld, te verkrijgen. Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.

49.3. Onder aandeelhouders zijn in lid 2 tevens begrepen de certificaathouders.

## **VEREFFENING**

### **Artikel 50**

50.1. In geval van ontbinding zal de liquidatie geschieden door de dan in functie zijnde bestuurders, onder toezicht van de Raad van Commissarissen.

50.2. Hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt als volgt verdeeld:

- a. allereerst wordt zoveel mogelijk uitgekeerd aan de houders van preferente aandelen het nominale bedrag van hun preferente aandelen en het gedeelte van het aan die preferente aandelen toe te rekenen saldo van de agio- en dividendreserve financieringspreferente aandelen, vermeerderd met (i) een bedrag gelijk aan het ingevolge artikel 45 te weinig op de desbetreffende preferente aandelen uitgekeerde, (ii) een bedrag gelijk aan het in artikel 45 lid 2 bedoelde percentage over het aan die preferente aandelen toe te rekenen saldo van de dividendreserve financieringspreferente aandelen, berekend over de periode, die aanvangt op de eerste dag van het laatste volledig verstreken boekjaar voorafgaande aan de ontbinding en die eindigt op de dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op de desbetreffende preferente aandelen en (iii) een bedrag gelijk aan het in artikel 45 lid 5 bedoelde percentage (zoals eventueel aangepast op grond van het bepaalde in dat lid) over de som van het nominaal bedrag vermeerderd met het aan die preferente aandelen toe te rekenen saldo van de agioreserve financieringspreferente aandelen, berekend over de periode, die aanvangt op de eerste dag van het laatste volledig verstreken boekjaar voorafgaande aan de ontbinding en die eindigt op de dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op de desbetreffende preferente aandelen, met dien verstande dat alle dividenden die over deze periode op de desbetreffende preferente aandelen zijn betaald, in mindering komen op de uitkering ingevolge dit onderdeel. Indien hetgeen resteert niet voldoende is om de uitkeringen als bedoeld onder deze letter a, te doen, zullen die uitkeringen aan de houders van de preferente aandelen geschieden naar rato van de bedragen die zouden worden uitgekeerd indien het restant wel voldoende voor volledige uitkering zou zijn;

- b. het dan resterende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen, in evenredigheid met het aantal gewone aandelen dat ieder van hen bezit.

50.3. Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

## VRIJWARING BESTUURDERS EN COMMISSARISSEN

### Artikel 51

- 51.1 De vennootschap stelt iedere (gewezen) bestuurder of commissaris van de vennootschap die in die hoedanigheid als partij betrokken was, is of dreigt te raken bij een beëindigde, aanhangige of op handen zijnde actie of procedure van welke aard dan ook, schadeloos voor alle denkbare nadelige financiële gevolgen die hij in werkelijkheid en redelijkerwijze heeft moeten dragen in verband met een dergelijke actie of procedure. Het in dit artikel bepaalde geldt ten aanzien van acties of procedures die zijn ondernomen respectievelijk aanhangig zijn gemaakt door hetzij een derde, waaronder mede begrepen worden een aandeelhouder en certificaathouder, hetzij door de vennootschap zelf, tenzij uiteindelijk blijkt dat de schade is veroorzaakt door opzet, bewuste roekeloosheid, of ernstige verwijtbaarheid van de desbetreffende (gewezen) bestuurder of commissaris.
- 51.2 Kosten gemaakt voor het voeren van verweer in een actie of procedure van welke aard dan ook, derhalve ook de kosten gemaakt voor een procedure over de vaststelling van de verplichting van de vennootschap tot schadeloosstelling, worden tegen overlegging van specificaties door de vennootschap voldaan, na ontvangst van een schriftelijke toezegging door of namens de (gewezen) bestuurder of commissaris dit bedrag terug te betalen, indien uiteindelijk blijkt dat hij niet het recht heeft door de vennootschap schadeloos gesteld te worden omdat de schade is veroorzaakt door opzet, bewuste roekeloosheid, of ernstige verwijtbaarheid van de desbetreffende (gewezen) bestuurder of commissaris.
- 51.3 De schadeloosstelling voorzien in dit artikel wordt niet geacht enig ander recht uit te sluiten dat de (gewezen) bestuurder of commissaris die de schadeloosstelling tracht te verkrijgen zou kunnen toekomen krachtens een reglement, overeenkomst, besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders of van de Raad van Bestuur, Raad van Commissarissen of anderszins, met betrekking tot handelingen in hoedanigheid van bestuurder of commissaris verricht en zal blijven gelden voor een persoon die geen bestuurder of commissaris meer is en zal ook ten goede komen aan de erfgenamen, uitvoerders van de uiterste wilsbeschikking en beheerders van de nalatenschap van een dergelijk persoon. Een wijziging van dit artikel zal de rechten van een (gewezen) bestuurder of commissaris, die bestuurder of commissaris was na invoering van dit artikel, doch voorafgaande aan een

dergelijke wijziging, niet kunnen verminderen. De verplichtingen van de vennootschap zullen blijven gelden als ware die wijziging niet ingevoerd.

- 51.4 Op de rechten vervat in dit artikel is het Nederlandse recht van toepassing. Geschillen tussen de vennootschap en een (gewezen) bestuurder of commissaris die voortvloeien uit, of verband houden met deze schadeloosstelling zullen worden beslecht overeenkomstig het Arbitrage Reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut. Het scheidsgerecht zal bestaan uit een arbiter. De plaats van arbitrage zal zijn gelegen te Rotterdam. Het scheidsgerecht beslist naar de regelen des rechts.

- 0 - 0 - 0 - 0 -