

Doorlopende tekst van de statuten van Koninklijke Boskalis Westminster N.V. zoals deze luiden na partiële wijziging van de statuten bij akte verleden voor mr. D.J. Smit, notaris te Amsterdam, op 9 december 2016.

STATUTEN

van:

Koninklijke Boskalis Westminster N.V.

Artikel 1.

1.1. De vennootschap draagt de naam: Koninklijke Boskalis Westminster N.V. en is gevestigd te Sliedrecht.

In het handelsverkeer kan de vennootschap ook de handelsnamen "Royal Boskalis Westminster N.V." en "Boskalis" voeren.

1.2. Zij kan in binnen- en buitenland bijkantoren en/of filialen vestigen.

Doel.

Artikel 2.

Het doel der vennootschap is het deelnemen in- en het voeren van de directie over andere vennootschappen en ondernemingen, van welke aard ook, het financieren en doen financieren daarvan en het verrichten van alle handelingen die aan het vorenstaande bevorderlijk kunnen zijn of daarmee verband houden.

Kapitaal en aandelen.

Artikel 3.

3.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt vier miljoen achthonderdduizend euro (EUR 4.800.000,00). Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in:

- (i) tweehonderdveertig miljoen (240.000.000) gewone aandelen met een nominale waarde van één eurocent (EUR 0,01) elk; en
- (ii) tachtig miljoen (80.000.000) cumulatief beschermingspreferente aandelen met een nominale waarde van drie eurocent (EUR 0,03) elk.

3.2. Waar in deze statuten sprake is van aandelen of aandeelhouders zijn daarmee zowel de gewone aandelen als de cumulatief beschermingspreferente aandelen respectievelijk de houders van gewone aandelen en de houders van cumulatief beschermingspreferente aandelen bedoeld, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt.

Uitgifte van aandelen.

Artikel 4.

4.1. Na vooraf verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen besluit de algemene vergadering van aandeelhouders, dan wel de raad van bestuur, indien hij daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders is aangewezen, tot uitgifte van aandelen; indien de raad van bestuur daartoe is aangewezen kan, zolang de aanwijzing van kracht is, de algemene vergadering van aandeelhouders niet tot uitgifte besluiten.



- 4.2. Na vooraf verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen stelt de algemene vergadering van aandeelhouders casu quo de raad van bestuur de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde.
- 4.3. Indien de raad van bestuur wordt aangewezen als bevoegd om tot uitgifte van aandelen te besluiten, wordt bij die aanwijzing bepaald hoeveel en welke soort aandelen mogen worden uitgegeven. Bij een dergelijke aanwijzing wordt tevens de duur van de aanwijzing, welke ten hoogste vijf jaren kan bedragen, vastgesteld. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
- 4.4. Voor de geldigheid van het besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte of tot aanwijzing van de raad van bestuur, als bevoegd om tot uitgifte van aandelen te besluiten, is behalve de goedkeuring van de raad van commissarissen vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.
- 4.5. De raad van bestuur legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte of tot aanwijzing van de raad van bestuur als hiervoor bedoeld een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister van de Kamer van Koophandel, hierna te noemen: het handelsregister.
De raad van bestuur doet binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kwartaal gedaan ten kantore van het handelsregister met vermelding van aantal en soort.
- 4.6. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 5 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.
- 4.7. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek.
- 4.8. Uitgifte van cumulatief beschermingspreferente aandelen krachtens een besluit van de raad van bestuur, waardoor een bedrag aan cumulatief beschermingspreferente aandelen zou komen uit te staan dat groter is dan honderd procent (100%) van de som van het bedrag aan uitstaande gewone aandelen kan slechts plaatshebben na voorafgaande, voor het specifieke geval te verlenen medewerking van de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 4.9. Ingeval van uitgifte van cumulatief beschermingspreferente aandelen is de raad van bestuur verplicht een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen welke zal worden gehouden binnen twintig maanden na die uitgifte en daarin een voorstel te doen omtrent inkoop casu quo intrekking van bedoelde uitgegeven beschermingspreferente aandelen. Indien in die vergadering niet het besluit wordt genomen dat strekt tot inkoop casu quo intrekking van de cumulatief beschermingspreferente aandelen is de raad



van bestuur verplicht telkens binnen zes maanden nadat vorenbedoeld voorstel aan de orde is gesteld, wederom een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen waarin een zodanig voorstel opnieuw wordt gedaan, welke verplichting er niet meer is indien de bedoelde aandelen niet langer zijn uitgegeven casu quo niet langer door een ander dan de vennootschap worden gehouden.

Storting op aandelen.

Artikel 5.

- 5.1. Gewone aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven. Cumulatief beschermingspreferente aandelen worden slechts uitgegeven tegen storting van ten minste een/vierde van het nominale bedrag. Verdere storting op cumulatief beschermingspreferente aandelen geschiedt eerst nadat de vennootschap de storting zal hebben opgevraagd. Het opvragen van verdere storting heeft plaats krachtens besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 5.2. Storting moet in geld geschieden voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen. Inbreng anders dan in geld moet onverwijld geschieden na het nemen van het aandeel of na de dag waartegen een bijstorting is uitgeschreven of waarop zij is overeengekomen. Een zodanige inbreng moet naar economische maatstaven kunnen worden gewaardeerd. Een recht op het verrichten van werk of diensten kan niet worden ingebracht.
- 5.3. De raad van bestuur is zonder goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders, doch slechts na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen, bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen, als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 Burgerlijk Wetboek.

Voorkeursrecht.

Artikel 6.

- 6.1. Behoudens beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, als bedoeld in de leden 5, 6 en 7, heeft bij uitgifte van gewone aandelen iedere houder van gewone aandelen ten aanzien van de uit te geven aandelen een recht van voorkeur naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn gewone aandelen. Bij uitgifte van cumulatief beschermingspreferente aandelen hebben de aandeelhouders geen voorkeursrecht.
- 6.2. Bij uitgifte van aandelen bestaat geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Voorts heeft een aandeelhouder geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een rechtspersoon of vennootschap waarmee de vennootschap in een groep is verbonden, dan wel aan leden van de raad van bestuur of de raad van commissarissen.
- 6.3. Na vooraf verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen en met inachtneming van dit artikel bepaalt de algemene vergadering van



aandeelhouders casu quo de raad van bestuur bij het nemen van een besluit tot uitgifte op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend.

- 6.4. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, gelijktijdig aan in de Staatscourant, in een landelijk verspreid dagblad en op de website van de vennootschap. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken nadat de aankondiging in de Staatscourant is geschied.
- 6.5. Het voorkeursrecht op gewone aandelen kan na vooraf verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen worden beperkt of uitgesloten. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.
- 6.6. Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht geschiedt krachtens een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders, tenzij de raad van bestuur daartoe bevoegd is. Die bevoegdheid kan bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren aan de raad van bestuur worden verleend, doch een zodanige aanwijzing kan alleen, indien de raad van bestuur tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als het orgaan dat bevoegd is tot uitgifte te besluiten.
- De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. De aanwijzing geldt slechts zolang de raad van bestuur de bevoegdheid heeft om tot uitgifte te besluiten.
- Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
- 6.7. Voor een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing, als in het vorige lid bedoeld, is een meerderheid van ten minste twee/derde der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd. De raad van bestuur legt binnen acht dagen na dat besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
- 6.8. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen is het hiervoor in dit artikel bepaalde 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.

Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

Artikel 7.

- 7.1. De raad van bestuur kan, mits met machtiging van de algemene vergadering van aandeelhouders en na vooraf verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen en overigens onverminderd het bepaalde in artikel 2:98d Burgerlijk Wetboek, de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verwerven.
- Zodanige verwerving is evenwel slechts toegestaan:
- a. indien het eigen vermogen van de vennootschap, verminderd met de verkrijgingsprijs van de aandelen, niet kleiner is dan het gestorte en



opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden; en

- b. voorzover het nominale bedrag van de te verkrijgen aandelen en van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap zelf houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer bedraagt dan de helft van het geplaatste kapitaal.

Voor het vereiste, als onder a bedoeld, 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, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 2:98c lid 2, Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst op 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 en goedgekeurd, dan is verkrijging overeenkomstig het in dit lid bepaalde niet toegestaan.

Bij de machtiging, die voor ten hoogste achttien maanden geldt, moet de algemene vergadering van aandeelhouders bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.

- 7.2. De raad van bestuur besluit na vooraf verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in haar eigen kapitaal.

Bij zodanige vervreemding bestaat geen voorkeursrecht.

- 7.3. Certificaten van aandelen in de vennootschap worden voor de toepassing van het in de vorige leden bepaalde met aandelen gelijkgesteld.

- 7.4. De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontnemen; evenmin ontleent zij enig recht op een zodanige uitkering aan aandelen waarvan zij de certificaten houdt.

Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen, bedoeld in de vorige zin, niet mede, tenzij op zodanige aandelen of op de certificaten daarvan een vruchtgebruik ten behoeve van een ander dan de vennootschap rust.

- 7.5. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap of een 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 toebehoorde.

De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.

Bij de vaststelling in hoeverre 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.

- 7.6. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan slechts in pand nemen, indien:
- a. de betrokken aandelen zijn volgestort;
 - b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen en certificaten daarvan tezamen niet meer dan de helft van het geplaatste kapitaal bedraagt; en
 - c. de algemene vergadering van aandeelhouders de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.

Kapitaalvermindering.

Artikel 8.

- 8.1. Na vooraf verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering van aandeelhouders besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal 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.

Intrekking met terugbetaling van aandelen kan betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.

Intrekking met terugbetaling van aandelen dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting als bedoeld in artikel 2:99 Burgerlijk Wetboek, kan ook plaatsvinden uitsluitend ten aanzien van gewone aandelen dan wel uitsluitend ten aanzien van cumulatief beschermingspreferente aandelen.

In geval van intrekking met terugbetaling van cumulatief beschermingspreferente aandelen zal op die aandelen:

- a. worden terugbetaald het op de desbetreffende aandelen gestorte bedrag;
- b. een uitkering worden gedaan, welke uitkering berekend wordt zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in artikel 27, leden 1 tot en met 3 en wel naar tijdsgelang te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering als bedoeld in artikel 27, leden 1 tot en met 3 werd gedaan - dan wel indien de cumulatief beschermingspreferente aandelen na een zodanige dag zijn geplaatst: vanaf de dag van plaatsing - tot aan de dag van terugbetaling, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 2:105 lid 4, Burgerlijk Wetboek.

Een gedeeltelijke terugbetaling of ontheffing van de verplichting tot storting moet op alle betrokken aandelen naar evenredigheid geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

De algemene vergadering van aandeelhouders kan, mits met goedkeuring van de raad van bestuur en de raad van commissarissen, besluiten tot intrekking met terugbetaling van alle cumulatief beschermingspreferente

aandelen, ongeacht door wie deze worden gehouden, onverminderd het bepaalde in lid 2.

- 8.2. Een besluit tot kapitaalvermindering kan, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, door de algemene vergadering van aandeelhouders slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen.

Een zodanig besluit behoeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van de vergadering van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan; de bepaling vervat in de vorige volzin ten aanzien van de besluitvorming vindt te dien aanzien overeenkomstige toepassing.

De oproeping tot elke vergadering waarin een in dit lid bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering; het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:123 Burgerlijk Wetboek, zijn van overeenkomstige toepassing.

Aandelen.

Artikel 9.

- 9.1. De gewone aandelen luiden, ter keuze van de aandeelhouder, op naam of aan toonder.
De cumulatief beschermingspreferente aandelen luiden op naam.
- 9.2. Voor aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.
- 9.3. Alle gewone aandelen aan toonder worden belichaamd in één verzamelbewijs.

Aandeelbewijs voor gewone aandelen aan toonder.

Artikel 10.

- 10.1. De volgende begrippen hebben in dit artikel en overigens in deze statuten de hierna omschreven betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt:
- a. aangesloten instelling: degene die krachtens de Wet giraal effectenverkeer als aangesloten instelling is toegelaten;
 - b. deelgenoot: een deelgenoot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer;
 - c. Necigef: het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer; op de datum van het passeren van deze akte is als centraal instituut aangewezen: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.; en
 - d. verzameldepot: een verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer.
- 10.2. De vennootschap doet het in artikel 9 lid 3 bedoelde verzamelbewijs voor de rechthebbende(n) bewaren door Necigef.
- 10.3. De vennootschap kent aan een rechthebbende een recht terzake van een gewoon aandeel aan toonder toe doordat (a) Necigef de vennootschap in staat stelt een gewoon aandeel op het verzamelbewijs bij te (doen) schrijven; en (b) de rechthebbende een aangesloten instelling aanwijst, die hem dienovereenkomstig als deelgenoot in het verzameldepot crediteert.
- 10.4. Onverminderd het bepaalde in artikel 22 lid 10 van deze statuten is het beheer over het verzamelbewijs onherroepelijk opgedragen aan Necigef, en



is Necigef onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n) ter zake van de desbetreffende aandelen al het nodige te doen, waaronder aanvaarden en leveren, en namens de vennootschap mede te werken aan bijschrijving op en afschrijving van het verzamelbewijs.

- 10.5. Uitsluitend voor zover uitlevering mogelijk is op grond van de Wet giraal effectenverkeer, kan een deelgenoot de vennootschap verzoeken om uitlevering van de gewone aandelen aan toonder waarvoor hij deelgenoot in het verzameldepot is. Deze door deze deelgenoot gehouden gewone aandelen aan toonder zullen alsdan per het tijdstip van het kenbaar maken van vorenbedoeld verzoek, worden omgezet in evenzoveel gewone aandelen op naam, en zal (a) Necigef casu quo de aangesloten instelling bij akte(n) deze gewone aandelen aan de gerechtigde leveren, (b) de vennootschap de leveringen erkennen, (c) Necigef de vennootschap in staat stellen deze gewone aandelen van het verzamelbewijs te (doen) afschrijven, (d) de desbetreffende aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot debiteren en (e) de raad van bestuur van de vennootschap de rechthebbende als houder van gewone aandelen op naam in het aandeelhoudersregister (doen) inschrijven.
- 10.6. Een aandeelhouder kan te allen tijde een of meer van zijn gewone aandelen op naam aan toonder doen stellen doordat (a) de rechthebbende die gewone aandelen bij akte aan de aangesloten instelling casu quo Necigef levert, (b) de vennootschap de levering erkent, (c) Necigef de vennootschap in staat stelt die gewone aandelen op het verzamelbewijs bij te (doen) schrijven, (d) een door de rechthebbende aangewezen aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot crediteert en (e) de raad van bestuur van de vennootschap de rechthebbende als houder van die gewone aandelen uit het aandeelhoudersregister (doet) uitschrijven.
- 10.7. Het aandeelbewijs wordt eigenhandig getekend door een lid van de raad van bestuur.
- 10.8. Indien het aandeelbewijs in het ongerede is geraakt, kan daarvoor door de raad van bestuur een duplicaatbewijs worden uitgegeven, onder zodanige voorwaarden als de raad van bestuur daaraan zal verbinden. Na uitgifte van dit stuk, dat het woord duplicaat zal dragen, is het oorspronkelijke stuk ten opzichte van de vennootschap waardeloos.

Aandeelhoudersregister.

Artikel 11.

- 11.1. De raad van bestuur houdt een register, waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam zijn opgenomen, met vermelding van het aantal en de soort van de door hen gehouden aandelen, de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede het op ieder aandeel gestorte bedrag.
- Daarin worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen, die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op de aandelen hebben, met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten aan hen



- overeenkomstig de leden 2 tot en met 4 van de artikelen 2:88 en 2:89 Burgerlijk Wetboek, toekomen.
- 11.2. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Iedere aantekening in het register wordt getekend door een lid van de raad van bestuur. Een facsimile van een handtekening geldt als eigenhandige ondertekening.
- 11.3. De raad van bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder om niet een uittreksel uit het aandeelhoudersregister met betrekking tot zijn recht op een aandeel op naam. Rust op het aandeel op naam een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in lid 4 van de artikelen 2:88 en 2:89 Burgerlijk Wetboek, bedoelde rechten toekomen.
- 11.4. De raad van bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de houders van aandelen op naam, alsmede van degenen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen op naam hebben en aan wie de in lid 4 van de artikelen 2:88 en 2:89, Burgerlijk Wetboek, bedoelde rechten toekomen.
- 11.5. Iedere houder van aandelen op naam, zomede een ieder die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen op naam heeft, is verplicht aan de raad van bestuur zijn adres op te geven.

Levering aandelen op naam.

Artikel 11A.

De levering van aandelen op naam of van een recht van vruchtgebruik op aandelen op naam, dan wel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht op aandelen op naam, geschiedt bij daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap partij is bij de rechtshandeling, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering. De erkenning geschiedt in de akte of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of het afschrift of uittreksel daarvan aan de vennootschap.

Certificaathouders. Vruchtgebruik. Pandrecht.

Artikel 12.

- 12.1. Waar hierna in deze statuten van certificaathouders wordt gesproken, worden daaronder verstaan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen en personen, die ingevolge artikel 2:88 of artikel 2:89 Burgerlijk Wetboek, de rechten hebben die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
- 12.2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd. Echter het stemrecht komt toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het betrokken recht is bepaald.
- De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en pandhouder die stemrecht hebben, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan certificaathouders. Aan de vruchtgebruiker en de pandhouder



die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.

Gemeenschap.

Artikel 13.

Indien aandelen tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke gerechtigden zich slechts door een schriftelijk door hen gezamenlijk daartoe aangewezen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen.

Blokkeringsregeling cumulatief beschermingspreferente aandelen.

Artikel 14.

- 14.1. Voor elke overdracht van cumulatief beschermingspreferente aandelen is goedkeuring vereist van de raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen. De goedkeuring wordt schriftelijk verzocht, waarbij de naam en het adres van de beoogde verkrijger, alsmede de prijs of andere tegenprestatie die de beoogde verkrijger bereid is te betalen of te geven, moet worden medegedeeld.
- 14.2. Indien de goedkeuring wordt geweigerd, is de raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen verplicht tegelijkertijd één of meer gegadigden aan te wijzen die bereid en in staat zijn al de aandelen, waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen tegen een prijs, door de vervreemder en de raad van bestuur binnen twee maanden na die aanwijzing in onderling overleg vast te stellen.
- 14.3. Indien de vervreemder niet binnen drie maanden na ontvangst door de vennootschap van het verzoek tot goedkeuring van de voorgenomen overdracht van de vennootschap een schriftelijke mededeling daaromtrent heeft ontvangen danwel een tijdige schriftelijke weigering tot goedkeuring niet tegelijkertijd vergezeld is gegaan van de aanwijzing van één of meer gegadigden als in lid 2 bedoeld, wordt de goedkeuring tot overdracht na verloop van genoemde periode respectievelijk na ontvangst van het bericht van weigering geacht te zijn verleend.
- 14.4. Indien binnen twee maanden na de weigering der goedkeuring geen overeenstemming tussen de vervreemder en de raad van bestuur omtrent de in lid 2 bedoelde prijs is bereikt, zal deze prijs worden vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door de vervreemder en de raad van bestuur in onderling overleg of, bij gebreke van overeenstemming daaromtrent binnen drie maanden na de weigering der goedkeuring, door de voorzitter van de Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA), op verzoek van de meest gereede partij.
- 14.5. De vervreemder zal het recht hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen één maand, nadat zowel de naam van de aangewezen gegadigde(n) alsook de vastgestelde prijs te zijner kennis zijn gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan de raad van bestuur.
- 14.6. In geval van goedkeuring tot overdracht in de zin van lid 1 of lid 3 is de vervreemder gerechtigd gedurende een periode van drie maanden na deze goedkeuring alle cumulatief beschermingspreferente aandelen waarop zijn verzoek betrekking had over te dragen aan de in het verzoek genoemde



verkrijger, tegen de door hem genoemde prijs of tegenprestatie bedoeld in lid 1 van dit artikel.

- 14.7. De aan de overdracht voor de vennootschap verbonden kosten kunnen ten laste van de nieuwe verkrijger worden gebracht.

Bestuur.

Artikel 15.

- 15.1. De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur, bestaande uit een door de raad van commissarissen te bepalen aantal van één of meer leden. Indien er meer dan een lid van de raad van bestuur is, kunnen de leden hun werkzaamheden, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, onderling verdelen; zolang de verdeling van de werkzaamheden niet heeft plaatsgevonden, kan de raad van commissarissen een of meer leden van de raad van bestuur aanwijzen, die meer in het bijzonder met bepaalde werkzaamheden zijn belast.
Uit de raad van bestuur wordt door een gezamenlijke vergadering van de raad van bestuur en de raad van commissarissen, waarbij elk aanwezig lid één stem kan uitbrengen, een voorzitter benoemd.
Omtrent alle zaken van gewicht pleegt de raad van bestuur overleg met de raad van commissarissen. De raad van bestuur beslist bij volstreekte meerderheid van stemmen; indien de raad van bestuur uit meer dan twee leden bestaat, beslist bij staking van stemmen de voorzitter.
- 15.2. De leden van de raad van bestuur worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders uit een bindende voordracht op te maken door de raad van commissarissen. De algemene vergadering kan te allen tijde het bindend karakter aan de voordracht ontnemen met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, waarna de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op zal maken.
- 15.3. De algemene vergadering van aandeelhouders kan een lid van de raad van bestuur te allen tijde schorsen of ontslaan. De raad van commissarissen kan een lid van de raad van bestuur te allen tijde schorsen. De schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders worden opgeheven. Een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot schorsing of ontslag van een lid van de raad van bestuur anders dan op voorstel van de raad van commissarissen vereist een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot schorsing van een lid van de raad van bestuur vereist een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Artikel 15 lid 5 is op de algemene vergadering waarin het voorgenomen ontslag wordt besproken van overeenkomstige toepassing.
- 15.4. Ingeval van schorsing van een lid van de raad van bestuur door de raad van commissarissen is, indien niet binnen drie maanden na het besluit tot schorsing de raad van commissarissen overgaat tot verlenging der



schorsing, het desbetreffende lid van de raad van bestuur in zijn functie hersteld. Ingeval van schorsing van een lid van de raad van bestuur door de algemene vergadering van aandeelhouders, dient de raad van bestuur binnen drie (3) maanden na het besluit tot schorsing een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen en daarin het voorstel te doen omtrent de verlenging of opheffing van de schorsing (dan wel ontslag) van de desbetreffende bestuurder. Indien de schorsing niet wordt verlengd (en er evenmin sprake is van ontslag) is het desbetreffende lid van de raad van bestuur in zijn functie hersteld. Verlenging der schorsing kan niet meer dan eenmaal en voor ten hoogste drie maanden geschieden.

- 15.5. Een geschorst lid van de raad van bestuur wordt in de gelegenheid gesteld zich in een vergadering van het orgaan dat tot schorsing heeft besloten te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.
- 15.6. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer leden van de raad van bestuur zijn de overblijvende leden of is het overblijvende lid tijdelijk met het gehele bestuur belast.
Ingeval van belet of ontstentenis van alle leden van de raad van bestuur of het enige lid van die raad, is de raad van commissarissen voorlopig met het bestuur belast; de raad van commissarissen is alsdan bevoegd om, al dan niet uit zijn midden, een of meer tijdelijke bestuurders aan te wijzen.
Ingeval van ontstentenis neemt de raad van commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te treffen.
- 15.7. De bijeenroeping van de vergaderingen van de raad van bestuur geschiedt door de voorzitter, die tevens van geval tot geval de wijze van oproeping en de oproepingstermijn bepaalt.
Indien ten minste een/derde gedeelte van het aantal leden van de raad hem verzoekt een vergadering bijeen te roepen, is de voorzitter verplicht aan dat verzoek gevolg te geven.
Bij ontstentenis van een voorzitter, is ieder lid van de raad van bestuur bevoegd een vergadering van de raad van bestuur bijeen te roepen; het betreffende lid van de raad van bestuur bepaalt alsdan zelf de wijze van de bijeenroeping en de termijn waarop de bijeenroeping geschiedt.
- 15.8. Bij afwezigheid van de voorzitter voorziet de vergadering van de raad van bestuur zelf in haar leiding.
- 15.9. Artikel 2:13 lid 3 Burgerlijk Wetboek is ten aanzien van de raad van bestuur niet van toepassing.
- 15.10. Ieder lid van de raad van bestuur is gehouden een tegenstrijdig belang tussen hem en de vennootschap onverwijld aan de voorzitter van de raad van commissarissen te melden. Een lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer de raad van bestuur hierdoor geen besluit kan nemen, wordt ten aanzien van dat onderwerp een besluit genomen door de raad van commissarissen.



- 15.11. De raad van bestuur kan gebruik maken van de diensten van adviseurs en dezen tot zijn vergadering toelaten.
- 15.12. Het beleid op het gebied van bezoldiging van de raad van bestuur wordt op voorstel van de raad van commissarissen vastgesteld door de algemene vergadering.

De bezoldiging van de leden van de raad van bestuur wordt met inachtneming van het in de vorige zin van dit lid bedoelde beleid vastgesteld door de raad van commissarissen. De raad van commissarissen legt ten aanzien van regelingen van bezoldiging van de raad van bestuur 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 de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging. Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van commissarissen niet aan.

Artikel 16.

- 16.1. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen besluiten van de raad van bestuur omtrent:
- a. uitgifte, waaronder begrepen het verlenen van een recht tot het nemen van aandelen 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 aansprakelijk vennote is;
 - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - c. het aanvragen van toelating van de onder a en b bedoelde schuldbrieven onderscheidenlijk certificaten 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 vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijk 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 juridische fusie danwel juridische splitsing van de vennootschap;
 - h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - i. aangifte tot 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. verlening en intrekking van procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid en toekenning of ontneming aan een procuratiehouder of een persoon, die anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid heeft, van enige titel.
- 16.2. In dit artikel wordt onder afhankelijke maatschappij verstaan:
- a. een rechtspersoon waaraan de vennootschap of een of meer afhankelijke maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen;
 - b. een vennootschap waarvan een onderneming in het handelsregister is ingeschreven en waarvoor de vennootschap of een afhankelijke maatschappij als vennote jegens derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden.
- 16.3. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een/derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.



- 16.4. Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering respectievelijk de raad van commissarissen op een besluit als hiervoor in dit artikel bedoeld tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of de leden van de raad van bestuur niet aan.

Vertegenwoordiging.

Artikel 17.

De raad van bestuur, zomede ieder lid van de raad van bestuur afzonderlijk, is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.

Raad van commissarissen.

Artikel 18.

- 18.1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit een door de raad van commissarissen te bepalen aantal van ten minste drie natuurlijke personen. Indien het aantal commissarissen daalt beneden drie, neemt de raad van commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental; intussen blijft de raad bevoegd.
- 18.2. 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.
De raad van commissarissen staat de raad van bestuur met raad ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.
- 18.3. 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.
- 18.4. De commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders uit een bindende voordracht op te maken door de raad van commissarissen.
De algemene vergadering van aandeelhouders kan te allen tijde het bindend karakter aan de voordracht ontnemen met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, waarna de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op zal maken.
- 18.5. Bij een aanbeveling of voordracht tot benoeming van een commissaris 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 voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden waarbij, indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot eenzelfde groep behoren, met de aanduiding van die groep kan worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming van een commissaris worden met redenen omkleed. Bij herbenoeming wordt



- rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.
- 18.6. Een commissaris treedt uiterlijk af indien hij na zijn laatste benoeming vier jaren commissaris is geweest.
Periodiek aftreden geschiedt per het tijdstip van sluiting van de jaarlijkse algemene vergadering. Een periodiek aftredende commissaris is terstond herbenoembaar.
Indien zich een tussentijdse vacature in de raad van commissarissen voordoet, geldt de raad als volledig samengesteld.
- 18.7. De algemene vergadering van aandeelhouders kan een commissaris te allen tijde schorsen of ontslaan. Een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot schorsing of ontslag van een commissaris anders dan op voorstel van de raad van commissarissen vereist een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Artikel 18 lid 9 is op de algemene vergadering van aandeelhouders waarin het voorgenomen ontslag wordt besproken van overeenkomstige toepassing.
- 18.8. Ingeval van schorsing van een commissaris dient de raad van bestuur binnen drie (3) maanden na het besluit tot schorsing een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen en daarin het voorstel te doen omtrent verlenging of opheffing van de schorsing (dan wel ontslag) van de desbetreffende commissaris. Indien de schorsing niet wordt verlengd (en er evenmin sprake is van ontslag), is de desbetreffende commissaris in zijn functie hersteld. Verlenging der schorsing kan niet meer dan eenmaal en voor ten hoogste drie maanden geschieden.
- 18.9. Een geschorste commissaris wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering van aandeelhouders te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.

Artikel 19.

- 19.1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan commissarissen of aan één of meer hunner een vaste beloning toekennen. Onkosten worden hun vergoed.
- 19.2. De raad van bestuur stelt ten minste een keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
Iedere commissaris heeft vrije toegang tot alle localiteiten, bij de vennootschap in gebruik, en is, doch slechts krachtens besluit van de raad van commissarissen, bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie, tot het opnemen der kas en der verdere geldswaarden en tot kennisneming van alle plaats gehad hebbende handelingen.
- 19.3. De raad van commissarissen kan zich bij de uitoefening van zijn taak doen bijstaan door één of meer deskundigen voor rekening van de vennootschap.
- 19.4. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en al dan niet uit zijn midden een secretaris. Lid 7 van artikel 15 is van overeenkomstige toepassing, met dien verstande, dat, waar aldaar wordt



- gesproken van leden, respectievelijk voorzitter, van de raad van bestuur, hier bedoeld is leden, respectievelijk voorzitter, van de raad van commissarissen.
- 19.5. De raad van commissarissen neemt besluiten bij volstrekte meerderheid van stemmen. Bij staking van stemmen beslist de voorzitter.
Artikel 2:13 lid 3 Burgerlijk Wetboek, is ten aanzien van de raad van commissarissen niet van toepassing.
- 19.6. Behoudens het in het volgend lid van dit artikel bepaalde, kunnen geen besluiten worden genomen, wanneer niet de meerderheid van commissarissen aanwezig is.
- 19.7. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk geschiedt en alle commissarissen zich ten gunste van het voorstel uitspreken. Onder schriftelijk wordt verstaan elk door middel van gangbare elektronische communicatiemiddelen overgebracht en vastgelegd besluit. Van een en ander wordt aantekening gehouden in het notulenregister der vergaderingen van de raad van commissarissen.
- 19.8. Iedere commissaris is gehouden een tegenstrijdig belang tussen hem en de vennootschap onverwijld aan de voorzitter van de raad van commissarissen te melden. De voorzitter van de raad van commissarissen is gehouden een tegenstrijdig belang tussen hem en de vennootschap onverwijld aan de vicevoorzitter van de raad van commissarissen te melden. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect belang heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het besluit wordt in dat geval genomen door de overige commissarissen. Indien alle commissarissen een tegenstrijdig belang hebben als hiervoor bedoeld, wordt het besluit alsnog genomen door de raad van commissarissen alsof er geen sprake was van een tegenstrijdig belang als bedoeld in de eerste zin van dit lid.
- 19.9. De leden van de raad van bestuur zijn verplicht, indien zij daartoe worden uitgenodigd, de vergaderingen van de raad van commissarissen bij te wonen en alle verlangde inlichtingen te verstrekken.

Artikel 20.

Voorzover uit de wet niet anders voortvloeit, worden aan leden en voormalige leden van de raad van bestuur en leden en voormalige leden van de raad van commissarissen vergoed:

- a. de redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen aanspraken wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van hun functie of van een andere functie die zij op verzoek van de vennootschap vervullen of hebben vervuld;
- b. eventuele schadevergoedingen of boetes die zij verschuldigd zijn wegens een hierboven onder a vermeld handelen of nalaten;
- c. de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij als bestuurslid of commissaris of als voormalig bestuurslid of commissaris zijn betrokken met uitzondering van de gedingen waarin zij hoofdzakelijk een eigen vordering geldend maken.

Een betrokkene heeft geen aanspraak op de vergoeding als hiervoor bedoeld indien en voorzover (i) door de Nederlandse rechter bij gewijsde is vastgesteld dat het



handelen of nalaten van de betrokkene kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de wet anders voortvloeit of zulks in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn of (ii) de kosten of het vermogensverlies van de betrokkene is gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten of dit vermogensverlies heeft uitbetaald. De vennootschap kan ten behoeve van de betrokkenen verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten. De raad van bestuur kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen al dan niet bij overeenkomst nadere uitvoering geven aan het vorenstaande.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 21.

21.1. De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt vóór een juli gehouden.

21.2. De agenda voor de in lid 1 bedoelde vergadering bevat de volgende onderwerpen:

- a. de behandeling van het bestuursverslag;
- b. de bespreking van het toegepaste bezoldigingsbeleid voor de leden van de raad van bestuur;
- c. de vaststelling van de jaarrekening en - met inachtneming van artikel 27 - de bepaling van de winstbestemming; en
- d. decharge van de leden van de raad van bestuur voor hun bestuur en decharge van de commissarissen voor hun toezicht.

Voorts wordt in deze vergadering behandeld, hetgeen met inachtneming van artikel 2:114 Burgerlijk Wetboek, verder op de agenda is geplaatst.

21.3. Buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen het wenselijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:110 tot en met 2:112 Burgerlijk Wetboek.

21.4. Binnen drie maanden nadat het voor de raad van 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, wordt een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.

Artikel 22.

22.1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Sliedrecht, Papendrecht, Rotterdam, Amsterdam of 's-Gravenhage.

22.2. Alle oproepingen tot algemene vergaderingen van aandeelhouders geschieden door een op de website van de vennootschap openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de algemene vergadering en vervolgens gedurende ten minste een jaar daarop rechtstreeks en permanent toegankelijk is.

22.3. In de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld, de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering van aandeelhouders alsmede de overige informatie zoals hiertoe wettelijk vereist.

Bij de oproeping wordt de dag van registratie als bedoeld in lid 11 van dit artikel vermeld alsmede de wijze waarop de stem- of vergadergerechtigden

zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.

Van een voorstel tot statutenwijziging, tot kapitaalvermindering of tot ontbinding der vennootschap wordt echter steeds melding gemaakt in de oproeping; de oproeping tot een vergadering, waarin een voorstel tot kapitaalvermindering wordt gedaan, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.

Indien het betreft een voorstel tot statutenwijziging of kapitaalvermindering wordt tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde statutenwijziging respectievelijk waarin het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering woordelijk is/zijn opgenomen, tot de afloop van de algemene vergadering van aandeelhouders waarin het besluit omtrent dat voorstel is genomen, voor iedere aandeelhouder en certificaathouder ter inzage gelegd ten kantore van de vennootschap en op de website van de vennootschap.

- 22.4. De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke termijn.
- 22.5. Iedere aandeelhouder is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, met dien verstande dat dit laatste niet geldt indien de aandelen met een recht van vruchtgebruik of een pandrecht zijn bezwaard en het stemrecht toekomt aan de vruchtgebruiker respectievelijk pandhouder.
- 22.6. Iedere certificaathouder is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, doch niet om stem uit te brengen, met dien verstande, dat dit laatste niet geldt voor vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op de met vruchtgebruik respectievelijk pandrecht bezwaarde aandelen toekomt.
- 22.7. Aandeelhouders en certificaathouders kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.
- 22.8. Alvorens tot een vergadering te worden toegelaten moet een aandeelhouder, een certificaathouder of zijn gevolmachtigde een presentielijst tekenen, onder vermelding van zijn naam en voorzover van toepassing van het aantal stemmen, dat door hem kan worden uitgebracht. Indien het een gevolmachtigde van een aandeelhouder of een certificaathouder betreft, wordt/worden tevens de naam (namen) vermeld van degene(n) voor wie de gevolmachtigde optreedt.
- 22.9. Houders van aandelen op naam en zij die hun vergaderrecht uit anderen hoofde afleiden van aandelen op naam zullen om de algemene vergadering van aandeelhouders te kunnen bijwonen en (voorzover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, van tevoren de raad van bestuur van hun voornemen daartoe schriftelijk op de hoogte moeten brengen.
- 22.10. Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 2:88 en 2:89 van het Burgerlijk Wetboek tevens als aandeelhouder beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten instelling inhoudende dat de in die verklaring genoemde hoeveelheid gewone



aandelen aan toonder behoort tot haar verzameldepot en dat de in de verklaring genoemde persoon op de registratiedatum tot de genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder deelgenoot in haar verzameldepot is, mits de desbetreffende verklaring tijdig ten kantore van de vennootschap is gedeponneerd. In de oproeping tot de vergadering zal de dag waarop zulks uiterlijk moet geschieden worden vermeld.

Het in de vorige zin bepaalde is van overeenkomstige toepassing op degene die een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft met betrekking tot een of meer gewone aandelen aan toonder.

- 22.11. Voor de toepassing van de leden 5, 6 en 7 van dit artikel, hebben als stem- en vergadergerechtigden te gelden zij die op de wettelijk vastgestelde dag van registratie die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders de rechthebbenden op de aandelen of certificaten zijn.
- 22.12. Een stem- of vergadergerechtigde die zich door een schriftelijk gevolmachtigde ter algemene vergadering wil doen vertegenwoordigen, is verplicht de volmacht voor de vergadering in te leveren op het kantoor van de vennootschap. In de oproeping tot de vergadering zal de dag waarop de volmacht dient te worden ingeleverd worden vermeld. Deze deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering. De vennootschap biedt de aandeelhouder de mogelijkheid om haar langs elektronische weg van de volmacht in kennis te stellen.

Artikel 23.

- 23.1. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen of bij zijn afwezigheid door een der andere commissarissen, door de aanwezige commissarissen daartoe aan te wijzen.
Is geen commissaris aanwezig, dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding. De voorzitter wijst de secretaris aan.
- 23.2. Alle kwesties omtrent de toelating tot de algemene vergadering van aandeelhouders, omtrent de uitoefening van het stemrecht en de uitslag der stemmingen, zomede alle andere kwesties verband houdende met de gang van zaken in de vergadering, worden onverminderd het bepaalde in artikel 2:13 Burgerlijk Wetboek, beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.
- 23.3. Van het verhandelde in elke vergadering worden notulen gehouden, tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt.
De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris.
In het proces-verbaal casu quo in de notulen wordt op basis van de in artikel 22 lid 8 bedoelde presentielijst het aantal ter vergadering vertegenwoordigde aandelen en het aantal uit te brengen stemmen vermeld; de in artikel 22 lid 8 bedoelde presentielijst maakt geen deel uit van het proces-verbaal casu quo de notulen en zal niet ter beschikking van een aandeelhouder worden gesteld, tenzij de aandeelhouder aantoonst dat hij daarbij een redelijk belang heeft ter toetsing van een juist verloop van de desbetreffende vergadering.



Het proces-verbaal casu quo de notulen liggen na het verlijden van de notariële akte casu quo na de vaststelling door de voorzitter en de secretaris der desbetreffende vergadering in afschrift voor de aandeelhouders en de certificaathouders ten kantore van de vennootschap ter inzage.

- 23.4. Onverminderd het bepaalde in lid 3, stelt de vennootschap voor elk genomen besluit vast:
- a. het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht;
 - b. het percentage dat het aantal onder a bedoelde aandelen vertegenwoordigt in het geplaatste kapitaal;
 - c. het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen;
 - d. het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen.
- 23.5 De raad van bestuur en de raad van commissarissen, zomede de voorzitter der vergadering, zijn te allen tijde bevoegd opdracht te geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal, op kosten der vennootschap.

Artikel 24.

- 24.1 In de algemene vergadering van aandeelhouders geeft elk gewoon aandeel recht op het uitbrengen van één stem en elk cumulatief beschermingspreferent aandeel recht op het uitbrengen van drie stemmen.
- 24.2. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
- 24.3. Geldige stemmen kunnen ook worden uitgebracht voor de aandelen van hen, wie uit anderen hoofde dan als aandeelhouder door het te nemen besluit enig recht jegens de vennootschap zou worden toegekend, of die daardoor van enige verplichting jegens haar zouden worden ontslagen.
- 24.4. Besluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen, tenzij uitdrukkelijk een grotere meerderheid is voorgeschreven.
- 24.5. De stemmingen geschieden mondeling, echter, indien een stemgerechtigde verklaart dit te verlangen, omtrent benoeming of aanbeveling van personen bij gesloten, ongetekende briefjes. Stemming op andere wijze, bijvoorbeeld bij acclamatie, is toegestaan indien geen der stemgerechtigden zich daartegen verzet.
- 24.6 Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.

Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.

Artikel 25.

- 25.1. Een vergadering van houders van een bepaalde soort aandelen zal worden bijeengeroepen zo dikwijls en voorzover op grond van het bepaalde in deze statuten een besluit van de vergadering van een bepaalde soort aandelen wordt verlangd, en voorts zo dikwijls de raad van bestuur en/of de raad van commissarissen zulks besluit(en), en zo dikwijls een of meer houders van een bepaalde soort aandelen het schriftelijk, onder opgave van de te behandelen onderwerpen, aan de raad van bestuur en aan de raad van commissarissen verzoeken.
- Indien na ontvangst van een verzoek, als in de vorige zin bedoeld, noch de raad van bestuur noch de raad van commissarissen een vergadering oproept, zodanig, dat zij binnen vier weken na die ontvangst wordt

- gehouden, is/zijn de verzoeker(s) zelf tot de bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde.
- 25.2. De leden van de raad van bestuur en commissarissen hebben het recht vergaderingen van houders van een bepaalde soort aandelen bij te wonen; als zodanig hebben zij een adviserende stem.
- De oproeping tot een vergadering van houders van een bepaalde soort aandelen geschiedt bij brief, gericht aan de houders van aandelen van de betreffende soort alsmede aan de personen, in de vorige zin bedoeld. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering.
- 25.3. De artikelen 22 tot en met 24, vinden op vergaderingen van houders van een bepaalde soort aandelen overeenkomstige toepassing, voorzover hiervan in dit artikel niet wordt afgeweken.
- 25.4. In een vergadering van houders van een bepaalde soort aandelen, waarin het gehele in de vorm van de betreffende soort aandelen geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd kunnen, mits met algemene stemmen, geldige besluiten worden genomen, ook indien de voorschriften omtrent de plaats der vergadering, de wijze van oproeping, de termijn van oproeping en het bij de oproeping vermelden der te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen.
- 25.5. Houders van een bepaalde soort aandelen kunnen alle besluiten, welke zij in een vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen. Buiten vergadering kan een besluit slechts worden genomen, indien alle stemgerechtigde houders en vruchtgebruikers van een bepaalde soort aandelen zich schriftelijk ten gunste van het voorstel hebben uitgesproken. Onder schriftelijk wordt verstaan elke door middel van gangbare elektronische communicatiemiddelen verklaring.
- Van het besluit wordt door een lid van de raad van bestuur in het notulenregister der vergadering van houders van een bepaalde soort aandelen melding gemaakt.

Boekjaar en jaarrekening.

Artikel 26.

- 26.1. Het boekjaar is het kalenderjaar.
- 26.2. Jaarlijks binnen de daartoe bij de wet gestelde termijn, maakt de raad van bestuur een jaarrekening op.
- De raad van bestuur stelt de opgemaakte jaarrekening, vergezeld van de verklaring van de accountant, het bestuursverslag en de overige gegevens zoals bij of krachtens de wet bepaald, algemeen beschikbaar via de website van de vennootschap.
- 26.3. De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van de raad van bestuur en alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.
- 26.4. De vennootschap zorgt dat de jaarrekening en de in de tweede zin van lid 2 bedoelde stukken, vanaf de dag der oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot hun behandeling, aanwezig zijn ten kantore van de vennootschap.



De aandeelhouders en certificaathouders kunnen de jaarrekening en die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.

- 26.5. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders, indien het desbetreffende orgaan geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, bedoeld in lid 2, tenzij onder de overige gegevens bedoeld in dat lid, een wettige grond wordt medegedeeld waarom die verklaring ontbreekt.

Winst en verlies.

Artikel 27.

- 27.1. Uit de winst die in enig boekjaar is behaald, wordt allereerst, zo mogelijk, op de cumulatief beschermingspreferente aandelen uitgekeerd het hierna te noemen percentage van het verplicht op die aandelen, per de aanvang van het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, gestorte bedrag. Het hiervoor bedoelde percentage is gelijk aan het gemiddelde van de Euribor-rente berekend voor leningen met een looptijd van één jaar - gewogen naar het aantal dagen waarvoor deze rente gold - gedurende het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, verhoogd met maximaal vier procent punten; deze laatst bedoelde verhoging wordt vastgesteld door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen. Indien in het boekjaar waarover de hiervoor bedoelde uitkering plaatsvindt, het verplicht op de cumulatief beschermingspreferente aandelen gestorte bedrag is verlaagd of, ingevolge een besluit tot verdere storting, is verhoogd, zal de uitkering worden verlaagd respectievelijk, zo mogelijk, worden verhoogd met een bedrag gelijk aan het hiervoor bedoelde percentage van het bedrag van de verlaging respectievelijk verhoging, berekend vanaf het tijdstip van de verlaging respectievelijk vanaf het tijdstip waarop de verdere storting verplicht is geworden. Indien in de loop van enig boekjaar uitgifte van cumulatief beschermingspreferente aandelen heeft plaatsgevonden, zal voor dat jaar het dividend op die cumulatief beschermingspreferente aandelen naar rato tot de dag van uitgifte worden verminderd, waarbij een gedeelte van een maand voor een volle maand zal worden gerekend.
- 27.2. Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de in lid 1 bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves met inachtneming van de wettelijke bepalingen.
- 27.3. Indien in enig boekjaar de in lid 1 bedoelde winst niet toereikend is om de hiervoor in dit artikel bedoelde uitkeringen te doen, en voorts geen uitkering of slechts ten dele een uitkering uit de reserves, als bedoeld in lid 2, geschiedt, zodanig dat het tekort niet of niet volledig is uitgekeerd, vindt in de daarop volgende boekjaren het hiervoor in dit artikel bepaalde en het bepaalde in de volgende leden eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald. Na de toepassing van de leden 1, 2 en 3 zal geen verdere uitkering geschieden op de cumulatief beschermingspreferente aandelen.



- 27.4. Van de resterende winst wordt jaarlijks een zodanig bedrag gereserveerd als de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen zal vaststellen.
- Hetgeen na reservering, als bedoeld in de vorige zin, van de winst overblijft, staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders en komt bij uitkering toe aan de houders van gewone aandelen, naar verhouding van hun bezit aan gewone aandelen.

Artikel 28.

- 28.1. Dividenden worden betaalbaar gesteld dertig dagen na vaststelling daarvan of zoveel eerder als de raad van bestuur bepaalt.
- 28.2. Dividenden, welke vijf jaar, nadat zij betaalbaar zijn, niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap.
- 28.3. Indien de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen zulks bepaalt, wordt een interim-dividend uitgekeerd, met inachtneming van de preferentie van de cumulatief beschermingspreferente aandelen en het bepaalde in artikel 2:105 Burgerlijk Wetboek.
- 28.4. De algemene vergadering van aandeelhouders kan, mits op voorstel van de raad van bestuur, besluiten dat dividenden geheel of gedeeltelijk in de vorm van aandelen in de vennootschap of certificaten daarvan zullen worden uitgekeerd.
- 28.5. De vennootschap kan aan de aandeelhouders slechts uitkeringen doen, voorzover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.
- 28.6. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd, voorzover de wet dat toestaat.

Statutenwijziging en ontbinding.

Artikel 29.

Een besluit tot wijziging dezer statuten of tot ontbinding der vennootschap kan slechts worden genomen op een onder goedkeuring van de raad van commissarissen gedaan voorstel van de raad van bestuur in een algemene vergadering van aandeelhouders.

Vereffening.

Artikel 30.

- 30.1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders, geschiedt de vereffening door de raad van bestuur, onder toezicht van de raad van commissarissen, indien en voorzover niet de algemene vergadering van aandeelhouders anders bepaalt.
- 30.2. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de beloning van de vereffenaars en - indien die er zijn - van degenen, die met het toezicht op de vereffening belast zijn, vast.
- 30.3. De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voorzover mogelijk van kracht.
- 30.4. Uit hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen der vennootschap is overgebleven, wordt allereerst, zo mogelijk, aan de houders van cumulatief beschermingspreferente aandelen uitgekeerd het bedrag dat

op die aandelen gestort is, vermeerderd met een bedrag dat zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in artikel 27, leden 1 tot en met 3 wordt berekend en wel naar tijdsgelang te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering als bedoeld in artikel 27, leden 1 tot en met 3 werd gedaan - dan wel indien de cumulatief beschermingspreferente aandelen na een zodanige dag zijn geplaatst: vanaf de dag van plaatsing - tot aan de dag waarop de liquidatie-uitkering betaalbaar is. Het dan resterende wordt verdeeld tussen de houders van gewone aandelen naar verhouding van het nominale bedrag van hun bezit aan gewone aandelen.

- 30.5. Na afloop der vereffening blijven de boeken en bescheiden der vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders is aangewezen.

Overgangsbepaling.

Artikel 31.

Personen die op negen mei tweeduizendeen in het aandeelhoudersregister van de vennootschap waren ingeschreven als houder van aandelen op naam kunnen ook na de wijziging van de statuten waartoe op die datum door de algemene vergadering van aandeelhouder werd besloten de per die datum op hun naam gestelde aandelen in de vorm van aandelen op naam behouden.

