

STATUTEN VAN:

TNT EXPRESS N.V.

gevestigd te Amsterdam.

26 april 2012

Integrale tekst van de statuten zoals deze luiden na de statutenwijziging van de akte, op 26 april 2012 verleden voor mr. Chr.M. Stokkermans, notaris te Amsterdam.

INHOUD

STATUTEN.....	1
HOOFDSTUK 1. BEGRIPSBEPALINGEN	1
Artikel 1. Begripsbepalingen.....	1
HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL	2
Artikel 2. Naam en zetel.....	2
Artikel 3. Doel.....	2
HOOFDSTUK 3. KAPITAAL EN AANDELEN. REGISTERS	2
Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. Soorten aandelen.....	2
Artikel 5. Girale aandelen.....	2
Artikel 6. Certificaten van aandelen.....	2
Artikel 7. Registers van aandeelhouders.....	3
HOOFDSTUK 4. UITGIFTE VAN AANDELEN	3
Artikel 8. Bevoegd orgaan.....	3
Artikel 9. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.....	4
Artikel 10. Storting op aandelen.....	4
HOOFDSTUK 5. EIGEN AANDELEN EN CERTIFICATEN DAARVAN	5
Artikel 11. Verkrijging.....	5
HOOFDSTUK 6. KAPITAALVERMINDERING	5
Artikel 12. Kapitaalvermindering.....	5
HOOFDSTUK 7. LEVERING VAN AANDELEN. BEPERKTE RECHTEN	6
Artikel 13. Levering van aandelen.....	6
Artikel 14. Vruchtgebruik. Pandrecht.....	6
HOOFDSTUK 8. BESTUUR	6
Artikel 15. Raad van bestuur.....	6
Artikel 16. Benoeming, schorsing en ontslag.....	6
Artikel 17. Bezoldiging.....	7
Artikel 18. Bestuurstaak. Besluitvorming. Taakverdeling.....	8
Artikel 19. Vertegenwoordiging.....	8
Artikel 20. Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur.....	8
Artikel 21. Ontstentenis of belet.....	9
HOOFDSTUK 9. RAAD VAN COMMISSARISSEN	9
Artikel 22. Aantal leden. Profielschets. Benoembaarheid.....	9
Artikel 23. Benoeming.....	9
Artikel 24. Aftreden. Schorsing. Ontslag.....	10
Artikel 25. Bezoldiging.....	10
Artikel 26. Taak en bevoegdheden.....	11
Artikel 27. Werkwijze en besluitvorming.....	11
Artikel 28. Vrijwaring.....	12
HOOFDSTUK 10. JAARREKENING EN JAARVERSLAG. WINST	13
Artikel 29. Boekjaar. Jaarrekening en jaarverslag. Vaststelling.....	13
Artikel 30. Dividend. Reservering.....	13
Artikel 31. Uitkeringen in aandelen en ten laste van de reserves.....	14
Artikel 32. Betaalbaarstelling.....	14
HOOFDSTUK 11. ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS	14
Artikel 33. Jaarvergadering. Andere vergaderingen.....	14
Artikel 34. Oproeping. Agenda.....	15
Artikel 35. Plaats van vergaderingen.....	16
Artikel 36. Voorzitterschap.....	16
Artikel 37. Notulen.....	16
Artikel 38. Vergaderrechten. Toegang.....	16
Artikel 39. Stemmingen.....	17
HOOFDSTUK 12. OPROEPINGEN EN KENNISGEVINGEN	18
Artikel 40. Oproepingen en kennisgevingen.....	18

HOOFDSTUK 13. STATUTENWIJZIGING. FUSIE. SPLITSING. ONTBINDING	18
Artikel 41. Statutenwijziging. Ontbinding.....	18
Artikel 42. Vereffening.....	18

STATUTEN

HOOFDSTUK 1. BEGRIPSBEPALINGEN

Artikel 1. Begripsbepalingen

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:** certificaten van aandelen in de vennootschap;
- (d) **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;
- (e) **accountant:** een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- (f) **jaarvergadering:** de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling van de jaarrekening en het jaarverslag;
- (g) **dochtermaatschappij:**
 - een rechtspersoon waarin de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering van de leden of aandeelhouders van die rechtspersoon kunnen uitoefenen;
 - een rechtspersoon waarvan de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen,een en ander met toepassing van de leden 3 en 4 van artikel 24a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap, waarin de vennootschap of een of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden;
- (h) **groepsmaatschappij:** een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 24b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in een groep is verbonden;
- (i) **Euroclear Nederland:** Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- (j) **girale aandeelhouder:** een persoon die rechten houdt met betrekking tot een aantal girale aandelen, via een effectenrekening bij een intermediair, in overeenstemming met de Wet giraal effectenverkeer;
- (k) **girale aandelen:** gewone aandelen die zijn opgenomen in het girale systeem van de Wet giraal effectenverkeer;
- (l) **intermediair:** een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- (m) **schriftelijk:** een bericht dat is overgebracht bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, tenzij uit de wet of statuten anders voortvloeit.

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL

Artikel 2. Naam en zetel.

- 2.1 De vennootschap draagt de naam: TNT Express N.V.
- 2.2 De vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) het deelnemen in en het voeren van beheer over andere ondernemingen, onder meer ondernemingen die activiteiten uitoefenen op het gebied van het vervoer, de distributie en het bezorgen van pakketten en goederen, alsmede het opslaan, converteren en overbrengen van informatie, het beheren en beschikbaar stellen van informatie, het verrichten van logistieke diensten en het verrichten van geldhandelingen;
- (b) het beheer en de financiering van dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en deelnemingen, waaronder begrepen het instaan voor schulden van die maatschappijen en deelnemingen, en voorts al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

HOOFDSTUK 3. KAPITAAL EN AANDELEN. REGISTERS.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. Soorten aandelen.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal bedraagt éénhonderdtwintig miljoen euro (EUR 120.000.000,--).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) aandelen van acht eurocent (EUR 0,08), en wel:
 - (a) zevenhonderdvijftig miljoen (750.000.000) gewone aandelen; en
 - (b) zevenhonderdvijftig miljoen (750.000.000) preferente aandelen.
- 4.3 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
- 4.4 Waar in de statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders worden daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, beide in artikel 4.2 genoemde soorten aandelen verstaan, zomede de houders daarvan.

Artikel 5. Girale aandelen.

- 5.1 Een gewoon aandeel wordt een giraal aandeel door overdracht of uitgifte aan Euroclear Nederland of aan een intermediair, met schriftelijke vermelding dat het aandeel een giraal aandeel zal zijn. In het register van aandeelhouders van de vennootschap wordt het girale aandeel gesteld op naam van Euroclear Nederland of de desbetreffende intermediair, met schriftelijke vermelding dat het een giraal aandeel betreft.
- 5.2 Girale aandeelhouders worden niet ingeschreven in het register van aandeelhouders van de vennootschap.
- 5.3 Uitlevering van girale aandelen uit een verzameldepot of girodepot kan slechts geschieden met inachtneming van het ter zake bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
- 5.4 De levering van rechten die een girale aandeelhouder met betrekking tot girale aandelen heeft, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer. Hetzelfde geldt voor de vestiging van een pandrecht en de vestiging of levering van een vruchtgebruik op zodanige rechten.

Artikel 6. Certificaten van aandelen.

- 6.1 De vennootschap kan medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.
- 6.2 Indien zodanige uitgifte heeft plaats gehad hebben de houders van de certificaten de hen door de wet toegekende rechten, waaronder:
 - (a) het recht de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en aldaar het woord te voeren, waarbij artikel 38 van overeenkomstige toepassing is;

- (b) het recht kennis te nemen van de voor aandeelhouders ter inzage gelegde bescheiden als bedoeld in de artikelen 102 en 394, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 7. Registers van aandeelhouders.

- 7.1 De raad van bestuur houdt voor de gewone aandelen een register van aandeelhouders. Het register kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling door de raad van bestuur. Het register wordt regelmatig bijgehouden. In het register worden ingeschreven de namen en de in artikel 7.3 bedoelde adressen van alle houders, vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen, met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag alsmede van zodanige andere gegevens als de raad van bestuur kan bepalen. De inschrijvingen in het register, alsmede de wijzigingen daarvan, worden gewaarmerkt op een door de raad van bestuur voor te schrijven wijze.
- 7.2 De raad van bestuur houdt voorts een afzonderlijk register waarin de namen en adressen van alle houders van preferente aandelen zijn opgenomen. Op dit register is het bepaalde in artikel 7.1 van overeenkomstige toepassing.
- 7.3 Iedere houder van aandelen (niet zijnde een girale aandeelhouder) alsmede iedere vruchtgebruiker en iedere pandhouder van aandelen (niet zijnde girale aandelen) is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn naam en adres op te geven.
- 7.4 In het register van aandeelhouders kan ten aanzien van girale aandelen, de naam en het adres van de desbetreffende intermediair onderscheidenlijk Euroclear Nederland worden opgenomen, met vermelding van de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot het verzameldepot onderscheidenlijk girodepot, de datum van erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag.
- 7.5 De raad van bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker of een pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel.
- 7.6 Op de registers is voorts artikel 85, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
- 7.7 Uittreksels uit een register zijn niet verhandelbaar.

HOOFDSTUK 4. UITGIFTE VAN AANDELEN.

Artikel 8. Bevoegd orgaan.

- 8.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan goedkeuring van de raad van commissarissen. De omvang van deze bevoegdheid van de raad van bestuur wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en betreft ten hoogste alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal, zoals dit luidt of te eniger tijd zal luiden. De duur van deze bevoegdheid wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en bedraagt ten hoogste vijf jaar.
- 8.2 De aanwijzing van de raad van bestuur als het tot uitgifte bevoegde orgaan kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. Een bij de statuten gegeven aanwijzing kan door statutenwijziging worden ingetrokken. Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken.
- 8.3 Eindigt de bevoegdheid van de raad van bestuur, dan vindt uitgifte van aandelen voortaan plaats krachtens besluit van de algemene vergadering, behoudens aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan door de algemene vergadering.

- 8.4 Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur. Het voorstel is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. Een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van een ander orgaan kan slechts worden genomen indien daarbij wordt bepaald dat elk besluit tot uitgifte van aandelen van dat orgaan is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 8.5 Het bepaalde in de artikelen 8.1 tot en met 8.4 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.
- 8.6 Ingeval van uitgifte van preferente aandelen zal een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen welke zal worden gehouden uiterlijk twaalf maanden na de dag waarop voor het eerst preferente aandelen zullen zijn uitgegeven. Voor die vergadering zal een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen worden geagendeerd. Indien het naar aanleiding van dit agendapunt te nemen besluit niet strekt tot inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen zal, telkens binnen twaalf maanden na de vorige, een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen en gehouden voor welke vergaderingen een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen zal worden geagendeerd, zulks totdat geen preferente aandelen meer zullen uitstaan. Het hiervoor in dit artikel bepaalde is niet van toepassing op preferente aandelen die zijn uitgegeven krachtens besluit van de algemene vergadering.
- 8.7 Op uitgifte van aandelen en op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is voorts artikel 96, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 9. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.

- 9.1 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgifteprijs mag behoudens het bepaalde bij artikel 80 lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn.
- 9.2 Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht overeenkomstig artikel 96a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen.
- 9.3 Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. De bevoegdheid van de raad van bestuur eindigt op de datum dat de bevoegdheid van de raad van bestuur tot uitgifte van aandelen eindigt.
- De artikelen 8.1 tot en met 8.4 zijn van overeenkomstige toepassing.
- 9.4 Op de voorwaarden van uitgifte en op het voorkeursrecht zijn voorts de artikelen 96a en 97, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 10. Storting op aandelen.

- 10.1 Bij het nemen van elk gewoon aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien een gewoon aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 80 lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 10.2 Bij het nemen van elk preferent aandeel moet daarop ten minste een vierde van het nominale bedrag worden gestort.
- 10.3 Verdere storting op preferente 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.

- 10.4 Storting op preferente aandelen mag alleen in geld plaatshebben.
Storting op gewone aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 10.5 De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op gewone aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 94, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
- 10.6 Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 80, 80a, 80b en 94b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK 5. EIGEN AANDELEN EN CERTIFICATEN DAARVAN.

Artikel 11. Verkrijging.

- 11.1 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien:
- (a) het uitkeerbaar 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.
- 11.2 De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 11.3 Verkrijging of vervreemding van eigen aandelen geschiedt krachtens besluit van de raad van bestuur, onverminderd het bepaalde in artikel 20.2 sub A.(a) van deze statuten en artikel 98 lid 4, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 11.4 Op eigen aandelen of certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 24d, 89a, 95, 98, 98a, 98b, 98c, 98d en 118 lid 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK 6. KAPITAALVERMINDERING.

Artikel 12. Kapitaalvermindering

- 12.1 De algemene vergadering kan, doch niet dan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal:
- (a) door intrekking van aandelen; of
 - (b) door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
- 12.2 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 of alle gewone aandelen, in alle gevallen met terugbetaling.
- 12.3 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 alle preferente aandelen of alle gewone aandelen.
- 12.4 Op kapitaalvermindering is voorts het bepaalde in de artikelen 99 en 100, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK 7. LEVERING VAN AANDELEN. BEPERKTE RECHTEN.

Artikel 13. Levering van aandelen.

- 13.1 Voor de levering van een aandeel (niet zijnde een giraal aandeel) zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap.
- 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 dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap. Betreft het de levering van niet volgestorte preferente aandelen, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte een vaste dagtekening draagt.
- 13.2 De erkenning wordt getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 19.
- 13.3 De levering van girale aandelen, alsmede de levering van aandelen ter opname of uitlevering uit een verzameldepot of girodepot geschiedt overeenkomstig het ter zake bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.

Artikel 14. Vruchtgebruik. Pandrecht.

- 14.1 De bepalingen van artikel 13.1 zijn van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik en op de vestiging van een pandrecht op aandelen (niet zijnde girale aandelen).
- 14.2 Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 239, Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening aan de vennootschap in de plaats treedt van de in lid 3 van dat wetsartikel bedoelde mededeling.
- 14.3 De vestiging van een pandrecht en de vestiging of levering van een vruchtgebruik op girale aandelen geschiedt overeenkomstig het ter zake bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
- 14.4 De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd. Echter komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of van het pandrecht is bepaald. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker of de pandhouder die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van haar aandelen. Aan de vruchtgebruiker of de pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.
- 14.5 Aan de aandeelhouder komen toe de uit het aandeel waarop een vruchtgebruik is gevestigd, voortspruitende rechten, strekkende tot het verkrijgen van aandelen, met dien verstande dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de vruchtgebruiker voorzover deze daarop krachtens zijn recht van vruchtgebruik aanspraak heeft.

HOOFDSTUK 8. BESTUUR.

Artikel 15. Raad van bestuur.

- 15.1 Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een raad van bestuur, bestaande uit een door de raad van commissarissen te bepalen aantal van twee of meer leden.
- 15.2 De raad van commissarissen benoemt een van de leden van de raad van bestuur tot voorzitter van de raad van bestuur.

Artikel 16. Benoeming, schorsing en ontslag.

- 16.1 De leden van de raad van bestuur worden benoemd door de algemene vergadering.

- 16.2 De raad van commissarissen draagt voor elke vacature één of meer kandidaten voor en wel, indien er geen leden van de raad van bestuur zijn, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk.
- 16.3 Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een lid van de raad van bestuur worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd 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 lid van de raad van bestuur. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed.
- 16.4 Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van bestuur overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Indien de voordracht van de raad van commissarissen voor een te vervullen vacature bestaat uit twee of meer kandidaten geschiedt benoeming in de desbetreffende vacature door verkiezing uit de op de voordracht geplaatste kandidaten.
- 16.5 Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van bestuur anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan slechts worden genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die ten minste één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigt. Een nieuwe vergadering als bedoeld in artikel 120 lid 3, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen.
- 16.6 Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een lid van de raad van bestuur, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering, of een toelichting daarbij, is vermeld. Indien geen benoeming plaatsvindt van een door de raad van commissarissen voorgedragen kandidaat, behoudt de raad van commissarissen het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.
- 16.7 Ieder lid van de raad van bestuur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering alleen besluiten met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die ten minste één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigt. Een lid van de raad van bestuur kan ook door de raad van commissarissen worden geschorst. Een schorsing door de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
- 16.8 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.

Artikel 17. Bezoldiging.

- 17.1 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt voorgesteld door de raad van commissarissen en vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 383c, 383d en 383e, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de raad van bestuur betreffen.
- 17.2 De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van de raad van bestuur worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in artikel 17.1, vastgesteld door de raad van commissarissen.
- 17.3 Voor het geval de bezoldiging van de raad van bestuur mede uit regelingen in de vorm van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen zal gaan bestaan, legt de raad van commissarissen ten aanzien van deze regelingen 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.

Artikel 18. Bestuurszaak. Besluitvorming. Taakverdeling.

- 18.1 Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de raad van bestuur belast met het besturen van de vennootschap.
- 18.2 De raad van bestuur besluit bij volstrekte meerderheid van stemmen.
- 18.3 De raad van bestuur stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de raad van bestuur. Het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 18.4 De raad van bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak elk lid van de raad van bestuur meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.

Artikel 19. Vertegenwoordiging.

- 19.1 De raad van bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan:
 - (a) de voorzitter van de raad van bestuur, of
 - (b) twee andere leden van de raad van bestuur, gezamenlijk handelend.
- 19.2 De raad van bestuur kan besluiten functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aan te stellen. Elke aanstelling kan te allen tijde worden ingetrokken. Elk dezer functionarissen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de raad van bestuur bepaald.
- 19.3 Ingeval van een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een lid van de raad van bestuur wordt de vennootschap vertegenwoordigd door het lid van de raad van bestuur of het lid van de raad van commissarissen dat de raad van commissarissen daartoe aanwijst.

Artikel 20. Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur.

- 20.1 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 één 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.
- 20.2 Onverminderd het elders dienaangaande in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent:
 - (a) uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijk vennote is;
 - (b) medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - (c) het aanvragen van toelating van de onder letters (a) en (b) bedoelde stukken tot de handel op een gereguleerde markt of 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 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;
 - (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 dochtermaatschappij 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 van de 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 surseance van betaling;
 - (j) beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een dochtermaatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - (k) ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een dochtermaatschappij;
 - (l) een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
- 20.3 De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten van de raad van bestuur dan die genoemd in artikel 20.2, aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de raad van bestuur te worden meegedeeld.
- 20.4 Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in artikel 20.1, of van de raad van commissarissen op een besluit als bedoeld in de artikelen 20.2 en 20.3, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur en zijn leden niet aan.

Artikel 21. Ontstentenis of belet.

Ingeval van ontstentenis of belet van een lid van de raad van bestuur zijn de andere leden van de raad tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden van die raad is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen.

HOOFDSTUK 9. RAAD VAN COMMISSARISSEN.

Artikel 22. Aantal leden. Profielschets. Benoembaarheid.

- 22.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit natuurlijke personen. De raad van commissarissen bestaat uit ten minste drie leden. Is het aantal commissarissen minder dan drie, dan neemt de raad onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
- 22.2 Het aantal leden van de raad van commissarissen wordt met inachtneming van het in artikel 22.1 bepaalde vastgesteld door de raad van commissarissen.
- 22.3 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.

Artikel 23. Benoeming.

- 23.1 De leden van de raad van commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering.
- 23.2 De raad van commissarissen draagt voor elke vacature één of meer kandidaten voor.

- 23.3 Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een lid van de raad van commissarissen worden van de kandidaat meegedeeld 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 lid van de raad van commissarissen. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed.
- 23.4 Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van commissarissen overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Indien de voordracht van de raad van commissarissen voor een te vervullen vacature bestaat uit twee of meer kandidaten geschiedt benoeming in de desbetreffende vacature door verkiezing uit de op de voordracht geplaatste kandidaten.
- 23.5 Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van commissarissen anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan slechts worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die ten minste één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigt. Een nieuwe vergadering als bedoeld in artikel 120 lid 3, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen.
- 23.6 Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een lid van de raad van commissarissen, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering, of een toelichting daarbij, is vermeld. Indien geen benoeming plaatsvindt van een door de raad van commissarissen voorgedragen kandidaat, behoudt de raad van commissarissen het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.

Artikel 24. Aftreden. Schorsing. Ontslag.

- 24.1 Een commissaris treedt uiterlijk af per het tijdstip van sluiting van de algemene vergadering, eerstvolgende op de dag, gelegen vier jaar na zijn laatste benoeming.
- 24.2 De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil défungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.
- 24.3 Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd. Bij herbenoeming zal bij de motivering van de voordracht door de raad van commissarissen rekening worden gehouden met de wijze waarop de voorgedragen persoon zijn taak als commissaris heeft vervuld.
- 24.4 Ieder lid van de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering alleen besluiten met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die ten minste één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigt.
- 24.5 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.

Artikel 25. Bezoldiging.

De bezoldiging van ieder lid van de raad van commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

Artikel 26. Taak en bevoegdheden.

- 26.1 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.
- 26.2 De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.
- 26.3 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.
- 26.4 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. De kosten van deze deskundigen komen voor rekening van de vennootschap.

Artikel 27. Werkwijze en besluitvorming.

- 27.1 De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een vice-voorzitter, die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. Hij benoemt al dan niet uit zijn midden een secretaris en treft een regeling voor diens vervanging.
- 27.2 Bij afwezigheid van de voorzitter en de vice-voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
- 27.3 De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter of twee andere commissarissen, dan wel de raad van bestuur daartoe het verzoek doet.
- 27.4 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.
- 27.5 Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 27.6 De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 27.7 Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een commissaris kan voor niet meer dan één mede-commissaris als gevolmachtigde optreden.
- 27.8 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. Van deze wijze van besluitvorming wordt in de notulen van de eerstvolgende vergadering van de raad van commissarissen melding gemaakt.
- 27.9 De raad van commissarissen vergadert tezamen met de raad van bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of de raad van bestuur zulks verzoekt.
- 27.10 De raad van commissarissen stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de raad van commissarissen.

- 27.11 De raad van commissarissen kan, onverminderd zijn verantwoordelijkheid, uit zijn midden één of meer commissies benoemen, met als taak het behandelen van door de raad van commissarissen nader aan te geven onderwerpen.
- 27.12 De samenstelling van deze commissie(s) wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
- 27.13 De algemene vergadering kan aan de leden van de commissie(s) voor hun bemoeiingen als zodanig een honorarium toekennen.

Artikel 28. Vrijwaring.

- 28.1 De vennootschap vrijwaart ieder lid van de raad van bestuur en ieder lid van de raad van commissarissen (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 28, de **Bestuurder**) en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (de **Claims**) die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (de **Actie**), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van Bestuurder of een daaraan gerelateerde hoedanigheid.
- Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de Bestuurder, aanhangig gemaakt namens de vennootschap of haar groepsmaatschappijen en vorderingen van de vennootschap (of een van haar groepsmaatschappijen) tot vergoeding van claims van derden, ontstaan doordat de Bestuurder naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.
- 28.2 De Bestuurder wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Bestuurder wegens opzet of bewuste roekeloosheid in rechte is vastgesteld.
- 28.3 Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (samen de **Kosten**) die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een Actie zullen door de vennootschap worden vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter vaststelt dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Bestuurder eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
- 28.4 Ook ingeval van een Actie tegen de Bestuurder die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of haar groepsmaatschappijen zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten aan de Bestuurder vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter de Actie beslist in het voordeel van de vennootschap.
- 28.5 De Bestuurder zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap. De vennootschap en de Bestuurder zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging ter zake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Bestuurder geen overeenstemming bereiken zal de Bestuurder alle, door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven, instructies opvolgen.
- 28.6 De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 28 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
- 28.7 Wanneer dit artikel 28 wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Bestuurder in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

HOOFDSTUK 10. JAARREKENING EN JAARVERSLAG. WINST.

Artikel 29. Boekjaar. Jaarrekening en jaarverslag. Vaststelling.

- 29.1 Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.
- 29.2 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 over.
- 29.3 Binnen de in artikel 29.2 genoemde termijn zendt de raad van bestuur de jaarrekening ook toe aan de centrale ondernemingsraad.
- 29.4 De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 29.5 De raad van commissarissen maakt jaarlijks een verslag op dat bij de jaarrekening en het jaarverslag wordt gevoegd. Het bepaalde in de artikelen 29.2 en 29.3 is van overeenkomstige toepassing.
- 29.6 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 29.7 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur voor het gevoerde bestuur en een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun toezicht daarop, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt. De reikwijdte van een verleende kwijting is onderworpen aan beperkingen op grond van de wet.
- 29.8 Op de jaarrekening en het jaarverslag zijn voorts de artikelen 101 en 102 en Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 30. Dividend. Reservering.

- 30.1 Uit de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - die in het laatst verstreken boekjaar is behaald wordt allereerst, zo mogelijk, op de preferente aandelen een dividend ten belope van een percentage dat gelijk is aan het gemiddelde van het twaalf maands EURIBOR (EURO Interbank Offered Rate) - gewogen naar het aantal dagen waarover de uitkering geschiedt - verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal één procentpunt en maximaal drie procentpunten, afhankelijk van de dan geldende omstandigheden. Het dividend wordt berekend naar tijdsgelang indien de betrokken preferente aandelen in de loop van het boekjaar zijn uitgegeven.
In het geval het twaalf maands EURIBOR te eniger tijd niet langer wordt vastgesteld, zal het dividendpercentage gelijk zijn aan het rekenkundig gemiddelde van het gemiddelde effectieve rendement van de vijf langstlopende staatsleningen, zoals opgemaakt door het Centraal Bureau voor de Statistiek en gepubliceerd in de Officiële Prijscourant over de laatste twintig beursdagen, voorafgaand aan de uitgifte, verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal een kwart procentpunt en maximaal één procentpunt afhankelijk van de dan geldende omstandigheden.
Indien over enig boekjaar de in de vorige zin bedoelde uitkering niet of niet geheel kan plaatsvinden omdat de winst dat niet toelaat, wordt het tekort ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen uitgekeerd.
Het dividend op de preferente aandelen wordt berekend over het gestorte deel van het nominaal bedrag.
- 30.2 Vervolgens wordt door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de na toepassing van artikel 30.1 overblijvende winst wordt gereserveerd.

- 30.3 Het na reservering overblijvende deel van de winst staat ter beschikking van de algemene vergadering, met dien verstande dat op de preferente aandelen geen verdere uitkering zal kunnen plaatsvinden.
- 30.4 Indien over enig jaar verlies is geleden, wordt over dat jaar geen dividend uitgekeerd. Ook in de volgende jaren kan eerst uitkering van dividend plaats hebben nadat het verlies door winst is goedge maakt. De algemene vergadering kan echter op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten het verlies te delgen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen of ook dividend uit te keren ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.
- 30.5 De raad van bestuur kan besluiten tot uitkering van interimdividend. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 30.6 Op de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen waarop ingevolge dit artikel 30.6 geen uitkering plaatsvindt, niet mee. Het hiervoor in dit artikel 30.6 bepaalde blijft buiten toepassing indien de raad van bestuur anders besluit, welk besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 30.7 Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 104 en 105, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 31. Uitkeringen in aandelen en ten laste van de reserves.

- 31.1 De raad van bestuur kan besluiten dat een uitkering van dividend op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap. In geval van een uitkering van interimdividend kan de raad van bestuur tevens besluiten dat de uitkering geschiedt ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Deze besluiten van de raad van bestuur zijn onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 31.2 De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot uitkeringen aan houders van gewone aandelen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Ook deze uitkeringen kunnen geheel of ten dele plaatsvinden niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap.

Artikel 32. Betaalbaarstelling.

De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 40.

HOOFDSTUK 11. ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS.

Artikel 33. Jaarvergadering. Andere vergaderingen.

- 33.1 Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de jaarvergadering gehouden.
- 33.2 De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten:
- (a) het jaarverslag;
 - (b) vaststelling van de jaarrekening;
 - (c) vaststelling van het dividend;
 - (d) kwijting van de leden van de raad van bestuur;
 - (e) kwijting van de leden van de raad van commissarissen;
 - (f) eventuele benoeming van leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen, en kennisgeving van te verwachten vacatures in de raad van commissarissen;
 - (g) eventuele andere voorstellen door de raad van commissarissen of de raad van bestuur aan de orde gesteld, en aangekondigd met inachtneming van artikel 34, zoals inzake aanwijzing van een orgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen en inzake machtiging van de raad van

bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap.

- 33.3 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 110, 111 en 112, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 34. Oproeping. Agenda.

- 34.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de raad van bestuur bijeengeroepen.
- 34.2 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 toegestaan.
- 34.3 Bij de oproeping worden vermeld:
- (a) de te behandelen onderwerpen;
 - (b) de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
 - (c) de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijke gevolmachtigde;
 - (d) de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 38.4 kan worden uitgeoefend; alsmede
 - (e) het adres van de website van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 41.2 van de statuten en in artikel 99 lid 7 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 34.4 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 40.
- 34.5 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 40.
- 34.6 Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, of die anderszins voldoen aan de vereisten van artikel 114a lid 2, Boek 2 van het 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 het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk bij de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ingediend.
- 34.7 Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders via haar website in kennis van:
- (a) de informatie als bedoeld in artikel 34.3;
 - (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.
- 34.8 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 38.2, 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.

- 34.9 Onder aandeelhouders zijn in dit artikel begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt.

Artikel 35. Plaats van vergaderingen.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam, 's-Gravenhage, Hoofddorp of de gemeente Haarlemmermeer.

Artikel 36. Voorzitterschap.

- 36.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door een vice-voorzitter van die raad; bij afwezigheid ook van een vice-voorzitter wijzen de aanwezige commissarissen uit hun midden een voorzitter aan. De raad van commissarissen kan voor een algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen.
- 36.2 Indien niet volgens artikel 36.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een door de raad van bestuur aan te wijzen lid van de raad van bestuur.

Artikel 37. Notulen.

- 37.1 Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend.
- 37.2 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 mede-ondertekend.

Artikel 38. Vergaderrechten. Toegang.

- 38.1 Iedere aandeelhouder 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 38 is bepaald ten aanzien van aandeelhouders is van overeenkomstige toepassing op vruchtgebruikers en pandhouders voor zover aan hen stemrecht en/of vergaderrechten toekomen.
- 38.2 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 artikel 38.1 als aandeelhouder hebben te gelden. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de aandeelhouders zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten zelf dan wel via een schriftelijk gevolmachtigde kunnen uitoefenen.
- 38.3 Een aandeelhouder 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 op naam van de aandeelhouder staan, op de registratiedatum zoals bedoeld in artikel 38.2. 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.

- 38.4 De raad van bestuur kan bepalen dat de in artikel 38.1 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, dan wel zijn schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de aandeelhouder, dan wel zijn schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 38.5 De raad van bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in artikel 38.4, 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 die ervan gebruik maakt.
- 38.6 Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. Aan deze presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge artikel 38.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 39.7.
- 38.7 De leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur hebben in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem.
- 38.8 De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben toegelaten worden tot de vergadering.

Artikel 39. Stemmingen.

- 39.1 Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 39.2 Ieder aandeel geeft recht op één stem.
- 39.3 Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats.
Heeft alsdan wederom niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één 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 die 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.
- 39.4 Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen.
- 39.5 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 39.6 Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.

- 39.7 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 38.2. Onverminderd het overigens in artikel 38 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
- 39.8 Op de algemene vergadering van aandeelhouders is voorts het bepaalde in de artikelen 13, 117, 117a, 117b en 120 lid 5 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK 12. OPROEPINGEN EN KENNISGEVINGEN.

Artikel 40. Oproepingen en kennisgevingen.

- 40.1 Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.
- 40.2 De vennootschap is bevoegd aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten op te roepen uitsluitend via de website van de vennootschap en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, naar goeddunken van de vennootschap.
- 40.3 Onder aandeelhouders zijn in artikel 40.1 begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt alsook de houders van de in artikel 6 bedoelde certificaten van aandelen.

HOOFDSTUK 13. STATUTENWIJZIGING. FUSIE. SPLITSING. ONTBINDING.

Artikel 41. Statutenwijziging. Ontbinding.

- 41.1 Een besluit van de algemene vergadering tot wijziging van de statuten, tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek of tot ontbinding van de vennootschap kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
- 41.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, of bij nadere aankondiging als bedoeld in artikel 34.5, worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en de in artikel 40.3 bedoelde personen, tot de afloop van de vergadering.

Artikel 42. Vereffening.

- 42.1 Ingeval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de leden van de raad van bestuur belast met de vereffening van het vermogen van de vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop.
- 42.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voorzoveel mogelijk van kracht.
- 42.3 Uit hetgeen na voldoening van de schulden overblijft, wordt eerst aan de houders van de preferente aandelen uitgekeerd het nominaal gestorte bedrag dier aandelen vermeerderd met het bedrag van het dividend waarop deze aandelen recht geven voorzover dit in voorafgaande jaren niet is uitgekeerd. Indien het saldo daartoe niet toereikend is, geschiedt de uitkering in verhouding van de op die aandelen gestorte bedragen.

Het daarna overblijvende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders gewone aandelen.

42.4 Op de vereffening is voor het overige het bepaalde in Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
