

KOPIE

Bothalaan 1
1217 JP Hilversum
035 – 671 67 30
www.hvg-notarissen.nl

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

betreft:
Teslin Capital Management B.V.

Heden, éénendertig augustus tweeduizend vijftien, verschijnt voor mij, _____

Mr Folkert Laurens Michiel van de Graaff, notaris gevestigd te Hilversum: _____

mevrouw Mr Aleid Corine KRUIZE-SCHUTTEMAKER, wonende te 3723 GV Bilthoven, —
Hercules Segherslaan 46, geboren te Utrecht op dertig december negentienhonderd —

achtenvijftig, houdster van paspoort, nummer NX4PR86J7, afgegeven door de gemeente —

De Bilt op veertien september tweeduizend elf, gehuwd, te dezen handelende in haar —

hoedanigheid van directeur van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: —

Happy Acres B.V., statutair gevestigd te Utrecht, kantoorhoudende te 3723 GV Bilthoven, —

Hercules Segherslaan 46, ingeschreven bij het handelsregister van de Kamer van —

Koophandel onder nummer 30100710, welke vennootschap te dezen handelt in diens —

hoedanigheid van directeur van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: —

Teslin Capital Management B.V., statutair gevestigd te Utrecht, kantoorhoudende te —

3953 ME Maarsbergen, Woudenbergseweg 11, ingeschreven bij het handelsregister van de —

Kamer van Koophandel onder nummer 30100703, hierna ook te noemen: —

"de Vennootschap" en de Vennootschap rechtsgeldig vertegenwoordigende. —

De verschijnende persoon verklaart, handelend als voormeld: _____

A. De statuten van de Vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte van statutenwijziging,
verleden voor een waarnemer van Mr J.B. de Snaijer, notaris te Amsterdam, op vijf —
november tweeduizend één en zijn sindsdien niet meer gewijzigd. _____

B. Door de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap is op heden, —
conform de wettelijke en statutaire voorschriften, in vergadering rechtsgeldig besloten —
tot algehele wijziging van de statuten van de Vennootschap. _____

C. Van dit besluit blijkt uit de notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders, —
van welke notulen een kopie aan deze akte wordt gehecht. _____

Ter uitvoering van voormeld besluit worden de statuten van de Vennootschap hierbij —

gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld, na welke wijziging de statuten zullen luiden —

als volgt: _____

STATUTEN

Naam en zetel.

Artikel 1

1. De vennootschap is genaamd: Teslin Capital Management B.V.
2. De vennootschap heeft haar zetel te Utrecht.

Doel.

Artikel 2

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het verstrekken van adviezen op het gebied van de organisatie en bedrijfsvoering van ondernemingen, het voeren van management over en het verrichten van administratieve dienstverlening voor dergelijke ondernemingen, het adviseren en het bemiddelen bij samengaan of overnemen van ondernemingen, het adviseren en het verlenen van administratieve en/of beheersdiensten aan stichtingen en fondsen;
- b. het beleggen van vermogen, onder meer in effecten, onroerende zaken en hypothecaire-schuldvorderingen, waartoe mede behoort: het verkrijgen, beheren en vervreemden van effecten, onroerende zaken en hypothecaire vorderingen, exploiteren administreren en uitoefenen van alle aan die onroerende goederen, effecten en andere belangen verbonden rechten;
- c. het voeren van bewind of executele over goederen van anderen;
- d. het deelnemen in, het voeren van beheer over, het financieren van andere ondernemingen en vennootschappen, het stellen van zekerheid voor schulden van anderen;
- e. het lenen en ter leen verstrekken van gelden;
- f. het verlenen van diensten en het geven van andere ondersteuning aan rechtspersonen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden;
- g. voorts het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

Kapitaal.

Artikel 3

Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit één of meer aandelen van één euro (€ 1,00) elk.

Aandelen.

Artikel 4

1. De aandelen zijn op naam gesteld. Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.
2. De aandelen zijn doorlopend genummerd van 1 af. De directie is bevoegd de aandelen te henummeren. De directie zal de aandeelhouders daarvan onverwijld in kennis stellen en hen, desgevraagd, een gewijzigd uittreksel uit het aandeelhoudersregister verstrekken.

3. Een hernummering van de aandelen doet geen afbreuk aan de rechten van de aandeelhouders.

Uitgifte van aandelen.

Artikel 5

1. Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders, hierna verder: "algemene vergadering", genomen worden met een meerderheid van tenminste twee derde gedeelte van de geldig uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigende ten minste twee derde van het geplaatste kapitaal. Een meerderheid van tenminste twee derde gedeelte van de geldig uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigende ten minste twee derde van het geplaatste kapitaal, hierna te noemen: "Gekwalificeerde Meerderheid".
Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van de uitgifte bepaald; deze vormen een onderdeel van het besluit.
2. Het bepaalde in het vorige lid 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.
3. Voor de uitgifte van aandelen is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn, met vermelding van de gegevens, bedoeld in artikel 2:196 lid 2 Burgerlijk Wetboek.

Voorkeursrecht.

Artikel 6

1. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen. Indien een aandeelhouder zijn voorkeursrecht niet of niet volledig uitoefent, hebben de overige aandeelhouders op gelijke wijze een voorkeursrecht op de daardoor vrijvallende aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
2. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit met een Gekwalificeerde Meerderheid van de algemene vergadering.
3. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, aan in een schriftelijke mededeling aan alle aandeelhouders aan het door hen opgegeven adres.
4. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste vier weken na de dag van de verzending van de aankondiging.

5. Het voorkeursrecht is niet afzonderlijk overdraagbaar.
6. Het bepaalde in de vorige leden is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Storting op aandelen.

Artikel 7

1. Bij het nemen van aandelen moet daarop steeds het nominale bedrag worden gestort.
2. Storting moet in geld geschieden, voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
3. Storting in geld kan slechts in vreemd geld geschieden met toestemming van de directie van de vennootschap.

Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen.

Artikel 8

1. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop vruchtgebruik is gevestigd voor zover aan die aandelen stemrecht is verbonden. In afwijking daarvan komt het aan aandelen verbonden stemrecht toe aan de vruchtgebruiker:
 - indien het een vruchtgebruik is, als bedoeld in de artikelen 4:19 en 4:21 Burgerlijk Wetboek, tenzij bij de vestiging van het vruchtgebruik door partijen of de kantonrechter op de voet van artikel 4:23 lid 4 Burgerlijk Wetboek anders is bepaald, of
 - indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald of nadien schriftelijk tussen de aandeelhouder en de vruchtgebruiker is overeengekomen, mits zowel deze bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht met een Gekwalificeerde Meerderheid is goedgekeurd door de algemene vergadering.
2. Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop pandrecht is gevestigd voor zover aan die aandelen stemrecht is verbonden. In afwijking daarvan komt het aan aandelen verbonden stemrecht toe aan de pandhouder indien dit bij de vestiging van het pandrecht is bepaald, al dan niet onder opschortende voorwaarde, of nadien schriftelijk tussen de aandeelhouder en de pandhouder is overeengekomen, mits zowel deze bepaling als - bij overdracht van het pandrecht - de overgang van het stemrecht met een Gekwalificeerde Meerderheid is goedgekeurd door de algemene vergadering.

3. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker of pandhouder die stemrecht heeft, hebben vergaderrecht. De vruchtgebruiker of pandhouder die geen stemrecht heeft, heeft vergaderrecht, indien bij de vestiging of overdracht van het vruchtgebruik of pandrecht niet anders is bepaald.

Certificaten van aandelen.

Artikel 9

1. De algemene vergadering besluit tot het toekennen en ontnemen van vergaderrecht aan houders van certificaten.
2. Certificaten aan toonder van aandelen mogen niet worden uitgegeven. Indien in strijd hiermee is gehandeld kunnen, zolang certificaten aan toonder uitstaan, de aan de desbetreffende aandelen verbonden rechten niet worden uitgeoefend.
3. Onder certificaathouders worden in deze statuten verstaan de houders van certificaten van aandelen, waaraan vergaderrecht is verbonden, alsmede de personen die de rechten hebben die door de wet zijn toegekend aan houders van certificaten van aandelen, waaraan vergaderrecht is verbonden.
4. Onder certificaten worden in deze statuten verstaan: certificaten van aandelen, waaraan al dan niet vergaderrechten zijn verbonden.

Kapitaalvermindering.

Artikel 10

1. De algemene vergadering kan met een Gekwalificeerde Meerderheid besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
2. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
3. Kapitaalvermindering dient overigens te geschieden met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde.

Verkrijging van eigen aandelen.

Artikel 11

1. Verkrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
2. De vennootschap mag, behalve om niet, geen volgestorte eigen aandelen verkrijgen zonder goedkeuring met een Gekwalificeerde Meerderheid van de algemene vergadering en indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, kleiner is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden of indien het bestuur weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de

- verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
3. De vorige leden gelden niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
 4. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.
 5. Vervreemding door de vennootschap van door haar verkregen aandelen in haar kapitaal-geschiedt door de directie, onder goedkeuring met een Gekwalificeerde Meerderheid van de algemene vergadering.

Register van aandeelhouders.

Artikel 12

1. Het bestuur houdt een register waarin zijn opgenomen:
 - de namen en de adressen van alle aandeelhouders;
 - het door hen gehouden aantal aandelen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening en of aan die aandelen stemrecht in de algemene vergadering is verbonden;
 - het op ieder aandeel gestorte bedrag;
 - de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig artikel 8 toekomen;
 - de namen en adressen van de houders van certificaten van aandelen waaraan vergaderrecht is verbonden, met vermelding van de datum waarop het vergaderrecht aan hun certificaat is verbonden en de datum van erkenning of betekening;
 - overige vermeldingen die krachtens de wet in het register moeten worden aangetekend.
2. Het register wordt regelmatig bijgehouden, met dien verstande dat elke wijziging van de hiervoor in lid 1 vermelde gegevens zo spoedig mogelijk in het register wordt aangetekend; daarin wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen, met vermelding van de datum waarop het ontslag is verleend.
3. Aandeelhouders en anderen van wie gegevens ingevolge dit artikel in het register moeten worden opgenomen, verschaffen aan het bestuur tijdig de nodige gegevens. Indien tevens een elektronisch adres bekend wordt gemaakt met als doel opneming in het aandeelhoudersregister, houdt deze bekendmaking tevens de instemming in om alle kennisgevingen en mededelingen alsmede oproepingen voor een vergadering langs elektronische weg te krijgen toegezonden.

4. Het bestuur verstrekt desgevraagd aan een hiervoor in lid 1 bedoelde persoon om niet— een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op het— aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan— wie de in artikel 8 bedoelde rechten toekomen.—————
5. Het bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de— vergadergerechtigden. Onder vergadergerechtigden worden in deze statuten verstaan:— aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders aan wie de in artikel 8 lid 3 bedoelde— rechten toekomen, alsmede aan houders van certificaten van aandelen waaraan bij of— krachtens de statuten vergaderrecht is verbonden.—————
De gegevens van het register omtrent niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een— ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs— verstrekt.—————

Gemeenschap.—————

Artikel 13—————

Indien aandelen tot een gemeenschap – daaronder niet begrepen een huwelijksgemeenschap— of een gemeenschap van een geregistreerd partnerschap – behoren, kunnen de gezamenlijke— deelgenoten zich slechts door een door hen daartoe schriftelijk aangewezen persoon— tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen. De gezamenlijke deelgenoten kunnen,— mits eenstemmig, bij de aanwijzing of later bepalen dat, indien een deelgenoot dat verlangt,— een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht als— overeenkomt met het gedeelte waarvoor hij in de gemeenschap is gerechtigd.—————

Levering van aandelen.—————

Artikel 14—————

1. Voor de levering van aandelen of van een vruchtgebruik op aandelen, dan wel de— vestiging of afstand van een vruchtgebruik of pandrecht op aandelen, is vereist een— daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland— verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn, met vermelding van de gegevens,— bedoeld in artikel 2:196 lid 2 Burgerlijk Wetboek.—————
2. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is,— kunnen de aan de aandelen verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de— vennootschap de rechtshandeling heeft erkend, of de akte aan haar is betekend, dan wel— deze eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister,— alles met inachtneming van het daaromtrent in de artikelen 2:196a en 2:196b Burgerlijk— Wetboek bepaalde.—————

Blokkeringsregeling.—————

Bepanking overdraagbaarheid aandelen.—————

Artikel 15

1. Iedere overdracht van aandelen in het kapitaal van de vennootschap kan slechts geschieden met inachtneming van het bepaalde in deze blokkeringsregeling, onverminderd het bepaalde in artikel 19.
2. Een aandeelhouder die een of meer van zijn aandelen wil overdragen, hierna in deze blokkeringsregeling te noemen: de aanbieder, moet deze eerst aanbieden aan de andere aandeelhouders. De andere aandeelhouders hebben dan een recht van voorkeur tot koop van de aangeboden aandelen. Indien de vennootschap aandelen in haar kapitaal houdt, kan zij slechts als gegadigde voor de aangeboden aandelen optreden, in het geval de aanbieder dat bij zijn aanbod heeft vermeld.
3. Indien de andere aandeelhouders hun recht van voorkeur tot koop willen uitoefenen ten aanzien van meer aandelen dan voor hen beschikbaar zijn, zullen de beschikbare aandelen door de directie aan de gegadigden worden toegewezen in verhouding van het nominale bedrag van hun aandelen, met dien verstande dat aan niemand meer aandelen zullen worden toegewezen dan waarop hij heeft gereflecteerd. Voor zover een dergelijke toewijzing niet mogelijk is, zal de toewijzing plaatsvinden door middel van loting te houden door de directie.
4. De aanbieder is steeds bevoegd zijn aanbod in te trekken door middel van een kennisgeving aan de directie, totdat overeenkomstig artikel 17 koopovereenkomsten tot stand zijn gekomen ten aanzien van de aangeboden aandelen. Van deze kennisgeving doet de directie onverwijld mededeling aan de andere aandeelhouders.

Aanbieding

Artikel 16

1. De aanbieder biedt de desbetreffende aandelen aan door middel van een kennisgeving aan de directie. In de kennisgeving vermeldt de aanbieder het aantal en de nummers van de aandelen die hij wenst over te dragen en de naam en het adres van de (rechts)persoon aan wie hij de aandelen wil overdragen.
2. De directie bevestigt onverwijld de ontvangst van deze kennisgeving aan de aanbieder en doet daarvan gelijktijdig mededeling aan alle andere aandeelhouders. De directie verzoekt daarbij de aanbieder en de andere aandeelhouders een aanvang te maken met het overleg bedoeld in lid 3.
3. De prijs van de aandelen, waartegen de andere aandeelhouders hun recht van voorkeur kunnen uitoefenen, wordt bepaald door hen en de aanbieder in onderling overleg. Zodra de aanbieder en de andere aandeelhouders overeenstemming hebben bereikt over de prijs, stellen zij de directie daarvan in kennis. Komen zij niet binnen dertig dagen na de in lid 2 bedoelde ontvangstbevestiging en mededeling tot overeenstemming, dan

- wordt de prijs vastgesteld door twee onafhankelijk deskundigen, door de aanbieder en de andere aandeelhouders in onderling overleg aan te wijzen en bij gebreke van overeenstemming één door de aanbieder en één door de andere aandeelhouders.
4. Indien, in het geval de prijs van de aandelen door deskundigen moet worden vastgesteld, de deskundigen niet binnen dertig dagen na de in artikel lid 2 bedoelde ontvangstbevestiging en mededeling door de aanbieder en alle andere aandeelhouders gezamenlijk zijn aangewezen, vindt de aanwijzing plaats door de voorzitter van de Kamer van Koophandel, op verzoek van de meest gereede partij.
 5. De directie verschaft de deskundigen alle door hen verlangde inlichtingen. De deskundigen stellen de prijs vast aan de hand van de waarde van de aandelen. De door de deskundigen vastgestelde prijs is voor alle betrokkenen bindend. De kosten van de prijsvaststelling komen voor de helft ten laste van de aanbieder en voor de andere helft te laste van de gegadigden naar evenredigheid van het aantal aandelen dat zij overeenkomstig het bepaalde in artikel 17 verwerven, tenzij de aanbieder zijn aanbod intrekt, in welk geval die kosten, voor zover voor de intrekking gemaakt ten laste van de aanbieder zijn.
 6. De deskundigen delen de door hen vastgestelde prijs zo spoedig mogelijk mede aan de directie.
 7. Binnen tien dagen nadat de deskundigen de door hen vastgestelde prijs heeft medegedeeld, stelt de directie de aanbieder en alle andere aandeelhouders van die prijs in kennis.

Reflecteren op aanbod.

Artikel 17

1. Binnen dertig dagen na de in artikel 15 lid 7 bedoelde kennisgeving van de directie respectievelijk, indien overeenkomstig artikel 15 lid 3 tussen de aanbieder en de andere aandeelhouders overeenstemming is bereikt over de prijs, binnen dertig dagen nadat die overeenstemming is bereikt, moet ieder van de aandeelhouders die van zijn recht voorkeur gebruik wil maken aan de directie mededelen hoeveel aandelen hij wenst te kopen. Bij gebreke daarvan is zijn voorkeursrecht vervallen. Waar hierna wordt gesproken van gegadigden wordt daaronder verstaan de aandeelhouder of de aandeelhouders die tijdig hebben verklaard van hun recht van voorkeur gebruik te willen maken. De gegadigden hebben niet het recht zich terug te trekken.
2. Binnen tien dagen na het verstrijken van de in lid 1 vermelde termijn van dertig dagen deelt de directie aan de aanbieder en de andere aandeelhouders mede of er gegadigden zijn en zo ja, wie en voor welk aantal aandelen en het aantal aandelen dat aan iedere gegadigde is toegewezen.

3. Indien er niet voor alle aangeboden aandelen gegadigden zijn, kan de aanbieder gedurende drie maanden na de in lid 2 bedoelde mededeling de aangeboden aandelen vrijelijk overdragen aan de door hem bij zijn aanbod genoemde (rechts)persoon.
4. In het geval er voor alle aangeboden aandelen gegadigden zijn kan de aanbieder, totdat een maand na de in artikel lid 2 bedoelde mededeling is verstreken, zijn aanbod intrekken door middel van een mededeling aan de directie. In het geval de aanbieder zijn aanbod intrekt, is hij niet bevoegd tot overdracht van de aangeboden aandelen aan de door hem bij zijn aanbod genoemde (rechts)persoon. Van een intrekking van het aanbod door de aanbieder stelt de directie de andere aandeelhouders onverwijld in kennis.
5. Op het tijdstip dat vaststaat dat er voor alle aangeboden aandelen gegadigden zijn en de aanbieder zijn aanbod niet heeft ingetrokken, is tussen de aanbieder en iedere gegadigde een koopovereenkomst tot stand gekomen ten aanzien van de aan de desbetreffende gegadigden toegewezen aandelen.
6. Binnen tien dagen na totstandkoming van de in lid 5 bedoelde koopovereenkomsten is de aanbieder verplicht de aangeboden aandelen te leveren aan de gegadigden, die verplicht zijn de koopprijs voor de aandelen gelijktijdig contant te betalen. In het geval er meer gegadigden zijn, vindt de levering van de aangeboden aandelen gelijktijdig aan alle gegadigden plaats op een door de aanbieder en de gegadigden te bepalen tijdstip.
7. Zijn op het tijdstip van levering alle gegadigden of de enige gegadigde met de betaling van de koopprijs in verzuim, dan zijn alle vorenbedoelde koopovereenkomsten ontbonden, tenzij de aanbieder binnen tien dagen nadat het verzuim is ingetreden aan de gegadigden mededeelt dat hij de koopovereenkomsten gestand wenst te doen. Van deze mededeling zendt de aanbieder gelijktijdig een kopie aan de directie. In het geval de koopovereenkomsten met toepassing van de eerste zin zijn ontbonden, kan de aanbieder gedurende drie maanden na de ontbinding de aandelen vrijelijk overdragen aan de in zijn aanbod genoemde (rechts)persoon. Heeft de aanbieder medegedeeld dat hij de koopovereenkomsten met de gegadigden gestand wenst te doen, dan is hij niet tot overdracht aan de in zijn aanbod genoemde (rechts)persoon bevoegd.
8. Zijn op het tijdstip waarop tot levering van de aandelen moet worden overgegaan, een of meer maar niet alle gegadigden met de betaling van de koopprijs in verzuim, dan zijn de koopovereenkomsten met de gegadigden die in verzuim zijn, ontbonden en wordt het tijdstip van betaling en levering van de aandelen ingevolge de koopovereenkomsten met de andere gegadigden opgeschort tot uiterlijk dertig dagen nadat er, overeenkomstig het hierna in dit lid bepaalde, voor alle niet-betaalde aandelen gegadigden zijn. De aanbieder kan binnen tien dagen nadat de koopovereenkomsten met de gegadigden

die in verzuim waren, zijn ontbonden, aan de directie mededelen dat hij evenmin de koopovereenkomsten met de andere gegadigden gestand wenst te doen. In dat geval zijn ook de koopovereenkomsten met die andere gegadigden ontbonden en is de aanbieder niet bevoegd de aandelen over te dragen aan de in zijn aanbod genoemde (rechts)persoon.

In het geval de aanbieder niet een mededeling als hiervoor in dit lid bedoeld heeft gedaan, stelt de directie de overblijvende gegadigden daarvan onverwijld in kennis, welke kennisgeving geldt als aanbod van de niet-betaalde aandelen aan die gegadigden, overeenkomst de artikelen 15 lid 2 en 15 lid 3.

Indien binnen dertig dagen na deze kennisgeving alle opnieuw aangeboden aandelen door de overblijvende gegadigden zijn afgenomen, vindt het hiervoor in dit artikel bepaalde overeenkomstige toepassing.

Indien niet binnen dertig dagen na de in de voorlaatste zin bedoelde kennisgeving alle opnieuw aangeboden aandelen door de overblijvende gegadigden zijn afgenomen, stelt de directie de aanbieder en de overblijvende gegadigden daarvan onverwijld in kennis.

In dat geval zijn ook de koopovereenkomsten met de overblijvende gegadigden ontbonden en is de aanbieder bevoegd gedurende drie maanden na die kennisgeving van de directie de aangeboden aandelen over te dragen aan de in zijn aanbod genoemde (rechts)persoon.

9. In het geval de aanbieder op grond van het bepaalde in dit artikel de aangeboden aandelen vrijelijk kan overdragen aan de door hem in zijn aanbod genoemde (rechts)persoon, kan dat uitsluitend geschieden ten aanzien van alle aangeboden aandelen.

10. Indien de aanbieder met levering van de aandelen aan een gegadigde in verzuim is, is de vennootschap onherroepelijk tot levering gemachtigd.

Verplichting tot aanbidding.

Artikel 18

1. In alle gevallen van verkrijging van aandelen onder algemene titel, met uitzondering van verkrijging onder algemene titel door boedelmenging ten gevolge van huwelijk gelden de verkregen aandelen als aangeboden in de zin van artikel 15 lid 2 op het tijdstip van verkrijging van aandelen.

2. Alle door een aandeelhouder gehouden aandelen gelden als aangeboden in de zin van artikel 15 lid 2 zodra:

- a. hij in staat van faillissement wordt verklaard; of
- b. hem surseance van betaling is verleend.
- c. indien het een aandeelhouder-rechtspersoon betreft, de uiteindelijke zeggenschap

over de activiteiten van de onderneming van een aandeelhouder-rechtspersoon door een of meer anderen dan personen bij wie die zeggenschap onmiddellijk voordien berustte, wordt verkregen in de zin van het SER-besluit Fusiegedragsregels 2000.

Het hiervoor sub c bepaalde is slechts van toepassing indien de overgang van zeggenschap een gevolg is van:

- i. overdracht van aandelen in die aandeelhouder-rechtspersoon;
- ii. verkrijging onder algemene titel van aandelen in die aandeelhoudersrechtspersoon, anders dan door boedelmenging ten gevolge van huwelijk;
- iii. levering ter verdeling van een gemeenschap waartoe aandelen in die aandeelhouder-rechtspersoon behoren, anders dan aan degene die de aandelen in de gemeenschap had ingebracht;
- iv. uitgifte van aandelen of overgang van stemrecht op aandelen in die aandeelhouder-rechtspersoon.

Het vorenstaande geldt ongeacht of het SER-besluit Fusiegedragsregels 2000 op de betreffende verkrijging van toepassing is en ongeacht of er sprake is van een onderneming in de zin van die gedragsregels

Voorts gelden als aangeboden in de zin van artikel 15 lid 2 de aandelen die worden geleverd ter verdeling van een gemeenschap waartoe die aandelen behoren, onverminderd het bepaalde in artikel 19.

3. Elke (rechts)persoon waarvan ingevolge lid 1 en lid 2 aandelen als aangeboden gelden, hierna te noemen: de verkrijger, stelt de directie daarvan in kennis binnen dertig dagen na het ontstaan van de verplichting daartoe met vermelding van het aantal en de nummers van de aandelen die het betreft.
4. Binnen tien dagen na de in lid 3 bedoelde kennisgeving bevestigt de directie de ontvangst van die kennisgeving aan de verkrijger en stelt de directie de andere aandeelhouders daarvan in kennis. In het geval de directie heeft kennis genomen van een omstandigheid op grond waarvan ingevolge het hiervoor in dit artikel bepaalde aandelen moeten worden aangeboden en de verkrijger met het doen van de in de vorige zin bedoelde kennisgeving in verzuim is, stelt de directie op eigen initiatief de verkrijger en de andere aandeelhouders ervan in kennis dat de desbetreffende aandelen als aangeboden gelden in de zin van artikel 15 lid 2.
5. Op een hiervoor in dit artikel bedoeld aanbod is het bepaalde in artikel 15 lid 2 en 15 lid 3, artikel 16 lid 2 tot en met 16 lid 7 en artikel 17 van overeenkomstige toepassing, met de volgende afwijkingen:

- a. waar in die artikelen wordt gesproken van aanbieder, wordt daarvoor gelezen verkrijger;
- b. een verkrijger kan zijn aanbod niet intrekken;
- c. de termijn van dertig dagen bedoeld in artikel 16 lid 3, laatste zin, vangt aan op de dag waarop de in lid 4 bedoelde kennisgeving wordt gedaan;
- d. in de gevallen waarin de aanbieder overeenkomstig artikel 17 door hem aangeboden aandelen vrijelijk kan overdragen, zal de verkrijger zijn aandelen mogen behouden;
- e. kennisgevingen en mededelingen aan de verkrijger geschieden aan zijn adres, of indien de verkrijger dat niet heeft opgegeven, aan het adres van zijn rechtsvoorganger.

Uitzonderingen blokkeringsregeling.

Artikel 19

Het bepaalde in deze blokkeringsregeling vindt geen toepassing:

- a. indien alle aandeelhouders bij onderhandse of notariële akte dat ten aanzien van een bepaalde overdracht of een bepaald in artikel 18 omschreven geval hebben verklaard, mits, voor wat betreft een overdracht, de overdracht geschiedt binnen drie maanden nadat alle aandeelhouders die verklaring hebben afgelegd;
- b. bij levering van aandelen ter verdeling van een gemeenschap aan degene die de aandelen in de gemeenschap had ingebracht;
- c. indien een aandeelhouder krachtens de wet verplicht is tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder.

Overeenkomstige toepassing blokkeringsregeling.

Artikel 20

Het bepaalde in deze blokkeringsregeling is van toepassing op rechten tot het nemen van aandelen en op uit aandelen voortvloeiende rechten.

Bestuur en toezicht op het bestuur.

Artikel 21

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie onder toezicht van een raad van commissarissen. De algemene vergadering bepaalt met een Gekwalificeerde Meerderheid het aantal directeuren en het aantal commissarissen. Een rechtspersoon kan tot directeur worden benoemd.
De algemene vergadering kan met een Gekwalificeerde Meerderheid één of meer directeuren de titel algemeen directeur verlenen en te allen tijde ontnemen.
2. Directeuren en commissarissen worden met een Gekwalificeerde Meerderheid benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering kan hen met een

Gekwalificeerde Meerderheid te allen tijde schorsen en ontslaan. De raad van commissarissen is te allen tijde bevoegd een directeur te schorsen.

Indien een directeur is geschorst, besluit de algemene vergadering binnen drie maanden na ingang van de schorsing hetzij tot ontslag van deze directeur, hetzij tot opheffing of handhaving van de schorsing.

In het geval de algemene vergadering daaromtrent niet tijdig besluit, vervalt de schorsing.

Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande op de dag waarop de algemene vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen.

Indien de algemene vergadering niet binnen de voor handhaving bepaalde termijn tot ontslag of tot opheffing van de schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing.

Een geschorste directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.

3. De directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens. De directie 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.
4. Aan de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen alle besluiten van de directie omtrent:
 - a. het doen van een investering die een periodiek door de algemene vergadering vast te stellen bedrag te boven gaat, voor zover de investering niet reeds in het jaarbudget is goedgekeurd;
 - b. het aanstellen van medewerkers met of toekennen van een bruto vergoeding per jaar welke een periodiek door de algemene vergadering vast te stellen bedrag te boven gaat;
 - c. het geven van garanties, aangaan van borgstelling of overeenkomsten met gezamenlijke of hoofdelijke aansprakelijkheid of andere kredietzekerheden, één en ander anders dan in de normale gang van zaken;
 - d. het verlenen van een recht van hypotheek of pand, of het creëren van onderpand, het toestaan van enige dochtervennootschap hypotheek te verlenen, te verpanden of in onderpand van een substantieel deel van eigendom van de vennootschap te creëren, één en ander anders dan in de normale gang van zaken;
 - e. het verkrijgen of vervreemden (of dochter- of groepsmaatschappijen toestaan te verkrijgen of vervreemden) van i) aandelen in of obligaties van enige andere

- vennootschap, maatschap of entiteit; en/of ii) de gehele of substantieel gedeelte van de onderneming van of in enige andere vennootschap, maatschap of entiteit;
- f. het aangaan, beëindigen of het wijzigen van overeenkomsten met een belang die eenperiodiek door de algemene vergadering vast te stellen bedrag te boven gaat en/of het anderszins aangaan van verplichtingen die leiden tot een last die een periodiek door algemene vergadering vast te stellen bedrag te boven gaat, met uitzondering van personeelsaanstellingen (anders dan bedoeld in sub b), het voorgaande behoudens reeds in een goedgekeurd “Business Plan” of jaarlijks budget opgenomen projecten;
 - g. het verlenen of wijzigen van procuratie en het toekennen van een doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid indien deze procuratie of vertegenwoordigingsbevoegdheid een bedrag die een periodiek door algemene vergadering vast te stellen bedrag te boven gaat;
 - h. het verpanden van aandelen die worden gehouden door de vennootschap;
 - i. vaststelling van het Business Plan en het Strategisch Plan;
 - j. treffen van groepswijze pensioenregelingen en het toekennen van pensioenrechten, anders dan ingevolge een groepswijze pensioenregeling;
 - k. aangaan van arbitrage- of vaststellingsovereenkomsten en het aangaan van overeenkomsten anders dan als standaardbepaling in contracten, krachtens welke eventuele onzekerheden of geschillen bij wijze van arbitrage of vaststellingsovereenkomst zullen worden beslist;
 - l. voeren van gedingen als eisende of verwerende partij, met uitzondering van het nemen van rechtsmaatregelen die geen uitstel gedogen of van louter conservatoire aard zijn en voorts met uitzondering van het nemen van maatregelen tot inning van geldvorderingen;
 - m. zodanige rechtshandelingen als door de algemene vergadering duidelijk omschreven en schriftelijk aan de directie zijn meegedeeld.
- Het ontbreken van de goedkeuring zoals bedoeld in dit lid tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan.
5. In geval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren, zijn de overblijvende directeuren tijdelijk met het bestuur belast. In geval van belet of ontstentenis van alle directeuren, is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur belast; de raad van commissarissen is alsdan bevoegd om een of meer tijdelijke bestuurders aan te wijzen.

Directie.

Artikel 22

1. De directie kan een reglement vaststellen waarbij regels worden gegeven omtrent zijn besluitvorming en met welke taak iedere directeur meer in het bijzonder zal worden belast. De directeuren stellen in onderling overleg hun werkverdeling vast.
2. Een directeur kan zich ter vergadering slechts door een mededirecteur doen vertegenwoordigen. Een daartoe strekkende volmacht dient schriftelijk en steeds voor een bepaalde vergadering te worden verleend.
3. De directie besluit met volstreekte meerderheid van stemmen. Een besluit kan slechts worden genomen indien ten minste de helft van de directeuren ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Een directeur kan zich ter vergadering door een mededirecteur doen vertegenwoordigen. Iedere directeur brengt één stem uit. Bij staking van stemmen beslist de raad van commissarissen.
4. De directie kan ook buiten vergadering (schriftelijk) besluiten, mits alle directeuren zich omtrent het voorstel schriftelijk hebben uitgesproken. De stemmen kunnen ook per elektronische weg worden uitgebracht.

Bezoldiging Directie en Raad van Commissarissen.

Artikel 23

De raad van commissarissen stelt voor iedere directeur afzonderlijk diens bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden vast. De algemene vergadering kan aan iedere commissaris afzonderlijk een bezoldiging toekennen.

Vertegenwoordiging. Tegenstrijdig belang.

Artikel 24

1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap.
De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee gezamenlijk handelende directeuren.
2. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen.

Procuratiehouders.

Artikel 25

De directie kan aan een of meer personen, al dan niet in dienst van de vennootschap, procuratie verlenen en kan aan een of meer procuratiehouders, mits in dienst van de vennootschap, zodanige titel toekennen als zij verkiest.

Raad van commissarissen.

Artikel 26

1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de directie 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.
2. Indien er meer dan een commissaris is, benoemt de raad van commissarissen uit zijn midden een voorzitter. De raad van commissarissen benoemt voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris.
3. De raad van commissarissen kan een reglement vaststellen, waarin de verdeling van zijn taak over de verschillende commissarissen wordt geregeld.
4. De raad van commissarissen kan bepalen, dat een of meer commissarissen toegang zullen hebben tot alle bedrijfsruimten van de vennootschap en bevoegd zullen zijn inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap en kennis te nemen van alle handelingen die plaats hebben gehad, dan wel een gedeelte van deze bevoegdheden zullen kunnen uitoefenen.
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; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden, die tot eenzelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.

Artikel 27

1. De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls een commissaris het verzoekt. Hij neemt zijn besluiten bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken, is het voorstel verworpen.
2. De raad van commissarissen kan in vergadering slechts besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig is.
3. De raad van commissarissen kan uit zijn midden één of meer gedelegeerd commissarissen aanwijzen. Een gedelegeerd commissaris heeft een meer veelvuldig contact met de directie.

4. De directeuren zijn, indien zij daartoe worden uitgenodigd, verplicht de vergaderingen van de raad van commissarissen bij te wonen en aldaar alle door de raad van commissarissen verlangde inlichtingen te verstrekken.
5. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk geschiedt en alle commissarissen zich voor het desbetreffende voorstel uitspreken. De stemmen kunnen ook per elektronische weg worden uitgebracht. Van een buiten vergadering genomen besluit maakt de secretaris van de raad van commissarissen in het notulenregister van de raad van commissarissen melding. De bescheiden waaruit van het nemen van een zodanig besluit blijkt, worden bij het notulenregister van de raad van commissarissen bewaard.
6. Indien er slechts een commissaris is, heeft hij alle rechten en verplichtingen die bij de wet en deze statuten zijn toegekend en opgelegd aan de raad van commissarissen en de voorzitter van de raad van commissarissen.
7. De raad van commissarissen is voor een juiste uitoefening van zijn taak bevoegd op kosten van de vennootschap adviezen in te winnen.
8. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.
9. In geval van ontstentenis of belet van een commissaris zijn de andere commissarissen of is de andere commissaris tijdelijk met het toezicht en de overige taken van de raad van commissarissen belast. In geval van ontstentenis of belet van alle commissarissen of van de enige commissaris is de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt benoemd, tijdelijk met het toezicht en de overige taken van de raad van commissarissen belast.

Algemene vergadering van aandeelhouders.

Artikel 28

1. De jaarlijkse algemene vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar. In ieder geval worden op de agenda voor deze vergadering geplaatst:
 - a. de vaststelling van de jaarrekening;
 - b. de bepaling van de winstbestemming;
 - c. de decharge van de directeuren voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar;
 - d. de decharge van de commissarissen voor het door hen gehouden toezicht over het afgelopen boekjaar;

- e. de behandeling van het jaarverslag, tenzij het bepaalde in de artikelen 2:396 lid 6, eerste volzin, of 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt. Deze onderwerpen behoeven niet op de agenda te worden geplaatst indien de termijn voor het opmaken van de jaarrekening en het overleggen van het jaarverslag door de algemene vergadering is verlengd of een voorstel daartoe op de agenda is geplaatst.
2. De directie en de raad van commissarissen zijn bevoegd tot het bijeenroepen van een algemene vergadering.
 3. Een algemene vergadering wordt bijeengeroepen zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen het wenselijk acht. Bovendien zal een algemene vergadering worden bijeengeroepen zodra een of meer vergadergerechtigden die gezamenlijk ten minste eenhonderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, dit schriftelijk onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen aan de directie verzoeken. Indien in dat geval de directie niet de algemene vergadering bijeenroept zodanig dat zij binnen zes weken na ontvangst van het verzoek kan worden gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde.

Artikel 29

1. De algemene vergaderingen worden gehouden in de plaats waar de vennootschap haar statutaire zetel heeft, of te Zeist, te De Bilt, te Maarn (Utrechtse Heuvelrug), zulks ter keuze van de directie. In een algemene vergadering, gehouden elders dan behoort, kunnen wettige besluiten slechts worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
2. Vergadergerechtigden worden tot de algemene vergadering opgeroepen door de directie, de raad van commissarissen, een directeur of een commissaris.
3. De oproeping tot een algemene vergadering geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de vergadergerechtigden aan de laatstelijk aan de directie opgegeven adressen. Indien de vergadergerechtigde hiermee instemt kan de oproeping geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de vennootschap is bekendgemaakt.
4. De oproepingsbrieven vermelden de te behandelen onderwerpen. Omtrent onderwerpen waarvan de behandeling niet in de oproepingsbrief is aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden besloten, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

5. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer vergadergerechtigden die gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproepingsbrieven indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag vóór die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.
6. De oproeping tot een algemene vergadering geschiedt niet later dan op de achtste dag vóór die van de vergadering. Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaatsgehad, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij met algemene stemmen in een vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
7. De directie kan besluiten dat iedere vergadergerechtigde bevoegd is om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en, wat betreft de stemgerechtigden, het stemrecht uit te oefenen. Het gebruik van het elektronische communicatiemiddel komt voor risico van de vergadergerechtigde.
8. Voor de toepassing van lid 7 is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, indien stemgerechtigd, het stemrecht kan uitoefenen. Door de directie kunnen voorwaarden worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel. Indien de directie besluit voorwaarden te stellen, worden deze voorwaarden bij de oproeping bekend gemaakt.
9. De directie kan besluiten dat een stemgerechtigde bevoegd is zijn stem reeds voorafgaand aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel uit te brengen. Tot het op deze wijze stem uitbrengen zijn slechts gerechtigd zij die op een bij de bijeenroeping van de algemene vergadering te vermelden tijdstip als stemgerechtigden in het aandeelhoudersregister van de vennootschap staan vermeld, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering de rechthebbenden op de aandelen zijn. Het hiervoor bedoelde tijdstip mag niet vroeger liggen dan op de achtste dag vóór die van de vergadering. Op deze wijze stemmen is slechts toegestaan nadat de algemene vergadering is bijeengeroepen, doch nooit eerder dan op de zevende dag vóór die van de vergadering en nooit later dan op de dag vóór die van de vergadering. De directie draagt zorg voor de registratie van deze stemmen en deelt de stemmen mede aan de voorzitter van de algemene vergadering. Een stemgerechtigde die op deze wijze stem heeft uitgebracht, kan zijn stem niet herroepen. Evenmin kan hij op de algemene vergadering opnieuw stem uitbrengen.

Indien de aandelen na het stem uitbrengen doch vóór de algemene vergadering aan een andere rechthebbende gaan toebehoren kan de andere rechthebbende van de aandelen op die vergadering op de aandelen niet opnieuw stem uitbrengen.

Bijwonen algemene vergadering.

Artikel 30

1. Iedere vergadergerechtigde is bevoegd, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.
2. De directeuren en de commissarissen zijn bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem.
3. De directie kan besluiten dat vergadergerechtigden, of hun gemachtigden, alvorens tot de algemene vergadering te worden toegelaten, een presentielijst dienen te tekenen, onder vermelding van hun naam, van het aantal stemmen dat door hen kan worden uitgebracht en van de nummers van de aandelen waarop door hen stem kan worden uitgebracht. Indien het gevolmachtigde betreft, wordt tevens de naam vermeld van degen voor wie de gevolmachtigde optreedt.

Voorzitter algemene vergadering.

Artikel 31

1. De algemene vergaderingen worden voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen, die echter, ook indien hij zelf ter vergadering aanwezig is, een ander in zijn plaats als voorzitter kan aanwijzen. Bij afwezigheid van de voorzitter van de raad van commissarissen, zonder dat hij een ander in zijn plaats als voorzitter heeft aangewezen, benoemen de ter vergadering aanwezige commissarissen een van hen tot voorzitter. Bij afwezigheid van alle commissarissen benoemt de algemene vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan.
2. Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan ondertekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering.
3. De voorzitter van de vergadering en voorts iedere directeur en iedere commissaris kan te allen tijde opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal van vergadering, op kosten van de vennootschap.

Besluitvorming.

Artikel 32

1. In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.

2. Alle besluiten waaromtrent bij de wet of deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
De voor de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel uitgebrachte stemmen worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.
3. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande dat, indien een van de stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen bij gesloten ongetekende briefjes geschiedt.
4. Bij staking van stemmen over benoeming van personen komt geen besluit tot stand. Bij staking van stemmen over andere onderwerpen is het voorstel verworpen, tenzij deze statuten anders bepalen.
5. Vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan, indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.
6. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig zijn of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor ingevolge het bepaalde in het volgende lid geen stem kan worden uitgebracht.
7. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stemrecht uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft. Bij de vaststelling in hoeverre het kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen, waarvoor krachtens de wet of de statuten geen stem kan worden uitgebracht.

Besluitvorming buiten de algemene vergadering.

Artikel 33

1. Besluitvorming van aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, mits alle vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming schriftelijk of langs elektronische weg hebben ingestemd en de directeuren en de commissarissen in de gelegenheid zijn gesteld over het voorstel advies uit te brengen.

- De stemmen worden schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder der aandeelhouders heeft gestemd schriftelijk of elektronisch is vastgelegd.
- Indien besluitvorming plaatsvindt overeenkomstig lid 1 zijn alle vereisten omtrent quorum en gekwalificeerde meerderheid zoals bij de wet of deze statuten bepaald van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat buiten vergadering ten minste zoveel stemmen dienen te worden uitgebracht als het quorum vereist voor het desbetreffende besluit.
 - Van een buiten vergadering genomen besluit maakt een directeur in het notulenregister van de algemene vergadering melding. De bescheiden waaruit van het nemen van een zodanig besluit blijkt, worden bij het notulenregister van de algemene vergadering bewaard.

Boekjaar en jaarrekening.

Artikel 34

- Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de directie de jaarrekening op en legt zij deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Tenzij het bepaalde in de artikelen 2:396 lid 7, eerste volzin, of 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt, legt de directie binnen deze termijn ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders. De directie voegt aan de jaarrekening en het jaarverslag toe de gegevens, bedoeld in artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek, voor zover het in dat lid bepaalde op de vennootschap van toepassing is.
- De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag, tenzij het bepaalde in de artikelen 2:396 lid 7 of 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt, en de krachtens het bepaalde in artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de dag van de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De aandeelhouders kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.

5. De jaarrekening wordt met een Gekwalificeerde Meerderheid vastgesteld door de algemene vergadering. Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot decharge aan een directeur onderscheidenlijk commissaris.
6. Indien de vennootschap verplicht is opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant, als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek, te verlenen, kan de jaarrekening niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van die accountant, tenzij onder de overige gegevens, bedoeld in artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek, een wettige grond wordt medegedeeld waarom die verklaring ontbreekt.

Accountant.

Artikel 35

1. Tenzij het bepaalde in de artikelen 2:396 lid 7 of 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt, is de vennootschap verplicht opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant, als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek, te verlenen. Indien de vennootschap niet verplicht is de in de in de vorige zin bedoelde opdracht te verlenen, kan de vennootschap een opdracht tot onderzoek van de jaarrekening ook aan een andere deskundige verlenen.
2. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen bevoegd of, zo deze ontbreekt of in gebreke blijft, de directie. De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend; de door de directie verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken.
3. De accountant, dan wel de andere deskundige, brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring.

Winstbestemming.

Artikel 36

1. De algemene vergadering is, met een Gekwalificeerde Meerderheid, bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.
2. Bij de berekening van het bedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd deelt elk aandeel in een gelijk deel van de uitkering. Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle aandeelhouders worden afgeweken.

3. Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang de directie geen goedkeuring heeft verleend. De directie weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
4. Indien de vennootschap na een uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, zijn de directeuren die dat ten tijde van de uitkering wisten of redelijkerwijs behoorden te voorzien jegens de vennootschap hoofdelijk verbonden voor het tekort dat door de uitkering is ontstaan met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering.
5. De vennootschap mag, onder goedkeuring van de algemene vergadering met een Gekwalificeerde Meerderheid, tussentijds uitkeringen doen mits aan het bepaalde in dit artikel is voldaan.
6. Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen, die de vennootschap in haar kapitaal houdt dan wel waarvan zij certificaten van aandelen houdt, niet mede, tenzij deze aandelen of certificaten van aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of pandrecht of van aandelen certificaten zijn uitgegeven ten gevolge waarvan het winstrecht toekomt aan de vruchtgebruiker, de pandhouder of de houder van die certificaten.
7. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.

Dividend.

Artikel 37

1. Dividenden zijn opeisbaar vier weken na vaststelling, tenzij de algemene vergadering daartoe op voorstel van de directie een andere datum bepaalt.
2. Dividenden, welke binnen vijf jaren na de aanvang van de tweede dag waarop zij opeisbaar zijn geworden, niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap.
3. De algemene vergadering kan besluiten dat dividenden geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in geld worden uitgekeerd.

Statutenwijziging.

Artikel 38

1. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten zal worden gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
2. Degenen die zodanige oproeping hebben gedaan, moeten tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore

van de vennootschap neerleggen ter inzage voor iedere aandeelhouder tot de afloop van de vergadering. Bij gebreke daarvan kan over het voorstel slechts worden besloten met algemene stemmen in een vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

3. De aandeelhouders moeten in de gelegenheid worden gesteld om van de dag van de nederlegging tot die van de algemene vergadering kosteloos een afschrift van het voorstel te verkrijgen.

Juridische fusie, splitsing, statutenwijziging en ontbinding.

Artikel 39

1. De algemene vergadering kan met een Gekwalificeerde Meerderheid besluiten tot juridische fusie, tot splitsing, tot wijziging van de statuten en tot ontbinding van de vennootschap.
2. Van het voorstel tot statutenwijziging dient een afschrift, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen ten kantore van de vennootschap ter inzage te worden gelegd voor iedere aandeelhouder en andere vergadergerechtigden tot de afloop van de vergadering, die gedurende die tijd daarvan kosteloos een afschrift kan verkrijgen.

Vereffening.

Artikel 40

1. Indien de vennootschap wordt ontbonden door een besluit van de algemene vergadering, wordt haar vermogen vereffend door de directeuren, onder toezicht van de raad van commissarissen, indien en voor zover de algemene vergadering niet anders bepaalt.
2. De algemene vergadering stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening belast zijn, vast.
3. De vereffening geschiedt met inachtneming van het daaromtrent in Titel 1, Boek 2 Burgerlijk Wetboek bepaalde. Tijdens de vereffening blijven deze statuten, voor zover mogelijk, van kracht.
4. Hetgeen na de voldoening van de schuldeisers van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt aan de aandeelhouders overgedragen naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van hun aandelen.
5. Nadat de vennootschap heeft opgehouden te bestaan, blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap gedurende zeven jaren berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

Slot

De verschijnende persoon is mij, notaris, bekend.

WAARVAN AKTE, verleden te Maarsbergen op de datum als in het hoofd van deze akte—
vermeld.—————

Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte en na het geven van een toelichting daarop
aan de verschijnende persoon, heeft deze verklaard tijdig van de inhoud van deze akte te—
hebben kennisgenomen en met die inhoud in te stemmen.—————

Vervolgens is deze akte onmiddellijk na beperkte voorlezing door de verschijnende persoon—
en mij, notaris, ondertekend, om veertien uur achttien minuten.—————