

**STATUTEN TESLIN CAPITAL MANAGEMENT B.V.**

**PER 29 SEPTEMBER 2001**

**STATUTEN :**

**Naam. Zetel.**

**Artikel 1.**

- 1.1 De vennootschap draagt de naam: Teslin Capital Management B.V.
- 1.2 Zij is gevestigd te Utrecht.

**Definities.**

**Artikel 2.**

In deze statuten wordt verstaan onder:

- a. algemene vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders;
- b. directie: het bestuur van de vennootschap;
- c. certificaathouders: de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, de vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die overeenkomstig het bepaalde in artikel 10.3 stemrecht toekomt en, tenzij het tegendeel blijkt, de aandeelhouders die overeenkomstig het bepaalde in artikel 10.3 geen stemrecht hebben;
- d. certificaathoudersrechten: de krachtens de wet aan certificaathouders toegekende rechten;
- e. jaarrekening: de balans en de winst-en-verliesrekening met de toelichting.

**Doel.**

**Artikel 3.**

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, onroerend goed en hypothecaire schuldvorderingen, waartoe mede behoort het verkrijgen,

- beheren en vervreemden van effecten, onroerende goederen 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. en voorts het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

### **Kapitaal en aandelen.**

#### **Artikel 4.**

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal bedraagt tweehonderdvijfentwintigduizend Euro (EUR 225.000,-). Het is verdeeld in tweehonderdvijfentwintigduizend (225.000) aandelen van één Euro (EUR 1,-) elk.
- 4.2 Alle aandelen luiden op naam. De aandelen zijn doorlopend genummerd van 1 af.
- 4.3 Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

### **Uitgifte van aandelen.**

#### **Artikel 5.**

- 5.1 De vennootschap kan ingevolge een besluit van de algemene vergadering aandelen uitgeven. De algemene vergadering kan haar bevoegdheid hiertoe overdragen aan een ander orgaan van de vennootschap en kan deze overdracht herroepen.
- 5.2 Het tot uitgifte bevoegde orgaan stelt de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast.
- 5.3 Het bepaalde in dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

### **Voorkeursrecht.**

### **Artikel 6.**

- 6.1 Bij uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, met inachtneming van de beperkingen volgens de wet.
- 6.2 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte bevoegde orgaan.
- 6.3 De vennootschap stelt alle aandeelhouders in kennis van een uitgifte met voorkeursrecht en van het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste vier weken na de dag van de in de vorige zin bedoelde kennisgeving, tenzij het tot uitgifte bevoegde orgaan een langere periode vaststelt.
- 6.4 Het voorkeursrecht is niet afzonderlijk overdraagbaar.
- 6.5 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben aandeelhouders een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

### **Storting op aandelen.**

#### **Artikel 7.**

- 7.1 Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort.
- 7.2 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting kan in vreemd geld geschieden, indien de vennootschap daarin toestemt.

### **Verkrijging van eigen aandelen.**

#### **Artikel 8.**

- 8.1 De vennootschap kan, mits met machtiging van de algemene vergadering en met inachtneming van het overigens dienaangaande in de wet bepaalde, volgestorte aandelen in haar kapitaal onder bezwarende titel verkrijgen, indien:
  - a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden; en
  - b. het nominale bedrag van de te verkrijgen en de reeds door de vennootschap en haar dochtermaatschappijen tezamen gehouden

aandelen in haar kapitaal niet meer dan de helft van het geplaatste kapitaal bedraagt.

- 8.2 Vervreemding van door de vennootschap verkregen aandelen in haar kapitaal geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering. Op een zodanige vervreemding is het bepaalde in de blokkeringsregeling van toepassing.
- 8.3 Indien certificaten van aandelen in de vennootschap zijn uitgegeven, worden deze voor de toepassing van het bepaalde in artikel 8.1 en 8.2, eerste zin, met aandelen gelijkgesteld.
- 8.4 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of het pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
- 8.5 Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor ingevolge de wet geen stem kan worden uitgebracht.
- 8.6 De vennootschap mag, mits met goedkeuring van de algemene vergadering, leningen verstrekken met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan tot ten hoogste het bedrag van haar uitkeerbare reserves. De vennootschap houdt een niet-uitkeerbare reserve aan tot het uitstaande bedrag van de in de vorige zin bedoelde leningen.

### **Kapitaalvermindering.**

#### **Artikel 9.**

- 9.1 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen, mits het geplaatste kapitaal niet kleiner wordt dan het ten tijde van het besluit laatst vastgestelde wettelijk minimumkapitaal.

- 9.2 Intrekking van aandelen kan betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 9.3 Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders.
- 9.4 Een besluit tot kapitaalvermindering wordt eerst van kracht, nadat aan de daarvoor in de wet gestelde vereisten is voldaan.

### **Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen. Certificering.**

#### **Artikel 10.**

- 10.1 Op aandelen kan een recht van vruchtgebruik of pandrecht worden gevestigd.
- 10.2 De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een recht van vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.
- 10.3 In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker respectievelijk de pandhouder, indien dat bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik of het pandrecht is bepaald en de vruchtgebruiker respectievelijk de pandhouder een persoon is aan wie overeenkomstig artikel 19 sub b van deze statuten aandelen vrijelijk kunnen worden overgedragen. Is de vruchtgebruiker niet een zodanige persoon, dan komt hem het stemrecht uitsluitend toe, indien dat bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald, mits zowel deze bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht op de vruchtgebruiker is goedgekeurd door de algemene vergadering. Is de pandhouder niet een zodanige persoon, dan komt hem het stemrecht uitsluitend toe, indien dat bij de vestiging van het pandrecht is bepaald en de vestiging van het pandrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering. Treedt een ander in de rechten van de pandhouder, dan komt hem het stemrecht slechts toe, indien de algemene vergadering de overgang van het stemrecht goedkeurt.
- 10.4 De vennootschap is slechts ingevolge een besluit van de algemene vergadering bevoegd medewerking te verlenen aan de uitgifte van certificaten van aandelen.

### **Register van aandeelhouders.**

#### **Artikel 11.**

- 11.1 Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder van aandelen en iedere

- certificaathouder is verplicht aan de vennootschap zijn adres op te geven.
- 11.2 De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. Daarin worden tevens de namen en adressen opgenomen 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 of aan hen al dan niet het aan die aandelen verbonden stemrecht toekomt en, zo ja, dat zij de certificaathoudersrechten hebben.
- 11.3 Het register wordt regelmatig bijgehouden. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door een directeur.
- 11.4 De directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder 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 het aan dat aandeel verbonden stemrecht toekomt en wie de certificaathoudersrechten toekomen.
- 11.5 De directie legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers en pandhouders die de certificaathoudersrechten hebben.

**Gemeenschap.****Artikel 12.**

Indien aandelen of certificaathoudersrechten tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten slechts tegenover de vennootschap worden vertegenwoordigd door een schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon. Indien aan de deelgenoten het stemrecht op aandelen toekomt, kunnen de gezamenlijke deelgenoten 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.

**Oproepingen, kennisgevingen en mededelingen.****Artikel 13.**

- 13.1 Alle oproepingen, kennisgevingen en mededelingen ingevolge deze statuten geschieden schriftelijk door middel van een al dan niet tegen ontvangstbewijs verzonden brief. Oproepingen, kennisgevingen en mededelingen aan

aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen, respectievelijk houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen geschieden aan de adressen, vermeld in het register van aandeelhouders respectievelijk aan de laatst opgegeven adressen. Kennisgevingen en mededelingen door de in de vorige zin vermelde personen aan de directie of aan de raad van commissarissen geschieden aan het kantoor van de vennootschap.

- 13.2 Als datum van een oproeping, kennisgeving of mededeling geldt de datum van het stempel van het verzendbewijs van de brief respectievelijk van het poststempel van de brief.
- 13.3 Mededelingen die krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming in de oproepingsbrieven.

### **Wijze van uitgifte en levering van aandelen.**

#### **Artikel 14.**

- 14.1 Voor de uitgifte en levering van aandelen of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde akte, verleden ten overstaan van een notaris die in Nederland gevestigd is.
- 14.2 De levering van aandelen of de levering van een beperkt recht daarop werkt mede van rechtswege tegenover de vennootschap. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de levering partij is, kunnen de aan de aandelen verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de levering heeft erkend of de akte van levering aan haar is betekend.
- 14.3 Indien een rechtshandeling als bedoeld in artikel 14.2 heeft plaatsgevonden zonder dat dit heeft geleid tot een daarop aansluitende wijziging in het register van aandeelhouders, kan deze noch aan de vennootschap, noch aan anderen die te goeder trouw de in het aandeelhoudersregister ingeschreven persoon als aandeelhouder of beperkt gerechtigde tot het aandeel hebben beschouwd, worden tegengeworpen.

### **Blokkeringsregeling.**

#### **Artikel 15. Beperking overdraagbaarheid aandelen.**

- 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.

- 15.2 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.
- 15.3 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.
- 15.4 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.

**Artikel 16. Aanbieding.**

- 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.
- 16.2 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 artikel 16.3.
- 16.3 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 artikel 16.2 bedoelde ontvangstbevestiging en mededeling tot overeenstemming, dan wordt de prijs vastgesteld door een door de aanbieder en de andere aandeelhouders in onderling overleg aangewezen onafhankelijke deskundige.
- 16.4 Indien, in het geval de prijs van de aandelen door een deskundige moet worden vastgesteld, de deskundige niet binnen dertig dagen na de in artikel 16.2 bedoelde ontvangstbevestiging en mededeling door de aanbieder en alle andere aandeelhouders gezamenlijk is aangewezen, vindt de aanwijzing plaats door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken in welker handelsregister de vennootschap dient te zijn ingeschreven, op verzoek van de meest gereede partij.
- 16.5 De directie verschafft de deskundige alle door hem verlangde inlichtingen. De deskundige stelt de prijs vast aan de hand van de waarde van de aandelen. De door de deskundige 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 ten 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, voorzover voor de intrekking gemaakt ten laste van de aanbieder zijn.
- 16.6 De deskundige deelt de door hem vastgestelde prijs zo spoedig mogelijk mede aan de directie.
- 16.7 Binnen tien dagen nadat de deskundige de door hem vastgestelde prijs heeft medegedeeld, stelt de directie de aanbieder en alle andere aandeelhouders van die prijs in kennis.

**Artikel 17. Reflecteren op aanbod.**

- 17.1 Binnen dertig dagen na de in artikel 16.7 bedoelde kennisgeving van de directie respectievelijk, indien overeenkomstig artikel 16.3 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 van 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.
- 17.2 Binnen tien dagen na het verstrijken van de in artikel 17.1 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.
- 17.3 Indien er niet voor alle aangeboden aandelen gegadigden zijn, kan de aanbieder gedurende drie maanden na de in artikel 17.2 bedoelde mededeling de aangeboden aandelen vrijelijk overdragen aan de door hem bij zijn aanbod genoemde (rechts)persoon.
- 17.4 In het geval er voor alle aangeboden aandelen gegadigden zijn kan de aanbieder, totdat een maand na de in artikel 17.2 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.
- 17.5 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.
- 17.6 Binnen tien dagen na totstandkoming van de in artikel 17.5 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.
- 17.7 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.

- 17.8 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, overeenkomstig de artikelen 15.2 en 15.3.

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.

- 17.9 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.

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

**Artikel 18. Verplichting tot aanbidding.**

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 15.2 op het tijdstip van verkrijging van de aandelen.

18.2 Alle door een aandeelhouder gehouden aandelen gelden als aangeboden in de zin van artikel 15.2 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 S.E.R.-besluit Fusiegedragsregels 1975.

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 aandeelhouder-rechtspersoon, 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 S.E.R.-besluit Fusiegedragsregels 1975 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 15.2 de aandelen die

worden geleverd ter verdeling van een gemeenschap waartoe die aandelen behoren, onverminderd het bepaalde in artikel 19.

- 18.3 Elke (rechts)persoon waarvan ingevolge artikel 18.1 en 18.2 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.
- 18.4 Binnen tien dagen na de in artikel 18.3 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 15.2.
- 18.5 Op een hiervoor in dit artikel bedoeld aanbod is het bepaalde in artikel 15.2 en 15.3, artikel 16.2 tot en met 16.7 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 16.3, laatste zin, vangt aan op de dag waarop de in artikel 18.4 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.

**Artikel 19. Uitzonderingen blokkeringsregeling.**

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.

### **Artikel 20. Overeenkomstige toepassing blokkeringsregeling.**

Het bepaalde in deze blokkeringsregeling is van overeenkomstige toepassing op rechten tot het nemen van aandelen en op uit aandelen voortspruitende rechten, anders dan uitkeringen in contanten.

### **Directie. Benoeming, schorsing en ontslag.**

#### **Artikel 21.**

- 21.1 De vennootschap wordt bestuurd door een directie onder toezicht van een raad van commissarissen.
- 21.2 De algemene vergadering bepaalt het aantal directeuren.
- 21.3 Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering kan een directeur te allen tijde schorsen en ontslaan. De raad van commissarissen is te allen tijde bevoegd een directeur te schorsen.
- 21.4 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.
- 21.5 De raad van commissarissen stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere directeur vast.

### **Taken en bevoegdheden directie.**

### Artikel 22.

- 22.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap.
- 22.2 De directie kan, al dan niet bij reglement, bepalen met welke taak een directeur meer in het bijzonder is belast.
- 22.3 Goedkeuring van de raad van commissarissen is vereist voor besluiten van de directie tot het:
- a. verkrijgen, vervreemden en verhuren van en het vestigen van beperkte rechten op onroerende zaken en andere registergoederen;
  - b. bezwaren van of anderszins vestigen van zekerheidsrechten op roerende zaken en vermogensrechten;
  - c. aangaan van geldleningen ten laste van de vennootschap, met uitzondering van het opnemen van gelden bij een door de directie onder goedkeuring van de raad van commissarissen aangewezen bank tot een door de raad van commissarissen vastgesteld en aan de directie medegedeeld bedrag;
  - d. ter leen verstrekken van gelden boven een door de raad van commissarissen vastgesteld en aan de directie medegedeeld bedrag;
  - e. verlenen van een doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid of het toekennen van een titel, als bedoeld in artikel 24;
  - f. aanstellen van personeel voor een bepaalde tijd langer dan een jaar of het ontslaan van een lid van het personeel dat voor die bepaalde tijd is aangesteld;
  - g. toekennen aan een lid van het personeel van een vast jaarsalaris dat een door de raad van commissarissen vastgesteld en aan de directie medegedeeld bedrag te boven gaat, en het ontslaan van een lid van het personeel dat een zodanig jaarsalaris geniet;
  - h. treffen van groepsgewijze pensioenregelingen en het toekennen van pensioenrechten, anders dan ingevolge een groepsgewijze pensioenregeling;
  - i. verbinden van de vennootschap voor schulden van anderen, op welke wijze dan ook;
  - j. 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;
- k. 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;
  - l. samenwerken met, deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in, het aanvaarden of afstand doen van het beheer over andere ondernemingen en het beëindigen van of het brengen van enige wijziging in zodanige deelneming of belang;
  - m. aanschaffen van vaste activa boven een door de raad van commissarissen vastgesteld en aan de directie medegedeeld bedrag, per aanschaffing beoordeeld;
  - n. verrichten van rechtshandelingen voor zover die niet reeds onder een van de vorige letters vallen, waarvan het belang of de waarde voor de vennootschap een door de raad van commissarissen vastgesteld en aan de directie medegedeeld bedrag te boven gaat of waardoor de vennootschap voor langer dan een jaar wordt verbonden.

**Directievergaderingen. Besluitvorming directie.****Artikel 23.**

- 23.1 De directie vergadert zo dikwijls een directeur dat verlangt.
- 23.2 In de directievergadering heeft iedere directeur recht op het uitbrengen van één stem. De directie besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen komt geen besluit tot stand.
- 23.3 De directie kan een reglement vaststellen, waarbij regels worden gegeven omtrent besluitvorming van de directie.
- 23.4 De directie kan buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk, telegrafisch, per telex, telefax of elektronische post geschiedt en alle directeuren in de gelegenheid zijn gesteld zich over het desbetreffende voorstel uit te spreken.

**Vertegenwoordiging. Procuratiehouders.****Artikel 24.**

- 24.1 De directie alsmede iedere directeur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.



- 24.2 In het geval de vennootschap met een directeur een overeenkomst aangaat, kan de vennootschap ter zake worden vertegenwoordigd door hetzij een van de andere directeuren, hetzij een door de raad van commissarissen aangewezen commissaris, alles tenzij de algemene vergadering daartoe een persoon aanwijst. In alle andere gevallen waarin een directeur een tegenstrijdig belang met de vennootschap heeft, kan de vennootschap worden vertegenwoordigd door die directeur of door iedere andere directeur.
- 24.3 De directie kan aan een of meer personen algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen. Deze personen kunnen de vennootschap vertegenwoordigen binnen de grenzen van hun bevoegdheid.
- 24.4 De directie kan aan de in artikel 24.3 bedoelde personen een titel toekennen.

**Ontstentenis. Belet.****Artikel 25.**

Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren zijn de overblijvende directeuren of is de enige overblijvende directeur met het bestuur belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren of de enige directeur is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur belast; de raad van commissarissen is dan bevoegd een of meer tijdelijke bestuurders te benoemen.

Ingeval van ontstentenis neemt de raad van commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen om een definitieve voorziening te doen treffen.

**Raad van commissarissen. Benoeming, schorsing en ontslag.****Artikel 26.**

- 26.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen die bestaat uit een door de algemene vergadering te bepalen aantal commissarissen. Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering.
- 26.2 De commissarissen hebben zitting voor een periode van vier jaar en treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. Periodiek aftredende commissarissen zijn terstond herbenoembaar. De commissaris die wordt benoemd ter voorziening in een tussentijdse vacature neemt op het rooster van aftreden de plaats in van zijn voorganger.
- 26.3 De algemene vergadering kan een commissaris te allen tijde schorsen en ontslaan.
- 26.4 Het bepaalde in artikel 21.4 is op een geschorste commissaris van overeenkomstige toepassing.

26.5 Ingeval van een of meer vacatures in de raad van commissarissen, geldt de raad als volledig samengesteld.

### **Leeftijdsgrens commissarissen. Beloning.**

#### **Artikel 27.**

27.1 Een commissaris houdt op commissaris te zijn op het tijdstip van sluiting van de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in het boekjaar waarin hij de leeftijd van tweeënzeventig jaar bereikt.

27.2 De algemene vergadering kan aan een of meer commissarissen een beloning toekennen.

### **Taken en bevoegdheden raad van commissarissen.**

#### **Artikel 28.**

28.1 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. De commissarissen staan 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.

28.2 De directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van zijn taak noodzakelijke gegevens.

28.3 De directeuren zijn, indien zij daartoe worden uitgenodigd, verplicht vergaderingen van de raad van commissarissen bij te wonen en daarin alle door de raad van commissarissen verlangde inlichtingen te geven.

28.4 De raad van commissarissen kan een of meer commissarissen aanstellen als gedelegeerd commissaris. Een gedelegeerd commissaris is belast met het houden van meer regelmatig contact met de directie.

28.5 De raad van commissarissen kan bepalen, dat een of meer van zijn leden toegang zullen hebben tot alle bedrijfsruimten van de vennootschap en bevoegd zullen zijn inzage te nemen van alle boeken, correspondentie, bescheiden en andere gegevensdragers en kennis te nemen van alle handelingen die plaats hebben gehad.

28.6 De raad van commissarissen kan, met inachtneming van de statuten, bij reglement bepalen met welke taak een commissaris meer in het bijzonder is belast.

### **Organisatie en besluitvorming raad van commissarissen.**

#### **Artikel 29.**

- 29.1 Indien er meer dan één commissaris is, benoemt de raad van commissarissen een van zijn leden tot voorzitter van de raad van commissarissen. De raad van commissarissen benoemt uit of buiten zijn midden een secretaris.
- 29.2 De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls een commissaris dat verlangt. Een commissaris kan zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde medecommissaris doen vertegenwoordigen.
- 29.3 In de vergadering van de raad van commissarissen heeft iedere commissaris recht op het uitbrengen van één stem. De raad van commissarissen besluit bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen komt geen besluit tot stand, tenzij er meer dan twee commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn, in welk geval de voorzitter van de raad van commissarissen een beslissende stem heeft.
- 29.4 De raad van commissarissen kan een reglement vaststellen, waarbij regels worden gegeven omtrent besluitvorming van de raad.
- 29.5 De raad van commissarissen kan buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk, telegrafisch, per telex, telefax of elektronische post geschiedt, alle commissarissen in de gelegenheid zijn gesteld zich over het desbetreffende voorstel uit te spreken en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.

### **Boekjaar. Jaarrekening.**

#### **Artikel 30.**

- 30.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 30.2 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 een jaarrekening op en legt zij deze voor de aandeelhouders en de certificaathouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders en de certificaathouders, tenzij artikel 2:396 lid 6, eerste volzin of artikel 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt.
- 30.3 De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

### **Accountant.**

### **Artikel 31.**

- 31.1 De vennootschap kan aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 Burgerlijk Wetboek, de opdracht verlenen om de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van dat artikel 2:393, met dien verstande dat de vennootschap daartoe gehouden is indien de wet dat verlangt. Indien de wet dat niet verlangt, kan de vennootschap een opdracht tot onderzoek van de opgemaakte jaarrekening ook aan een andere deskundige verlenen; zodanige deskundige wordt hierna ook aangeduid als: accountant.
- 31.2 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 tijdelijk geen commissarissen in functie zijn of hij in gebreke blijft, de directie. De aan de accountant verleende opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die de opdracht heeft verleend; de door de directie verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken.
- 31.3 De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

### **Vaststelling jaarrekening.**

#### **Artikel 32.**

- 32.1 De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering.
- 32.2 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek daaraan toe te voegen overige gegevens vanaf de dag van oproeping tot de algemene vergadering bestemd tot hun behandeling, ten kantore van de vennootschap aanwezig zijn. De aandeelhouders en certificaathouders kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.
- 32.3 De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant die ingevolge de wet aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd, tenzij onder de overige gegevens bedoeld in artikel 32.2 een wettige grond wordt medegedeeld waarom de accountantsverklaring ontbreekt.

### **Winst.**

### **Artikel 33.**

- 33.1 De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering.
- 33.2 Uitkering van winst geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 33.3 De vennootschap kan ingevolge een op voorstel van de directie door de algemene vergadering genomen besluit uit de winst over het lopende boekjaar een interimdividend uitkeren, onverminderd het bepaalde in artikel 34.1.

### **Uitkering van winst en reserves.**

#### **Artikel 34.**

- 34.1 De vennootschap kan aan de aandeelhouders slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 34.2 De algemene vergadering kan besluiten tot gehele of gedeeltelijke uitkering van reserves, onverminderd het bepaalde in artikel 34.1.
- 34.3 Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de door de vennootschap gehouden aandelen in haar kapitaal niet mee.
- 34.4 Dividenden zijn opeisbaar vier weken na vaststelling, tenzij de algemene vergadering daartoe op voorstel van de directie een andere periode vaststelt.
- 34.5 Dividenden die niet binnen vijf jaar nadat zij opeisbaar zijn geworden in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap.

### **Algemene vergaderingen.**

#### **Artikel 35.**

- 35.1 Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarlijkse algemene vergadering gehouden.
- 35.2 Andere algemene vergaderingen worden bijeengeroepen zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen het wenselijk acht.
- 35.3 Bovendien wordt een algemene vergadering bijeengeroepen, zodra een of meer personen gerechtigd tot het uitbrengen van ten minste tien procent van het totaal aantal stemmen dat kan worden uitgebracht, dit onder mededeling van de te behandelen onderwerpen de directie en de raad van commissarissen verzoeken. Indien geen van directeuren en commissarissen in dat geval een algemene vergadering bijeenroept, zodanig dat die vergadering binnen vier weken na het verzoek wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot de

bijeenroeping bevoegd.

**Oproeping. Plaats van de vergadering.****Artikel 36.**

- 36.1 Aandeelhouders en certificaathouders worden tot de algemene vergadering opgeroepen door een directeur of een commissaris, behoudens het bepaalde in artikel 35.3.
- 36.2 De oproepingsbrieven vermelden de te behandelen onderwerpen.
- 36.3 Omtrent onderwerpen waarvan de behandeling niet is aangekondigd in de oproepingsbrief of in een aanvullende oproepingsbrief met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden besloten, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd en alle certificaathouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
- 36.4 De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering. Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaatsgehad, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd en alle certificaathouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
- 36.5 De algemene vergaderingen worden gehouden in De Bilt, Maarn of in de gemeente waar de vennootschap statutair is gevestigd. In een elders gehouden vergadering kunnen wettige besluiten slechts worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd en alle certificaathouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

**Voorzitterschap algemene vergadering. Notulen.****Artikel 37.**

- 37.1 De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen die, ook indien hij zelf ter vergadering aanwezig is, een ander als voorzitter van de vergadering kan aanwijzen. Bij zijn afwezigheid zonder dat hij een ander als voorzitter heeft aangewezen, benoemen de ter vergadering aanwezige commissarissen een van hen tot voorzitter. Bij afwezigheid van alle commissarissen benoemt de vergadering zelf haar voorzitter.
- 37.2 De voorzitter wijst de secretaris aan.

- 37.3 Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel vastgesteld door een volgende vergadering. In het laatste geval worden de notulen ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering getekend.
- 37.4 De voorzitter van de vergadering en iedere directeur en commissaris kan opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal, op kosten van de vennootschap.

### **Besluitvorming in algemene vergadering. Bijwonen vergadering.**

#### **Artikel 38.**

- 38.1 In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem, onverminderd het bepaalde in artikel 8.4.
- 38.2 Blanco stemmen en nietige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 38.3 Besluiten worden genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 38.4 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.
- 38.5 Bij staking van stemmen komt geen besluit tot stand.
- 38.6 Ieder van de certificaathouders is bevoegd de algemene vergaderingen bij te wonen en daarin het woord te voeren. Een certificaathouder heeft niet het recht stem uit te brengen, met uitzondering van vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die het aan die aandelen verbonden stemrecht toekomt.
- 38.7 Aandeelhouders en certificaathouders kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.
- 38.8 De directeurs en de commissarissen zijn bevoegd de algemene vergaderingen bij te wonen en hebben als zodanig in de algemene vergaderingen een raadgevende stem.

### **Besluitvorming buiten vergadering.**

#### **Artikel 39.**

- 39.1 Door de algemene vergadering kunnen alle besluiten die in vergadering genomen kunnen worden, ook buiten vergadering worden genomen, tenzij met

medewerking van de vennootschap certificaten van aandelen zijn uitgegeven. Een dergelijk besluit is slechts geldig, indien alle aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen aan wie het stemrecht toekomt schriftelijk, telegrafisch, per telex, telefax of elektronische post ten gunste van het desbetreffende voorstel stem hebben uitgebracht. Degenen die buiten vergadering een besluit hebben genomen, stellen de directie onverwijld van het aldus genomen besluit in kennis.

- 39.2 Zodra een besluit buiten vergadering is genomen, deelt de directie dat mede aan degenen die het besluit hebben genomen.
- 39.3 Een besluit buiten vergadering wordt door een directeur in het notulenregister van de algemene vergadering vermeld.

**Statutenwijziging. Ontbinding.****Artikel 40.**

- 40.1 De algemene vergadering is bevoegd de statuten te wijzigen en te besluiten tot ontbinding van de vennootschap.
- 40.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging van de vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. Tegelijkertijd met de oproeping wordt een afschrift van het voorstel waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, voor iedere aandeelhouder en certificaathouder ten kantore van de vennootschap ter inzage gelegd tot de afloop van de vergadering. Het bepaalde in artikel 36.4, tweede zin is van overeenkomstige toepassing.

**Vereffening.****Artikel 41.**

- 41.1 Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de algemene vergadering, treden ter vereffening van het vermogen van de vennootschap de directeuren als vereffenaars op, onder toezicht van de raad van commissarissen.
- 41.2 Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.
- 41.3 Hetgeen na voldoening van de schuldeisers van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders naar verhouding van het nominale bedrag van hun aandelenbezit.
- 41.4 Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap gedurende zeven jaren berusten onder



degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

**Overgangsbepaling.**

**Artikel 42.**

Vanaf het tijdstip van het tot stand komen van deze statutenwijziging wordt de directie voor een periode van vijf jaren aangewezen als bevoegd orgaan om te besluiten tot uitgifte en/of het verlenen van rechten tot het nemen van alle aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal ten tijde van de uitgifte.