

Toelichting statutenwijziging NBZ NV 2020 incl. concept nieuwe statuten (pag. 4-20)

In deze notitie bij de agenda van de vergadering van NBZ NV van 29 juni 2020 wordt een toelichting gegeven op het voorstel tot statutenwijziging. Aansluitend op deze toelichting is (vanaf pagina 4) het concept van de nieuwe statuten van NBZ NV in zijn geheel opgenomen.

Voorstel tot statutenwijziging

Inleiding

Op de agenda voor de vergadering is onder meer het voorstel opgenomen tot wijziging van de statuten van de Nederlandse Beleggingsmaatschappij voor Zeeschepen NV (hierna: NBZ). In deze notitie wordt de achtergrond voor het wijzigen van de statuten uiteengezet. Ook wordt een toelichting gegeven op de belangrijkste wijzigingen. De redenen voor statutenwijziging zijn (in volgorde van belangrijkheid)

1. Vereenvoudiging van de juridische structuur en situatie en het synchroniseren van de stemmen die een aandeelhouder kan uitbrengen in vergadering en diens aandeel in het geplaatst kapitaal
2. Het updaten van de statuten aan de huidige standaarden en toelichting belangrijkste wijzigingen (nieuwe wetgeving en corporate governance code)
3. Het reduceren van kosten van NBZ en haar beleggers

De genoemde punten worden hierna toegelicht. Aan het slot van deze bijlage wordt beschreven hoe in het kader van de statutenwijziging omgegaan zal worden met de participatiehouders/aandeelhouders B.

Ad 1. Vereenvoudiging van de juridische structuur en situatie en het synchroniseren van de stemmen die een aandeelhouder kan uitbrengen in vergadering en diens aandeel in het geplaatst kapitaal

De aandeelhouders van NBZ zijn thans in drie categorieën in te delen:

- a. Aandeelhouders A, via Euronext (ca. 615.000)
- b. Participatiehouders A via Stichting Beleggingsrekening NBZ (ca. 140.000)
- c. Participatiehouders B via Stichting Beleggingsrekening NBZ (ca. 27.500)

Een aandeel A heeft thans een nominale waarde van € 0,01, datzelfde geldt voor de aandelen die ten grondslag liggen aan de participaties A. Een aandeel B heeft een nominale waarde van € 10,00.

Ingevolge de huidige statuten komt aan één aandeel /participatie A 1 stem toe en aan één aandeel B 1.000 stemmen. Via de reglementen van de Stichting Beleggingsrekening wordt geëffectueerd dat op één aandeel B 999 stemmen niet uitgeoefend worden zodat een aandeel B in de praktijk ook 1 stem kan uitbrengen.

De statuten kennen aan aandeelhouders bepaalde rechten toe, mits zij met een bepaalde omvang participeren in het geplaatste kapitaal. 1% van het geplaatste kapitaal is nodig om een agendapunt te agenderen en 10% om een vergadering te mogen uitroepen.

In de huidige situatie bestaat nagenoeg het gehele geplaatste kapitaal uit aandelen B. Aandeelhouders A respectievelijk participatiehouders A hebben hierdoor in redelijkheid nauwelijks de mogelijkheid rechten uit te oefenen die passen bij een effectieve stemrecht in vergadering.

Naar de mening van de directie is de huidige situatie onnodig complex en bovendien leidt deze ertoe dat economische en juridische posities niet met elkaar in lijn zijn; niet gesynchroniseerd zijn. Doel van de directie is te komen tot 1 aandelensoort (aandelen A) welke slechts verhandelbaar is via 1 platform (thans Euronext).

Ad 2. Het updaten van de statuten aan de huidige standaarden en toelichting belangrijkste wijzigingen (nieuwe wetgeving en corporate governance code)

De huidige statuten zijn in enkele opzichten verouderd. Door de statutenwijziging worden de statuten in lijn gebracht met hetgeen thans gangbaar is.

De statutaire verwijzingen (zoals in artikel 6.3 en artikel 12 van de oude statuten) naar het vereiste van een notariële akte bij uitgifte van aandelen en bij levering van aandelen zijn geschrapt. Aangezien aandelen van NBZ zijn genoteerd, geldt het vereiste van de notariële akte voor geen enkel aandeel.

De blokkeringsregeling voor de aandelen B en de conversieregeling van aandelen in aandelen van een andere soort komen in verband met de voorgenomen wijzigingen in de kapitaalstructuur (zie hierna punt 3) te vervallen (artikel 13 oud en artikel 14 oud).

Artikel 10.4 nieuw geeft een regeling over de bezoldiging van de directie ten einde aan te sluiten bij de nieuwe wettelijke regeling inzake de langetermijnbetrokkenheid van aandeelhouders. Het bezoldigingsbeleid wordt iedere vier jaar ter vaststelling voorgelegd aan de algemene vergadering. Volgens de wet wordt het besluit tot vaststelling door de algemene vergadering genomen met een meerderheid van ten minste drie vierden van de uitgebrachte stemmen. Voor de onderwerpen die het bezoldigingsbeleid dient te bevatten wordt verwezen naar de wet. Artikel 2:135a lid 6 BW bevat een lijst met onderwerpen. Voor de bezoldiging van commissarissen is deze regeling ook gaan gelden en thans opgenomen in artikel 14.6 van de statuten.

Artikel 10.5 nieuw sluit ook aan bij de nieuwe wettelijke regeling inzake de langetermijnbetrokkenheid van aandeelhouders. De adviserende stemming over het bezoldigingsverslag van de leden van de directie vindt plaats in de algemene vergadering van aandeelhouders waar ook de vaststelling van de jaarrekening wordt geagendeerd. Voor commissarissen is deze wettelijke regeling van het opstellen van het bezoldigingsverslag en de adviserende stemming door de algemene vergadering ook gaan gelden en thans opgenomen in artikel 14.7 van de statuten.

Artikel 12 lid 1 bevat een letterlijke weergave van de besluiten van de directie die op grond van de wet (art. 2:107a BW) aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen. Voorheen verwees artikel 20.1 oud alleen naar voormeld wetsartikel.

In artikel 12.4 nieuw is de nieuwe wettelijke regeling inzake het tegenstrijdig belang van een of meer leden van de directie opgenomen. De oude regeling van tegenstrijdig belang speelde een rol bij de vertegenwoordiging (artikel 19.3 oud vervalt) terwijl de nieuwe regeling een rol speelt bij de besluitvorming. Een directeur met een tegenstrijdig belang mag niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming. Als alle directeuren een persoonlijk tegenstrijdig belang hebben en dus niemand het besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen. Voor commissarissen was deze regeling bij een tegenstrijdig belang al in de statuten opgenomen (artikel 26.5 oud en artikel 15.10 nieuw). Ook zij mogen in dat geval niet meedoen aan de beraadslaging en besluitvorming. Als alle commissarissen een tegenstrijdig belang hebben, blijft de raad van commissarissen bevoegd het besluit te nemen.

Voor commissarissen is in artikel 15.11 nieuw een regeling voor belet en ontstentenis opgenomen zulks overeenkomstig het wetsvoorstel bestuur en toezicht rechtspersonen. Voor directeuren was een dergelijke regeling al opgenomen (artikel 21 oud en artikel 13.3 nieuw).

Artikel 17.1 nieuw noemt de onderwerpen die jaarlijks of periodiek op de agenda van de algemene vergadering moeten worden opgenomen. Vanwege allerlei nieuwe wettelijke regels voor beursfondsen is dit een wijziging van het oude artikel 30.2.

Artikel 17.4 nieuw opent de mogelijkheid voor aandeelhouders tijdens een algemene vergadering op afstand elektronisch deel te nemen aan de beraadslaging en stemming (bijvoorbeeld bij een crisis zoals de Coronacrisis).

In artikel 18.4 nieuw is het stemrecht aangepast aan de wijziging van de nominale waarde die wijzigt zoals in punt 1 hiervoor is uiteengezet. Een aandeel A (nominaal EUR 1) geeft dan recht op 1 stem en een aandeel B geeft recht op 10 stemmen (nominaal EUR 10).

In artikel 22 en artikel 23 zijn twee overgangsbepalingen opgenomen met teksten die van toepassing worden na het deponeren van verklaringen van de directie bij het handelsregister. In deze statuten zijn daarmee feitelijk statutenwijzigingen “ingebakken” hetgeen betekent dat de algemene vergadering niet meer hoeft te besluiten en er geen nieuwe notariële akte(n) van statutenwijziging hoeft/hoeven te worden opgesteld. De wijzigingen kunnen pas toegepast worden nadat de op dat moment nog geplaatste aandelen B zijn ingetrokken. De voorgestelde wijzigingen houden mede verband met het bepaalde in punt 3 hierna.

Ad 3. Het reduceren van kosten van NBZ en haar beleggers

De statutenwijziging is van belang in het kader van het beëindigen van de zogenoemde feederstructuur. Opheffing van de feedervennootschappen is een langer uitgesproken wens van de directie die echter tot heden niet mogelijk bleek zonder de statuten te wijzigen. Het minimaal aan te houden geplaatst kapitaal van de vennootschap is namelijk in de huidige statuten bepaald op een bedrag dat niet wordt gehaald zonder de aandelen B mee te tellen. Voor NBZ als beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal geldt immers dat het geplaatste kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen die NBZ zelf houdt tenminste 10% van het maatschappelijk kapitaal bedraagt. Teneinde toch aan het minimumvereiste te voldoen wordt het geplaatst kapitaal op aandelen A verhoogd van € 0,01 naar € 1 ten laste van de agioreserves die daartoe voldoende aanwezig zijn.

Opheffing van de feedervennootschappen scheelt in de kosten. Voorts draagt beëindiging hiervan bij aan reductie van de noodzaak van de Stichting Beleggingsrekening. Doel van de directie is om uiteindelijk geen enkele participatie (A of B) nog via die stichting te laten houden. Dit scheelt in de kosten en vergroot de free float van aandelen die ter beurze genoteerd zijn. Ook maakt het de juridische structuur eenvoudiger te begrijpen.

Aandeelhouders B

Aandeelhouders B kunnen thans gebruik maken van de deelnemingsvrijstelling. Zij hebben allen een deelneming in fiscale zin in de respectievelijke Feeder BV's (NBZ aandelen B1 tot en met NBZ aandelen B5). De Feeder BV's bezitten ieder meer dan 5% van het geplaatste kapitaal van NBZ NV en kunnen daarmee eveneens een beroep doen op de deelnemingsvrijstelling. Aldus kunnen dergelijke aandeelhouders hun dividenden zonder heffing van dividendbelasting of vennootschapsbelasting ontvangen. In economische zin vertegenwoordigen alle aandelen B samen thans minder dan 5% van het totaal (ca 3,5%)

Door de statutenwijziging zullen de feeder BV's niet langer een deelneming in fiscale zin hebben (hun aandeel in het geplaatst kapitaal daalt onder de 5%). De directie stelt deze aandeelhouders voor om direct volgend op de statutenwijziging de aandelen B die de feedervennootschappen bezitten om te ruilen voor genoteerde aandelen A, te houden door de vennootschappen B1 tot en met B5. Indien en voor zover nodig wijzigen we hiertoe het reglement van de stichting beleggingsrekening.

Vervolgens dragen de vennootschappen B1 tot en met B5 deze aandelen A over aan de respectievelijke aandeelhouders bij wijze van dividend respectievelijk terugbetaling van kapitaal. Uitgangspunt is dat iedere vennootschap daarna kan worden geliquideerd en dat de aandeelhouders in fiscale zin een liquidatieverlies kunnen claimen zonder dat zij in hun economische positie zijn geraakt door deze transacties.

Vanuit een huidige aandeelhouder B gezien betekent dit dat hij een fiscaal verlies kan realiseren (grofweg het verschil tussen de oorspronkelijke verkrijgingsprijs minus de huidige beurswaarde, welk verschil nog te verminderen is met de dividenden die de afgelopen jaren zijn ontvangen). Op deze wijze kan de transitie vanuit NBZ beschouwd tamelijk liquiditeitsneutraal plaatsvinden en worden de verschillende doelen bereikt.

Concept van de nieuwe statuten van NBZ NV

CONCEPT ZUIDBROEK 5 MAART 2020 AKTE VAN STATUTENWIJZIGING NEDERLANDSE BELEGGINGSMATSCHAPPIJ VOOR ZEESCHEPEN N.V.

Op [●] tweeduizend twintig verschijnt voor mij, mr. Cindy Claudia Smid, notaris met plaats van vestiging te Amsterdam:

[●]

De comparant verklaart dat op voorstel van de directie door de algemene vergadering van naamloze vennootschap **Nederlandse Beleggingsmaatschappij voor Zeeschepen N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Rotterdam, met adres: 1077 XX Amsterdam, Strawinskylaan 485 G Toren, handelsregisternummer: 24375220, op [●] tweeduizend twintig is besloten de statuten van die vennootschap te wijzigen en door de algemene vergadering voorts is besloten de comparant te machtigen deze akte te doen verlijden.

Ter uitvoering van die besluiten verklaart de comparant de statuten van de vennootschap zodanig te wijzigen, dat zij in hun geheel komen te luiden als volgt

STATUTEN:

Begripsbepalingen.

Artikel 1.

In de statuten wordt verstaan onder:

- a. een "**aandeel**" : een aandeel in het kapitaal van de vennootschap;
- b. een "**aandeelhouder**" : een houder van één of meer aandelen (waaronder uitdrukkelijk niet begrepen is Euroclear Nederland of een intermediair), alsmede een deelgenoot;
- c. een "**intermediair**" : een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- d. een "**accountant**" : een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;

- e. de "**algemene vergadering**" : het vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde aandeelhouders, alsmede pandhouders en vruchtgebruikers aan wie het stemrecht op aandelen toekomt;
- f. de "**algemene vergadering van aandeelhouders**" : een bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- g. een "**deelgenoot**" : een deelgenoot in het verzameldepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- h. de "**directie**" : de directie van de vennootschap;
- i. een "**dochtermaatschappij**" : een dochtermaatschappij van de vennootschap als bedoeld in 2: 24a Burgerlijk Wetboek;
- j. "**Euroclear Nederland**" : het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer, te weten het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.;
- k. een "**girodepot**" : een girodepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- l. een "**groepsmaatschappij**" : een groepsmaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24b Burgerlijk Wetboek;
- m. de "**jaarrekening**" : de balans, de winst- en verliesrekening met toelichting en geconsolideerde jaarrekening, indien de vennootschap een geconsolideerde jaarrekening opstelt;
- n. de "**raad van commissarissen**" : de raad van commissarissen van de vennootschap;
- o. "**schriftelijk**" : bij brief, telefax, e-mail of op andere wijze langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;
- p. een "**vennootschapsorgaan**" : de directie, de raad van commissarissen of de algemene vergadering;
- q. een "**verzameldepot**" : een verzameldepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

Artikel 2.

Naam | Zetel.

- 2.1. De vennootschap is genaamd: **Nederlandse Beleggingsmaatschappij voor Zeeschepen N.V.**

2.2. Zij is gevestigd te Rotterdam.

Artikel 3.

Doel.

- 3.1. De vennootschap heeft ten doel haar vermogen in effecten en andere vermogensbestanddelen te beleggen, op een zodanige wijze dat de risico's daarvan worden gespreid, teneinde haar aandeelhouders in de opbrengst te doen delen, onder meer door het doen van investeringen in schepen inclusief drijvend materieel voor de "off-shore" en waaronder mede begrepen het aan- en verkopen van schepen, het deelnemen in schepen, het verstrekken van leningen aan derden en het aantrekken van vreemd vermogen, het aangaan van overeenkomsten inzake de exploitatie of beheer van de schepen en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.
- 3.2. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal zoals bedoeld in artikel 2:76a Burgerlijk Wetboek (indien en voor zolang de vennootschap voldoet aan de overige eisen die de wet daaraan stelt).

Artikel 4.

Maatschappelijk kapitaal.

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt [twee miljoen euro (EUR 2.000.000,00)]. Het is verdeeld in [een miljoen vierhonderdduizend euro (EUR 1.400.000,00) aandelen A van één euro (EUR 1,00) elk] en zestigduizend (60.000) aandelen B van tien euro (EUR 10,00) elk.
- 4.2. Alle aandelen luiden op naam. De aandelen A zijn genummerd van A1 af en de aandelen B zijn genummerd van B1 af.
- 4.3. Voor aandelen worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.

Artikel 5.

Uitgifte van aandelen en verlenen van rechten tot het nemen van aandelen | certificaten van aandelen

- 5.1. Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de directie. Bij het besluit tot uitgifte worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag behoudens het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn. Bij het nemen van het aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen (agio). Storting op een aandeel moet in geld geschieden voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts plaatsvinden met toestemming van de vennootschap.
- 5.2. Artikel 5.1 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 een persoon die een recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 5.3. De directie is bevoegd, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering, rechtshandelingen te verrichten als bedoeld in artikel 2:94 Burgerlijk Wetboek.
- 5.4. De vennootschap mag geen eigen aandelen nemen.
- 5.5. De vennootschap mag medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten op naam van aandelen. Een besluit daartoe kan uitsluitend worden genomen na de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 5.6. In de boeken van de vennootschap wordt een agioreserve voor aandelen A aangehouden. Op deze agioreserve A wordt bij uitgifte van een aandeel A een bedrag

gelijk aan het verschil tussen het nominale bedrag van een aandeel B en het nominale bedrag van een aandeel A geboekt.

- 5.7. De directie is gerechtigd tot het verrichten van zodanige mutaties in en het doen van zodanige uitkeringen ten laste van de agioreserve A als zij nuttig acht om het verschil in nominaal bedrag tussen de aandelen A en de aandelen B te reflecteren.

Artikel 6.

Voorkeursrecht.

Bij uitgifte van aandelen hebben aandeelhouders geen voorkeursrecht.

Artikel 7.

Eigen aandelen | Certificaten | Kapitaalvermindering.

- 7.1. De vennootschap mag ingevolge een besluit van de directie volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen. Een besluit van de directie tot verkrijging anders dan om niet kan uitsluitend worden genomen na de goedkeuring van de raad van commissarissen. De goedkeuring van de raad van commissarissen vereist ingevolge artikel 9.5 geldt mede als goedkeuring als in de vorige volzin bedoeld. De verkrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan is nietig.
- 7.2. Het geplaatste kapitaal van de vennootschap, verminderd met het bedrag van de aandelen die zij zelf houdt, moet ten minste een tiende (1/10) van het maatschappelijk kapitaal bedragen.
- 7.3. a. De vennootschap kan aan door haar gehouden eigen aandelen geen recht op enige uitkering ontlenen. Bij de berekening van de winstverdeling tellen die aandelen niet mee, tenzij bij de verkrijging van de aandelen door de vennootschap reeds een recht van vruchtgebruik daarop is gevestigd.
- b. De vennootschap kan geen stem uitbrengen voor eigen aandelen of certificaten daarvan die zij zelf houdt of waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft. De pandhouder of vruchtgebruiker van een door de vennootschap zelf gehouden eigen aandeel kan daarvoor evenmin stem uitbrengen indien het recht door de vennootschap is gevestigd. Het in onderhavig sub b bepaalde is van overeenkomstige toepassing op aandelen of certificaten daarvan die worden gehouden door dochtermaatschappijen of waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben.
- c. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal is vertegenwoordigd dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
- 7.4. Vervreemding van eigen aandelen of certificaten daarvan in het bezit van de vennootschap geschiedt ingevolge een besluit van de directie.
- 7.5. Besluiten van de directie ter zake van het beleid van de vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten die buiten het ten aanzien daarvan goedgekeurde beleid vallen, zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen.

- 7.6. De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap met inachtneming van de wettelijke bepalingen terzake. Een dergelijk besluit kan uitsluitend worden genomen na de goedkeuring van de raad van commissarissen.

Artikel 8.

Financiële steunverlening.

De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. De vennootschap mag met het oog daarop ook geen leningen verstrekken, tenzij de directie daartoe besluit en er is voldaan aan de overige in de wet gestelde voorwaarden. Het in de eerste twee volzinnen bedoelde verbod geldt ook voor haar dochtermaatschappijen, maar geldt niet indien aandelen of certificaten daarvan worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

Artikel 9.

Aandeelhoudersregister | Levering van aandelen.

- 9.1. De directie houdt een register, waarin de aandelen zijn ingeschreven en de namen van de houders van aandelen die niet behoren tot een verzameldepot of het girodepot en hun adressen en overigens met inachtneming van de wettelijke bepalingen daaromtrent. Tevens worden opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op aandelen die niet behoren tot een verzameldepot of het girodepot, met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hen toekomen. Iedere aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker en pandhouder van een aandeel dat niet behoort tot een verzameldepot of het girodepot is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven. Het register wordt regelmatig bijgehouden. In het geval aandelen behoren tot een verzameldepot of het girodepot kan in het register worden opgenomen de naam en het adres van de intermediair onderscheidenlijk Euroclear Nederland, met vermelding van de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot een verzameldepot onderscheidenlijk het girodepot en de datum van de erkenning of betekening.
- 9.2. Aan iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder van een aandeel dat niet behoort tot een verzameldepot of het girodepot zal op zijn verzoek om niet een uittreksel uit het register worden uitgereikt met betrekking tot zijn recht op een aandeel, met vermelding van de aan dat aandeel verbonden rechten als bedoeld in artikel 9.1. Het uittreksel is niet verhandelbaar.
- 9.3. Elke levering van aandelen of levering of vestiging van een beperkt recht daarop, voor zover deze aandelen niet behoren tot een verzameldepot of het girodepot, wordt in het register aangetekend.
- 9.4. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door één of meer personen die tot vertegenwoordiging bevoegd zijn. De directie legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen aan wie de in lid 4 van de artikelen 2:88 en 89 Burgerlijk Wetboek bedoelde rechten toekomen. De vorige volzin is niet van toepassing op enig gedeelte van het register dat buiten Nederland ter voldoening aan de aldaar geldende wetgeving of ingevolge beursvoorschriften wordt gehouden.

- 9.5. a. De levering van een aandeel in een verzameldepot of in het girodepot of de levering of vestiging van een beperkt recht daarop geschiedt op de wijze bepaald in de Wet giraal effectenverkeer.
- b. Voor de levering van een aandeel, voor zover dit niet behoort tot een verzameldepot of het girodepot, of de levering of vestiging van een beperkt recht daarop zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering of vestiging. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.
- c. Een pandrecht op een aandeel dat niet behoort tot een verzameldepot of het girodepot kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 3:239 Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij de in lid 3 van dat artikel bedoelde mededeling van de verpanding door de pandhouder wordt vervangen door erkenning door of betekening aan de vennootschap.
- 9.6. Het in artikel 9.5 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op de verdeling van een aandeel dat in enige gemeenschap valt.

Artikel 10.

Directie | Benoeming, schorsing en ontslag | Bezoldiging.

- 10.1. De vennootschap wordt bestuurd door de directie, onder toezicht van de raad van commissarissen.
- 10.2. Het aantal directeuren wordt vastgesteld door de algemene vergadering. De benoeming van leden van de directie geschiedt door de algemene vergadering uit een bindende voordracht voor elke benoeming op te maken door de raad van commissarissen. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een directie anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
- 10.3. De voordracht wordt opgenomen in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld.
- 10.4. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de directie. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering op voorstel van de raad van commissarissen. Het bezoldigingsbeleid wordt ten minste iedere vier jaar na vaststelling opnieuw aan de algemene vergadering voorgelegd ter vaststelling. Het besluit tot vaststelling wordt door de algemene vergadering genomen met de door de wet voorgeschreven meerderheid van de uitgebrachte stemmen. In het bezoldigingsbeleid komen tenminste de in Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek

voorgeschreven onderwerpen aan de orde, voorzover deze het bezoldigingsbeleid van de directie betreffen.

- 10.5. De bezoldiging van de leden van de directie wordt vastgesteld door de algemene vergadering met inachtneming van het vastgestelde bezoldigingsbeleid en de wettelijke bepalingen terzake. De vennootschap stelt jaarlijks een bezoldigingsverslag van de individuele leden van de directie op met inachtneming van de wettelijke bepalingen terzake. Het bezoldigingsverslag wordt jaarlijks aan de algemene vergadering voorgelegd
- 10.6. Leden van de directie kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen bij besluit genomen met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
- 10.7. Leden van de directie kunnen te allen tijde door de raad van commissarissen worden geschorst. Een schorsing door de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
- 10.8. Een schorsing kan, ook na één of meer malen verlengd te zijn, in totaal niet langer duren dan drie maanden.

Artikel 11.

Directie | Bestuurstaak | Besluitvorming.

- 11.1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap.
- 11.2. De directie kan een directiereglement vaststellen, waarbij regels worden gegeven omtrent onder meer de besluitvorming en de werkwijze van de directie. In dat kader kan de directie onder meer bepalen met welke taak iedere directeuren meer in het bijzonder zal zijn belast. De raad van commissarissen kan bepalen dat deze regels en taakverdeling schriftelijk moeten worden vastgelegd en deze regels en taakverdeling aan zijn goedkeuring onderwerpen.
- 11.3. De directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.

Artikel 12.

Goedkeuring van directiebesluiten.

- 12.1. Onverminderd het in het artikel 11.3 bepaalde en de overige beperkingen in de bevoegdheid van de directie, die in deze statuten of in de wet zijn vervat, zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering onderworpen de besluiten van de directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in elk geval:
 - a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming van de vennootschap aan een derde;
 - b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de

activa volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door de vennootschap of een dochtermaatschappij.

- 12.2. Besluiten van de directie tot het vaststellen of wijzigen van het beleid ter zake van uitgifte van aandelen en het beleid ter zake van het verkrijgen van eigen aandelen zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen, alsmede besluiten tot het verrichten van dergelijke transacties die buiten het ten aanzien daarvan goedgekeurde beleid vallen als hiervoor bedoeld.
- 12.3. De raad van commissarissen is tevens bevoegd andere besluiten van de directie aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de directie te worden medegedeeld.
- 12.4. In alle gevallen waarin een lid van de directie een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, neemt hij niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming. Wanneer hierdoor geen besluit kan worden genomen door de directie, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen.

Artikel 13.

Directie | Vertegenwoordiging | Ontstentenis of belet.

- 13.1. De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee gezamenlijk handelende leden van de directie indien de directie uit ten minste twee leden bestaat.
- 13.2. De directie kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen en deze aanstelling te allen tijde intrekken of wijzigen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door de directie bepaald.
- 13.3. In geval van ontstentenis of belet van één of meer leden van de directie zijn de overige leden van de directie, respectievelijk zal het overige lid van de directie tijdelijk met het gehele bestuur zijn belast. In geval van ontstentenis of belet van de gehele directie is de raad van commissarissen tijdelijk belast met het besturen van de vennootschap, met de bevoegdheid de directie op te dragen aan één of meer commissarissen, tenzij de raad van commissarissen besluit één of meer personen tijdelijk daarmee te belasten.

Artikel 14.

Raad van Commissarissen | Benoeming, schorsing en ontslag | Bezoldiging.

- 14.1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit een of meer commissarissen. Alleen natuurlijke personen kunnen commissaris zijn.
- 14.2. De raad van commissarissen kan voor elke vacature één of meer kandidaten voordragen. Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd, beroep, het bedragen 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 commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed.

- 14.3. Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een commissaris anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen als bedoeld in artikel 14.2, kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
- 14.4. Commissarissen kunnen worden geschorst en ontslagen door de algemene vergadering. Een schorsing kan, ook na één of meer malen verlengd te zijn, in totaal niet langer duren dan drie maanden.
- 14.5. Elke commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de algemene vergadering die gehouden wordt nadat vier (4) jaren na zijn laatste benoeming zijn verlopen. De commissarissen dienen periodiek af te treden volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittende commissaris tegen zijn wil defungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, is verstreken. Een commissaris kan worden herbenoemd.
- 14.6. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van commissarissen. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering op voorstel van de raad van commissarissen. Het bezoldigingsbeleid wordt ten minste iedere vier jaar na vaststelling opnieuw aan de algemene vergadering voorgelegd ter vaststelling. Het besluit tot vaststelling wordt door de algemene vergadering genomen met de door de wet voorgeschreven meerderheid van de uitgebrachte stemmen. In het bezoldigingsbeleid komen tenminste de in Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek voorgeschreven onderwerpen aan de orde, voorzover deze het bezoldigingsbeleid van de raad van commissarissen betreffen.
- 14.7. De bezoldiging van ieder lid van de raad van commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering, een en ander met inachtneming van het door de algemene vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid en de wettelijke bepalingen terzake. De vennootschap stelt jaarlijks een bezoldigingsverslag van de individuele leden van de raad van commissarissen op met inachtneming van de wettelijke bepalingen terzake. Het bezoldigingsverslag wordt jaarlijks aan de algemene vergadering voorgelegd ter adviserende stemming.

Artikel 15.

Raad van commissarissen | Taak en bevoegdheden | Werkwijze en besluitvorming.

- 15.1. 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.
- 15.2. De raad van commissarissen heeft toegang tot de gebouwen en terreinen van de vennootschap en is bevoegd de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien. De raad van commissarissen kan één of meer personen uit zijn midden of een deskundige aanwijzen om deze bevoegdheden uit te oefenen. De raad van commissarissen kan zich ook overigens door deskundigen laten bijstaan.
- 15.3. De algemene vergadering kan één van de commissarissen benoemen tot voorzitter van de raad van commissarissen. Heeft de algemene vergadering geen voorzitter benoemd, dan benoemt de raad van commissarissen zelf uit zijn midden een

voorzitter. De raad van commissarissen kan tevens uit zijn midden een plaatsvervangend voorzitter benoemen, die bij afwezigheid van de voorzitter al diens taken en bevoegdheden waarneemt. Het in dit artikel 15.3 bepaalde kan buiten toepassing blijven, indien slechts één (1) commissaris in functie is.

- 15.4. De raad van commissarissen benoemt voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris van de raad van commissarissen en treft een regeling voor diens vervanging.
- 15.5. De vergaderingen van de raad van commissarissen worden geleid door zijn voorzitter of diens plaatsvervanger. Bij hun afwezigheid wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige commissarissen, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 15.6. Een commissaris kan zich ter vergadering door een medecommissaris doen vertegenwoordigen; een daartoe strekkende machtiging kan slechts schriftelijk worden gegeven.
- 15.7. De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls een commissaris of de directie zulks nodig acht; de vergaderingen van de raad van commissarissen worden door de directie bijgewoond, indien deze daartoe worden uitgenodigd.
De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen van hen zich tegen de wijze van besluitvorming heeft verzet. Van een besluit buiten vergadering dat niet schriftelijk is genomen wordt door de secretaris van de raad van commissarissen een verslag opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris van de raad van commissarissen wordt ondertekend. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde commissarissen.
- 15.8. De raad van commissarissen besluit bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin de meerderheid van de in functie zijnde commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Staken de stemmen, dan heeft de voorzitter van de raad van commissarissen een beslissende stem, mits de voorzitter van de raad van commissarissen niet meer kan stemmen kan uitbrengen dan de andere commissarissen tezamen.
- 15.9. De raad van commissarissen kan nadere regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van de raad van commissarissen. In dat kader kan de raad van commissarissen onder meer bepalen met welke taak iedere commissaris meer in het bijzonder zal zijn belast. De regels omtrent de besluitvorming en taakverdeling en de werkwijze kunnen worden neergelegd in een reglement.
- 15.10. In alle gevallen waarin een lid van de raad van commissarissen een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, neemt hij niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming. Wanneer hierdoor geen besluit kan worden genomen door de raad van commissarissen, wordt het besluit ondanks het in de vorige zin bepaalde genomen door de raad van commissarissen.
- 15.11. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer commissarissen zijn de overblijvende commissarissen of is de enig overblijvende commissaris tijdelijk met het toezicht belast, onverminderd de bevoegdheid van de algemene vergadering om een tijdelijke commissaris ter vervanging van de commissaris waarop het belet of de ontstentenis van toepassing is aan te wijzen.
Ingeval van ontstentenis van een of meer commissarissen nemen de resterende leden van de raad van commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve

voorziening te doen treffen. Ingeval van belet of ontstentenis van alle commissarissen of de enige commissaris neemt het bestuur zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een voorziening te doen treffen

Boekjaar en jaarrekening. Winstverdeling.

- 16.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. Jaarlijks binnen vier maanden na het einde van het boekjaar maakt de directie een jaarrekening op en legt deze tezamen met het bestuursverslag ter inzage voor de aandeelhouders ten kantore van de vennootschap.
- 16.2. De door de directie opgemaakte jaarrekening zal eveneens binnen vier maanden na het einde van het boekjaar aan de raad van commissarissen worden overgelegd. Daarna zal de jaarrekening worden ondertekend door alle leden van de directie en alle commissarissen en aan de jaarlijkse, uiterlijk in juni te houden algemene vergadering van aandeelhouders met het bestuursverslag van de directie en het verslag van de raad van commissarissen ter vaststelling van de jaarrekening worden aangeboden.
Ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen dan wordt daarvan onder opgaaf van reden melding gemaakt.
- 16.3. In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, wordt afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot decharge van de leden van de directie voor het gevoerde bestuur en van de leden van de raad van commissarissen voor hun toezicht daarop, voor zover van dat bestuur en dat toezicht uit de jaarrekening blijkt of anderszins aan de algemene vergadering is bekend gemaakt voordat deze de jaarrekening heeft vastgesteld.
- 16.4. Onder winst van een boekjaar wordt verstaan het positieve saldo van de door de algemene vergadering vastgestelde winst- en verliesrekening.
- 16.5. Winstuitkeringen kunnen slechts plaats hebben voorzover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 16.6. Mits voldaan wordt aan het bepaalde bij het voorgaande lid, geschiedt uitkering van winst na de vaststelling van de jaarrekening, binnen één maand na deze vaststelling.
- 16.7. De directie bepaalt onder goedkeuring van de raad van commissarissen jaarlijks welk gedeelte van de winst die in een boekjaar is behaald, wordt gereserveerd. Hetgeen daarna resteert is ter beschikking van de algemene vergadering. Uitkeringen aan houders van aandelen geschieden naar evenredigheid van het aantal aandelen dat zij houden.
- 16.8. Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen tellen de aandelen in het kapitaal dat de vennootschap houdt, niet mee.
- 16.9. De directie kan met goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen op aandelen en/of tot uitkeringen op aandelen ten laste van een reserve van de vennootschap. Voor het doen van een tussentijdse uitkering dient een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek te worden opgesteld, welke door de vennootschap binnen acht (8) dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering bekend wordt gemaakt ten kantore van het handelsregister moet worden neergelegd. Blijkens de tussentijdse vermogensopstelling moet worden voldaan aan het bepaalde in artikel 16.5.

16.10. De algemene vergadering kan op verzoek van de directie en met goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten een uitkering te doen in de vorm van aandelen in het kapitaal van de vennootschap en tot uitkeringen ten laste van één of meer reserves die niet krachtens de wet moeten worden aangehouden.

Artikel 16.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

- 17.1. Ieder jaar, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders gehouden, waarin onder meer aan de orde wordt gesteld:
- a. de behandeling van het bestuursverslag;
 - b. de vaststelling van het bezoldigingsbeleid van de directie, voor zover aanpassingen in dat beleid tot een nieuw beleid leiden alsmede indien artikel 10.5 derde volzin van toepassing is;
 - c. de vaststelling van het bezoldigingsbeleid van de raad van commissarissen, voor zover aanpassingen in dat beleid tot een nieuw beleid leiden alsmede indien artikel 14.7 derde volzin van toepassing is;
 - d. het bezoldigingsverslag van de leden van de directie ter adviserende stemming;
 - e. het bezoldigingsverslag van de leden van de raad van commissarissen ter adviserende stemming;
 - f. de behandeling en vaststelling van de jaarrekening;
 - g. decharge van de leden van de directie voor hun bestuur;
 - h. decharge van de leden van de raad van commissarissen voor hun toezicht op het gevoerde bestuur;
 - i. het reserverings- en dividend beleid van de vennootschap (de hoogte en de bestemming van reservering, de hoogte van het dividend en de dividendvorm), voor zover aanpassingen zijn gemaakt in het betreffende beleid;
 - j. vaststelling van de winstbestemming;
 - k. elke substantiële verandering in de corporate governance structuur van de vennootschap;
 - l. de (her)benoeming van de externe accountant of een andere deskundige daartoe benoemd in overeenstemming met de wet, voor zover van toepassing;
 - m. eventuele andere voorstellen door een of meer aandeelhouders met inachtneming van artikel 17.10, de raad van commissarissen of de directie aan de orde gesteld, en voorts met inachtneming van de verdere toepasselijke wettelijke en statutaire voorschriften.
- 17.2. De algemene vergaderingen worden gehouden te Amsterdam, Utrecht, 's-Gravenhage of de gemeente waar de vennootschap volgens deze statuten gevestigd is.
- 17.3. De oproepingen tot de algemene vergaderingen van aandeelhouders geschieden door de directie of de raad van commissarissen met inachtneming van de in de wet

bepaalde oproepingstermijn door aankondiging overeenkomstig het in de wet bepaalde. Met instemming van de aandeelhouder kan oproeping voorts geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door de betreffende aandeelhouder voor dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt. Bij de oproeping worden vermeld de te behandelen onderwerpen, de plaats en het tijdstip van de vergadering, de procedure voor deelname aan de vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde, het adres van de website van de vennootschap en, indien van toepassing, de procedure voor het uitoefenen van de in de eerste volzin van artikel 14.4 bedoelde bevoegdheden door middel van een elektronisch communicatiemiddel en door de directie aan het gebruik van dergelijke communicatiemiddelen gestelde voorwaarden. Op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders wordt vermeld welke punten ter bespreking en welke punten ter stemming zijn.

- 17.4. Iedere aandeelhouder is bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. De directie kan besluiten dat de in de eerste volzin bedoelde bevoegdheden ook kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Indien de aandeelhouder deelneemt door middel van een elektronisch communicatiemiddel is vereist dat de aandeelhouder via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. De aandeelhouder zal voorts via het elektronisch communicatiemiddel aan de beraadslaging moeten kunnen deelnemen. De directie kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel en de wijze waarop aan de in dit artikel gestelde vereisten dient te worden voldaan.
- 17.5. Voor het stemrecht en vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 2:88 en 89 Burgerlijk Wetboek als aandeelhouder beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een intermediair als bedoeld in artikel 17.6, mits de desbetreffende verklaring tijdig ter plaatse in de oproeping te vermelden is gedeponereerd, zulks tegen ontvangstbewijs, hetwelk als toegangsbewijs voor de vergadering strekt. In de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders zal worden vermeld de dag waarop de deponering van de verklaring van de intermediair uiterlijk moet plaatshebben. Deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de algemene vergadering van aandeelhouders. Voor het stemrecht en vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 2:88 en 89 Burgerlijk Wetboek voorts als aandeelhouder beschouwen degene, niet zijnde Euroclear Nederland of een intermediair, die op de registratiedatum, als bedoeld in artikel 2:119 Burgerlijk Wetboek, als zodanig is ingeschreven in het aandeelhoudersregister of ander door de directie aangewezen register.
- 17.6. De in artikel 17.5 bedoelde verklaring van een intermediair behoeft uitsluitend in te houden dat de in de verklaring genoemde aandelen op de registratiedatum, als bedoeld in artikel 2:119 Burgerlijk Wetboek, tot het verzameldepot van de betreffende intermediair behoorden en dat de in de verklaring genoemde persoon op de registratiedatum tot de genoemde hoeveelheid aandelen deelgenoot in haar verzameldepot was.

- 17.7. Bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders wordt vermeld de in artikel 17.6 genoemde registratiedatum, alsmede de wijze waarop de stem- of vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen. Daarnaast kan de directie een registratiedatum, als bedoeld in artikel 2:117b Burgerlijk Wetboek vaststellen.
- 17.8. De vergaderrechten volgens artikel 17.4 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de volmacht door de directie is ontvangen. Iedere stem- en/of vergadergerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet, op al dan niet elektronische wijze, de presentielijst tekenen met opgave van het aantal der door hen vertegenwoordigde aandelen en uit te brengen stemmen.
- 17.9 Een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders zal worden gehouden indien de directie dan wel de raad van commissarissen een zodanige vergadering heeft bijeengeroepen; de directie en de raad van commissarissen zijn bovendien tot bijeenroeping van een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders verplicht, te houden binnen acht weken nadat hen een desbetreffend verzoek, gedaan door de houders van tezamen tenminste één/tiende (1/10) van het geplaatste aandelenkapitaal heeft bereikt. Op deze vergadering zullen worden behandeld de onderwerpen, die zullen worden opgegeven door degene, die de vergadering wenst te houden.
- 17.10. Indien de directie niet later dan zestig dagen voor de dag van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk en met redenen omkleed dan wel vergezeld van een voorstel tot een besluit om behandeling van een onderwerp is verzocht door een of meer aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één/honderdste (1/100) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen dan wordt het onderwerp opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd. Indien aandeelhouders een onderwerp op de agenda hebben laten plaatsen, lichten zij dit ter vergadering toe en beantwoorden zij zo nodig vragen hierover.
- 17.11. De directie en de raad van commissarissen verschaffen de algemene vergadering alle verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Indien door de directie en de raad van commissarissen op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.
- 17.12. Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de algemene vergadering wordt schriftelijk toegelicht. De directie gaat in de toelichting in op alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring of machtiging. De toelichting bij de agenda wordt op de website van de vennootschap geplaatst.

Artikel 17.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders | Voorzitterschap | Besluitvorming | Notulen.

- 18.1. Alle algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de persoon die hiertoe door de directie wordt aangewezen.
- 18.2. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming.
- 18.3. Op alle algemene vergaderingen van aandeelhouders wordt bij volstreckte meerderheid van uitgebrachte stemmen beslist, behoudens in die gevallen, voor welke de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijven.

- 18.4. Ieder aandeel A geeft recht op één (1) stem. Ieder aandeel B geeft recht op tien (10) stemmen. De directie kan bij de oproeping bepalen dat de stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht worden gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan op de in de laatste volzin van artikel 17.6 bedoelde registratiedatum. Voorts neemt de vennootschap daarbij het bepaalde in boek 2 van het Burgerlijk Wetboek in acht. Een aandeelhouder die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders zijn stem langs elektronische weg heeft uitgebracht, blijft gerechtigd om, al dan niet bij schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen en daarin het woord te voeren. Een eenmaal uitgebrachte stem kan niet worden herroepen. Voor de toepassing van het hiervoor bepaalde hebben als stem- of vergadergerechtigde te gelden zij die op de in de laatste volzin van artikel 16.6 bedoelde registratiedatum die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders de rechthebbenden op de aandelen zijn.
- 18.5. Ook de stemmen, uitgebracht voor de aandelen van hen, wie uit anderen hoofde dan als aandeelhouder der vennootschap door het te nemen besluit enig recht jegens de vennootschap zou worden toegekend of die daardoor van enige verplichting jegens haar zouden worden ontslagen, zijn geldig.
- 18.6. Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht.
- 18.7. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van de stemming in de algemene vergadering van aandeelhouders is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het oordeel de juistheid ervan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats indien de meerderheid, of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, één stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
- 18.8. Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend.
- 18.9. In afwijking van het bepaalde in artikel 18.7, kan de raad van commissarissen of de voorzitter bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter mede ondertekend.
- 18.10. Het in artikel 18.8 of artikel 18.9 vermelde verslag van de algemene vergadering van aandeelhouders wordt uiterlijk drie (3) maanden na afloop van de vergadering aan aandeelhouders op verzoek ter beschikking gesteld.

Artikel 18.

Statutenwijziging en ontbinding.

- 19.1. Besluiten tot wijziging van de statuten en tot ontbinding van de vennootschap kunnen door de algemene vergadering slechts worden genomen op voorstel van de directie.

- 19.2. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten zal worden gedaan, moet dit bij de oproeping worden vermeld, terwijl tegelijkertijd een afschrift van dit voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap moet worden neergelegd, ter inzage voor iedere aandeelhouder tot na afloop van de algemene vergadering van aandeelhouders.

Vereffening.

- 20.1. De algemene vergadering kan tot ontbinding van de vennootschap besluiten op voorstel van de directie zal de liquidatie plaats hebben door de directie onder toezicht van de raad van commissarissen.
- 20.2. De algemene vergadering bepaalt bij haar besluit tot ontbinding tevens de beloning aan vereffenaars en aan de raad van commissarissen, indien deze met het toezicht op de liquidatie zal zijn belast, toe te kennen, welke beloning kan omvatten een bedrag gelijk aan een door de algemene vergadering te bepalen percentage van het liquidatiesaldo.
- 20.3. Op de vereffening zijn voor het overige de wettelijke bepalingen van toepassing.

Artikel 19.

Oproepingen en kennisgevingen.

Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders geschieden overeenkomstig het bepaalde in de wet.

Artikel 20.

Overgangsbepaling I.

Vanaf de datum dat de directie aan het handelsregister opgave heeft gedaan dat ten minste negentig procent (90%) van het maatschappelijk kapitaal is uitgegeven, komt artikel 4 lid 1 te luiden als volgt:

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt [vijf miljoen euro (EUR 5.000.000,00)]. Het is verdeeld in [vijf miljoen (5.000.000)] aandelen A van één euro (EUR 1,00) elk.

Artikel 22.

Overgangsbepaling II.

Met ingang van de dag waarop de directie aan het handelsregister opgave heeft gedaan van wijziging van het geplaatste kapitaal van de vennootschap als gevolg van de intrekking van alle aandelen B in het kapitaal:

- I. Komt artikel 4 te luiden als volgt:

Artikel 4.

Maatschappelijk kapitaal.

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt [twee miljoen euro (EUR 2.000.000,00)]. Het is verdeeld in [twee miljoen (2.000.000,00)] aandelen A van één euro (EUR 1,00) elk.
- 4.2. Alle aandelen luiden op naam en zijn genummerd van A1 af.
- 4.3. Voor aandelen worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.
- II. Komt artikel 18 lid 4 te luiden als volgt:

- 18.4. Ieder aandeel geeft recht op één (1) stem. De directie kan bij de oproeping bepalen dat de stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht worden gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder

uitgebracht dan op de in de laatste volzin van artikel 17.6 bedoelde registratiedatum. Voorts neemt de vennootschap daarbij het bepaalde in boek 2 van het Burgerlijk Wetboek in acht. Een aandeelhouder die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders zijn stem langs elektronische weg heeft uitgebracht, blijft gerechtigd om, al dan niet bij schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen en daarin het woord te voeren. Een eenmaal uitgebrachte stem kan niet worden herroepen. Voor de toepassing van het hiervoor bepaalde hebben als stem- of vergadergerechtigde te gelden zij die op de in de laatste volzin van artikel 16.6 bedoelde registratiedatum die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders de rechthebbenden op de aandelen zijn.

III. Komen artikel 5.6 en artikel 5.7 te vervallen.

Dit artikel vervalt tezamen met zijn opschrift nadat de genoemde opgave aan het handelsregister is gedaan.

Slotverklaringen.

Ten slotte verklaart de comparant dat door en met het passeren van deze akte:

- (i) de nominale waarde van ieder aandeel A wordt verhoogd naar een euro (EUR 1,00). Het verschil tussen voornoemde nominale waarde van een euro (EUR 1,00) en de oorspronkelijke nominale waarde van ieder aandeel A, zijnde een cent (EUR 0,01) bedraagt negenennegentig cent (EUR 0,99) per aandeel A, welk verschil wordt voldaan ten laste van de agioreserve van de vennootschap die voor de aandelen A wordt aangehouden; en
- (ii) het geplaatste kapitaal van de vennootschap [●] euro (EUR [●]) bedraagt, bestaande uit [●] ([●]) aandelen A, elk met een nominale waarde van een euro (EUR 1,00) en [●] aandelen B, elk met een nominale waarde van tien euro (EUR 10,00).

Aangehechte documenten.

Het stuk waaruit blijkt van de in de aanhef van deze akte vermelde besluiten, wordt aan deze akte gehecht.

Slot.

Waarvan deze akte in minuut wordt verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van deze akte vermeld.

Na mededeling van de zakelijke inhoud van de akte, het geven van een toelichting daarop en na de verklaring van de comparant van de inhoud van de akte te hebben kennisgenomen en met beperkte voorlezing in te stemmen, wordt deze akte onmiddellijk na voorlezing van die gedeelten van de akte, waarvan de wet voorlezing voorschrijft, door de comparant, die aan mij, notaris, bekend is, en mij, notaris, ondertekend.