

STATUTEN X5 RETAIL GROUP N.V. NA VOORGESTELDE STATUTENWIJZIGING MAART/APRIL 2014

STATUTEN :

HOOFDSTUK I.

Begripsbepalingen.

Artikel 1.

In deze statuten wordt verstaan onder:

- a. Accountant: een registeraccountant of iedere andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- b. Jaarrekening: de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting, en de geconsolideerde jaarrekening indien de vennootschap een geconsolideerde jaarrekening opstelt;
- c. Jaarvergadering: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, bestemd tot de behandeling en vaststelling van de Jaarrekening;
- d. Jaarverslag: het jaarverslag als bedoeld in artikel 2:391 van het Burgerlijk Wetboek;
- e. [Secretaris: de Secretaris van de vennootschap als bedoeld in artikel 15.12;](#)
- ef. Certificaathouders: houders van Certificaten en zij die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik of pandrecht de rechten hebben die de wet toekent aan houders van Certificaten;
- fg. Certificaten: met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam van aandelen in de vennootschap;
- gh. Uitkeerbare deel van het eigen vermogen: het deel van het eigen vermogen, dat het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- hi. Algemene Vergadering: het orgaan van de vennootschap dat gevormd wordt door aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- ij. Algemene Vergadering van Aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- jk. Directie: het orgaan van de vennootschap bedoeld in hoofdstuk VI;
- kl. Directeur: een lid van de Directie;

[m.](#) Raad van Commissarissen: het orgaan van de vennootschap bedoeld in hoofdstuk VII; en

[m.](#) Commissaris: een lid van de Raad van Commissarissen.

HOOFDSTUK II.

Naam. Zetel. Doel.

Artikel 2. Naam en zetel.

1. De vennootschap draagt de naam: X5 Retail Group N.V.
2. Zij heeft haar zetel te Amsterdam, maar kan ook elders vestigingen hebben.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen en het zijn en handelen als een houdstermaatschappij;
- b. het financieren van vennootschappen en ondernemingen;
- c. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
- d. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- e. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
- f. het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;
- g. het verhandelen van en beleggen in valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- h. het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, knowhow andere industriële eigendomsrechten;
- i. het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten;

en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

HOOFDSTUK III.

Kapitaal en aandelen. Register.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt éénhonderdnegentig miljoen Euro (EUR 190.000.000).
2. Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in éénhonderdnegentig miljoen (190.000.000) gewone aandelen met een nominale waarde van één Euro (EUR 1) elk, genummerd van 1 tot en met 190.000.000.
3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

1. De Directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag.
2. In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, alsmede de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding of hen het stemrecht of de rechten van een Certificaathouder toekomen.
3. Iedere aandeelhouder, iedere vruchtgebruiker en iedere pandhouder is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven.
4. Het register wordt zorgvuldig en regelmatig bijgehouden.
5. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door ~~de~~[een](#) Directeur-~~B~~.
6. De Directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op een aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht dan vermeldt het uittreksel aan wie het stemrecht toekomt en aan wie de rechten van een Certificaathouder toekomen.
7. De Directie legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en de Certificaathouders onverminderd het bepaalde in artikel 2:85 lid 4 tweede zin van het Burgerlijk Wetboek.

HOOFDSTUK IV.

Uitgifte van aandelen. Eigen aandelen.

Artikel 6. Uitgifte van aandelen. Bevoegd orgaan.

1. Uitgifte van aandelen kan slechts ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering geschieden, onverminderd het bepaalde in artikel 2:96 van het Burgerlijk Wetboek.
2. Uitgifte van aandelen geschiedt overeenkomstig artikel 2:86 respectievelijk 2:86c van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 7. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.

1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald.
2. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht om uit te geven aandelen te verkrijgen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen, met inachtneming van de beperkingen als uiteengezet in artikel 2:96a van het Burgerlijk Wetboek. Iedere aandeelhouder heeft tevens een voorkeursrecht voor het verkrijgen van aandelen die worden uitgegeven tegen storting in natura. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht voor het verkrijgen van aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
3. Het voorkeursrecht voor het verkrijgen van aandelen kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door een besluit van de Algemene Vergadering, onverminderd het bepaalde in artikel 2:96a van het Burgerlijk Wetboek.
4. De vennootschap doet binnen acht dagen na elk kalenderkwartaal ~~ten kantore van~~ [bij](#) het handelsregister ~~waarin de vennootschap is ingeschreven~~ opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van aantal en soort.
5. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht tot het verkrijgen van aandelen; de vorige leden zijn van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht voor de verkrijging van aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Artikel 8. Storting op aandelen. Steunverbod.

1. Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop tenminste het gehele nominale bedrag worden gestort.

2. Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap.
3. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Het verbod geldt niet indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek.
4. De Directie is zonder goedkeuring van de Algemene Vergadering maar na vooraf verleende goedkeuring van de Raad van Commissarissen bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 Van het van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 9. Eigen aandelen.

1. De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
2. De vennootschap mag volgestorte aandelen in haar eigen aandelenkapitaal of certificaten daarvan verkrijgen met inachtneming van de toepasselijke wettelijke voorschriften.
3. De Algemene Vergadering moet de Directie hebben gemachtigd om de verkrijging anders dan om niet als bedoeld in lid 2 te bewerkstelligen. De machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De Algemene Vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
4. De machtiging is niet vereist, voor zover de vennootschap eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgt om, krachtens een voor hen geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of een groepsmaatschappij. Deze aandelen of certificaten moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
5. Vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan geschiedt ingevolge een besluit van de Directie.
6. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de Algemene Vergadering geen stem

worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één hunner de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde.

Artikel 10. Kapitaalvermindering.

1. De Algemene Vergadering kan, met inachtneming van het daaromtrent bepaalde in de wet, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
2. De oproeping tot een Algemene Vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.

HOOFDSTUK V.

Levering van aandelen. Uitgifte van Certificaten.

Artikel 11. Levering van aandelen. Uitgifte van Certificaten.

1. Levering van aandelen geschiedt overeenkomstig artikel 2:86 respectievelijk 2:86c van het Burgerlijk Wetboek.
2. De vennootschap kan medewerking verlenen aan de uitgifte van Certificaten.

HOOFDSTUK VI.

Bestuur.

Artikel 12. Directie.

1. Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een Directie, bestaande uit twee of meer Directeuren ~~A, één Directeur B en optioneel een aantal Directeuren C te bepalen door de Algemene Vergadering.~~ Het aantal Directeuren ~~A zal worden~~wordt, met inachtneming van de vorige zin, bepaald door de ~~Algemene Vergadering~~Raad van Commissarissen.
2. De Directeuren worden benoemd door de Algemene Vergadering uit een voordracht, op te maken door de Raad van Commissarissen. Indien de voordracht één kandidaat voor een te vervullen plaats bevat, heeft een besluit over de voordracht tot gevolg dat de kandidaat is benoemd, tenzij het bindend karakter aan de voordracht wordt ontnomen door de Algemene Vergadering overeenkomstig lid 3 van dit Artikel 12.

3. Zodra de functie van een Directeur vacant is of wordt, zal de Directie de Raad van Commissarissen schriftelijk verzoeken een voordracht op te maken. Een binnen vier weken na daartoe een verzoek te hebben ontvangen door de Raad van Commissarissen opgemaakte voordracht is bindend voor de Algemene Vergadering. De Algemene Vergadering kan echter aan een dergelijke voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met tweederde van de uitgebrachte stemmen in de vergadering, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Indien de Raad van Commissarissen niet tijdig een voordracht opmaakt, is de Algemene Vergadering vrij in de benoeming van de Directeuren.
4. Een Directeur wordt benoemd voor een periode die eindigt op het tijdstip van sluiting van de Jaarvergadering die wordt gehouden in het jaar dat daartoe wordt bepaald door de Algemene Vergadering bij de benoeming van die Directeur, maar het vierde jaar na het jaar van benoeming van de Directeur niet zal overschrijden. Bij de benoeming van een Directeur kan de Algemene Vergadering besluiten die Directeur voor een kortere termijn te benoemen. Een Directeur kan steeds worden herbenoemd voor enige termijn als bedoeld in dit artikel 12.4.
- ~~5. De Raad van Commissarissen mag de titels van de Directeuren bepalen, onverminderd het in de volgende zin bepaalde. Eén Directeur A zal de titel van Chief Executive Officer ("CEO") en een andere Directeur A zal de titel van Chief Financial Officer ("CFO") hebben.~~
5. De Raad van Commissarissen zal een van de Directeuren benoemen tot Chief Executive Officer ("CEO"). De Raad van Commissarissen mag de titels van de andere Directeuren bepalen.

Artikel 13. Schorsing en ontslag.

1. Iedere Directeur kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst en ontslagen.
2. Iedere Directeur kan te allen tijde door de Raad van Commissarissen worden geschorst. De schorsing kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden opgeheven.
3. Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar mag in totaal niet langer duren dan drie maanden. Indien na die periode geen beslissing is

genomen terzake van de beëindiging van de schorsing, of het ontslag, eindigt de schorsing.

Artikel 14. Bezoldiging.

1. De bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden van iedere Directeur wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als vastgesteld door de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Commissarissen.
2. Het toekennen van ~~aandelen~~-aandelen- of optieplannen aan Directeuren is onderworpen aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering.

Artikel 15. Bestuurszaak. Directiereglement. Besluitvorming. Taakverdeling. Secretaris van de vennootschap.

1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de Directie belast met het besturen van de vennootschap.
2. De Directie kan een reglement vaststellen waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de Directie. Het reglement heeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
3. De Directie kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak iedere Directeur meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling heeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
4. Vergaderingen van de Directie kunnen, naast fysieke bijeenkomsten, ook plaatsvinden door middel van telefonische danwel video conferences.
5. De CEO is de voorzitter van de vergadering van de Directie. In geval van afwezigheid van de CEO, benoemt de Directie een van de Directeuren tot voorzitter van de desbetreffende vergadering. De voorzitter van de vergadering van de Directie benoemt de secretaris van de vergadering, al dan niet uit het midden van de Directeuren.
56. Van het verhandelde in de vergadering van de Directie worden notulen gehouden door de ~~Directeur B, welke deze notulen zal verspreiden binnen de Directie~~secretaris. De notulen worden ~~vastgesteld door ondertekening van de notulen door twee Directeuren A en de Directeur B in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de Directie vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.~~
67. Iedere Directeur heeft recht op het uitbrengen van een stem.

- ~~78.~~ Alle besluiten van de Directie worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ~~(i) alle Directeuren A en (ii) ten minste~~ meer dan vijftig (50) procent van alle Directeuren aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Indien de stemmen staken, beslist de ~~GEO. Als de GEO in de vergadering wordt vertegenwoordigd, is de beslissingsbevoegdheid in geval van staking van stemmen opgedragen aan de CFO, tenzij de GEO een volmacht heeft gegeven met specifieke instructies wat te doen in het geval van staking van stemmen, in welk geval wordt gehandeld overeenkomstig deze instructies.~~ Raad van Commissarissen.
- ~~89.~~ Indien niet binnen een half uur na de geconvoceerde aanvangstijd van een vergadering ~~beide~~ het in het vorige lid bedoelde ~~quorums niet~~ quorum aanwezig of vertegenwoordigd ~~zijn~~ is, wordt de vergadering vijf werkdagen verdaagd, op hetzelfde tijdstip en dezelfde plaats, of op een zodanig ander tijdstip en andere plaats als de aanwezige Directeuren ~~A~~ bepalen. Er wordt een verdagingsbrief naar alle Directeuren gestuurd met daarin vermeld het tijdstip en de plaats van de verdaagde vergadering. Indien bij deze tweede vergadering niet aan ~~de~~ quorumvereisten ~~het quorumvereiste~~ wordt voldaan, wordt de vergadering vijf werkdagen verdaagd, op hetzelfde tijdstip en dezelfde plaats, of op een zodanig ander tijdstip en andere plaats als de in de tweede vergadering aanwezige Directeuren ~~A~~ bepalen. Er kunnen geen besluiten worden genomen in de ~~eerste en tweede vergadering~~ verdaagde vergaderingen, indien niet aan ~~de twee quorumvereisten~~ het quorumvereiste van artikel ~~15.7~~ 15.8 is voldaan. ~~In de derde vergadering kunnen slechts besluiten worden genomen, indien ten minste alle Directeuren A aanwezig of vertegenwoordigd zijn in die vergadering.~~
- ~~910.~~ Een Directeur ~~A~~ kan slechts bij schriftelijke volmacht worden vertegenwoordigd door een andere Directeur ~~A~~. ~~De overige Directeuren kunnen zich door een mededirecteur bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.~~ Onder schriftelijke volmacht wordt verstaan elke via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen volmacht. Een Directeur kan voor niet meer dan één ~~mededirecteur~~ Directeur als gevolmachtigde optreden.
- ~~1011.~~ Besluiten van de Directie kunnen in plaats van in een vergadering ook bij geschrift worden genomen. Het bepaalde in het vorige lid, eerste en tweede volzin, is van overeenkomstige toepassing. ~~De Directeur B~~ Een van de

[Directeuren](#) stelt ten aanzien van een aldus genomen besluit een verslag op en circuleert dit verslag onder alle [andere](#) Directeuren. Het verslag wordt door alle Directeuren getekend en geeft hun stem weer als volgt: "ja", "nee" of "blanco".

~~11~~12. ~~De Directie kan een~~ [Tenzij de Raad van Commissarissen overeenkomstig artikel 12.5 die titel al heeft toegekend, kan de Directie de](#) Secretaris van de vennootschap benoemen. Het directiereglement kan voorzien in een taakomschrijving voor de Secretaris van de vennootschap.

~~12~~13. Een Directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van de Directie, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap. Indien daardoor geen Directiebesluit kan worden genomen, zal het besluit worden genomen door de Raad van Commissarissen.

Artikel 16. Vertegenwoordiging.

1. Slechts de Directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.
2. Op voorstel van de Raad van Commissarissen, kan de Directie gevolmachtigde vertegenwoordigers benoemen (inclusief de Chief Executive Officer, ~~de Chief Financial Officer~~ en enig ander lid van de Directie) met [algehele algemene](#) of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid (*procuratiehouders*). Ieder van deze gevolmachtigden kan de vennootschap vertegenwoordigen met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Ingeval van de benoeming van een gevolmachtigde die niet de Chief Executive Officer ~~of de Chief Financial Officer~~ is, zal de Directie de titel van deze gevolmachtigde vaststellen. Een beschrijving van de inhoud van de volmacht van elke gevolmachtigde zal bij het handelsregister ~~van de bevoegde Kamer van Koophandel~~ worden neergelegd.

Artikel 17. Goedkeuring van besluiten van de Directie.

1. Aan de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van de Directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming. Onverminderd het bepaalde in artikel 2:107a van het Burgerlijk Wetboek is onder deze besluiten in ieder geval begrepen:
 - a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;

- b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; en
- c. het aangaan van een transactie of een aantal verbonden transacties met een waarde die drieëndertig (33) procent van de activa zoals vermeld in de geconsolideerde balans van de vennootschap, waaronder mede begrepen haar dochtermaatschappijen, opgenomen in de meest recente vastgestelde Jaarrekening te boven gaat, daaronder mede begrepen transacties tegen een lagere waarde dan marktwaarde met betrekking tot activa waarvan de waarde drieëndertig (33) procent van de activa vermeld in de geconsolideerde balans van de vennootschap, waaronder mede begrepen dochtermaatschappijen, opgenomen in de meest recente vastgestelde Jaarrekening te boven gaat.

Geen goedkeuring van de Algemene Vergadering is vereist voor een transactie vallend onder dit subartikel c tussen de vennootschap en haar dochtermaatschappijen waarvan zij direct of indirect alle aandelen houdt of tussen twee of meer dochtermaatschappijen waarvan de vennootschap direct of indirect alle aandelen houdt.

- 2. De volgende besluiten van de Directie zijn onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen:
 - a. besluiten omtrent de (strategische) prioriteiten van de vennootschap, bevestiging van de strategie van de vennootschap, het vaststellen van de indicatoren voor het bereiken van de strategische prioriteiten en het vaststellen van een financieel- en productieplan voor de vennootschap, alsmede wijzigingen daarvan;
 - b. het openen van nevenvestigingen en -kantoren alsmede het beëindigen van dergelijke activiteiten;
 - c. besluiten terzake overeenkomsten tussen de vennootschap enerzijds en ~~trustkantoren of leden~~ een lid van de Directie of zijn management vennootschap anderzijds;

- d. het aangaan van transacties of een aantal verbonden transacties met een waarde die een bedrag van honderdvijftig miljoen Euro (EUR 125.000.000) te boven gaat, waaronder begrepen transacties waarbij de onderliggende waarde van de activa een bedrag van honderdvijftig miljoen Euro (EUR 125.000.000) te boven gaat, met dien verstande dat geen goedkeuring van de Raad van Commissarissen is vereist indien de vennootschap een transactie of een aantal verbonden transacties aangaat met een van haar dochtermaatschappijen waarvan zij direct of indirect alle aandelen houdt, of in geval van een transactie tussen twee of meer dochtermaatschappijen waarvan de vennootschap direct of indirect alle aandelen houdt;
 - e. goedkeuring van interne documenten die de werkwijze van de organen van de vennootschap reguleren;
 - f. vaststelling van de prijs(waardering) van activa en uitgegeven of verkregen effecten (anders dan aandelen in het kapitaal van de vennootschap), indien een waardering wettelijk is vereist;
 - g. het toekennen van aandelen- of optieplannen aan andere personen dan Directeuren;
 - ~~h. alle besluiten van de Directie die genomen worden in geval van ontstentenis of belet van één of meerdere Directeuren A.~~
3. Zowel de Algemene Vergadering als de Raad van Commissarissen zijn bevoegd overige besluiten van de Directie aan hun goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de Directie te worden meegedeeld.
4. Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in de leden 1 tot en met 3 van dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Directie of de Directeuren niet aan.

Artikel 18. Ontstentenis of belet.

- 1. Indien de vennootschap geen contact heeft kunnen leggen met een Directeur gedurende een periode van vier weken, wordt er geacht sprake te zijn van ontstentenis van de desbetreffende Directeur.
- 2. In geval van ontstentenis of belet van een Directeur zijn de andere Directeuren tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis

of belet van alle Directeuren, is de Raad van Commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen.

3. In geval van ontstentenis of belet van één of meerdere Directeuren ~~A~~-vereisen alle handelingen van, en het nemen van alle besluiten door de Directie, de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

HOOFDSTUK VII.

Raad van Commissarissen.

Artikel 19. Aantal leden.

De vennootschap heeft een Raad van Commissarissen, bestaande uit één of meer natuurlijke personen. Het aantal Commissarissen wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.

Artikel 20. Benoeming.

1. De Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering uit een voordracht, op te maken door de Raad van Commissarissen. Indien de voordracht één kandidaat voor een te vervullen plaats bevat, heeft een besluit over de voordracht tot gevolg dat de kandidaat is benoemd, tenzij het bindend karakter aan de voordracht wordt ontnomen door de Algemene Vergadering overeenkomstig lid 2 van dit Artikel 20.
2. Zodra de functie van een lid van de Raad van Commissarissen vacant is of wordt, zal de Directie de Raad van Commissarissen schriftelijk verzoeken een voordracht op te maken. Een binnen vier weken na daartoe een verzoek te hebben ontvangen door de Raad van Commissarissen opgemaakte voordracht is bindend voor de Algemene Vergadering. Indien de Raad van Commissarissen niet tijdig een voordracht opmaakt of er geen enkele Commissaris in functie is, is de Algemene Vergadering vrij in de benoeming van de leden van de Raad van Commissarissen.
3. Een Commissaris wordt benoemd voor een periode die eindigt op het tijdstip van sluiting van de Jaarvergadering die wordt gehouden in het jaar dat daartoe wordt bepaald door de Algemene Vergadering bij de benoeming van die Commissaris, maar het vierde jaar na het jaar van benoeming van de Commissaris niet zal overschrijden. Bij de benoeming van een Commissaris kan de Algemene Vergadering besluiten die Commissaris voor een kortere

termijn te benoemen. Een Commissaris kan steeds worden herbenoemd voor een termijn als bedoeld in dit artikel 20.3, ~~met dien verstande dat een Commissaris als zodanig voor een maximum periode van drie maal vier jaar in functie mag zijn.~~

Artikel 21. Schorsing en ontslag.

Ieder lid van de Raad van Commissarissen kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst en ontslagen.

Artikel 22. Bezoldiging.

De Algemene Vergadering stelt de bezoldiging voor ieder lid van de Raad van Commissarissen vast.

Artikel 23. Taak en bevoegdheden.

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 terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de Commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. De Directie verschaft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de Raad van Commissarissen noodzakelijke gegevens.
3. De Raad van Commissarissen heeft in ieder geval een Audit Commissie en een Benoemings- en Remuneratie Commissie. De Raad van Commissarissen is bevoegd tot het instellen van een of meer andere Commissies. De Raad van Commissarissen kan voor iedere Commissie een reglement opstellen. De Commissies zullen hun taak steeds uitoefenen in overeenstemming met de regels die door de Raad van Commissarissen daaromtrent zijn vastgesteld.
4. De Raad van Commissarissen heeft steeds toegang tot het kantoor en het terrein van de vennootschap en haar dochterondernemingen en heeft steeds de bevoegdheid om de boeken van de vennootschap en haar dochtermaatschappijen te onderzoeken. 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.
5. De Directie stelt ten minste één keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de

algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.

Artikel 24. Werkwijze en besluitvorming.

1. De Raad van Commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een plaatsvervangend voorzitter, die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. De voorzitter benoemt, al dan niet uit het midden van de Raad van Commissarissen, een secretaris en treft een regeling voor diens vervanging.
2. Bij afwezigheid van de voorzitter en de plaatsvervangend voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
3. De Raad van Commissarissen vergadert telkenmale wanneer één van de Commissarissen, danwel de Directie zulks nodig acht.
4. Vergaderingen van de Raad van Commissarissen kunnen, naast fysieke bijeenkomsten, ook plaatsvinden door middel van telefonische danwel video conferences.
5. Van het verhandelde in de vergadering van de Raad van Commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de Raad van Commissarissen vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.
6. Tenzij de statuten en/of de wet anders bepalen, kunnen de volgende besluiten van de Raad van Commissarissen slechts worden genomen met volstrekte meerderheid van de stemmen, uitgebracht in een vergadering waarin ten minste vijfenzeventig (75) procent van de in functie zijn de Commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is:
 - (i) het goedkeuren van besluiten omtrent de (strategische) prioriteiten van de vennootschap, bevestiging van de strategie van de vennootschap, het vaststellen van de indicatoren voor het bereiken van de strategische prioriteiten en het vaststellen van een financieel- en productieplan voor de vennootschap, alsmede wijzigingen daarvan als bedoeld in artikel 17 lid 2 sub a;
 - (ii) het goedkeuren van het aangaan van een transactie of een aantal verbonden transacties met een waarde die een bedrag van honderdvijfentwintig miljoen Euro (EUR 125.000.000) te boven gaat, waaronder begrepen transacties waarbij de onderliggende waarde van

de activa een bedrag van honderdvijfentwintig miljoen Euro (EUR 125.000.000) te boven gaat, met dien verstande dat dit artikel niet van toepassing is:

- (a) indien de vennootschap een transactie of een aantal verbonden transacties aangaat met een van haar dochtermaatschappijen waarvan zij direct of indirect alle aandelen houdt;
 - (b) in geval van een transactie tussen twee of meer dochtermaatschappijen van de vennootschap waarvan zij direct of indirect alle aandelen houdt;
 - (c) bij een verkrijging of een vervreemding van aandelen in het aandelenkapitaal van de vennootschap of van certificaten van zulke aandelen als bedoeld in artikel 9;
- (iii) het uitoefenen van rechten die op grond van de wet of deze statuten toekomen aan de Raad van Commissarissen jegens de Algemene Vergadering;
 - (iv) het schorsen van een Directeur als bedoeld in artikel 13 lid 2;
 - (v) het goedkeuren van de vaststelling van een reglement waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de Directie als bedoeld in artikel 15 lid 2;
 - (vi) het goedkeuren van de vaststelling van de taakverdeling van de Directeuren als bedoeld in artikel 15 lid 3;
 - (vii) het nemen van besluiten in geval van het staken van de stemmen in de Directie als bedoeld in artikel 15 lid ~~7~~8;
 - (viii) het doen van voorstellen tot het aanstellen van vertegenwoordigers van de vennootschap (*procuratiehouders*) als bedoeld in artikel 16 lid 2;
 - (ix) het goedkeuren van besluiten van de Directie tot de toekenning van aandelen- of optieplannen aan andere personen dan Directeuren als bedoeld in artikel 17 lid 2 sub g;
 - (x) het tijdelijk opdragen van het bestuur van de vennootschap aan één of meer personen in geval van ontstentenis of belet van alle Directeuren als bedoeld in artikel 18 lid 2;
 - (xi) het goedkeuren van handelingen van, en het nemen van besluiten door de Directie tijdens ontstentenis of belet van één of meer Directeuren ~~A~~ als bedoeld in artikel 18 lid 3;

- (xii) het opstellen van regels voor de Audit Commissie, de Benoemings- en Remuneratie Commissie en enige andere Commissie als bedoeld in artikel 23 lid 3, en enige wijziging van die regels en het instellen of opheffen van enig andere Commissie bedoeld in artikel 23 lid 3;
 - (xiii) het doen van voorstellen aan de Algemene Vergadering aangaande welk gedeelte van de in een boekjaar behaalde winst zal worden gereserveerd en de bestemming van het restant van de winst als bedoeld in artikel 28 lid 1; en
 - (xiv) het doen van voorstellen aan de Algemene Vergadering te besluiten tot het doen van een tussentijdse uitkering als bedoeld in artikel 28 lid 4.
7. Tenzij deze statuten en/of de wet anders bepalen, worden alle besluiten van de Raad van Commissarissen met uitzondering van besluiten omschreven in lid 6 genomen met volstreekte meerderheid van de stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van de Commissarissen in functie aanwezig of vertegenwoordigd is.
8. Indien het quorum als bedoeld in leden 6 en 7 in een vergadering niet wordt gehaald, wordt er een tweede vergadering binnen zeven dagen na de datum van de eerste vergadering bijeengeroepen waarop dezelfde quorumvereisten van toepassing zijn. Indien in die tweede vergadering het quorum niet wordt gehaald, wordt een derde vergadering binnen zeven dagen na de datum van de tweede vergadering bijeengeroepen. In de derde vergadering kunnen geldige besluiten worden genomen ongeacht of aan de quorumvereisten als bedoeld in leden 6 en 7 is voldaan in de derde vergadering, met dien verstande dat de besluiten als bedoeld in leden 6 en 7 worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen uitgebracht in de vergadering.
9. Een Commissaris kan zich door een ~~medecommissaris~~andere Commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Onder schriftelijke volmacht wordt voor de toepassing van dit artikel verstaan een schriftelijke volmacht, welke verzonden kan worden door een elektronisch communicatiemiddel. Een Commissaris kan niet meer dan één ~~medecommissaris~~Commissaris vertegenwoordigen.
10. De Raad van Commissarissen kan ook schriftelijk buiten vergadering besluiten nemen. De secretaris stelt ten aanzien van een aldus genomen besluit een verslag op en circuleert dit verslag onder alle Commissarissen. Het verslag

wordt door alle Commissarissen ondertekend en geeft hun stem weer als volgt: "ja", "nee" of "blanco".

11. De Raad van Commissarissen vergadert tezamen met de Directie telkens wanneer een Commissaris of een Directeur [A-zulksdat](#) nodig acht.
12. Een Commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van de Raad van Commissarissen, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap. Indien daardoor geen besluit door de Raad van Commissarissen kan worden genomen, zal het besluit worden genomen door de Algemene Vergadering.

HOOFDSTUK VIII.

Jaarrekening. Winst.

Artikel 25. Boekjaar. Opmaken Jaarrekening. Ter inzage legging. Accountant.

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Indien de vennootschap effecten heeft uitgegeven die worden verhandeld op een gereguleerde markt als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, stelt de Directie binnen vier maanden na afloop van het boekjaar een Jaarrekening op en legt zij deze voor de aandeelhouders en de Certificaathouders ter inzage, welke termijn niet kan worden verlengd.
Indien de vennootschap geen effecten heeft uitgegeven als bedoeld in de vorige zin, belooft de in de vorige zin bedoelde termijn vijf maanden, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden.
3. Binnen de in lid 2 bedoelde termijn legt de Directie ook het Jaarverslag voor de aandeelhouders en Certificaathouders ter inzage. Indien de vennootschap effecten heeft uitgegeven die worden verhandeld op een gereguleerde markt als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, stelt de Directie binnen vier maanden na het einde van het boekjaar de Jaarrekening en het Jaarverslag ook algemeen verkrijgbaar.
4. De Jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van de Directie en de Raad van Commissarissen; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van redenen melding gemaakt.

Artikel 26. Accountant.

1. De Algemene Vergadering verleent aan een Accountant de opdracht tot onderzoek van de Jaarrekening.

Artikel 27. Vaststelling Jaarrekening.

1. De vennootschap draagt er zorg voor dat de Jaarrekening, het jaarverslag en de overige op grond van de wet toe te voegen stukken vanaf de dag waarop de Algemene Vergadering is bijeengeroepen ten kantore van de vennootschap worden gehouden. Aandeelhouders en Certificaathouders kunnen aldaar de stukken inzien en kosteloos een kopie verkrijgen.
2. De Algemene Vergadering stelt de Jaarrekening vast.

Artikel 28. Winst.

1. Op voorstel van de Raad van Commissarissen, bepaalt de Algemene Vergadering welk gedeelte van de in een boekjaar behaalde winst zal worden gereserveerd en de bestemming van het restant van de winst.
2. Winstuitkeringen kunnen slechts plaatshebben tot ten hoogste het bedrag van het Uitkeerbare deel van het eigen vermogen.
3. Winstuitkering geschiedt na de vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. De Algemene Vergadering kan, op voorstel van de Raad van Commissarissen, besluiten tot een tussentijdse uitkering mits met inachtneming van lid 2 zoals moet blijken uit een door alle Directeuren getekende tussentijdse vermogensopstelling. Ontbreekt de handtekening van één of meer hunner dan wordt daarvan, onder opgave van reden, melding gemaakt. De vennootschap deponeert de tussentijdse vermogensopstelling binnen acht dagen na aankondiging van het besluit tot tussentijdse uitkering.
5. De Algemene Vergadering kan, op voorstel van de Raad van Commissarissen en met inachtneming van het dienaangaande in lid 2 bepaalde, besluiten tot uitkeringen ten laste van een vrij uitkeerbare reserve.
6. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren.

HOOFDSTUK IX.

Vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 29. Jaarvergadering.

1. Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de Jaarvergadering gehouden.
2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten:
 - a. het Jaarverslag;

- b. vaststelling van de Jaarrekening;
- c. voorzover van toepassing geacht door het vennootschappelijk lichaam dat de vergadering bijeen roept, het reserverings- en dividendbeleid;
- d. vaststelling van de winstbestemming;
- e. het verlenen van decharge aan de Directeuren voor het door hun gevoerde beleid gedurende het desbetreffende boekjaar en de Commissarissen voor hun toezicht daarop; en
- f. andere voorstellen door de Directie, de Raad van Commissarissen, dan wel aandeelhouders of Certificaathouders aan de orde gesteld met inachtneming van artikel 31.5.

Artikel 30. Andere Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders.

1. Andere Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de Directie of de Raad van Commissarissen zulks nodig acht.
2. Aandeelhouders en Certificaathouders tezamen vertegenwoordigend ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal, hebben het recht aan de Directie of de Raad van Commissarissen te verzoeken een Algemene Vergadering van Aandeelhouders te beleggen met opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien de Directie of de Raad van Commissarissen niet binnen vier weken tot oproeping is overgegaan zodanig dat de vergadering binnen zes weken na het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van de relevante bepalingen van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 31. Oproeping. Agenda.

1. De Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders worden door de Directie of de Raad van Commissarissen bijeengeroepen.
2. De oproeping tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geschiedt met inachtneming van de relevante oproepingstermijn neergelegd in artikel 2:115 van het Burgerlijk Wetboek.
3. De oproeping van de aandeelhouders en Certificaathouders tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geschiedt door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot het tijdstip van de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is ("website"). Indien geen aandelen of Certificaten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, geschiedt, in

afwijking van de vorige zin, de oproeping van de aandeelhouders door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen zoals deze zijn vermeld in het register van aandeelhouders of door aankondiging in een landelijk verspreid dagblad.

4. Bij de oproeping tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden vermeld:
 - a. de te behandelen onderwerpen;
 - b. de plaats en het tijdstip van de vergadering;
 - c. de procedure voor deelname aan de vergadering;
 - d. de procedure voor deelname aan de vergadering door middel van een schriftelijke gevolmachtigde;
 - e. het adres van de website van de vennootschap.

Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd, met inachtneming van de in dit artikel gestelde vereisten.

5. Aandeelhouders of Certificaathouders, die daartoe overeenkomstig artikel 2:114a van het Burgerlijk Wetboek bevoegd zijn, kunnen de vennootschap schriftelijk verzoeken een onderwerp in de oproeping tot de Algemene Vergadering op te nemen of op dezelfde wijze aan te kondigen, indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek niet later dan op de zestigste dag voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft ontvangen.

Artikel 32. Plaats van de vergaderingen.

De Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders worden gehouden in Amsterdam, Haarlemmermeer (Luchthaven Schiphol) of Den Haag.

Artikel 33. Het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Zolang in een Algemene Vergadering van Aandeelhouders het gehele geplaatste kapitaal en alle Certificaathouders zijn vertegenwoordigd, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen, mits met algemene stemmen, ook al zijn de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen.

Artikel 34. Voorzitterschap.

1. Tenzij de Raad van Commissarissen een andere persoon heeft aangewezen als voorzitter van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, worden de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen en bij diens afwezigheid door de plaatsvervangend

voorzitter van die raad; bij afwezigheid ook van laatstgenoemde wijzen de aanwezige Commissarissen uit hun midden een voorzitter aan.

2. Indien niet volgens lid 1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een door de Directie aan te wijzen Directeur of bij gebreke daarvan door de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige persoon.

Artikel 35. Notulen. Aantekeningen.

1. Van het verhandelde in elke Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. Op verzoek, worden de notulen uiterlijk drie maanden na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ter beschikking gesteld aan aandeelhouders en Certificaathouders. De aandeelhouders kunnen gedurende drie maanden commentaar geven. De notulen worden vervolgens vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
2. De vennootschap zal voor ieder aangenomen besluit vastleggen:
 - a. het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht;
 - b. het percentage dat het aantal onder a bedoelde aandelen vertegenwoordigt in het geplaatste kapitaal;
 - c. het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen;
 - d. het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen.
3. De voorzitter of degene die de vergadering heeft belegd, kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter mede-ondertekend.
4. De Directie houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en de Certificaathouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs. Besluiten genomen tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden niet later dan de vijftiende dag volgend op de dag van de desbetreffende vergadering gepubliceerd op de website van de vennootschap en blijven voor ten minste een jaar beschikbaar op de website.

Artikel 36. Vergaderrechten. Toegang.

1. Iedere aandeelhouder en iedere Certificaathouder is bevoegd de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover hem het stemrecht toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zolang aandelen of Certificaten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, gelden als persoon die de stem- of vergaderrechten zoals bedoeld in de vorige zin hebben, zij die op de dag van registratie bedoeld in de volgende zin deze 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 of Certificaten zijn. De registratiedatum is de achtentwintigste dag voor de dag van de vergadering.
2. Ieder aandeel geeft recht op één stem.
3. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen.
4. De vergaderrechten bedoeld in lid 1 kunnen worden uitgeoefend krachtens een schriftelijke of elektronische volmacht, geldig getekend en gelegaliseerd overeenkomstig het op de volmacht toepasselijke recht. De vennootschap is bevoegd (i) een gevolmachtigde wiens volmacht niet in overstemming met het toepasselijke recht is gelegaliseerd en niet voldoet aan de vereisten zoals vermeld in de vorige zin toe te laten tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en (ii) een dergelijke gevolmachtigde toe te staan de vergaderrechten in overeenstemming met lid 1 uit te oefenen. De vennootschap biedt aandeelhouders en Certificaathouders de mogelijkheid om haar langs elektronische weg van de volmacht in kennis te stellen.
5. De Directeuren en de leden van de Raad van Commissarissen hebben als zodanig in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een raadgevende stem.
6. Een Certificaathouder die in een Algemene Vergadering van Aandeelhouders stem wenst uit te brengen op de onderliggende aandelen in het kapitaal van de vennootschap verkrijgt, op verzoek, een exclusieve volmacht in de Engelse taal voor de daarin aangeduide vergadering van de houder van die aandelen. Een Certificaathouder aan wie een exclusieve volmacht als bedoeld in voorgaande zin is verleend, zal de Directie informeren en voorzien van een kopie van deze volmacht uiterlijk vijf dagen voor de datum van de Algemene Vergadering van

Aandeelhouders, tenzij het orgaan dat de Algemene vergadering van Aandeelhouders in overeenstemming met artikel 31 bijeen heeft geroepen een andere datum heeft vastgesteld, welke datum niet meer dan zeven dagen voor de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan liggen. Bij toelating tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders dient de Certificaathouder als bedoeld in dit lid voldoende bewijs te overleggen ten aanzien van zijn/haar identiteit.

7. In aanvulling op de vereisten bedoeld in het vorige lid dient, indien een volmacht is verleend aan een rechtspersoon, deze houder van Certificaten de Directie, tezamen met een kopie van de volmacht bedoeld in lid 6, voldoende bewijs te verschaffen dat de persoon die verschijnt op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bevoegd is de desbetreffende houder van Certificaten op de vergadering te vertegenwoordigen. Dit bewijs dient geleverd te worden door een verklaring van een lokale advocaat danwel notaris toegelaten tot de praktijk in desbetreffende jurisdictie, welke verklaring geldig dient te worden getekend en gelegaliseerd in overeenstemming met het recht van desbetreffende jurisdictie.
8. De Accountant is gerechtigd de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen en aldaar het woord te voeren.
9. Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen beslist de voorzitter van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Artikel 37. Stemmingen.

1. Besluiten van de Algemene Vergadering worden genomen met een volstreekte meerderheid van de stemmen uitgebracht in de vergadering, tenzij de wet of de statuten een grotere meerderheid voorschrijven. De Algemene Vergadering kan slechts geldige besluiten nemen in een vergadering waarin meer dan vijftiwintig procent (25%) van het geplaatste aandelenkapitaal is vertegenwoordigd. Indien in een Algemene Vergadering niet meer dan vijftiwintig procent (25%) van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, zal een tweede vergadering worden bijeengeroepen, te houden uiterlijk vier weken na de eerste.
Ongeacht het in de tweede vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het aandelenkapitaal kan in die vergadering een geldig besluit worden genomen omtrent de voor de eerste vergadering geagendeerde voorstellen. Bij de

oproeping tot de tweede vergadering moet worden vermeld dat en waarom in die vergadering een besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

2. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede stemming plaats. Indien de stemmen in die tweede stemming gelijk zijn bij een verkiezing tussen twee personen, beslist het lot.
3. Indien in een stemming anders dan over personen de stemmen staken, is het voorstel verworpen.
4. Alle stemmen geschieden mondeling. Indien het een verkiezing van personen betreft, kan ook een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.
5. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet-uitgebracht.
6. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand van de aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.
7. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming 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 dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

Artikel 38. Besluitvorming buiten vergadering. Aantekeningen.

1. Besluiten van aandeelhouders kunnen in plaats van in Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde aandeelhouders.
2. Op besluitvorming buiten vergadering als bedoeld in het vorige lid is het bepaalde in artikel 36 lid 5 van overeenkomstige toepassing.
3. De Directie houdt van de aldus genomen besluiten aantekening. Ieder van de aandeelhouders is verplicht er voor zorg te dragen dat de conform lid 1 genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van de Directie

worden gebracht. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

4. De voorgaande besluitvorming is niet mogelijk indien er Certificaathouders zijn.

Artikel 39. Bevoegdheden Algemene Vergadering.

In overeenstemming met de wet en deze statuten is de Algemene Vergadering bevoegd tot het nemen van besluiten ten aanzien van de volgende aangelegenheden:

- a. het uitgeven van aandelen en bepalen van de koers en verdere voorwaarden van een dergelijk uitgifte als bedoeld in de artikelen 6 en 7;
- b. het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten als bedoeld in artikel 7;
- c. het machtigen van de Directie tot het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap als bedoeld in artikel 9 lid 4;
- d. het benoemen van Directeuren als bedoeld in artikel 12 lid 2;
- e. het vaststellen van het beleid op het terrein van bezoldiging van de Directie zoals bedoeld in artikel 14 lid 1;
- f. het goedkeuren van besluiten als bedoeld in artikel 17 lid 1;
- g. het benoemen van Commissarissen als bedoeld in artikel 20 lid 1;
- h. het vaststellen van de bezoldiging voor ieder lid van de Raad van Commissarissen als bedoeld in artikel 22;
- i. het benoemen van de Accountant als bedoeld in artikel 26;
- j. het vaststellen van de Jaarrekening als bedoeld in artikel 27 lid 2;
- k. het, op voorstel van de Raad van Commissarissen, bepalen van de bestemming van de winst van de vennootschap als bedoeld in artikel 28 lid 1;
- l. het, op voorstel van de Raad van Commissarissen, besluiten tot tussentijdse uitkering of uitkeringen ten laste van een vrij uitkeerbare reserve als bedoeld in artikel 28 leden 4 en 5; en
- m. besluiten tot fusie, splitsing, wijziging van de statuten en ontbinding van de vennootschap als bedoeld in artikel 40.

HOOFDSTUK X.

Juridische fusie, juridische splitsing, statutenwijziging en ontbinding. Vereffening.

Artikel 40. Juridische fusie, juridische splitsing, statutenwijziging en ontbinding.

Wanneer aan de Algemene Vergadering een voorstel van de Directie tot fusie, splitsing, statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor aandeelhouders en Certificaathouders tot de afloop van de vergadering. Het afschrift ligt ook ter inzage gedurende de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De Algemene Vergadering kan alleen besluiten tot een fusie of splitsing met een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Artikel 41. Vereffening.

1. In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de Algemene Vergadering zijn de Directeuren belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap en de Raad van Commissarissen met het toezicht daarop.
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zover mogelijk van kracht.
3. Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders aandelen.

Summary Report:	
Litéra® Change-Pro 7.5.0.5 Document Comparison done on 14-3-2014	
9:52:28	
Style Name: Litera Converter	
Original DMS: dm://AMSLIB01/1210877/1	
Modified DMS: dm://AMSLIB01/1210877/5	
Changes:	
<u>Add</u>	58
Delete	65
Move From	3
<u>Move To</u>	3
<u>Table Insert</u>	0
Table Delete	0
<u>Table moves to</u>	0
Table moves from	0
Embedded Graphics (Visio, ChemDraw, Images etc.)	0
Embedded Excel	0
Format Changes	0
Total Changes:	129