

DOORLOPENDE TEKST van de statuten van **de Volksbank N.V.**, statutair gevestigd te Utrecht, na akte houdende fusie bij akte op 29 maart 2019 verleden voor mr. W.H. Bossenbroek, notaris te Amsterdam, effectief op 30 maart 2019.

Handelsregister nummer 16062338.

BEGRIPSBEPALING EN INTERPRETATIE

Artikel 1

1.1 In deze statuten worden de volgende definities gehanteerd:

| | |
|----------------------------------|---|
| Aandeelhouder | een houder van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. |
| Afhankelijke Maatschappij | <ol style="list-style-type: none"> a. een rechtspersoon waaraan de Vennootschap of een of meer Afhankelijke Maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen; b. een vennootschap waarvan een onderneming in het handelsregister is ingeschreven en waarvoor de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij als vennoot jegens derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden. |
| Algemene Vergadering | het orgaan dat gevormd wordt door de Vergadergerechtigden, dan wel de bijeenkomst van Vergadergerechtigden. |
| Artikel | een artikel van deze statuten. |
| Directie | het bestuur van de Vennootschap. |
| BW | het Burgerlijk Wetboek. |
| Dochtermaatschappij | een rechtspersoon waarin de Vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen, alsmede andere rechtspersonen en vennootschappen welke als zodanig door het BW worden aangemerkt. |
| Groepsmaatschappij | een rechtspersoon of vennootschap die organisatorisch met de Vennootschap is verbonden in een economische eenheid. |
| Instelling | een instelling in de zin van artikel 2 Wet administratiekantoor beheer financiële instellingen. |
| Ondernemingskamer | de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam. |
| Ondernemingsraad | de ondernemingsraad als bedoeld in artikel 2:158 lid 11 BW. |
| Raad van Commissarissen | de raad van commissarissen van de Vennootschap. |

- Vennootschap** de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben.
- Vergadergerechtigde** een Aandeelhouder alsmede een vruchtgebruiker of pandhouder met stemrecht en/of Vergaderrecht.
- Vergaderrecht** het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren.
- Volstreekte Meerderheid** meer dan de helft van het aantal uitgebrachte stemmen.
- 1.2** Begrippen die in het enkelvoud zijn gedefinieerd hebben een overeenkomstige betekenis in het meervoud en vice versa.
- 1.3** Onder de term schriftelijk wordt tevens begrepen langs elektronische weg.

NAAM EN ZETEL

Artikel 2

2.1 De Vennootschap is genaamd **de Volksbank N.V.**

2.2 Zij is gevestigd te Utrecht.

STRUCTUURREGIME

Artikel 3

Het bepaalde in de artikelen 2:158 tot en met 2:161a en 2:164 BW is van toepassing op de Vennootschap.

DOEL

Artikel 4

4.1 De Vennootschap heeft ten doel:

- a.** het uitoefenen van het bedrijf van kredietinstelling in de ruimste zin, het uitoefenen van het assurantiebemiddelingsbedrijf en effectenbedrijf alsmede het verlenen van andere diensten op financieel gebied;
- b.** het deelnemen in, het samenwerken met, het voeren van de directie over en het verlenen van adviezen en andere diensten aan rechtspersonen en/of andere ondernemingen, waaronder in het bijzonder rechtspersonen en/of andere ondernemingen die werkzaam zijn op het gebied van financiële diensten;
- c.** het beleggen van vermogen in registergoederen, effecten en andere vermogensbestanddelen;
- d.** het verstrekken van zekerheden voor schulden van rechtspersonen en andere vennootschappen of personen waaronder mede begrepen groepsmaatschappijen; en
- e.** het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

Bij alle genoemde activiteiten heeft de Vennootschap mede ten doel de duurzaamheid van de samenleving te bevorderen.

4.2 Het belang van de Vennootschap omvat het belang van de met haar verbonden onderneming, daaronder mede begrepen de gerechtvaardigde belangen van klanten, spaarders en depositohouders van haar Dochtermaatschappijen, haar aandeelhouders, werknemers van de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen en de samenleving waarin de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen hun activiteiten uitvoeren. Deze

belangen worden onder meer behartigd door het voeren van een beheerst beloningsbeleid.

AANDELEN - KAPITAAL

Artikel 5

- 5.1** Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt één miljard negenhonderdvijf miljoen negenhonderdzesendertigduizend éénhonderd éénenvijftig euro en zestig eurocent (EUR 1.905.936.151,60). Het is verdeeld in vier miljoen tweehonderdduizend veertig (4.200.040) aandelen van vierhonderddrieënvijftig euro en negenzeventig eurocent (EUR 453,79) elk.
- 5.2** De aandelen zijn op naam gesteld en zijn doorlopend genummerd van 1 af.
- 5.3** Ten minste één aandeel wordt gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de Vennootschap of één van haar Dochtermaatschappijen.
- 5.4** Er worden geen aandelenbewijzen uitgegeven.
- 5.5** De Vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen.

AANDELEN - REGISTER

Artikel 6

- 6.1** De Directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders zijn opgenomen.
- 6.2** Aandeelhouders en anderen van wie gegevens in het register moeten worden opgenomen, verschaffen aan de Directie tijdig de nodige gegevens. Alle gevolgen van het niet, niet tijdig of onjuist mededelen van die gegevens zijn voor rekening en risico van de betrokkene.
- 6.3** Alle kennisgevingen aan en oproepingen van Vergadergerechtigden kunnen aan de in het register vermelde adressen worden gedaan.
- 6.4** Op het register is voorts het bepaalde in artikel 2:85 BW van toepassing.

AANDELEN - UITGIFTE

Artikel 7

- 7.1** De Algemene Vergadering besluit tot uitgifte van aandelen.
- 7.2** De Algemene Vergadering stelt de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde.
- 7.3** De Vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de Algemene Vergadering tot uitgifte een volledige tekst van dat besluit neer ten kantore van het handelsregister. De Vennootschap doet binnen acht dagen na elke uitgifte van aandelen hiervan opgave ten kantore van het handelsregister met vermelding van het aantal uitgegeven aandelen.

AANDELEN - VOORKEURSRECHT

Artikel 8

- 8.1** Onverminderd het overigens in artikel 2:96a BW bepaalde heeft bij uitgifte van aandelen iedere Aandeelhouder ten aanzien van uit te geven aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen.
- 8.2** De Directie stelt alle Aandeelhouders in kennis van een uitgifte met voorkeursrecht en van de wijze waarop en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend.
- 8.3** Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de kennisgeving aan de Aandeelhouders.

AANDELEN - STORTING

Artikel 9

- 9.1** Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 BW.
- 9.2** 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. Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie/vierden, van het nominale bedrag eerst behoeft te worden gestort nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd.
- 9.3** Storting in vreemd geld, is slechts toegestaan met toestemming van de Vennootschap. Met storting in vreemd geld, wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in Nederlands geld kan worden gewisseld. Bepalend is de wisselkoers op de dag van de storting.

AANDELEN - EIGEN AANDELEN

Artikel 10

- 10.1** De Directie kan, mits met machtiging van de Algemene Vergadering en onverminderd het bepaalde in artikel 2:98d BW, de Vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verwerven.
Zodanige verwerving is evenwel slechts toegestaan, indien en voorzover het eigen vermogen van de Vennootschap, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
Voor het vereiste in de vorige zin van dit Artikel is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 2:98c lid 2 BW en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar Dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig het in dit lid bepaalde niet toegestaan.
In de machtiging, die voor ten hoogste vijf jaar geldt, bepaalt de Algemene Vergadering hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
- 10.2** De Algemene Vergadering besluit tot vervreemding van door de Vennootschap verworven aandelen in haar eigen kapitaal.
Bij zodanige vervreemding bestaat geen voorkeursrecht.
Vervreemding beneden pari is toegestaan.
- 10.3** De Vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan slechts in pand nemen, indien:
- a.** de betrokken aandelen volgestort zijn;
 - b.** het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen en certificaten daarvan tezamen niet meer dan een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal bedraagt;
 - c.** de Algemene Vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.

- 10.4** Het vorenstaande laat onverlet het bepaalde in artikel 2:89a lid 2 en artikel 2:98 lid 7 BW, indien die artikelleden op de Vennootschap van toepassing zijn.

AANDELEN - STEUNVERBOD

Artikel 11

- 11.1** 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. Dit verbod geldt ook voor Dochtermaatschappijen.
- 11.2** De Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij de Directie daartoe besluit en met inachtneming van artikel 2:98c BW.
- 11.3** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 11 gelden niet, voor zover artikel 2:98c lid 8 of artikel 2:98c lid 9 BW van toepassing is.

AANDELEN - VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL

Artikel 12

- 12.1** De Algemene Vergadering kan, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:99 en 2:100 BW, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
Een gedeeltelijke terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle Aandeelhouders.
- 12.2** De Algemene Vergadering kan een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
De oproeping tot een vergadering waarin bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering; het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:123 BW, zijn van overeenkomstige toepassing.

AANDELEN - LEVERING

Artikel 13

- 13.1** Voor de uitgifte en levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 13.2** De levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop overeenkomstig Artikel 13.1 werkt mede van rechtswege tegenover de Vennootschap. Behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat zij de rechtshandeling heeft erkend, danwel de akte aan haar is betekend.

AANDELEN - OVERDRAAGBAARHEID

Artikel 14

De overdraagbaarheid van aandelen is niet beperkt.

AANDELEN - VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT

Artikel 15

- 15.1** De Aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.
- 15.2** In afwijking van Artikel 15.1 komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het beperkt recht is bepaald, een en ander met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:88 BW respectievelijk artikel 2:89 BW.
- 15.3** Vruchtgebruikers en pandhouders die geen stemrecht hebben, hebben geen Vergaderrecht tenzij bij de vestiging of overdracht van het vruchtgebruik respectievelijk vestiging of overgang van het pandrecht anders is bepaald.

DIRECTIE - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG

Artikel 16

- 16.1** De Vennootschap heeft een Directie bestaande uit twee (2) of meer leden. Zowel een natuurlijke persoon als een rechtspersoon kan als lid van de Directie benoemd worden.
- 16.2** De Raad van Commissarissen stelt het aantal leden van de Directie vast, met inachtneming van het bepaalde in Artikel 16.1.
- 16.3** De Algemene Vergadering benoemt de leden van de Directie op voordracht van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen draagt voor elke vacature één of meer kandidaten voor en wel, indien er niet ten minste twee leden van de Directie zijn, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk.
- 16.4** Indien geen benoeming plaatsvindt van een door de Raad van Commissarissen voorgedragen kandidaat, zal de Raad van Commissarissen in een volgende vergadering een nieuwe voordracht doen. De Algemene Vergadering kan een voordracht uitsluitend afwijzen op grond van zwaarwegende redenen die verband houden met de persoon van het lid van de Directie en geen relatie hebben met het commerciële beleid van de Vennootschap.
- 16.5** De Algemene Vergadering is te allen tijde bevoegd ieder lid van de Directie te schorsen of te ontslaan. Voorts is de Raad van Commissarissen bevoegd om ieder lid van de Directie te schorsen.
- 16.6** De Raad van Commissarissen benoemt na verkregen goedkeuring van de Algemene Vergadering één van de leden van de Directie tot voorzitter van de Directie en kan na verkregen goedkeuring van de Algemene Vergadering één of meer leden van de Directie tot vice-voorzitter(s) benoemen.
- 16.7** De Vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de Directie. Het bezoldigingsbeleid voor de leden van de Directie wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 2:383c tot en met 2:383e BW omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de Directie betreffen. Het voorstel tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid wordt niet aan de Algemene Vergadering aangeboden, dan nadat de Ondernemingsraad tijdig voor de oproeping tot de Algemene Vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. Het standpunt van de Ondernemingsraad wordt, gelijktijdig met het voorstel tot vaststelling

van het bezoldigingsbeleid, aan de Algemene Vergadering aangeboden. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de Ondernemingsraad kan het standpunt van de Ondernemingsraad in de Algemene Vergadering toelichten. Het ontbreken van dat standpunt tast de besluitvorming inzake het bezoldigingsbeleid niet aan.

- 16.8** De Raad van Commissarissen stelt de bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de leden van de Directie vast, met in achtneming van het in Artikel 16.7 bepaalde.
- 16.9** Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer leden van de Directie, is het (zijn de) overblijvende lid (leden) van de Directie voorlopig met het gehele bestuur belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden van de Directie, berust het bestuur voorlopig bij een persoon die daartoe door de Raad van Commissarissen wordt aangewezen. Onder belet wordt ten deze verstaan:
- a. schorsing;
 - b. ziekte; of
 - c. onbereikbaarheid,
- in de gevallen bedoeld onder sub b en sub c zonder dat gedurende een termijn van vijf (5) dagen de mogelijkheid van contact tussen het betreffende lid van de Directie en de Vennootschap heeft bestaan, tenzij de Raad van Commissarissen in een voorkomend geval een andere termijn vaststelt.

DIRECTIE - TAAK, ORGANISATIE EN BESLUITVORMING

Artikel 17

- 17.1** Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de Directie belast met het besturen van de Vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de Directie zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 17.2** In een vergadering van de Directie is elk lid van de Directie gerechtigd één stem uit te brengen.
- 17.3** Een lid van de Directie kan ter zake van besluitvorming van de Directie uitsluitend door een ander lid van de Directie worden vertegenwoordigd.
- 17.4** De Directie besluit, zowel in als buiten vergadering, met Volstreckte Meerderheid. Ongeldige en blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
- 17.5** Bij staken van stemmen beslist de Raad van Commissarissen.
- 17.6** Een lid van de Directie neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen directiebesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Raad van Commissarissen.
- 17.7** Vergaderingen van de Directie kunnen worden gehouden door middel van audio- of audiovisuele communicatie apparatuur, tenzij een lid van de Directie zich daartegen verzet.
- 17.8** Besluiten van de Directie kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits alle leden van de Directie in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.

- 17.9** De Directie stelt een reglement op waarin aangelegenheden hem intern betreffende worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten. Het reglement wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen kan een voorstel voor een reglement, dan wel wijziging daarvan, doen.

DIRECTIE - BEPERKINGEN

Artikel 18

- 18.1** De Directie behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen voor besluiten omtrent:

- a.** uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de Vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
- b.** het aanvragen van toelating van de onder a. bedoelde schuldbrieven tot de handel op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
- c.** het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij 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;
- d.** het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de Vennootschap, door haar of een Afhankelijke Maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
- e.** het doen van investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de Vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
- f.** het doen van een voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap;
- g.** het doen van een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap;
- h.** het aanvragen van faillissement van de Vennootschap en het aanvragen van surseance van betaling;
- i.** de beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
- j.** een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij;
- k.** het doen van een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.

- 18.2** De Directie behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering voor besluiten

omtrent:

- a. een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming;
 - b. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - c. 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;
 - d. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij of een Afhankelijke Maatschappij of een vennootschap waarmee de Vennootschap in een groep als bedoeld in artikel 2:24b BW is verbonden, het vervreemden of afsplitsen door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij van een zelfstandig onderdeel van een onderneming of een belangrijk gedeelte daarvan, alsmede het doen van een (des)investering indien daarmee een waarde is gemoeid van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000) of meer;
 - e. uitgifte van aandelen.
- 18.3** De Directie behoeft voorts de goedkeuring van de Raad van Commissarissen respectievelijk de Algemene Vergadering voor zodanige bestuursbesluiten als de Raad van Commissarissen respectievelijk de Algemene Vergadering bij een daartoe strekkend specifiek omschreven besluit heeft vastgesteld en aan de Directie heeft medegedeeld. Indien een reglement als bedoeld in Artikel 17.9 is vastgesteld, worden deze besluiten daarin opgenomen.
- 18.4** Het ontbreken van de ingevolge Artikel 18.1, Artikel 18.2 of Artikel 18.3 vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Directie of leden van de Directie niet aan.

DIRECTIE - VERTEGENWOORDIGING

Artikel 19

- 19.1** De Directie, alsmede twee leden van de Directie gezamenlijk handelend, vertegenwoordigen de Vennootschap.
- 19.2** De Directie kan, onverminderd eigen verantwoordelijkheid, aan een of meer personen, al dan niet in dienst van de Vennootschap, procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen en aan een of meer personen als hiervoor bedoeld, en ook aan anderen, mits in dienst van de Vennootschap, de titel van directeur of zodanige andere titel toekennen als zij zal verkiezen.

RAAD VAN COMMISSARISSEN - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG

Artikel 20

- 20.1** De Vennootschap heeft een Raad van Commissarissen bestaande uit ten minste drie (3) leden. Slechts natuurlijke personen kunnen lid van de Raad van Commissarissen zijn.
- 20.2** De Algemene Vergadering stelt, met inachtneming van het in Artikel 20.1 bepaalde, het aantal leden van de Raad van Commissarissen vast. Is het aantal leden minder dan

vastgesteld ingevolge de vorige volzin, dan neemt de Raad van Commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.

- 20.3** Tot lid van de Raad van Commissarissen kunnen niet worden benoemd:
- a.** personen die in dienst zijn van de Vennootschap;
 - b.** personen die in dienst zijn van een Afhankelijke Maatschappij;
 - c.** leden van de directie en personen in dienst van een werknemersorganisatie welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a. en b. bedoelde personen;
 - d.** bestuurders van Stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen, statutair gevestigd te 's-Gravenhage;
 - e.** bestuurders en commissarissen van een rechtspersoon die is aangewezen als Instelling;
 - f.** bestuurders en commissarissen van een tot de groep van een Instelling behorende rechtspersoon of onderneming.
- 20.4** De Raad van Commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de leden van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen bespreekt de profielschets voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de Algemene Vergadering en met de Ondernemingsraad.
- 20.5** De Algemene Vergadering benoemt een van de leden van de Raad van Commissarissen tot voorzitter van de Raad van Commissarissen en kan een of meer van de leden van de Raad van Commissarissen tot vice-voorzitter(s) van de Raad van Commissarissen benoemen. De Algemene Vergadering kan aan de voorzitter de titel president-commissaris toekennen.
- 20.6** De Raad van Commissarissen kan uit zijn midden een of meer gedelegeerde commissarissen benoemen die belast zijn met het onderhouden van een meer regelmatig contact met de Directie; van hun bevindingen brengen zij aan de Raad van Commissarissen verslag uit. De functies van voorzitter en gedelegeerd commissaris zijn verenigbaar.
- Gedelegeerde commissarissen hebben een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de Raad van Commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van de Vennootschap. Zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met de Directie. Het is tijdelijk van aard. Een gedelegeerd commissaris blijft lid van de Raad van Commissarissen.
- 20.7** De leden van de Raad van Commissarissen worden, behoudens het bepaalde in Artikel 20.12, op voordracht van de Raad van Commissarissen benoemd door de Algemene Vergadering.
- 20.8** De Algemene Vergadering en de Ondernemingsraad kunnen aan de Raad van Commissarissen personen aanbevelen om als lid van de Raad van Commissarissen te worden voorgedragen. De Raad van Commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats

moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in Artikel 20.10 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de Raad van Commissarissen daarvan eveneens mededeling. De Raad van Commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de Algemene Vergadering en aan de Ondernemingsraad.

- 20.9** Een aanbeveling en voordracht tot benoeming of herbenoeming van leden van de Raad van Commissarissen dienen de gegevens zoals bedoeld in artikel 2:142 lid 3 BW te bevatten. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming dient te worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als lid van de Raad van Commissarissen heeft vervuld.
- 20.10** Voor een derde van het aantal leden van de Raad van Commissarissen geldt dat de Raad van Commissarissen een door de Ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van lid van de Raad van Commissarissen of dat de Raad van Commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien het getal van de leden van de Raad van Commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.
- 20.11** Indien de Raad van Commissarissen bezwaar maakt, deelt hij de Ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De Raad van Commissarissen treedt onverwijld in overleg met de Ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht. Indien de Raad van Commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Raad van Commissarissen aan de Ondernemingskamer het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de Ondernemingsraad. De Raad van Commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht indien de Ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de Ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de Ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in Artikel 20.10.
- 20.12** De Algemene Vergadering kan bij Volstreekte Meerderheid, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, de voordracht als bedoeld in Artikel 20.7 afwijzen. Indien de aandeelhouders bij Volstreekte Meerderheid hun steun aan de kandidaat onthouden, maar deze meerderheid niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met Volstreekte Meerderheid. Alsdan maakt de Raad van Commissarissen een nieuwe voordracht op. Artikel 20.8 tot en met 20.11 zijn in een dergelijk geval van toepassing.
- Indien de Algemene Vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de Raad van Commissarissen de voorgedragen persoon.

- 20.13** De Algemene Vergadering kan de bevoegdheid die haar volgens Artikel 20.8 toekomt voor een door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende jaren, overdragen aan een commissie van aandeelhouders waarvan zij de leden aanwijst; in dat geval doet de Raad van Commissarissen aan de commissie de mededeling van Artikel 20.8. De Algemene Vergadering kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken.
- 20.14** Een lid van de Raad van Commissarissen treedt af aan het einde van de eerstvolgende Algemene Vergadering, nadat een periode van vier jaar is verstreken sedert zijn laatste benoeming, met dien verstande dat – zo hij benoemd is op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering – zijn aftreden plaatsvindt uiterlijk op de dag waarop vier jaar later die vergadering wordt gehouden. Een aftredend lid van de Raad van Commissarissen kan terstond worden herbenoemd, met dien verstande dat een lid van de Raad van Commissarissen eenmaal kan worden herbenoemd voor een periode van maximaal vier jaar. Het lid van de Raad van Commissarissen kan nadien wederom worden herbenoemd voor een benoemingstermijn van twee jaar die daarna met maximaal twee jaar kan worden verlengd. Herbenoeming na een periode van acht jaar wordt gemotiveerd in het verslag van de Raad van Commissarissen.
- 20.15** Een lid van de Raad van Commissarissen kan worden geschorst door de Raad van Commissarissen. De schorsing vervalt van rechtswege indien de Vennootschap niet binnen één maand na de aanvang van de schorsing een verzoek tot ontslag bij de Ondernemingskamer heeft ingediend.
- 20.16** Een lid van de Raad van Commissarissen kan, op een desbetreffend verzoek, door de Ondernemingskamer worden ontslagen wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging der omstandigheden op grond waarvan handhaving als lid van de Raad van Commissarissen redelijkerwijze niet van de Vennootschap kan worden verlangd.
Het verzoek kan worden ingediend door de Vennootschap, te dezen vertegenwoordigd door de Raad van Commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Algemene Vergadering of van de Ondernemingsraad.
- 20.17** De Algemene Vergadering kan aan de leden van de Raad van Commissarissen een bezoldiging toekennen. Aan leden van de Raad van Commissarissen worden de door hen als zodanig gemaakte kosten vergoed.
- 20.18** Ontbreken alle leden van de Raad van Commissarissen anders dan ingevolge het bepaalde in Artikel 21.1 dan geschiedt de benoeming door de Algemene Vergadering op de wijze zoals omschreven in artikel 2:159 BW.
- 20.19** Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer leden van de Raad van Commissarissen, is het (zijn de) overblijvende lid (leden) van de Raad van Commissarissen voorlopig met de taken van de Raad van Commissarissen belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden van de Raad van Commissarissen, berusten de taken van de Raad van Commissarissen voorlopig bij een persoon die daartoe door de Algemene Vergadering wordt aangewezen.
Onder belet wordt ten deze verstaan:
- a.** schorsing;

- b. ziekte; of
- c. onbereikbaarheid,

in de gevallen bedoeld onder sub b en sub c zonder dat gedurende een termijn van vijf (5) dagen de mogelijkheid van contact tussen het betreffende lid van de Raad van Commissarissen en de Vennootschap heeft bestaan, tenzij de Algemene Vergadering in een voorkomend geval een andere termijn vaststelt.

RAAD VAN COMMISSARISSEN - OPZEGGEN VAN VERTROUWEN

Artikel 21

- 21.1** De Algemene Vergadering kan bij Volstreekte Meerderheid vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de Raad van Commissarissen opzeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van leden van de Raad van Commissarissen die zijn aangesteld door de Ondernemingskamer overeenkomstig Artikel 21.3.
- 21.2** Een besluit als bedoeld in Artikel 21.1 wordt niet genomen dan nadat de Directie de Ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig (30) dagen voor de Algemene Vergadering waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de Ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de Directie de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering van dit standpunt op de hoogte. De Ondernemingsraad kan zijn standpunt in de Algemene Vergadering doen toelichten.
- 21.3** Het besluit bedoeld in Artikel 21.1 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de Raad van Commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de Directie onverwijld aan de Ondernemingskamer tijdelijk een of meer leden van de Raad van Commissarissen aan te stellen. De Ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.
- 21.4** De Raad van Commissarissen bevordert dat binnen een door de Ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van het bepaalde in Artikel 20.

RAAD VAN COMMISSARISSEN - TAAK, ORGANISATIE EN BESLUITVORMING

Artikel 22

- 22.1** 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 leden van de Raad van Commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 22.2** De Directie verschaft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens en verstrekt alle inlichtingen betreffende de zaken van de Vennootschap aan ieder lid van de Raad van Commissarissen die deze mocht verlangen. De Raad van Commissarissen is bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie van de Vennootschap en tot kennisneming van alle handelingen die hebben plaatsgevonden. Ieder lid van de Raad van Commissarissen heeft toegang tot alle gebouwen en terreinen die bij de Vennootschap in gebruik zijn.
- 22.3** 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.

- 22.4** De Raad van Commissarissen kan zich in de uitoefening van zijn taak voor rekening van de Vennootschap doen bijstaan door deskundigen.
- 22.5** De Raad van Commissarissen vergadert zo vaak als één of meer leden van de Raad van Commissarissen dit nodig acht. De oproeping geschiedt onder vermelding van de te behandelen punten door of namens de voorzitter van de Raad van Commissarissen en ingeval er geen voorzitter is aangewezen of ingeval van zijn ontstentenis of belet door een van de andere leden van de Raad van Commissarissen met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste acht dagen. Desgevraagd woont de Directie de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij. De Directie heeft alsdan een adviserende stem.
- 22.6** In een vergadering van de Raad van Commissarissen is elk lid van de Raad van Commissarissen gerechtigd één stem uit te brengen.
- 22.7** Een lid van de Raad van Commissarissen kan ter zake van besluitvorming van de Raad van Commissarissen uitsluitend door een mede lid van de Raad van Commissarissen worden vertegenwoordigd.
- 22.8** De Raad van Commissarissen besluit, zowel in als buiten vergadering, met Volstreckte Meerderheid. Ongeldige en blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
- 22.9** Bij staken van stemmen is de stem van de voorzitter van de Raad van Commissarissen doorslaggevend. Zijn er tijdelijk slechts twee leden van de Raad van Commissarissen in functie, dan is het voorstel bij staken van stemmen verworpen.
- 22.10** Alle besluiten van de Raad van Commissarissen, ook die welke buiten vergadering zijn genomen, worden opgenomen in een notulenregister.
- 22.11** Een lid van de Raad van Commissarissen neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer de Raad van Commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering.
- 22.12** Een gelijktijdige telefonische- of beeldverbinding met geluid tot stand gebracht tussen leden van de Raad van Commissarissen, waar ter wereld zij ook zijn, wordt geacht gedurende het bestaan van deze verbinding een vergadering van de Raad van Commissarissen te vormen, tenzij een lid van de Raad van Commissarissen zich daartegen verzet.
- 22.13** Besluiten van de Raad van Commissarissen kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits alle leden van de Raad van Commissarissen in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.
- 22.14** De Raad van Commissarissen kan een reglement opstellen waarin aangelegenheden hem intern betreffende worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten.

ALGEMENE VERGADERING - BIJEENROEPING EN AGENDERING

Artikel 23

- 23.1** De jaarlijkse Algemene Vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.
- 23.2** De agenda voor de in het vorige lid bedoelde vergadering bevat de volgende onderwerpen:
- a.** de behandeling van het schriftelijke directieverslag van de Directie omtrent de zaken van de Vennootschap en het gevoerde bestuur;
 - b.** de vaststelling en/of verantwoording van het reserverings- en dividendbeleid van de Vennootschap;
 - c.** de vaststelling van de jaarrekening;
 - d.** de bepaling van de winstbestemming, waaronder tevens begrepen een voorstel tot toevoeging van de winst aan een of meer reserves en/of een voorstel tot uitkering van (een deel van de) winst aan winstgerechtigden;
 - e.** de verlening van decharge aan leden van de Directie voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar, onverminderd het bepaalde in artikel 2:138 BW;
 - f.** de verlening van decharge aan leden van de Raad van Commissarissen voor hun toezicht daarop, onverminderd het bepaalde in artikel 2:149 BW.
- De hiervoor bedoelde onderwerpen behoeven op die agenda niet te worden opgenomen, indien de termijn voor het opmaken van de jaarrekening en het overleggen van het directieverslag is verlengd of de agenda een voorstel behelst om, met inachtneming van Artikel 29.2, die termijn te verlengen.
- Voor wordt in deze vergadering behandeld hetgeen, met inachtneming van Artikel 23.8, verder op de agenda is geplaatst.
- 23.3** Een Algemene Vergadering wordt voorts gehouden:
- a.** zo dikwijls de Directie, de Raad van Commissarissen dan wel één of meer van hun leden overgaan tot bijeenroeping; en
 - b.** binnen drie maanden nadat het voor de Directie aannemelijk is dat het eigen vermogen van de Vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.
- 23.4** Eén of meer Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste (1/100e) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen kunnen aan de Directie en aan de Raad van Commissarissen schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een Algemene Vergadering bijeen te roepen. De Directie en de Raad van Commissarissen, daartoe in dit geval gelijkelijk bevoegd, treffen de nodige maatregelen, opdat de Algemene Vergadering binnen zes weken na het verzoek kan worden gehouden. Indien alsdan de Directie en de Raad van Commissarissen in gebreke blijven een vergadering bijeen te roepen, zodanig dat deze binnen de voorgeschreven termijn wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde. Voor de toepassing van dit lid worden met de Aandeelhouders gelijkgesteld anderen aan wie het Vergaderrecht toekomt.
- 23.5** Algemene Vergaderingen worden gehouden in de statutaire plaats van vestiging van de Vennootschap, Amsterdam, 's-Gravenhage of 's-Hertogenbosch. In een Algemene

- Vergadering, gehouden in een andere plaats kunnen geldige besluiten eveneens worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
- 23.6** De oproeping van Vergadergerechtigden geschiedt door middel van oproepingsbrieven niet later dan op de vijftiende (15e) dag vóór die van de vergadering.
- 23.7** Indien de Vergadergerechtigde hiermee instemt, kan de oproeping geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de Vennootschap is bekend gemaakt.
- 23.8** Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste (1/100e) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de Vennootschap het met redenen omklede verzoek of voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste (60e) dag voor die van de vergadering heeft ontvangen. Voor de toepassing van dit lid worden met Aandeelhouders gelijkgesteld anderen aan wie het Vergaderrecht toekomt.
- 23.9** Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en agenderen van een Algemene Vergadering en het ter inzage leggen van te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen, kunnen desondanks rechtsgeldige besluiten worden genomen mits met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

ALGEMENE VERGADERING - VERGADERORDE

Artikel 24

- 24.1** De Algemene Vergadering wordt geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen of, indien deze niet aanwezig is, door de oudste in leeftijd ter vergadering aanwezige vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen. Indien geen vice-voorzitter is aangewezen of aanwezig is, wordt de Algemene Vergadering geleid door het oudste in leeftijd ter vergadering aanwezige lid van de Raad van Commissarissen. Is geen van de leden van de Raad van Commissarissen in de Algemene Vergadering aanwezig dan wordt de vergadering geleid door de voorzitter van de Directie of, indien deze niet aanwezig is, door de oudste in leeftijd ter vergadering aanwezige vice-voorzitter van de Directie. Indien geen vice-voorzitter is aangewezen of aanwezig is, wordt de Algemene Vergadering geleid door het oudste in leeftijd ter vergadering aanwezige lid van de Directie. Is geen van de leden van de Directie ter vergadering aanwezig dan voorziet de Algemene Vergadering zelf in haar leiding.
- 24.2** De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan als secretaris van de vergadering voor het houden van de notulen, tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. De notulen van de Algemene Vergadering worden op verzoek van de Vergadergerechtigden uiterlijk drie (3) maanden na afloop van de vergadering aan de Vergadergerechtigden ter beschikking gesteld, waarna de Vergadergerechtigden gedurende de daaropvolgende drie (3) maanden de gelegenheid hebben op de notulen te reageren. De notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering, dan wel vastgesteld door een volgende vergadering; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter

- en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.
- 24.3** Ieder lid van de Directie, ieder lid van de Raad van Commissarissen en de voorzitter van de vergadering is bevoegd opdracht te geven om op kosten van de Vennootschap een notarieel proces verbaal van het ter vergadering verhandelde te doen opmaken.
- 24.4** Iedere Vergadergerechtigde kan zich ter Algemene Vergadering door een derde doen vertegenwoordigen door middel van een - zulks ter beoordeling van uitsluitend de voorzitter van de vergadering - toereikende schriftelijke volmacht.
- 24.5** De leden van de Directie en de leden van de Raad van Commissarissen hebben als zodanig in de Algemene Vergadering een raadgevende stem.
- 24.6** De Directie kan besluiten dat iedere Vergadergerechtigde bevoegd is om in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en voor zover van toepassing het stemrecht uit te oefenen. Voor deelname aan de Algemene Vergadering op grond van de vorige zin is vereist dat de Vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en voor zover van toepassing het stemrecht kan uitoefenen.
- 24.7** Door de Directie kunnen voorwaarden worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel. De voorwaarden die worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel worden bij de oproeping bekend gemaakt.
- 24.8** De voorzitter van de vergadering beslist of andere personen dan Vergadergerechtigden worden toegelaten tot de Algemene Vergadering.

ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING

Artikel 25

- 25.1** In de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem.
- 25.2** De Directie kan besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan op de achtentwintigste (28e) dag voor die van de vergadering.
- 25.3** Voor een aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een Dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht; zulks kan evenmin voor een aandeel waarvan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij 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 toebehoorde. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
- 25.4** Voor zover bij de wet of de statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven worden alle besluiten genomen met Volstreckte Meerderheid. Ongeldige en blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.

- 25.5** Staken de stemmen omtrent een voorstel over zaken, dan komt geen besluit tot stand. Eén of meer Aandeelhouders of andere stemgerechtigden vertegenwoordigende ten minste de helft van het geplaatste kapitaal hebben het recht om binnen tien (10) dagen na de dag van de vergadering, waarin de stemmen hebben gestaakt, aan het Nederlands Arbitrage Instituut te verzoeken een adviseur te benoemen, teneinde een beslissing over het betreffende voorstel te nemen. De beslissing van de adviseur geldt alsdan als een besluit van de Algemene Vergadering.
- 25.6** Staken de stemmen bij verkiezing van personen, dan vindt herstemming plaats. Staken de stemmen wederom, dan beslist het lot.
- 25.7** Het in de Algemene Vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering 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 het oordeel van de voorzitter de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, indien de meerderheid van de Algemene Vergadering 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.
- 25.8** De Directie houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

ALGEMENE VERGADERING - BIJZONDERE BESLUITEN

Artikel 26

Besluiten tot:

- a.** wijziging van de statuten;
- b.** fusie of splitsing in de zin van Boek 2, titel 7 van het BW; en
- c.** ontbinding,

kunnen slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen.

ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING BUITEN VERGADERING

Artikel 27

De Algemene Vergadering kan besluiten die zij in vergadering kan nemen ook buiten vergadering nemen mits er geen vruchtgebruikers of pandhouders met Vergaderrechten zijn en de leden van de Directie en van de Raad van Commissarissen in de gelegenheid zijn gesteld over het voorstel advies te geven.

Een besluit buiten vergadering is slechts geldig, indien alle Aandeelhouders zich schriftelijk of op leesbare en reproduceerbare wijze langs elektronische weg ten gunste van het desbetreffende voorstel hebben uitgesproken.

ACCOUNTANTSONDERZOEK

Artikel 28

- 28.1** De Algemene Vergadering verleent aan een registeraccountant of een andere deskundige,

als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 BW, beiden hierna aan te duiden als: accountant, de opdracht om de door de Directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 BW. Gaat de Algemene Vergadering daartoe niet over, dan is de Raad van Commissarissen bevoegd, of, zo tijdelijk geen leden van de Raad van Commissarissen in functie zijn of hij in gebreke blijft, de Directie. De aan de accountant verleende opdracht kan worden ingetrokken door de Algemene Vergadering alsook door degene die de opdracht heeft verleend; de door de Directie verleende opdracht kan bovendien door de Raad van Commissarissen worden ingetrokken.

- 28.2** Overigens is ten aanzien van het verlenen van de opdracht, als hiervoor bedoeld, en het intrekken daarvan artikel 2:393 lid 2 BW van toepassing.
- 28.3** De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Directie en Raad van Commissarissen en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de Algemene Vergadering. De accountant woont daartoe de Algemene Vergadering bij en is daarin bevoegd het woord te voeren.
- 28.4** Zowel de Directie als de Raad van Commissarissen kan aan de in Artikel 28.1 bedoelde accountant of een andere accountant op kosten van de Vennootschap opdrachten verstrekken.

BOEKJAAR, JAARREKENING

Artikel 29

- 29.1** Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 29.2** De Directie maakt jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, een jaarrekening op en legt het deze voor de Aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap. Indien de Vennootschap krachtens de wet verplicht is een directieverslag op te stellen, legt de Directie binnen deze termijn ook het directieverslag ter inzage voor de Aandeelhouders. De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van de Directie en alle leden van de Raad van Commissarissen; indien van één of meer hunner de ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.
- 29.3** De Vennootschap zorgt er voor dat de opgemaakte jaarrekening, het directieverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 BW toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De Vergaderingsgerechtigden kunnen deze stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 29.4** De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 29.5** De Vennootschap gaat over tot openbaarmaking van de in dit Artikel bedoelde stukken en gegevens, indien en voor zover en op de wijze zoals de artikelen 2:394 BW en volgende dit voorschrijven.

UITKERING OP AANDELEN

Artikel 30

- 30.1** De Algemene Vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de

- vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van haar kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 30.2** Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.
- 30.3** Bij de berekening van het bedrag, dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking.
- 30.4** Indien de Algemene Vergadering op voorstel van de Directie zulks bepaalt, wordt een interim-dividend uitgekeerd, daaronder begrepen een tussentijdse uitkering van reserves, mits met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:105 lid 4 BW.
- 30.5** Tenzij de Algemene Vergadering een ander tijdstip vaststelt, zijn uitkeringen op aandelen onmiddellijk betaalbaar.
- 30.6** De vordering van een Aandeelhouder uit hoofde van dit Artikel verjaart door verloop van vijf jaren.

ONTBINDING EN VEREFFENING

Artikel 31

- 31.1** Ingeval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening door de Directie, onder toezicht van de Raad van Commissarissen, tenzij de Algemene Vergadering anders besluit.
- 31.2** De Algemene Vergadering stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening zijn belast vast.
- 31.3** Gedurende de vereffening blijven deze statuten voor zoveel mogelijk van kracht.
- 31.4** Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de Vennootschap van haar vermogen overblijft, wordt allereerst op de aandelen terugbetaald hetgeen van het nominale bedrag daarop gestort is. Hetgeen daarna van het vermogen overblijft, wordt uitgekeerd aan de Aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van hun aandelen. Op aandelen die de Vennootschap zelf houdt, kan geen uitkering aan de Vennootschap zelf plaatshebben.
- 31.5** Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Vennootschap gedurende de door de wet voorgeschreven termijn berusten onder degene die daartoe door de Algemene Vergadering bij het besluit tot ontbinding is aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de Algemene Vergadering niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.