

AKTE NOTARIS OOSTERDIJK, 2013
 Voorbereid door [REDACTED]
 Dossier: 2012.1471.01.001 HO

versie 6
 9 januari 2013

OPRICHTING VAN EEN BESLOTEN VENNOOTSCHAP
met
een raad van commissarissen
(Topfonds Gelderland B.V.)

Aantal bijlagen gehecht
 aan de originele akte: *

Vandaag, *,
 verschijnen voor mij, [REDACTED] notaris te Nijmegen:

1. Verschijnende personen; de comparanten

1.1. *(medewerker notaris)

1.2. [REDACTED] te dezer zake wonende [REDACTED]
 [REDACTED] op [REDACTED] houder

2. Hoedanigheid verschijnende personen; de partijen bij de akte

2.1. De comparante sub 1.1. handelt als schriftelijk gevolmachtigde van:
 de heer Clemens Gerard Antoon Cornielje, te dezer zake wonende Markt 11,
 6811 CG Arnhem, [REDACTED] of [REDACTED]

die bij het verlenen van de volmacht handelde in zijn hoedanigheid van
 Commissaris van de Koningin van de publiekrechtelijke rechtspersoon:
DE PROVINCIE GELDERLAND, gezeteld te Arnhem, kantoorhoudend Markt
 11, 6811 CG Arnhem, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van
 Koophandel Centraal Gelderland onder nummer 51468751, zulks ter
 uitvoering van een besluit van het College van Gedeputeerde Staten van de
 Provincie Gelderland de dato *, waarvan een kopie aan deze akte is gehecht
 (bijlage 1).

Volmacht

Van het bestaan van de volmacht is mij, notaris, genoegzaam gebleken uit
 een aan deze akte gehecht schriftelijk stuk (bijlage 2).

Provinciale Staten

Ingevolge artikel 158 van de Provinciewet zijn Provinciale Staten van de
 Provincie Gelderland in de gelegenheid gesteld hun wensen en bedenkingen
 ten aanzien van het voorgenomen besluit tot oprichting van de onderhavige
 besloten vennootschap ter kennis van Gedeputeerde Staten te brengen naar
 aanleiding van het aan hen toegezonden ontwerp van dat besluit, waarvan

blijkt uit *, waarvan een kopie aan deze akte is gehecht (bijlage 3).

Goedkeuring van de Minister van Binnenlandse Zaken

Van de ingevolge artikel 158 lid 3 van de Provinciewet vereiste goedkeuring van de Minister voor voormeld besluit van het College van Gedeputeerde Staten blijkt uit een besluit van die Minister de dato *, waarvan een kopie aan deze akte is gehecht (bijlage 4).

De Provincie Gelderland wordt hierna genoemd "de oprichter" of "de Provincie".

- 2.2. De comparant Prins handelt als zelfstandig tot vertegenwoordiging bevoegde bestuurder van de naamloze vennootschap:

PARTICIPATIEMAATSCHAPPIJ OOST NEDERLAND N.V., gevestigd te Arnhem, kantoorhoudende Meander 601, 6825 ME Arnhem, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel Centraal Gelderland onder nummer 09043123 (identiteitsnummer voor het Ministerie van Justitie NV193919),

deze vennootschap hierna ook te noemen: de oprichter.

3. Oprichting besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid

De comparanten verklaren, handelend als gemeld, namens de oprichters bij deze een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid op te richten, waarvoor de volgende statuten worden vastgesteld:

STATUTEN

Naam en zetel

Artikel 1

- 1.1. De vennootschap draagt de naam: **TOPFONDS GELDERLAND B.V.**.
- 1.2. De vennootschap heeft haar zetel te Arnhem.

Doel

Artikel 2

- 2.1. De vennootschap heeft ten doel:
 - 2.1.1. het direct en indirect ondersteunen, versterken en verankeren van het economisch klimaat en economisch beleid in de Provincie Gelderland door middel van:
 - a. het investeren in fondsen en/of dochtermaatschappijen, welke fondsen en/of dochtermaatschappijen vervolgens op hun beurt - tegen marktconforme condities - direct in ondernemingen investeren;
 - b. het voeren van het bestuur en/of het management over de sub a bedoelde dochtermaatschappijen;
 - 2.1.2. het deelnemen in andere vennootschappen, het geven van adviezen, alsmede het oprichten van, verwerven van, deelnemen in en samenwerken met andere vennootschappen of ondernemingen en het zich op enigerlei andere wijze financieel interesseren bij andere vennootschappen en ondernemingen;
 - 2.1.3. het verkrijgen, vervreemden, beheren, (ver)huren en exploiteren van registergoederen van de vennootschap of met haar in een groep verbonden vennootschappen;
 - 2.1.4. het verkrijgen, vervreemden, beheren, (ver)huren en exploiteren van roerende zaken van de vennootschap of met haar in een groep

verbonden vennootschappen.

- 2.2. Binnen haar doel kan de vennootschap al datgene verrichten wat met dit doel in de ruimste zin verband houdt, zowel voor eigen rekening, als voor rekening van derden.
- 2.3. De vennootschap heeft voorts ten doel het verrichten van alle overige handelingen op commercieel, financieel en industrieel gebied.
- 2.4. De vennootschap is ook bevoegd tot het meewerken aan de financiering van respectievelijk vennootschappen die met haar in een groep verbonden zijn, haar aandeelhouders en derden, het ter leen opnemen en/of ter leen verstrekken van gelden, alsmede het stellen van zekerheden en het zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins voor of naast anderen verbinden, een en ander voor respectievelijk die vennootschappen, aandeelhouders en derden.

Kapitaal

Artikel 3

- 3.1. Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit gewone aandelen van één euro (€ 1,00) nominaal elk en uit prioriteitsaandelen van eveneens één euro (€ 1,00) nominaal elk.
- 3.2. Aan zowel de gewone als de prioriteitsaandelen is stemrecht verbonden, tenzij voorafgaand aan de uitgifte van de desbetreffende gewone aandelen door de algemene vergadering is bepaald dat aan die gewone aandelen geen stemrecht verbonden is. Het besluit om geen stemrecht aan gewone aandelen te verbinden vereist de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de vergadering van prioriteitsaandeelhouders.
De aandelen waaraan geen stemrecht is verbonden worden hierna in deze statuten aangeduid als "stemrechtloze aandelen".

Aandelen; kwaliteitseisen en verbintenismatige verplichtingen aan aandelen.

Artikel 4

- 4.1. De aandelen luiden op naam en zijn per soort doorlopend genummerd van 1 af, met dien verstande dat de nummering van de prioriteitsaandelen wordt voorafgegaan door de hoofdletter P.
- 4.2. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
- 4.3. 1. Aandeelhouders van de vennootschap kunnen slechts zijn:
Nederlandse publiekrechtelijke rechtspersonen; of
 - lichamen waarvan uitsluitend Nederlandse publiekrechtelijke rechtspersonen onmiddellijk of middellijk aandeelhouders, deelnemers of leden zijn;
 - lichamen waarvan de bestuurders uitsluitend door Nederlandse publiekrechtelijke rechtspersonen onmiddellijk of middellijk worden benoemd en ontslagen en welker vermogen bij liquidatie uitsluitend ter beschikking van Nederlandse publiekrechtelijke rechtspersonen komt.
- 4.3. 2. Een aandeelhouder die voorziet dat hij niet langer aan de kwaliteitseis zal gaan voldoen bericht dit aan het bestuur. Een aandeelhouder die niet langer aan de kwaliteitseis voldoet, kan niet meer het aan de aandelen verbonden stemrecht uitoefenen, terwijl vergaderrechten en rechten op

- uitkeringen worden opgeschort. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing indien de vennootschap slechts één (1) aandeelhouder heeft.
- 4.3. 3. Indien een aandeelhouder niet meer voldoet aan de kwaliteitseis moeten alle aandelen van de betreffende aandeelhouder worden aangeboden conform het bepaalde in artikel 15 van deze statuten. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing indien de vennootschap slechts één (1) aandeelhouder heeft; die aandeelhouder is in dat geval ontheven van de kwaliteitseis.
- 4.3. 4. Zodra vast staat, dat aandelen moeten worden aangeboden dienen zij die tot die aanbieding verplicht zijn, daarvan binnen een maand mededeling te doen aan het bestuur, onder opgaaf van het aantal aandelen.
- 4.3. 5. Indien niet is voldaan aan de verplichting tot het doen van de onder 4.3.4 bedoelde mededeling, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd de betreffende aandelen over te dragen met inachtneming van het bepaalde in dit artikel, mits zij de betreffende aandeelhouder(s) in gebreke heeft gesteld. Deze machtiging vervalt een jaar na kennisneming door de vennootschap van het ontstaan van de verplichting tot aanbieding.

Uitgifte van aandelen

Artikel 5

- 5.1. Ten aanzien van de uitgifte van aandelen gelden de volgende bepalingen:
- 5.1.1. Uitgifte van aandelen (daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen) geschiedt krachtens een besluit van de vergadering van prioriteitsaandeelhouders.
- 5.1.2. De vergadering van prioriteitsaandeelhouders stelt tevens de koers en de voorwaarden van de uitgifte vast, met inachtneming van deze statuten.
De koers van uitgifte mag niet beneden pari (het nominale bedrag van de uit te geven aandelen) zijn.
- 5.1.3. Voor de uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde, ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 5.2. Bij de uitgifte van prioriteitsaandelen zullen de houders van prioriteitsaandelen daarop, behoudens het bepaalde in de wet, recht van voorkeur hebben naar evenredigheid van hun bezit van prioriteitsaandelen en onder de door de prioriteit vast te stellen voorwaarden. Houders van gewone aandelen hebben geen (opvolgend) recht van voorkeur op uit te geven prioriteitsaandelen.
- 5.3. Bij de uitgifte van gewone aandelen hebben de houders van gewone aandelen daarop een recht van voorkeur, naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders bezit aan gewone aandelen, met dien verstande dat houders van stemrechtloze aandelen geen recht van voorkeur hebben bij de uitgifte van aandelen waaraan stemrecht is verbonden. De houders van prioriteitsaandelen hebben een opvolgend recht van voorkeur, naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders bezit aan prioriteitsaandelen.
- 5.4. Geen recht van voorkeur bestaat voorts op aandelen die worden uitgegeven

- aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 5.5. Het recht van voorkeur kan, telkens voor een enkele uitgifte van aandelen, worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte bevoegde orgaan.
- 5.6. Het recht van voorkeur is niet overdraagbaar.

Volstortingsverplichting

Artikel 6

- 6.1. Bij het nemen van het aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat de vennootschap het zal hebben opgevraagd. Voor het aangaan van een dergelijke overeenkomst met een (toekomstig) aandeelhouder behoeft het bestuur de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 6.2. Storting op een aandeel moet in geld geschieden. Storting in vreemd geld of anders dan in geld kan slechts door het bestuur van de vennootschap worden overeengekomen na vooraf verkregen schriftelijke goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Aandeelhoudersregister

Artikel 7

- 7.1. Het bestuur houdt een register waarin zijn opgenomen:
- de namen en de adressen van alle aandeelhouders;
 - het door hen gehouden aantal aandelen, met vermelding van de soort of aanduiding, de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen en de datum van erkenning of betekening;
 - het op ieder aandeel gestorte bedrag;
 - de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig artikel 9 toekomen.
- Indien aan aandelen geen stemrecht toekomt, worden de aandelen als stemrechtloos vermeld.
- 7.2. Het register wordt regelmatig bijgehouden; daarin wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen, met vermelding van de datum waarop het ontslag is verleend.
- 7.3. Aandeelhouders en anderen van wie gegevens ingevolge dit artikel in het register moeten worden opgenomen, verschaffen aan het bestuur tijdig de nodige gegevens. Indien tevens een elektronisch adres bekend wordt gemaakt met als doel opneming in het aandeelhoudersregister, houdt deze bekendmaking tevens de instemming in om alle kennisgevingen en mededelingen alsmede oproepingen voor een vergadering langs elektronische weg te krijgen toegezonden.
- 7.4. Het bestuur verstrekt desgevraagd aan een hiervoor in lid 1 bedoelde (rechts-)persoon om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel.
- 7.5. Het bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de vergadergerechtigden. De gegevens van het register omtrent niet-

volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs verstrekt.

Vergadergerechtigden; opschorting van rechten

Artikel 8

- 8.1. Onder vergadergerechtigden worden in deze statuten verstaan: aandeelhouders alsmede vruchtgebruikers aan wie de in artikel 9 lid 3 bedoelde rechten toekomen. Vruchtgebruikers die geen stemrecht hebben, hebben geen vergaderrecht.
Onder vergaderrecht wordt verstaan het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren.
- 8.2. Het vergaderrecht is, evenals het stemrecht en het recht op uitkeringen, opgeschort zolang een vergadergerechtigde in gebreke is te voldoen aan een wettelijke of statutaire verplichting, een ander onverminderd het hiervoor in artikel 4.3 van deze statuten bepaalde voor verlies van de kwaliteit die vereist is voor het zijn van aandeelhouder van de vennootschap.

Vruchtgebruik/Pandrecht

Artikel 9

- 9.1. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop vruchtgebruik is gevestigd. In afwijking daarvan komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker:
 - 9.1.1. indien het een vruchtgebruik is, als bedoeld in de artikelen 4:19 en 4:21 Burgerlijk Wetboek, tenzij bij de vestiging van het vruchtgebruik door partijen of de kantonrechter op de voet van artikel 4:23 lid 4 Burgerlijk Wetboek anders is bepaald. Indien bepaald wordt dat het stemrecht toekomt aan een vruchtgebruiker is het bepaalde hierna onder 9.1.2 van toepassing; of
 - 9.1.2. indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald, mits zowel deze bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht met algemene stemmen is goedgekeurd door de algemene vergadering.
- 9.2. Op aandelen kan geen pandrecht worden gevestigd.
- 9.3. De aandeelhouder die vanwege een vruchtgebruik geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben vergaderrecht.

Certificaten

Artikel 10

- 10.1. Aan houders van certificaten van aandelen komt geen vergaderrecht toe.
- 10.2. Certificaten aan toonder van aandelen mogen niet worden uitgegeven. Indien in strijd hiermee is gehandeld kunnen, zolang certificaten aan toonder uitstaan, de aan de desbetreffende aandelen verbonden rechten niet worden uitgeoefend.

Gemeenschap

Artikel 11

Indien aandelen, beperkte rechten daarop of voor aandelen uitgegeven certificaten tot een gemeenschap behoren, kunnen de deelgenoten zich slechts door één schriftelijk aan te wijzen persoon tegenover de vennootschap doen

vertegenwoordigen.

Verkrijging van eigen aandelen

Artikel 12

- 12.1. Verkrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 12.2. De vennootschap mag, behalve om niet, geen volgestorte eigen aandelen verkrijgen indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, kleiner is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden of indien het bestuur weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 12.3. Indien de vennootschap, na een verkrijging anders dan om niet, niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, zijn de bestuurders die dat ten tijde van de verkrijging wisten of redelijkerwijs behoorden te voorzien, jegens de vennootschap hoofdelijk verbonden tot vergoeding van het tekort dat door de verkrijging is ontstaan, met de wettelijke rente vanaf de dag van de verkrijging, een en ander conform het bepaalde in de wet.
- 12.4. De vervreemder van de aandelen die wist of redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de vennootschap na de verkrijging niet zou kunnen voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden is jegens de vennootschap gehouden tot vergoeding van het tekort dat door de verkrijging van zijn aandelen is ontstaan, echter voor ten hoogste de verkrijgingsprijs van de door hem vervreemde aandelen, met de wettelijke rente vanaf de dag van de verkrijging, een en ander conform het bepaalde in de wet.
- 12.5. De vorige leden gelden niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 12.6. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.
- 12.7. Op verkrijging door een dochtermaatschappij van aandelen in het kapitaal van de vennootschap is het bepaalde in artikel 2:207d Burgerlijk Wetboek van toepassing.
- 12.8. Het bestuur behoeft voor het besluit tot de verkrijging van eigen aandelen anders dan om niet, de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de vergadering van prioriteitsaandeelhouders.

Kapitaalvermindering

Artikel 13

- 13.1. De algemene vergadering kan - eventueel per soort aandelen - besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is de voorafgaande goedkeuring van de vergadering van prioriteitsaandeelhouders vereist.
Terugbetaling of ontheffing van de stortingsplicht is slechts toegestaan voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.
- 13.2. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 13.3. Een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal met terugbetaling op aandelen heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring

heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. Het bepaalde in artikel 23 lid 3 is van overeenkomstige toepassing onverminderd het overigens dienaangaande bepaalde in de wet.

- 13.4. Kapitaalvermindering dient overigens te geschieden met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde.

Levering van aandelen

Artikel 14

- 14.1. Voor de levering van een aandeel of de vestiging, levering of afstand van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde, ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 14.2. De levering van een aandeel 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 de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het in de wet daaromtrent bepaalde.

Blokkeringsregeling/aanbiedingsplicht algemeen

Artikel 15

- 15.1. Elke overdracht van aandelen kan, onverminderd het in artikel 4.3 ter zake van de kwaliteitseisen voor het aandeelhouderschap, slechts plaatshebben, nadat de aandelen aan de mede-aandeelhouders te koop zijn aangeboden op de wijze als hierna is bepaald.
- 15.2. vervallen
- 15.3. De aandeelhouder die een of meer aandelen wil overdragen - hierna te noemen aanbieder - deelt aan het bestuur mede, welke aandelen hij wenst over te dragen.
- 15.4. Deze mededeling geldt als een aanbod aan de mede-aandeelhouders tot verkoop van de aandelen. De vennootschap is, indien zij houdster is van aandelen in haar eigen kapitaal, onder deze mede-aandeelhouders slechts begrepen, indien de aanbieder bij zijn aanbod heeft verklaard daarmee in te stemmen.

De prijs voor de gewone aandelen zal - tenzij de aandeelhouders eenparig anders overeenkomen - worden vastgesteld door een of meer onafhankelijke deskundigen, die door de aandeelhouders in gemeenschappelijk overleg worden benoemd. Komen zij hieromtrent binnen dertig dagen na ontvangst van de in lid 6 bedoelde kennisgeving van het aanbod niet tot overeenstemming, dan zal de meest gerede partij mede namens de overige partijen, waartoe de meest gerede partij onherroepelijk gevolmachtigd is, aan de Kantonrechter binnen wiens kanton de vennootschap statutair is gevestigd, de benoeming van drie onafhankelijke deskundigen verzoeken. Ook de vennootschap zal als onherroepelijk gevolmachtigde bevoegd zijn een dergelijk verzoek aan die Kantonrechter te doen.

Indien prioriteitsaandelen worden aangeboden, is de prijs van de

- prioriteits aandelen gelijk is aan de nominale waarde daarvan.
- 15.5. De in het vorige lid bedoelde deskundigen zijn gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen, waarvan kennisneming voor hun prijsvaststelling dienstig is.
 - 15.6. Het bestuur brengt het aanbod binnen veertien dagen na de ontvangst van de mededeling, bedoeld in lid 3, ter kennis van de mede-aandeelhouders van de aanbieder en stelt vervolgens alle aandeelhouders binnen veertien dagen, nadat haar de door de deskundigen vastgestelde of door de aandeelhouders overeengekomen prijs is medegedeeld, van die prijs op de hoogte
 - 15.7. In afwijking van het bepaalde in lid 8 geeft het bestuur, indien zij voor het verstrijken van de daar bedoelde termijn reeds van alle mede-aandeelhouders bericht heeft ontvangen, dat het aanbod niet of niet volledig wordt aanvaard, hiervan onverwijld kennis aan de aanbieder.
 - 15.8. De aandeelhouders, die de aangeboden aandelen willen kopen, geven daarvan kennis aan het bestuur binnen dertig dagen nadat zij overeenkomstig lid 6 op de hoogte zijn gesteld van de prijs.
 - 15.9. Het bestuur wijst alsdan de aangeboden aandelen aan gegadigden toe en geeft daarvan kennis aan de aanbieder en aan alle aandeelhouders binnen veertien dagen na het verstrijken van de in lid 8 vermelde termijn. Voor zover geen toewijzing heeft plaats gehad, geeft het bestuur daarvan eveneens binnen gemelde termijn kennis aan de aanbieder en aan alle aandeelhouders.
 - 15.10. De toewijzing van aandelen door het bestuur aan gegadigden geschiedt als volgt:
 - 15.10.1. Indien prioriteits aandelen, stemrechthebbende en/of stemrechtloze aandelen worden aangeboden worden deze eerst zoveel mogelijk aan houders van prioriteits aandelen en vervolgens aan de (overige) houders van stemrechthebbende aandelen toegewezen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders bezit aan respectievelijk prioriteits- casu quo stemrechthebbende aandelen.
 - 15.10.2. De toewijzing geschiedt met inachtneming van de volgende voorwaarden:
 - Indien de houders van prioriteits aandelen tezamen meer aandelen wensen over te nemen dan er voor hen beschikbaar zijn, worden de aangeboden aandelen zoveel mogelijk tussen hen verdeeld in verhouding tot het gezamenlijk bedrag van de aandelen, die iedere gegadigde reeds bezit.
 - Is een houder van prioriteits aandelen gegadigde voor minder aandelen dan hem naar maatstaf van het aandelenbezit zou toekomen, dan worden de daardoor vrijkomende aandelen aan de overige gegadigde houders van prioriteits aandelen naar dezelfde maatstaf toegewezen.
 - Indien na toepassing van het vorenstaande nog toe te wijzen aandelen resteren dan worden die aandelen toegewezen aan de gegadigden die houder zijn van stemrechthebbende

aandelen.

- Indien de houders van stemrechthebbende aandelen tezamen meer aandelen wensen over te nemen dan er voor hen beschikbaar zijn, zullen de aangeboden aandelen voor zoveel mogelijk tussen hen worden verdeeld naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders bezit aan stemrechthebbende aandelen.
- Is een houder van stemrechthebbende aandelen gegadigde voor minder aandelen dan hem naar maatstaf van het aandelenbezit zouden toekomen, dan worden de daardoor vrijkomende aandelen aan de overige houders van stemrechthebbende aandelen naar deze maatstaf toegewezen;
- indien na toepassing van het bovenstaande niet alle aangeboden aandelen blijken te kunnen worden toegewezen aan de houders van prioriteits- casu quo stemrechthebbende aandelen zullen de aangeboden aandelen worden toegewezen aan de houders van stemrechtloze aandelen, zulks met overeenkomstige toepassing van het bovenstaande.

15.10.3. Aan de vennootschap kunnen slechts aandelen worden toegewezen voor zover de overige mede-aandeelhouders daarop niet hebben gereflecteerd.

15.10.4. Voor zover toewijzing naar evenredigheid niet mogelijk is, zal loting beslissen.

15.11. De aanbieder blijft bevoegd zijn aanbod in te trekken mits dit geschiedt binnen dertig dagen nadat hem bekend is geworden aan welke gegadigden hij al de aandelen waarop het aanbod betrekking heeft, kan verkopen en tegen welke prijs. Het aanbod wordt ingetrokken door een schriftelijke verklaring aan het bestuur.

15.12. De gekochte aandelen moeten tegen gelijktijdige betaling van de koopsom worden geleverd binnen acht dagen na verloop van de termijn, gedurende welke het aanbod kan worden ingetrokken.

15.13. De aanbieder kan de aangeboden aandelen vrijelijk overdragen binnen drie maanden nadat door de kennisgeving bedoeld in lid 9 vaststaat, dat het aanbod niet of niet volledig is aanvaard mits tegen ten minste dezelfde prijs en onder dezelfde voorwaarden als waartegen de aandelen conform het vorenstaande werden aangeboden. Overdracht aan derden tegen een lagere prijs en/of andere voorwaarden is slechts toegestaan nadat de aandeelhouder de desbetreffende aandelen opnieuw conform het vorenstaande aan de mede-aandeelhouders tegen die lagere prijs en/of andere voorwaarden heeft aangeboden en hem door het bestuur schriftelijk is medegedeeld dat het (nieuwe) aanbod niet of niet volledig is aanvaard.

15.14. Tenzij partijen in onderling overleg anders bepalen, komen de kosten van de deskundigen en hun honorarium ten laste van:

- de aanbieder, indien deze zijn aanbod intrekt;
- de aanbieder voor de helft en de kopers voor de andere helft, indien de

aandelen door aandeelhouders zijn gekocht, met dien verstande, dat iedere koper in de kosten bijdraagt in de verhouding van het aantal door hem gekochte aandelen;

- de vennootschap, indien de aandeelhouders van het aanbod geen of geen volledig gebruik hebben gemaakt.

- 15.15. Het in dit artikel bepaalde vindt voor zoveel mogelijk overeenkomstige toepassing bij vervreemding door de vennootschap van door haar ingekochte of op andere wijze verkregen aandelen.
- 15.16. Het in dit artikel bepaalde blijft buiten toepassing indien de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandeel aan een eerdere houder verplicht is.
- 15.17. Het hierboven in dit artikel met betrekking tot aanbidding van aandelen bepaalde geldt niet indien de vergadering van prioriteitsaandeelhouders met drie/vierde meerderheid van de uitgebrachte stemmen, de overdracht aan een of meer door de aanbiedende aandeelhouder voorgestelde gegadigde(n) heeft goedgekeurd. Indien die goedkeuring niet wordt verleend geldt het hierboven in dit artikel met betrekking tot aanbidding van aandelen bepaalde onverkort, tenzij de vergadering van prioriteitsaandeelhouders met drie/vierde meerderheid van de uitgebrachte stemmen aan de aanbiedende aandeelhouder bij de weigering van de goedkeuring opgave heeft gedaan van een of meer gegadigden die bereid is/zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te kopen. Voor het overige, waaronder de prijsbepaling, blijft het hiervoor in dit artikel bepaalde zoveel mogelijk van kracht.

Artikel 16

vervallen

Bestuur

Artikel 17

- 17.1. Het bestuur van de vennootschap is opgedragen aan het bestuur, bestaande uit een door de algemene vergadering te bepalen aantal bestuurders, onder toezicht van de raad van commissarissen (hierna te noemen: de Raad).
- 17.2. Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Elke bestuurder is tegenover de vennootschap gehouden tot een behoorlijke vervulling van zijn taak; daarbij richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 17.3. Elke bestuurder kan in de bestuursvergadering één stem uitbrengen. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Indien dan slechts één bestuurder resteert, is het betreffende bestuursbesluit onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Raad. Wanneer door het niet-deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming door geen enkele bestuurder een bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen, indien deze conform artikel 19 van deze statuten is

ingesteld. Indien die niet is ingesteld of geen enkele commissaris in functie is wordt het besluit genomen door de vergadering van prioriteitsaandeelhouders.

- 17.4. Bestuurders worden door de algemene vergadering benoemd op bindende voordracht van de vergadering van prioriteitsaandeelhouders, en wel als volgt:
 - 17.4.1. Indien binnen het bestuur een vacature ontstaat of naar verwachting zal ontstaan, nodigt de vennootschap de vergadering van prioriteitsaandeelhouders uit tot het doen van een schriftelijke voordracht voor de vervulling van de desbetreffende vacature. Die voordracht zal per vacature steeds slechts één (1) kandidaat voor iedere afzonderlijke vacature bevatten. De vennootschap stelt de vergadering van prioriteitsaandeelhouders een termijn van twee (2) maanden om de voordracht aan de vennootschap te doen toekomen.
 - 17.4.2. Vervolgens zal de algemene vergadering onverwijld over de voordracht een besluit nemen. Dat besluit heeft tot gevolg dat de voorgestelde kandidaat is benoemd, tenzij de algemene vergadering met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen het bindend karakter aan de voordracht ontnemt, welke twee derden meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
 - 17.4.3. Indien de vergadering van prioriteitsaandeelhouders de voordracht niet binnen de hiervoor sub 17.4.1 genoemde termijn aan de vennootschap heeft doen toekomen en, na door de vennootschap op een termijn van vier (4) weken schriftelijk daartoe te zijn aangemaand, met het doen van de voordracht in gebreke blijven, is de algemene vergadering vrij om zelf in de vacature te voorzien.
- 17.5. Bestuurders kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. De vergadering van prioriteitsaandeelhouders is eveneens bevoegd een bestuurder te ontslaan of te schorsen. Ook de Raad is bevoegd een bestuurder te schorsen. De schorsing die niet binnen twee (2) maanden na de ingang daarvan is gevolgd door ontslag van de desbetreffende bestuurder vervalt door het verloop van die termijn.
- 17.6. De vergadering van prioriteitsaandeelhouders kan één of meer bestuurders de titel algemeen directeur verlenen. De vergadering van prioriteitsaandeelhouders kan deze titel te allen tijde ontnemen.
- 17.7. Het salaris en de overige arbeidsvoorwaarden worden voor iedere bestuurder afzonderlijk vastgesteld door de vergadering van prioriteitsaandeelhouders.
- 17.8. Ingeval van ontstentenis of belet van een bestuurder blijven de overige bestuurders met het bestuur belast. Bij ontstentenis of belet van alle bestuurders berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij één door de Raad daartoe aangewezen persoon. De Raad heeft het recht om ook ingeval van ontstentenis of belet van één of meer, doch niet alle bestuurders, een persoon als bedoeld in de vorige

alineea, aan te wijzen die alsdan mede met het bestuur is belast.

- 17.9. De vergadering van prioriteitsaandeelhouders is bevoegd in een daartoe strekkend besluit duidelijk te omschrijven besluiten van het bestuur aan voorafgaande goedkeuring door de vergadering van prioriteitsaandeelhouders te onderwerpen.

De vergadering van prioriteitsaandeelhouders is voorts, in aanvulling op hetgeen reeds in deze statuten is bepaald, bevoegd te bepalen dat het bestuur bepaalde door de vergadering van prioriteitsaandeelhouders vast te stellen besluiten eerst zal mogen nemen na een vooraf verkregen advies van het hierna in artikel 21 te noemen Investment Committee.

- 17.10. Voorts dient het bestuur zich te gedragen naar de aanwijzingen van de vergadering van prioriteitsaandeelhouders, welke vergadering aanwijzingen aan het bestuur kan geven op alle mogelijke terreinen, tenzij de aanwijzingen in strijd zijn met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

In afwijking van de vorige zin kan de vergadering van prioriteitsaandeelhouders echter geen aanwijzingen geven met betrekking tot:

- (i) het door de vennootschap investeren in fondsen en/of dochtermaatschappijen;
- (ii) het vervreemden van deelnemingen in andere ondernemingen, danwel het verminderen van het belang in een deelneming door de vennootschap alsmede het akkoord gaan met een kwijting voor een geldlening, en
- (iii) het uitoefenen van het stemrecht in de algemene vergadering van een deelneming of het aangaan van overeenkomsten met derden ten aanzien van de uitoefening van het stemrecht in een deelneming,

- 17.11. Het bestuur vraagt, alvorens over te gaan tot het nemen van de navolgende besluiten, het Investment Committee (als bedoeld in artikel 21 van deze statuten) om daarover schriftelijk advies uit te brengen aan het bestuur.

De besluiten waarvoor vooraf advies moet worden gevraagd aan het Investment Committee zijn de volgende:

- het door de vennootschap zelf investeren in fondsen en/of dochtermaatschappijen die vervolgens op hun beurt direct in ondernemingen investeren;
- het vergroten van bestaande belangen in fondsen casu quo het uitbreiden van bestaande investeringen;
- het vervreemden van deelnemingen in andere ondernemingen, danwel het verminderen van het belang in een deelneming door de vennootschap, alles indien de opbrengst daarvan lager is dan de boekwaarde van die deelneming;
- het akkoord gaan met verlenen van een kwijting voor een geldlening (verstrekt aan een deelneming of anderszins) indien daardoor sprake is van een afwaardering ten opzichte van de boekwaarde van de desbetreffende vordering.

Na het verkrijgen van een positief advies van het Investment Committee legt het bestuur haar voorgenomen besluit - onder overlegging van het

positieve advies van het Investment Committee - ter goedkeuring voor aan de vergadering van prioriteitsaandeelhouders.

Eerst na het verkrijgen van de goedkeuring van de vergadering van prioriteitsaandeelhouders is het bestuur bevoegd tot uitvoering van haar voorgenomen besluit.

Na het verkrijgen van een negatief advies van het Investment Committee danwel wanneer het Investment Committee zich onthoudt van advies, is het bestuur niet bevoegd tot het nemen van het voorgenomen besluit en gaat het derhalve de voorgenomen investering niet namens de vennootschap aan.

- 17.12 Aan de goedkeuring van de vergadering van prioriteitsaandeelhouders zijn onderworpen voorgenomen besluiten van het bestuur die betreffen:
- a. het aangaan of verbreken van een duurzame rechtstreekse of middellijke samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij in de zin van Boek 2 Burgerlijk Wetboek met een andere onderneming danwel overheidslichaam danwel ander organisatorisch verband, indien en voorzover deze samenwerking of verbreking van wezenlijke betekenis is voor de vennootschap;
 - b. het uitoefenen van het stemrecht en de richting waarin het stemrecht wordt uitgeoefend ten aanzien van de aandelen (in aandeelhoudersvergadering of daarbuiten) gehouden in de dochtermaatschappijen van de vennootschap, waar het betreft:
 1. het doen van uitkeringen aan aandeelhouders;
 2. het benoemen/ontslaan van bestuurders en commissarissen;
 3. statutenwijziging, fusie of splitsing;
 4. uitgifte van aandelen of inkoop van aandelen;
 5. vermindering van het kapitaal;
 6. het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, huren, verhuren en op andere wijze in gebruik of genot verkrijgen en geven van registergoederen;
 7. duurzame rechtstreekse of middellijke samenwerking met een andere onderneming en het verbreken van zodanige samenwerking;
 8. het wijzigen van de feitelijke plaatsen van vestiging van de dochtermaatschappij;
 9. het overnemen van andere ondernemingen dan wel activiteiten indien deze van wezenlijke betekenis zijn voor de dochtermaatschappij;
 10. de overdracht van de onderneming van de dochtermaatschappij of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 11. het aangaan van overeenkomsten, waarbij aan de dochtermaatschappij een bankkrediet wordt verleend en het ter leen opnemen van gelden, waaronder niet is begrepen het gebruikmaken van een aan de dochtermaatschappij verleend bankkrediet en het aangaan van leningsovereenkomsten binnen de groep;

12. het beëindigen van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 13. een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers;
 14. andere besluiten dan hiervoor expliciet opgenomen omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de dochtermaatschappij of haar onderneming.
- 17.13. Aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen voorgenomen besluiten van het bestuur die betreffen:
- a. het vaststellen van de begroting als bedoeld in artikel 17.14;
 - b. het vervreemden van deelnemingen in andere ondernemingen, dan wel het verminderen van het belang in een deelneming, alles indien de totale verkrijgingsprijs van de vennootschap voor de betrokken rechtspersoon groter is dan een door de vergadering van prioriteitsaandeelhouders aan het bestuur en de Raad van Commissarissen schriftelijk op te geven bedrag. Met vervreemding in voormelde zin wordt gelijk gesteld iedere andere rechtshandeling als gevolg waarvan de vennootschap beperkt wordt in de uitoefening van de rechten verbonden aan de aandelen in een zodanige deelneming.
- 17.14. Het bestuur is verplicht voor aanvang van een nieuw boekjaar een begroting voor het volgende boekjaar ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen voor te leggen.
- 17.15. De algemene vergadering kan met algemene stemmen besluiten dat een in artikel 17.11 casu quo in artikel 17.12 genoemd besluit niet aan adviesplicht van het Investment Committee casu quo de goedkeuring van de vergadering van prioriteitsaandeelhouders is onderworpen in nauwkeurig door de algemene vergadering omschreven en schriftelijk aan het bestuur op te geven gevallen.
- 17.16. Het ontbreken van goedkeuring als bedoeld in dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur en van bestuurders niet aan.

Vertegenwoordiging

Artikel 18

- 18.1. Het bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan:
- iedere bestuurder met de titel algemeen directeur afzonderlijk;
 - twee gezamenlijk handelende bestuurders.
- 18.2. Voor het geval een bestuurder kennis draagt van een zogenaamd tegenstrijdig belang tussen de vennootschap of een dochtermaatschappij enerzijds en een bestuurder of commissaris anderzijds meldt hij dit onverwijld schriftelijk aan zowel de aandeelhouders als de Raad van commissarissen.

Artikel 19

vervallen.

Raad van Commissarissen

Artikel 20

- 20.1. De vennootschap heeft een Raad van Commissarissen, hierna te noemen "de Raad".
De leden van de Raad worden benoemd, geschorst en ontslagen conform het hierna in dit artikel bepaalde. Slechts natuurlijke personen kunnen tot commissaris worden benoemd. Het aantal commissarissen wordt vastgesteld door de vergadering van prioriteitsaandeelhouders, met dien verstande dat dit aantal ten minste drie (3) zal bedragen.
- 20.2. Tot commissaris kunnen slechts worden benoemd personen die onafhankelijk zijn in de zin van artikel 20 lid 3 van deze statuten. Deze eis geldt echter niet voor maximaal één (1) lid van de Raad.
- 20.3. Een commissaris geldt als onafhankelijk, indien de hierna te noemen afhankelijkheidscriteria niet op hem van toepassing zijn. Bedoelde afhankelijkheidscriteria zijn dat de betrokken commissaris, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:
- a) in de vijf (5) jaar voorafgaande aan de benoeming werknemer of bestuurder van de vennootschap is geweest;
 - b) een persoonlijke financiële vergoeding van de vennootschap of van een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als commissaris verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voorzover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;
 - c) in het jaar voorafgaande aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de vennootschap heeft gehad. Daaronder worden in ieder geval begrepen het geval dat de commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van de vennootschap (consultant, externe accountant, notaris en advocaat) en het geval dat de commissaris bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;
 - d) bestuurslid is van een vennootschap waarin een bestuurslid van de vennootschap waarop hij toezicht houdt commissaris is;
 - e) een aandelenpakket van ten minste tien procent (10%) in de vennootschap houdt (daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen of juridische lichamen die met hem samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst);
 - f) bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon welke ten minste tien procent (10%) van de aandelen in de vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen;
 - g) gedurende de voorgaande twaalf (12) maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuurders.
- 20.3. Commissarissen worden door de algemene vergadering benoemd op bindende voordracht van de vergadering van prioriteitsaandeelhouders, en wel als volgt:
- 20.3.1. Indien binnen de Raad een vacature ontstaat of naar verwachting zal ontstaan, nodigt de vennootschap de vergadering van

prioriteitsaandeelhouders uit tot het doen van een schriftelijke voordracht voor de vervulling van de desbetreffende vacature. Die voordracht zal per vacature steeds slechts één (1) kandidaat voor iedere afzonderlijke vacature bevatten. De vennootschap stelt de vergadering van prioriteitsaandeelhouders een termijn van twee (2) maanden om de voordracht aan de vennootschap te doen toekomen.

20.3.2. Vervolgens zal de algemene vergadering onverwijld over de voordracht een besluit nemen. Dat besluit heeft tot gevolg dat de voorgestelde kandidaat is benoemd, tenzij de algemene vergadering met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen het bindend karakter aan de voordracht ontnemt, welke twee derden meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

20.3.3. Indien de vergadering van prioriteitsaandeelhouders de voordracht niet binnen de hiervoor sub 20.2.1 genoemde termijn aan de vennootschap hebben doen toekomen en, na door de vennootschap op een termijn van vier (4) weken schriftelijk daartoe te zijn aangemaand, met het doen van de voordracht in gebreke blijven, is de algemene vergadering vrij om zelf in de vacature te voorzien.

20.4. Bij een aanbeveling tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat medegedeeld:

- zijn leeftijd;
- zijn beroep;
- het bedrag van door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap;
- de betrekkingen die hij bekleedt, of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris.

Tevens wordt vermeld aan welke vennootschappen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden, die tot eenzelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan.

De aanbeveling wordt met redenen omkleed.

20.5. De Raad heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, mede op basis van de in lid 9 van dit artikel bedoelde door het bestuur op te maken halfjaarlijkse rapportage en is voorts belast met de werkzaamheden hem in deze statuten of in de wet opgedragen. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

De Raad geeft advies aan het bestuur en aan de algemene vergadering telkens wanneer dit wordt verlangd of hij dit wenselijk oordeelt.

20.6. Teneinde hun taak naar behoren te kunnen vervullen, hebben commissarissen, zo gezamenlijk als ieder hunner afzonderlijk, te allen tijde

toegang tot de kantoren en bezittingen der vennootschap, hebben zij het recht inzage te nemen van de boeken, bescheiden en correspondentie der vennootschap en het recht de kas der vennootschap te controleren.

De Raad kan zich ten behoeve van de uitoefening van zijn functie voor rekening van de vennootschap doen bijstaan door een accountant.

20.7. De Raad kan uit zijn midden een of meer gedelegeerden aanwijzen, die in het bijzonder met het dagelijks toezicht op het bestuur is (zijn) belast.

20.8. Met inachtneming van de volgende zin kiest de Raad uit zijn midden een voorzitter, een plaatsvervangend-voorzitter en een secretaris, doch hij kan ook een van de bestuurders met het secretariaat belasten.

20.9. De Raad vergadert minstens driemaal per jaar en verder zo dikwijls één commissaris dit wenselijk acht of een bestuurder der vennootschap daartoe het verzoek doet.

De besluiten van de Raad worden genomen met volstrekte meerderheid der uitgebrachte stemmen; blanco stemmen zijn van onwaarde en tellen niet mee bij de berekening van het aantal uitgebrachte stemmen.

Bij staking van stemmen wordt de beslissing verdaagd tot een volgende vergadering, te houden binnen één maand na de eerste doch niet eerder dan acht dagen daarna.

Indien in deze volgende vergadering de stemmen weer staken, is bij het staken van stemmen het voorstel verworpen.

Een geldig besluit kan slechts genomen worden als de meerderheid van de leden aanwezig of vertegenwoordigd is; indien na één extra oproeping aan de leden van de Raad de meerderheid van de leden niet ter vergadering vertegenwoordigd is, kunnen de aanwezige leden een rechtsgeldig besluit nemen.

Een commissaris kan aan iedere vergadering van de Raad telefonisch of door middel van videoconferentie deelnemen, mits die commissaris steeds alle andere aan die vergadering deelnemende commissarissen kan verstaan en door hen verstaan wordt. Zodanige commissaris zal in alle gevallen geacht worden op zodanige vergadering aanwezig te zijn en hij zal stem uit kunnen brengen en ook overigens aan die vergadering kunnen deelnemen alsof hij op zodanige vergadering in persoon aanwezig was.

Commissarissen kunnen zich in de vergaderingen van de Raad bij een schriftelijke volmacht slechts door een andere commissaris laten vertegenwoordigen. Bedoelde volmacht mag slechts worden verleend voor een concrete en overzienbare situatie.

Het bestuur is verplicht de vergaderingen van de Raad bij te wonen zo dikwijls het daartoe wordt uitgenodigd en aldaar alle verlangde inlichtingen, de zaken der vennootschap betreffende, te geven.

Het bestuur stelt ten minste een keer per half jaar de Raad 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.

Van het verhandelde in de vergaderingen van de Raad worden door de secretaris of door een andere daartoe ter vergadering aangewezen

notulist notulen gehouden, die in de eerstvolgende vergadering danwel direct na de vergadering door de Raad worden vastgesteld, waarvan blijkt uit ondertekening door de voorzitter en notulist van de vergadering. De Raad kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits de zienswijze van alle leden van de Raad schriftelijk wordt ingewonnen en geen van de leden van de Raad zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Van één en ander wordt een aantekening geplaatst in het notulenboek van de vergadering van de Raad.

- 20.10. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de met de vennootschap verbonden onderneming. Hij telt in dat geval niet mee voor de bepaling van het vorige lid bedoelde quorum. Wanneer de Raad hierdoor geen besluit kan nemen wordt het besluit genomen door de vergadering van prioriteitsaandeelhouders.
Voor het geval een commissaris kennis draagt van een zogenaamd tegenstrijdig belang tussen de vennootschap of een dochtermaatschappij enerzijds en een commissaris anderzijds meldt hij dit onverwijld schriftelijk - gelijktijdig - aan zowel de aandeelhouders als de Raad van commissarissen.
- 20.11. Ieder der commissarissen heeft zitting voor een periode van ten hoogste vier (4) jaren. Aftredende commissarissen zijn herbenoembaar, met dien verstande dat een lid maximaal twee (2) keer kan worden herbenoemd. De Raad stelt een rooster van aftreding vast.
- 20.12. De commissarissen genieten een bezoldiging, vast te stellen door de algemene vergadering
- 20.13. Al hetgeen bij deze statuten is bepaald omtrent de Raad, is eveneens van kracht als er vacatures bestaan in de Raad mits er ten minste één (1) commissaris in functie is. Ingeval van belet of ontstentenis van alle commissarissen dan wel indien geen enkele commissaris in functie is, komen de bevoegdheden van de Raad toe aan de algemene vergadering.
- 20.14. De vergadering van prioriteitsaandeelhouders is bevoegd een reglement vast te stellen waarin de taak en werkwijze van de Raad nader worden geregeld.
- 20.15. Commissarissen worden geschorst en ontslagen door de algemene vergadering. Een schorsing die niet binnen twee maanden daarna is gevolgd door ontslag vervalt door het verloop van die termijn.

Investment Committee

Artikel 21

- 21.1. De vennootschap heeft een Investment Committee bestaande uit ten minste drie (3) leden. De Raad van Commissarissen benoemt en ontslaat de leden van het Investment Committee, waarbij de voorzitter van het Investment Committee in functie wordt benoemd. Het Investment Committee wijst uit zijn midden een plaatsvervangend voorzitter aan.
De Raad van Commissarissen stelt na overleg met het bestuur een profielschets vast ten aanzien van elk van de leden van het Investment Committee. Bij de selectie van leden van het Investment Committee wordt

door het benoemende orgaan rekening gehouden met die profielschets zodat het Investment Committee zoveel mogelijk qua samenstelling overeenstemt met de profielschets.

Indien sprake is van de voorgenomen benoeming van een lid van het Investment Committee worden ten aanzien van iedere kandidaat zijn beroep, de betrekkingen die hij bekleedt of heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van lid van het Investment Committee, alsmede zijn eventuele commissariaten vermeld.

- 21.2. Leden van het Investment Committee treden af volgens een door het Investment Committee op te maken rooster van aftreden. De benoeming geschiedt voor een tijdvak van maximaal vier (4) jaar. Deze termijn wordt evenwel verlengd tot de dag van de eerstvolgende vergadering van de Raad van Commissarissen. Aftredende leden zijn herbenoembaar, met dien verstande dat een lid maximaal twee (2) keer kan worden herbenoemd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als lid van het Investment Committee heeft vervuld.
- 21.3. De algemene vergadering kan aan de leden van het Investment Committee of aan één (1) of meer van hen een beloning toekennen.
- 21.4. Het Investment Committee heeft tot taak het adviseren van het bestuur in de in artikel 17.11 vermelde gevallen.
- 21.5. Het bestuur verschaft het Investment Committee tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.
- 21.6. Ieder lid van het Investment Committee brengt terstond aan het bestuur en de Raad van Commissarissen schriftelijk kennis van een wijziging ten aanzien van zijn beroep, betrekkingen die hij bekleedt en geeft op de rechtspersonen waarvan hij tot commissaris is benoemd. Het bestuur zendt zo spoedig mogelijk deze kennisgeving aan de aandeelhouders door.
- 21.7. Mocht in het Investment Committee om welke reden dan ook één (1) lid ontbreken, dan vormen de overblijvende leden niettemin een geldig Investment Committee en behoudt het Investment Committee haar bevoegdheden.
Mocht in het Investment Committee om welke reden dan ook feitelijk uit minder dan twee (2) leden bestaan, dan behoeft het Investment Committee voor de uitoefening van zijn bevoegdheden de voorafgaande goedkeuring van de vergadering van houders van prioriteitsaandelen.
- 21.8. De vergadering van prioriteitsaandeelhouders is bevoegd een reglement vast te stellen waarin de taak en werkwijze van het Investment Committee nader worden geregeld.

Vergaderingen Investment Committee.

Artikel 22.

- 22.1. Het Investment Committee vergadert zo dikwijls als een lid van het Investment Committee zulks nodig oordeelt of het bestuur zulks verzoekt.
- 22.2. De leiding van de vergaderingen berust bij de voorzitter en bij diens belet of ontstentenis bij de plaatsvervangend voorzitter. Bij belet of ontstentenis van laatstgenoemde voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
- 22.3. Van het in de vergaderingen verhandelde worden notulen gehouden.

- 22.4. Het bestuur woont de vergaderingen van het Investment Committee bij, tenzij het Investment Committee anders bepaalt.
- 22.5. Het Investment Committee kan zijn besluiten nemen bij volstreekte meerderheid van stemmen. Bij het staken van stemmen is het voorstel verworpen.
- 22.6. Besluiten van het Investment Committee kunnen zo nodig ook langs schriftelijke weg worden genomen, mits de voorstellen aan alle leden zijn voorgelegd en geen van de leden zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.
Tot schriftelijke besluitvorming wordt mede gerekend besluitvorming door middel van via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift te ontvangen verklaringen.

Jaarrekening

Artikel 23

- 23.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
 - 23.1.1. Indien zulks door de wet wordt vereist, verleent de vennootschap aan een daartoe bevoegde accountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het verlenen van deze verplichte opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan komt de Raad -mits in functie- deze bevoegdheid toe. Gaat ook deze daartoe niet over of zijn geen commissarissen in functie, dan komt het bestuur deze bevoegdheid toe.
De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend.
 - 23.1.2. Ook indien zulks niet door de wet wordt vereist, wijst de vennootschap een accountant aan als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 Burgerlijk Wetboek en bepaalt daarbij dat door die accountant met betrekking tot de jaarrekening ofwel een zogenaamde beoordelingsverklaring ofwel een verklaring als bedoeld in artikel 2:393 lid 5 Burgerlijk Wetboek ('verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening') zal worden afgegeven.
Tot het verlenen van deze opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat de algemene vergadering daartoe niet over, dan komt de Raad deze bevoegdheid toe.
 - 23.1.3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur en aan de Raad; hij geeft de uitslag van zijn onderzoek - afhankelijk van de aard van de aan hem verstrekte opdracht - in een beoordelingsverklaring of een verklaring omtrent getrouwheid weer.
- 23.2. Jaarlijks wordt binnen vijf (5) maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes (6) maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, door het bestuur een jaarrekening (balans, winst- en verliesrekening met toelichting) opgemaakt, die aan de algemene vergadering wordt overgelegd casu quo voor de aandeelhouders ter inzage wordt gelegd ten kantore van de vennootschap.
Binnen deze termijn legt het bestuur ook het jaarverslag ter inzage, tenzij de

vennootschap op grond van de wet geen jaarverslag behoeft te publiceren. De jaarrekening wordt ondertekend door de Raad en door alle bestuurders. Indien daaraan enige handtekening ontbreekt, wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.

- 23.3. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het eventuele jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproeping voor de algemene vergadering, bestemd voor haar behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De aandeelhouders en de overige vergadergerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.

Vaststelling jaarstukken

Artikel 24

- 24.1. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Het jaarverslag wordt vastgesteld door het bestuur.
- 24.2. Nadat de jaarrekening door de algemene vergadering is vastgesteld, zal aan de algemene vergadering het voorstel worden gedaan om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het door hen in het desbetreffende boekjaar gevoerde beleid, voorzover van dat beleid uit de jaarrekening blijkt of dat beleid aan de algemene vergadering bekend is gemaakt en aan de Raad voor zijn toezicht op het bestuur over het boekjaar waarop die stukken betrekking hebben. De desbetreffende besluiten worden door de algemene vergadering genomen met dezelfde meerderheid als in lid 1 genoemd.

Winstbestemming

Artikel 25

- 25.1. Ingeval van uitgifte van aandelen in het kapitaal van de vennootschap dan wel in geval van een nadere storting op reeds uitgegeven aandelen, zal hetgeen de vennootschap ontvangt boven de nominale waarde worden geboekt op een agioreserve met dezelfde soort aanduiding als de uitgegeven aandelen. Het in de vorige zin bepaalde is van toepassing ongeacht of de inbreng een bedrag in geld is of inbreng anders dan in geld. Naast de eventuele agioreserves en eventuele andere reserves kent de vennootschap nog een dividendreserve P. De houders van aandelen met een bepaalde soort aanduiding zijn gerechtigd tot de reserve(s) met dezelfde soort aanduiding, waarbij geldt dat de houders van prioriteitsaandelen in ieder geval gerechtigd zijn tot de dividendreserve P.
- 25.2. Van het resultaat, zoals dat uit de vastgestelde jaarrekening blijkt, wordt - in geval van winst - een zodanig gedeelte aan de dividendreserve P toegevoegd dat gelijk is aan het gemiddelde van de wettelijke rente per het begin en het einde van het boekjaar, berekend over het op de betreffende prioriteitsaandelen gestorte bedrag. Indien het gestorte bedrag niet het gehele boekjaar eenzelfde bedrag was, zal de uitkering worden berekend over het jaargemiddelde van het gestorte bedrag. Het hierna resterende gedeelte van de winst staat ter beschikking van de vergadering van houders van prioriteitsaandelen, een en ander met dien verstande dat op de prioriteitsaandelen geen verdere reservering of uitkering plaatsvindt. De vennootschap kan slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet

moeten worden aangehouden.

- 25.3. De vergadering van houders van prioriteitsaandelen kan, met inachtneming van het bepaalde in lid 2 laatste volzin, besluiten tot uitkeringen ten laste van een reserve die niet krachtens de wet moet worden aangehouden.
- 25.4. Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 25.5. Indien de vennootschap na een uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, zijn de bestuurders die dat ten tijde van de uitkering wisten of redelijkerwijs behoorden te voorzien jegens de vennootschap hoofdelijk verbonden voor het tekort dat door de uitkering is ontstaan met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. Artikel 2:248 lid 5 Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing. Niet verbonden is de bestuurder die bewijst dat het niet aan hem te wijten is dat de vennootschap de uitkering heeft gedaan en dat hij niet nalatig is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden. Degene die de uitkering ontving terwijl hij wist of redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zou kunnen voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden is gehouden tot vergoeding van het tekort dat door de uitkering is ontstaan, voor ten hoogste het bedrag of de waarde van de door hem ontvangen uitkering. Indien de bestuurders de vordering uit hoofde van de eerste zin hebben voldaan, geschiedt de in de derde zin bedoelde vergoeding aan de bestuurders naar evenredigheid van het gedeelte dat door ieder der bestuurders is voldaan. Ten aanzien van een schuld uit hoofde van de eerste of derde zin is de schuldenaar niet bevoegd tot verrekening. Het bepaalde in dit lid is niet van toepassing op uitkeringen in de vorm van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of bijschrijvingen op niet volgestorte aandelen.
- 25.6. Met een bestuurder wordt voor de toepassing van lid 5 gelijkgesteld degene die het beleid van de vennootschap heeft bepaald of mede heeft bepaald, als ware hij bestuurder. De vordering kan niet worden ingesteld tegen een door de rechter benoemde bewindvoerder.
- 25.7. Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen, die de vennootschap in haar kapitaal houdt dan wel waarvan zij certificaten van aandelen houdt niet mede, tenzij deze aandelen of certificaten van aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of pandrecht of van aandelen certificaten zijn uitgegeven ten gevolge waarvan het winstrecht toekomt aan de vruchtgebruiker of de houder van die certificaten.
- 25.8. Behoudens het hiervoor in lid 2 bepaalde ten aanzien van de prioriteitsaandelen, komt bij de berekening van het bedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd slechts de nominale waarde van de aandelen in aanmerking. Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle aandeelhouders worden afgeweken.
- 25.9. De vergadering van prioriteitsaandelen kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen, indien aan het vereiste in lid 2 laatste volzin is

voldaan.. Het overigens in dit artikel bepaalde is dan van overeenkomstige toepassing.

Dividend

Artikel 26

Het dividend staat vanaf een maand na de vaststelling ter beschikking van de aandeelhouders, tenzij de vergadering van houders van prioriteits aandelen een andere termijn vaststelt. De vorderingen verjaren door verloop van vijf jaar.

Dividenden waarover niet binnen vijf jaar na de beschikbaarstelling is beschikt, vervallen aan de vennootschap.

Algemene vergadering

Artikel 27

27.1. De algemene vergaderingen worden gehouden in Nederland in de gemeente waar de vennootschap haar zetel heeft. Een algemene vergadering kan elders dan behoort worden gehouden, mits alle vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van de vergadering en de bestuurders en de commissarissen voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

27.2. Jaarlijks wordt uiterlijk binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar een algemene vergadering (hierna jaarvergadering) gehouden.

Hierin worden behandeld:

- de jaarrekening;
- het jaarverslag;
- het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor het door hen in het desbetreffende boekjaar gevoerde beleid, voor zover van dat beleid uit de jaarrekening blijkt of dat beleid aan de algemene vergadering bekend is gemaakt;
- het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad voor het uitgeoefende toezicht;
- de voorziening in vacatures;
- voorstellen, die op de agenda zijn geplaatst door het bestuur, de Raad, de vergadering van prioriteitsaandeelhouders of door aandeelhouders en/of andere vergadergerechtigden die ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Voorstellen van die laatst bedoelde aandeelhouders en/of certificaa houders worden opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag vóór die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet;
- hetgeen verder ter tafel wordt gebracht, met dien verstande dat omtrent onderwerpen die niet in de oproepingsbrief of in een aanvullende oproepingsbrief met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn zijn vermeld, niet wettig kan worden besloten, tenzij alle vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de bestuurders en de commissarissen voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

27.3. Ingeval van een verlengingsbesluit als bedoeld in artikel 23 lid 2 wordt de

jaarvergadering waarin behandeling van de jaarrekening en het eventuele jaarverslag aan de orde komt uitgesteld overeenkomstig dat besluit.

- 27.4. Andere algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls daartoe door het bestuur of de Raad wordt opgeroepen. Het bestuur en de Raad zijn tot zodanige oproeping verplicht wanneer één of meer aandeelhouders en/of andere vergadergerechtigden, ten minste eenhonderdste van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, zulks schriftelijk, met nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen, aan het bestuur en de Raad verzoeken.

Aan de eis van schriftelijkheid van het verzoek wordt voldaan indien het verzoek elektronisch is vastgelegd.

Oproeping

Artikel 28

- 28.1. Het bestuur en de raad van commissarissen zijn ieder bevoegd tot het bijeenroepen van een algemene vergadering.
- 28.2. Indien de vergadergerechtigde hiermee instemt kan de oproeping geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de vennootschap is bekendgemaakt.
- 28.3. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen. Aan algemene vergaderingen kan worden deelgenomen en gestemd door middel van een elektronisch communicatiemiddel indien dit bij de oproeping is vermeld. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer houders van aandelen of andere vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.
- 28.4. Omtrent onderwerpen waarvan de behandeling niet bij de oproeping is aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden besloten, tenzij alle vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de bestuurders en commissarissen voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.
- 28.5. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering. Is de oproepingstermijn niet in acht genomen of heeft geen oproeping plaatsgehad, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij alle vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de bestuurders en de commissarissen voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.
- 28.6. Bestuurders en commissarissen hebben het recht tot het bijwonen van de algemene vergadering, worden daarvoor onder toezending van de vergaderstukken uitgenodigd en hebben als zodanig een adviserende stem.

Leiding algemene vergadering/notulen

Artikel 29

- 29.1. De leiding van de vergadering berust bij de voorzitter van de Raad. Bij ontstentenis van deze voorziet de algemene vergadering zelf in haar voorzitterschap. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een bestuurder. De notulen van de vergadering worden gehouden door een door de voorzitter aangewezen notulist.
- 29.2. De voorzitter, degene die de vergadering heeft belegd, de vergadering van prioriteitsaandeelhouders en/of één of meer vergadergerechtigden, die alleen of tezamen ten minste een/tiende van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, kan/kunnen bepalen dat van het verhandelde in de algemene vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt mede door de voorzitter ondertekend. De kosten daarvan zijn voor rekening van de vennootschap.
- 29.3. Indien geen notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden de notulen van het verhandelde in de algemene vergadering vastgesteld en ten blijke van die vaststelling ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering, waarin de vaststelling plaatsvindt.
- 29.4. Het bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien het bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan het bestuur verstrekt. 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.

Besluitvorming

Artikel 30

- 30.1. Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem. Iedere vergadergerechtigde is bevoegd, in persoon of bij schriftelijke gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.
- 30.2. Bij de vaststelling in hoeverre een aandeelhouder aanwezig of vertegenwoordigd is of in hoeverre het aandelenkapitaal vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt, dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
- 30.3. De besluiten van de algemene vergadering worden, behalve in de gevallen waarin bij deze statuten een grotere meerderheid is voorgeschreven, genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 30.4. Stemming over zaken geschiedt mondeling, over personen wordt bij ongetekende briefjes gestemd. Indien bij stemming over personen bij de eerste stemming niet de volstreekte meerderheid is verkregen, wordt een herstemming gehouden tussen de twee personen die de meeste stemmen op zich hebben verenigd.
- 30.5. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.
- 30.6. Blanco stemmen worden als niet uitgebrachte stemmen beschouwd. Stemming bij acclamatie is toegestaan mits geen der stemgerechtigden zich daartegen verzet.
- 30.7. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een

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

De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft.

- 30.8. Indien zulks bij de oproeping is vermeld is iedere vergaderingerechtigde bevoegd om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, mits de aandeelhouder via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 30.9. De algemene vergadering is bevoegd bij reglement voorwaarden te stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel. Indien de algemene vergadering van deze bevoegdheid gebruik heeft gemaakt, worden de voorwaarden bij de oproeping bekend gemaakt.

Besluitvorming buiten algemene vergadering

Artikel 31

- 31.1 Besluitvorming van aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, mits alle vergaderingerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. De instemming met de wijze van besluitvorming kan langs elektronische weg plaatsvinden.
- 31.2 In geval van besluitvorming buiten vergadering, worden de stemmen schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder der aandeelhouders heeft gestemd schriftelijk of elektronisch is vastgelegd. De stemmen kunnen ook langs elektronische weg worden uitgebracht. De bestuurders en commissarissen worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.

Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort

Artikel 32

Het hiervoor bepaalde in de artikelen 27 tot en met 31 is zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing op de (afzonderlijke) vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.

Bijzondere besluiten

Artikel 33

- 33.1. Besluiten tot omzetting van deze vennootschap in een naamloze vennootschap als bedoeld in artikel 2:18 Burgerlijk Wetboek, tot fusie als bedoeld in artikel 2:309 Burgerlijk Wetboek, tot splitsing als bedoeld in artikel 2:334a Burgerlijk Wetboek, tot wijziging van deze statuten of tot ontbinding van de vennootschap kunnen slechts worden genomen in een algemene vergadering, waarin ten minste twee/derde van de stemgerechtigde vergaderingerechtigden aanwezig of vertegenwoordigd is,

met een meerderheid van ten minste twee/derde gedeelte van de uitgebrachte stemmen en na verkregen goedkeuring van de vergadering van prioriteitsaandeelhouders. Voor omzetting van de vennootschap anders dan in een naamloze vennootschap geldt het bepaalde in de wet.

- 33.2. Is het in lid 1 voorgeschreven minimum aantal van de stemgerechtigde vergadergerechtigden niet aanwezig of vertegenwoordigd, dan wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen, te houden binnen dertig dagen na de eerste, maar niet eerder dan acht dagen daarna, waarin ongeacht het dan aanwezige of vertegenwoordigde aantal van de stemgerechtigde vergadergerechtigden, de in lid 1 bedoelde besluiten kunnen worden genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde gedeelte van de uitgebrachte stemmen.

Bij de oproeping tot deze nieuwe vergadering moet worden vermeld dat het een tweede vergadering betreft waarop een besluit als bedoeld in lid 1 kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van de stemgerechtigde vergadergerechtigden omdat bij de eerste vergadering het quorum niet is gehaald.

- 33.3. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel als bedoeld in lid 1 wordt gedaan, moet tegelijkertijd met de oproeping tot de vergadering een afschrift van het voorstel, waarin de tekst van de voorgestelde wijzigingen in de statuten dan wel het voorstel tot omzetting, fusie, splitsing of ontbinding woordelijk is opgenomen, ten kantore der vennootschap ter inzage worden gelegd voor iedere aandeelhouder en iedere andere vergadergerechtigde tot de afloop der vergadering.

Oproepingen en mededelingen

Artikel 34

- 34.1. Oproepingen, kennisgevingen en andere mededelingen door of aan de vennootschap geschieden bij al dan niet aangetekende brief. Oproepingen, kennisgevingen, andere mededelingen en brieven bestemd voor leden van de Raad, voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden worden verstuurd aan de bij de vennootschap bekende adressen zoals onder meer vermeld in het register van aandeelhouders. Brieven bestemd voor het bestuur worden verstuurd aan het adres van de vennootschap.
- 34.2. Mededelingen die krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door middel van opneming in de oproepingsbrieven.

Ontbinding

Artikel 35

- 35.1. Bij de ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door het bestuur, tenzij de algemene vergadering anders bepaalt.
- 35.2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht. Het daarin bepaalde omtrent bestuurders is dan van toepassing op de vereffenaars.
- 35.3. Hetgeen na de voldoening van de schuldeisers van het vermogen van de vennootschap is overgebleven wordt aan de houders van de aandelen en andere rechthebbenden uitgekeerd als volgt:
- a. eerst worden aan de houders van prioriteitsaandelen uitgekeerd de

- reserves waartoe uitsluitend de houders van prioriteits aandelen gerechtigd zijn, in verhouding tot ieders bezit aan prioriteits aandelen;
- b. vervolgens wordt aan de houders van prioriteits aandelen uitgekeerd het op die aandelen gestorte nominale kapitaal, in verhouding tot ieders bezit aan prioriteits aandelen;
- c. vervolgens worden aan de houders van de gewone aandelen uitgekeerd de reserves waartoe uitsluitend de houders van gewone aandelen gerechtigd zijn, in verhouding tot ieders bezit aan gewone aandelen;
- d. vervolgens wordt aan de houders van gewone aandelen uitgekeerd het op die aandelen gestorte nominale kapitaal, in verhouding tot ieders bezit aan gewone aandelen

35.4. De vennootschap blijft na haar ontbinding voortbestaan voor zover dit tot vereffening van haar vermogen nodig is.

Slotbepaling

Artikel 36

Aan de algemene vergadering behoort, binnen de door de wet en deze statuten gestelde grenzen, alle bevoegdheid, die niet aan anderen is toegekend.
(einde statuten)

4. Slotverklaringen

De comparant verklaart tenslotte:

- 4.1. Voor de eerste maal wordt de oprichter, Participatiemaatschappij Oost Nederland N.V., tot enig bestuurder der vennootschap benoemd, derhalve zelfstandig tot vertegenwoordiging bevoegd;
- 4.2. Bij de oprichting van de vennootschap wordt nog geen Raad van commissarissen ingesteld. Het bepaalde in artikel 19 van de statuten is mitsdien van toepassing.
- 4.3. Bij de oprichting zijn geplaatst tienduizend (10.000) aandelen, dus voor tienduizend euro (€ 10.000,00), te weten negenduizend negenhonderd (9.900) gewone aandelen en éénhonderd (100) prioriteits aandelen van elk nominaal één euro (€ 1,00).
- 4.4. In het gehele bij deze akte geplaatste kapitaal wordt deelgenomen door de oprichters en wel als volgt:
 - door de Provincie Gelderland:
voor vierhonderd (400) gewone aandelen, doorlopend genummerd 1 tot en met 400, en éénhonderd (100) prioriteits aandelen, doorlopend genummerd P1 tot en met P500;
 - door Participatiemaatschappij Oost Nederland N.V.:
voor negenduizend vijfhonderd (9.500) gewone aandelen, doorlopend genummerd 401 tot en met 9.900.
- 4.5. Namens de vennootschap is met de oprichters overeengekomen dat de geplaatste aandelen zullen worden volgestort in geld. *Die volstorting is geschied via de derdenrekening van mij, notaris, waarvoor kwijting bij deze.
- 4.6. Voor het boekjaar wordt verwezen naar de bovenstaande statuten. Het eerste boekjaar van de vennootschap loopt van haar aanvang af tot en met éénendertig december tweeduizend dertien.
- 4.7. Het adres van de onderneming van de vennootschap is Meander 601, 6825

ME Arnhem.

Het correspondentieadres is: Postbus 5125, 6802 EE Arnhem.

5. Slot akte

De comparanten zijn mij, notaris, bekend. De identiteit van de comparanten is, voor zover nog nodig, door mij, notaris, aan de hand van het hiervoor (eventueel) vermelde documenten vastgesteld.

Deze akte is opgemaakt te Nijmegen op de datum als aan het begin van deze akte vermeld. De comparanten hebben verklaard van de inhoud van deze akte te hebben kennis genomen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen.

Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte en een toelichting daarop is deze akte na beperkte voorlezing door de comparanten ondertekend.

Onmiddellijk daarna is deze akte door mij, notaris, ondertekend om