



BOLA/LOEM/5148642/40058165

13244482

Execution copy

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING*(Vastgoed Syndicering Nederland n.v.)*

Op dertien juni tweeduizend dertien is voor mij, mr. Wilfred Albert Groen, notaris met —
plaats van vestiging Amsterdam, verschenen: _____
mevrouw mr. Maïta Emmerentia Antonetta van Loenhoud, geboren te Leiden op _____
vijftientwintig februari negentienhonderd vierentachtig, met kantooradres Fred. _____
Roeskestraat 100, 1076 ED Amsterdam. _____

De comparant heeft het volgende verklaard: _____
de algemene vergadering van aandeelhouders van **Vastgoed Syndicering** _____
Nederland n.v., een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Driebergen en —
met adres: Hoofdstraat 87, 3971 KE Driebergen-Rijsenburg, ingeschreven in het _____
handelsregister onder nummer 30151881 (**vennootschap**), heeft op zestien mei _____
tweeduizend dertien besloten de statuten van de vennootschap partieel te wijzigen, —
alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren. Van deze _____
besluitvorming blijkt uit een aandeelhoudersbesluit dat in kopie aan deze akte zal _____
worden gehecht (Bijlage). _____

De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op negenentwintig —
augustus tweeduizend zes, verleden voor een waarnemer van mr. W.A. Groen, _____
notaris met plaats van vestiging Amsterdam, terzake waarvan een ministeriële _____
verklaring van geen bezwaar werd verleend op vierentwintig augustus tweeduizend —
zes onder nummer N.V. 1047572. _____

Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de —
vennootschap hierbij partieel gewijzigd als volgt. _____

**Wijziging A****Artikel 4** wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:**"KAPITAAL, AANDELEN EN AANDEELHOUDERS****Artikel 4**

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweehonderdvijfentwintig duizend euro (EUR 225.000,00).
2. Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in vijfduizend (5.000) aandelen met een nominaal bedrag van vijfenveertig euro (EUR 45,00) elk."

Wijziging B**Artikel 16 lid 2** wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

- "2. De directie bestaat uit één of meer directeuren. Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen directeur zijn. De directie is belast met het besturen van de vennootschap. Indien in overeenstemming met het bepaalde in het vorige lid een raad van commissarissen is ingesteld staat de directie onder toezicht van een raad van commissarissen, bestaande uit één of meer commissarissen."

Wijziging C**Artikel 16 lid 8** wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

- "8. In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de overblijvende directeuren tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, mits ten aanzien van ten minste twee directeuren geen ontstentenis of belet bestaat. In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren, alle directeuren behoudens één, of de enige directeur, is:
 - (i) indien een raad van commissarissen is ingesteld: de raad van commissarissen tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur tijdelijk op te dragen aan één of meer commissarissen of één of meer andere personen; en
 - (ii) indien geen raad van commissarissen is ingesteld: de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt benoemd, tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast."

Wijziging DNa artikel 16 lid 8 wordt een **nieuw lid** ingevoegd, luidende als volgt:

- "9. Een besluit van de directie tot het verrichten van een rechtshandeling ten aanzien waarvan één of meer van de directeuren een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, is:
 - (i) indien een raad van commissarissen is ingesteld: onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen; en
 - (ii) indien geen raad van commissarissen is ingesteld: onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering."

Wijziging E**Artikel 17 lid 1** wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

- "1. De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Indien twee of meer directeuren in functie zijn, komt de bevoegdheid tot vertegenwoordiging mede toe aan twee directeuren tezamen."

**Wijziging F**

Artikel 17 lid 2 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

"2. Een directeur 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 ten aanzien van alle directeuren sprake is van een dergelijk persoonlijk belang én een raad van commissarissen is ingesteld wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen. Indien geen raad van commissarissen is ingesteld vindt de eerste volzin van dit lid geen toepassing wanneer ten aanzien van alle directeuren sprake is van een dergelijk persoonlijk belang. In dat geval behoudt de directie haar bevoegdheid, onverminderd het bepaalde in artikel 16 lid 9."

Wijziging G

Artikel 19 lid 3 vervalt.

Tegelijkertijd worden de leden 4 tot en met 6 (oud) **vernummerd** tot de leden 3 tot en met 5 (nieuw).

Wijziging H

Na artikel 23 lid 7 wordt een **nieuw lid** ingevoegd, luidende als volgt:

"8. 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 vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer ten aanzien van alle commissarissen sprake is van een dergelijk persoonlijk belang, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen onder goedkeuring van de algemene vergadering."

Ten slotte heeft de comparant verklaard dat:

- (a) onmiddellijk voorafgaand aan het van kracht worden van de onderhavige statutenwijziging het geplaatste kapitaal van de vennootschap vijfhonderdduizend gulden (NLG 500.000,00) (zijnde - van rechtswege gelezen als en afgerond volgens artikel 2:67c lid 1 van het Burgerlijk Wetboek - tweehonderdzesentwintigduizend achthonderdnegentig euro en elf eurocent (EUR 226.890,11)) bedraagt, verdeeld in vijfduizend (5.000) aandelen met een nominaal bedrag van eenhonderd gulden (NLG 100,00) (zijnde - van rechtswege gelezen als en afgerond volgens artikel 2:67c lid 1 van het Burgerlijk Wetboek - vijfenveertig euro en achtendertig eurocent (EUR 45,38)) - elk, genummerd 1 tot en met 5.000;
- (b) met het van kracht worden van de onderhavige statutenwijziging worden de geplaatste aandelen omgezet in vijfduizend (5.000) aandelen met een nominaal bedrag van vijfenveertig euro (EUR 45,00) elk, genummerd 1 tot en met 5.000. - De met vorenstaande wijziging van het nominaal bedrag van de aandelen verband houdende verlaging van het geplaatste kapitaal van de vennootschap ten bedrage van (afgerond volgens artikel 2:67c lid 1 van het Burgerlijk Wetboek) eenduizend achthonderdnegentig euro en elf eurocent (EUR 1.890,11), zal door de vennootschap worden geboekt ten gunste van een niet uitkeerbare reserve, aangehouden door de vennootschap als bedoeld in artikel 2:67a lid 3 van het Burgerlijk Wetboek; en



- (c) met het van kracht worden van de onderhavige statutenwijziging bedraagt het — gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap _____ tweehonderdvijfentwintigduizend euro (EUR 225.000,00) verdeeld in vijfduizend (5.000) aandelen met een nominale waarde van vijfenveertig euro (EUR 45,00) elk, de nummers 1 tot en met 5.000. _____

Slot _____

De comparant is mij, notaris, bekend. _____

Deze akte is verleden te Amsterdam op de datum aan het begin van deze akte _____ vermeld. De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparant opgegeven en _____ toegelicht. De comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen _____ prijs te stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben _____ kennisgenomen en met de inhoud in te stemmen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte eerst door de comparant en daarna door mij, notaris, ondertekend. _____ (Was getekend: M.E.A. van Loenhoud; W.A. Groen)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



DOORLOPENDE TEKST VAN DE STATUTEN VAN:

Vastgoed Syndicering Nederland n.v.,

gevestigd te Driebergen.

De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk partieel gewijzigd bij akte van statutenwijziging, op 13 juni 2013 verleden voor mr. Wilfred Albert Groen, notaris met als plaats van vestiging Amsterdam.

De vennootschap is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel voor Amsterdam onder dossiernummer 30151881.

STATUTEN

NAAM EN ZETEL

Artikel 1

De vennootschap is genaamd:

Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Zij heeft haar zetel te Driebergen.

DOEL

Artikel 2

1. Het doel van de vennootschap is het optreden als beheerder voor (vastgoed)beleggingsfondsen als bedoeld in de Wet toezicht beleggingsinstellingen en overige (vastgoed)beleggingsfondsen, alsmede het geven van vermogensadvies op het gebied van vastgoed, het vorenstaande al of niet in samenwerking met derden en met inbegrip van het verrichten en bevorderen van alle handelingen die daarmee direct of indirect verband houden, alles in de ruimste zin des woords.
2. Onder het doel van de vennootschap is - met inachtneming van het vorenstaande - mede begrepen:
 - a. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
 - b. het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
 - c. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
 - d. het verstrekken van garanties en het verbinden van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden, alsmede het instaan voor verplichtingen van genoemde ondernemingen, vennootschappen en derden.

DUUR

Artikel 3

De vennootschap is opgericht voor onbepaalde tijd.

KAPITAAL, AANDELEN EN AANDEELHOUDERS

Artikel 4

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweehonderdvijfentwintig duizend euro (EUR 225.000,00).
2. Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in vijfduizend (5.000) aandelen met een nominaal bedrag van vijfenveertig euro (EUR 45,00) elk.

UITGIFTE VAN AANDELEN

Artikel 5

1. De algemene vergadering van aandeelhouders besluit tot uitgifte van aandelen en stelt ook de koers en verdere voorwaarden van uitgifte vast. Aandelen mogen niet onder pari worden uitgegeven.
2. Het bepaalde in het vorige lid is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
3. Uitgifte van aandelen na oprichting van de vennootschap geschiedt bij een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.

VOORKEURSRECHT

Artikel 6

1. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, met inachtneming van de wettelijke beperkingen. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders. Het bepaalde in artikel 34 lid 1 is van overeenkomstige toepassing op een besluit tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht.
2. Het voorkeursrecht is niet afzonderlijk overdraagbaar.
3. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in een schriftelijke mededeling aan alle aandeelhouders aan het door hen opgegeven adres. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste vier weken na de dag van verzending van de aankondiging.
4. Het bepaalde in dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

EIGEN AANDELEN

Artikel 7

1. Verrijking door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
2. De vennootschap kan volgestorte aandelen in haar kapitaal onder bezwarende titel verkrijgen indien:
 - a. het eigen vermogen, 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, en
 - b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan een tiende van het geplaatste kapitaal, en

- c. daartoe machtiging is verleend door de algemene vergadering van aandeelhouders aan het bestuur.

Voor de geldigheid van de verkrijging is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap 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 dit lid niet toegestaan.

3. Het bepaalde in de vorige leden is niet van toepassing op aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
4. De directie kan, doch slechts met machtiging van de algemene vergadering van aandeelhouders, de vennootschap de door haar verkregen aandelen in haar kapitaal doen vervreemden.
5. Indien certificaten van aandelen in de vennootschap zijn uitgegeven, worden deze voor de toepassing van het bepaalde in dit artikel met aandelen gelijkgesteld.

LENINGEN VOOR HET NEMEN OF VERKRIJGEN VAN EIGEN AANDELEN

Artikel 8

1. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Het in de vorige zin vermelde verbod voor de vennootschap geldt ook ten aanzien van het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of van certificaten daarvan in rechtspersonen waarvan de vennootschap dochtermaatschappij is.
2. het verbod geldt niet indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor arbeiders in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

VERMINDERING VAN HET KAPITAAL

Artikel 9

1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen of door intrekking van de aandelen. In het besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld. Het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal mag niet kleiner worden dan het ten tijde van het besluit door de wet voorgeschreven minimumkapitaal.
2. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derden der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
3. Op de besluitvorming tot kapitaalvermindering en de uitvoering daarvan is het bepaalde in de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

REGISTER VAN AANDEELHOUDERS

Artikel 10

1. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd vanaf 1.
2. Aandeelbewijzen mogen worden afgegeven. Door verlies of ontvreemding van aanbewijzen gaat het aandeelhouderschap niet verloren.
3. De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig het volgende artikel toekomen.
4. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker, pandhouder en certificaathouder is verplicht ervoor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is.
5. In het register, dat regelmatig moet worden bijgehouden, wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.
6. De directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in het volgende artikel bedoelde rechten toekomen.
7. De directie legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en stemgerechtigde vruchtgebruikers. 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.

VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN

CERTIFICATEN VAN AANDELEN

Artikel 11

1. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. De vruchtgebruiker heeft alleen dan stemrecht op deze aandelen indien bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald dat het stemrecht hem toekomt, mits zowel deze bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders. Een vruchtgebruiker van aandelen die aan de vennootschap toebehoren, heeft nimmer stemrecht indien het vruchtgebruik door de vennootschap is gevestigd.
2. Op aandelen kan een pandrecht worden gevestigd. Aan de pandhouder kan geen stemrecht worden toegekend.
3. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten, die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking ener vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

4. De vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft en de pandhouder hebben niet de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking ener vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
5. Onder certificaathouders wordt hierna in deze statuten verstaan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen en de personen die ingevolge een op aandelen gevestigd vruchtgebruik de in lid 3 bedoelde rechten hebben.

AANDELEN IN EEN GEMEENSCHAP

Artikel 12

Indien aandelen tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich slechts door een door hen daartoe schriftelijk aangewezen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen. De gezamenlijke deelgenoten kunnen ook meer dan één persoon aanwijzen. De gezamenlijke deelgenoten kunnen - mits eenstemmig - bij de aanwijzing of later bepalen dat, indien een deelgenoot dat verlangt, een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht als overeenkomt met het gedeelte waarvoor hij in de gemeenschap is gerechtigd.

LEVERING VAN AANDELEN

Artikel 13

1. Voor de levering van aandelen is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
2. De vennootschap kan de levering erkennen in de akte dan wel op grond van overlegging van een notarieel afschrift of uittreksel van de akte, waarbij een gedagtekende verklaring geplaatst wordt op het overgelegde stuk.
3. De levering kan ook aan de vennootschap worden medegedeeld door betekening van een notarieel afschrift of uittreksel van de akte.
4. Indien de vennootschap kennis draagt van een levering van aandelen kan zij, zolang geen erkenning is verzocht noch betekening aan haar is geschied, de rechtshandeling eigener beweging erkennen door inschrijving van de verkrijger van de aandelen in het aandeelhoudersregister. De vennootschap doet daarvan aanstonds bij aangetekende brief mededeling aan de bij de rechtshandeling betrokken partijen, met het verzoek alsnog een afschrift of uittreksel van de akte over te leggen. Na ontvangst daarvan wordt een aantekening gesteld op het overgelegde stuk; als datum van erkenning wordt de dag van inschrijving vermeld.
5. Onder levering is begrepen de vestiging, afstand en levering van een recht van vruchtgebruik op aandelen, de vestiging en afstand van een pandrecht op aandelen, alsmede de toedeling uit hoofde van de verdeling van een gemeenschap.
6. Levering 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 overeenkomstig dit

artikel de rechtshandeling heeft erkend, of de akte aan haar is betekend, dan wel zij deze heeft erkend door inschrijving in het aandelhoudersregister overeenkomstig lid 4.

BLOKKERINGSREGELING

Artikel 14

1. Overdracht van aandelen kan slechts plaatshebben met inachtneming van het bepaalde in dit artikel.
2. Een aandeelhouder, die één of meer aandelen wil overdragen, hierna in dit artikel en in het volgende artikel genoemd: "aanbieder", deelt aan de directie mede het aantal en de nummers van de aandelen die hij wenst over te dragen.
Deze mededeling geldt als een aanbod tot verkoop aan de mede-aandelhouders, die dan een recht van voorkeur hebben tot overneming van de aangeboden aandelen tegen contante betaling van de koopprijs. De directie brengt het aanbod binnen vijftien dagen na ontvangst van de mededeling ter kennis van de mede-aandelhouders.
3. Het aanbod aan de mede-aandelhouders geschiedt tegen de prijs die door de aanbieder en de mede-aandelhouders in onderling overleg wordt vastgesteld en die terstond daarna aan de directie wordt medegedeeld, dan wel tegen de prijs die wordt vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen, door de aanbieder en de mede-aandelhouders in onderling overleg te benoemen. Komen de aanbieder en de mede-aandelhouders binnen vijftien dagen na ontvangst van de in lid 2 bedoelde kennisgeving van het aanbod niet tot overeenstemming over de prijs of over de benoeming van de deskundige(n), dan zal de meest gereede partij ter vaststelling van de prijs aan de kantonrechter binnen wiens kanton de vennootschap haar zetel heeft, de benoeming van drie onafhankelijke deskundigen verzoeken.
4. De deskundigen zijn gerechtigd tot inzage van alle boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap. De directie verschaft hun alle gevraagde inlichtingen. De deskundigen brengen zo spoedig mogelijk hun rapport uit aan de directie.
5. De directie zal de aanbieder en de mede-aandelhouders binnen vijftien dagen, nadat haar de in onderling overleg vastgestelde of de door de deskundigen vastgestelde prijs is medegedeeld, van die prijs in kennis stellen.
6. De mede-aandelhouders die de aangeboden aandelen willen overnemen, geven daarvan kennis aan de directie onder opgave van het aantal aandelen dat zij willen overnemen binnen vijftien dagen nadat zij overeenkomstig lid 5 van de prijs in kennis zijn gesteld, bij gebreke waarvan hun recht van voorkeur is vervallen. De mede-aandelhouders die tijdig hebben verklaard van hun recht van voorkeur gebruik te willen maken, worden hierna in dit artikel en in het volgende artikel genoemd: "gegadigden".
7. Indien er voor alle aangeboden aandelen gegadigden zijn, wijst de directie de aangeboden aandelen aan de gegadigden toe en geeft daarvan kennis aan de aanbieder en de gegadigden binnen dertig dagen, nadat zij overeenkomstig lid 5 de aanbieder en de mede-aandelhouders van de prijs in kennis heeft gesteld. Indien en voorzover geen toewijzing

heeft plaatsgehad, omdat van het aanbod geen of geen volledig gebruik wordt gemaakt, geeft de directie daarvan eveneens binnen genoemde termijn kennis aan de aanbieder en aan de mede-aandeelhouders.

8. In afwijking van het bepaalde in lid 7 laatste zin geeft de directie, indien zij vóór het verstrijken van de daar bedoelde termijn reeds van alle mede-aandeelhouders bericht heeft ontvangen, waaruit blijkt dat van het aanbod geen of geen volledig gebruik wordt gemaakt, hiervan onverwijld kennis aan de aanbieder en aan de mede-aandeelhouders.
9. Ingeval twee of meer aandeelhouders gegadigden zijn voor meer aandelen dan zijn aangeboden, zal de toewijzing door de directie overeenkomstig lid 7 eerste zin geschieden naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van hun aandelen. Is een aandeelhouder gegadigde voor minder aandelen dan hem naar bedoelde evenredigheid zouden toekomen, dan worden de daardoor vrijvallende aandelen aan de overige gegadigden naar bedoelde evenredigheid toegewezen. Voorzover toewijzing naar die maatstaf niet mogelijk is, zal loting door de directie beslissen.
10. De aanbieder blijft bevoegd zijn aanbod - mits geheel - in te trekken door middel van een kennisgeving aan de directie tot een maand nadat de in lid 7 eerste zin bedoelde kennisgeving aan hem heeft plaatsgehad. Hij is alsdan niet bevoegd de aandelen over te dragen.
11. Indien er voor alle aangeboden aandelen gegadigden zijn, deze aandelen door de directie zijn toegewezen en de aanbieder zijn aanbod vervolgens niet heeft ingetrokken is ten aanzien van de aangeboden aandelen een koopovereenkomst tot stand gekomen en is uit dien hoofde de aanbieder verplicht de aan de gegadigden toegewezen aandelen te leveren binnen vijftien dagen na verloop van de termijn, gedurende welke het aanbod kon worden ingetrokken en zijn de gegadigden tegelijkertijd verplicht tot contante betaling van de prijs van deze aandelen aan de aanbieder.
12. De aanbieder die zijn aanbod niet heeft ingetrokken, kan de aangeboden aandelen of een door hem te bepalen aantal daarvan, vrijelijk overdragen binnen drie maanden, nadat hem overeenkomstig lid 7 laatste zin of lid 8 is medegedeeld, dat van het aanbod geen of geen volledig gebruik is gemaakt.
13. Alle in dit artikel en in het volgende artikel genoemde mededelingen en kennisgevingen moeten geschieden bij al dan niet aangetekende brief of bij deurwaardersexploit.
14. De kosten verbonden aan de benoeming van de in lid 3 bedoelde deskundigen en de kosten van de prijsvaststelling komen ten laste van:
 - a. de aanbieder, indien deze zijn aanbod intrekt;
 - b. de aanbieder voor de helft en de gegadigden voor de andere helft indien de aandelen door de gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere gegadigde in de kosten bijdraagt naar evenredigheid van het aantal door hem gekochte aandelen;
 - c. de vennootschap, indien de mede-aandeelhouders van het aanbod geen of geen volledig gebruik hebben gemaakt.

15. Overgang bij verdeling van een gemeenschap geldt als overdracht in de zin van dit artikel, met uitzondering van overgang aan de aandeelhouder zelf ingeval van verdeling van een ontbonden huwelijksgemeenschap of van een ontbonden partnerschapsgemeenschap.
16. Het bepaalde in dit artikel geldt niet voor een overdracht die geschiedt binnen drie maanden nadat alle mede-aandeelhouders schriftelijk hebben verklaard dat toepassing van de in dit artikel neergelegde blokkeringsregeling achterwege kan blijven.
17. Indien de vennootschap aandelen in haar kapitaal houdt, kan zij daaraan geen voorkeursrecht op aangeboden aandelen ontlene en wordt zij voor de toepassing van dit artikel niet als mede-aandeelhouder beschouwd.
18. Het bepaalde in dit artikel geldt niet indien de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandeel aan een eerdere houder verplicht is.

Artikel 15

1. Ingeval van overlijden, surséance van betaling, faillissement of onder curatelestelling van een aandeelhouder en ingeval een aandeelhouder, rechtspersoon zijnde, wordt ontbonden of door juridische fusie of juridische splitsing ophoudt te bestaan, gelden de aandelen van de betreffende aandeelhouder als aangeboden overeenkomstig lid 2 van het vorige artikel, tenzij alle overige aandeelhouders schriftelijk verklaren dat deze aanbieding achterwege kan blijven. De aandelen gelden als aangeboden op het moment waarop de hierboven omschreven rechtsfeiten zich voordoen.
2. Binnen vijftien dagen nadat de in lid 1 omschreven rechtsfeiten zich hebben voorgedaan, ingeval van overlijden echter binnen drie maanden na het overlijden, is de betreffende aandeelhouder verplicht of, is/zijn diens rechtsopvolger(s) onder algemene titel of diens vertegenwoordiger(s) verplicht daarvan aan de directie mededeling te doen onder opgave van het aantal en de nummers van de aandelen. Binnen vijftien dagen na die mededeling of zoveel eerder als de directie verkiest, deelt de directie de betreffende aandeelhouder, diens rechtsopvolger(s) onder algemene titel of diens vertegenwoordiger(s) bij aangetekende brief mede, dat de aandelen gelden als aangeboden overeenkomstig lid 2 van het vorige artikel. Alsdan is het bepaalde in het vorige artikel van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat:
 - a. de aanbieder niet het recht heeft zijn aanbod in te trekken;
 - b. de aanbieder zijn aandelen kan behouden indien van het aanbod geen of geen volledig gebruik wordt gemaakt;
 - c. kennisgevingen en mededelingen aan de aanbieder aan zijn adres geschieden of, indien hij dit niet heeft opgegeven, aan het in het aandeelhoudersregister opgenomen adres van zijn rechtsvoorganger.
3. Indien de aanbieder met de levering aan de gegadigden in verzuim is, is de vennootschap tot levering bevoegd.

4. De vennootschap zal ingeval van levering van aandelen krachtens het in het vorige lid bepaalde, de koopsom na aftrek van alle kosten uitkeren aan degenen, namens wie de levering is geschied.
5. De aanbieding van aandelen op grond van het bepaalde in dit artikel heeft niet tot gevolg, dat gedurende de aanbiedingsprocedure de aan de aandelen verbonden rechten niet kunnen worden uitgeoefend.

BESTUUR EN TOEZICHT OP HET BESTUUR

Artikel 16

1. a. De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tot het instellen van een raad van commissarissen, welke instelling van kracht zal zijn met ingang van de datum waarop het besluit is nedergelegd ten kantore van het handelsregister, waar de vennootschap haar zetel heeft;
b. de bepalingen vervat in deze statuten met betrekking tot de raad van commissarissen zijn alleen dan van kracht indien aan het bepaalde sub a is voldaan;
c. indien er geen raad van commissarissen is, treedt de algemene vergadering van aandeelhouders in de plaats van de raad van commissarissen voor wat betreft het bepaalde in de leden 5, 6 en 7 van dit artikel.
2. De directie bestaat uit één of meer directeuren. Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen directeur zijn. De directie is belast met het besturen van de vennootschap. Indien in overeenstemming met het bepaalde in het vorige lid een raad van commissarissen is ingesteld staat de directie onder toezicht van een raad van commissarissen, bestaande uit één of meer commissarissen.
3. De directie stelt haar werkverdeling vast in overleg met de raad van commissarissen.
4. De directie neemt haar besluiten in vergadering.
De directie kan buiten vergadering besluiten nemen, mits aan alle directeuren is bericht dat zij de gelegenheid hebben zich over de desbetreffende voorstellen uit te spreken.
5. De directie neemt haar besluiten met volstreekte meerderheid van stemmen.
Indien de stemmen staken beslist de raad van commissarissen.
6. De directie behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen voor besluiten omtrent die aangelegenheden ten aanzien waarvan de raad van commissarissen in zijn daartoe strekkend besluit duidelijk heeft omschreven dat bestuursbesluiten daaromtrent aan zijn goedkeuring zijn onderworpen.
7. De raad van commissarissen kan voorts de directie aanwijzingen geven betreffende de algemene lijnen van het te voeren financiële, sociale en economische beleid en van het personeelsbeleid.
8. In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de overblijvende directeuren tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, mits ten aanzien van ten minste twee directeuren geen ontstentenis of belet bestaat. In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren, alle directeuren behoudens één, of de enige directeur, is:

- (i) indien een raad van commissarissen is ingesteld: de raad van commissarissen tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur tijdelijk op te dragen aan één of meer commissarissen of één of meer andere personen; en
 - (ii) indien geen raad van commissarissen is ingesteld: de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt benoemd, tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
9. Een besluit van de directie tot het verrichten van een rechtshandeling ten aanzien waarvan één of meer van de directeuren een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, is:
- (i) indien een raad van commissarissen is ingesteld: onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen; en
 - (ii) indien geen raad van commissarissen is ingesteld: onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering.

PROCURATIE

Artikel 16 A

De directie kan aan één of meer personen procuratie verlenen en aan één of meer procuratiehouders zodanige titel toekennen, als zij verkiest.

VERTEGENWOORDIGING

Artikel 17

1. De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Indien twee of meer directeuren in functie zijn, komt de bevoegdheid tot vertegenwoordiging mede toe aan twee directeuren tezamen.
2. Een directeur 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 ten aanzien van alle directeuren sprake is van een dergelijk persoonlijk belang én een raad van commissarissen is ingesteld wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen. Indien geen raad van commissarissen is ingesteld vindt de eerste volzin van dit lid geen toepassing wanneer ten aanzien van alle directeuren sprake is van een dergelijk persoonlijk belang. In dat geval behoudt de directie haar bevoegdheid, onverminderd het bepaalde in artikel 16 lid 9.

VASTLEGGING RECHTSHANDELINGEN

Artikel 18

1. Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder van alle aandelen of jegens een deelgenoot in enige huwelijksgemeenschap of partnerschapsgemeenschap waartoe alle aandelen behoren, waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder of door één van de deelgenoten, worden schriftelijk vastgelegd.
Voor de toepassing van het bepaalde in de vorige zin worden aandelen gehouden door de vennootschap of haar dochtermaatschappijen niet meegeteld.

2. Het bepaalde in het vorige lid is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de, bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.

BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG VAN DIRECTEUREN EN COMMISSARISSEN

Artikel 19

1. De directeuren en commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders, die tevens het aantal directeuren en commissarissen vaststelt.
2. Bij een aanbeveling of voordracht tot benoeming van een commissaris wordt van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal der vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voorzover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden;
indien zich daaronder vennootschappen bevinden, die tot eenzelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht worden met redenen omkleed.
3. De algemene vergadering van aandeelhouders is te allen tijde bevoegd om directeuren en commissarissen te schorsen of te ontslaan.
4. De algemene vergadering van aandeelhouders is te allen tijde bevoegd een rooster van aftreden op te stellen voor de raad van commissarissen.
5. De raad van commissarissen is bovendien te allen tijde bevoegd directeuren te schorsen.
Indien de schorsing van een directeur door de raad van commissarissen niet eerder is opgeheven, moet binnen een maand een algemene vergadering van aandeelhouders worden gehouden waarin de schorsing wordt behandeld, bij gebreke waarvan de schorsing vervalt.
Besluit de algemene vergadering van aandeelhouders alsdan niet tot handhaving van de schorsing of tot ontslag, dan is deze schorsing opgeheven.
Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts éénmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande de dag waarop de algemene vergadering van aandeelhouders het besluit tot handhaving heeft genomen.

BEZOLDIGING VAN DIRECTEUREN EN COMMISSARISSEN

Artikel 20

1. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt voor iedere directeur afzonderlijk diens bezoldiging en verdere voorwaarden van diens aanstelling vast.
2. De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan iedere commissaris afzonderlijk een bezoldiging toekennen.

RAAD VAN COMMISSARISSEN

Artikel 21

De raad van commissarissen 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. Hij

staat het bestuur met raad ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Artikel 22

1. De raad van commissarissen is bevoegd tot inzage van de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap.
2. De raad van commissarissen heeft toegang tot alle bedrijfsruimten van de vennootschap.
3. De raad van commissarissen kan de hem volgens de vorige leden van dit artikel toekomende bevoegdheden doen uitoefenen door één of meer daartoe door de raad van commissarissen aangewezen leden van die raad.

Artikel 23

1. De raad van commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter en al dan niet uit zijn midden een secretaris.
Bij ontstentenis van de voorzitter in een vergadering van de raad van commissarissen wijst de vergadering zelf haar voorzitter aan.
2. De raad van commissarissen vergadert indien een commissaris zulks nodig acht. De directeurs zijn desgevraagd verplicht de vergaderingen van de raad van commissarissen bij te wonen en aldaar alle inlichtingen te geven die de raad van commissarissen verlangt.
3. Van het verhandelde in de vergaderingen van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris of bij diens ontstentenis door één van de andere aanwezigen, door de voorzitter daartoe aangewezen. De notulen worden na goedkeuring door de raad van commissarissen getekend door degenen die in de vergadering waarin de goedkeuring geschiedt als voorzitter en secretaris fungeren.
4. De raad van commissarissen besluit met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
5. De raad van commissarissen kan alleen dan geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de in functie zijnde leden van de raad van commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Een lid van de raad van commissarissen kan zich door een medelid op een vergadering van de raad van commissarissen bij een schriftelijke speciaal voor die vergadering verstrekte volmacht, doen vertegenwoordigen.
Een lid van de raad van commissarissen kan voor zich en als gevolmachtigde in totaal niet meer dan twee stemmen uitbrengen.
6. De raad van commissarissen kan buiten vergadering besluiten nemen mits dat schriftelijk - waaronder begrepen per telegram, per telex, per telefax of per enig ander communicatiemiddel - geschiedt en alle commissarissen zich vóór het desbetreffende voorstel uitspreken.
Een dergelijk besluit wordt aangetekend in het notulenregister van de raad van commissarissen dat door de secretaris wordt gehouden; de bescheiden waaruit van het nemen van een dergelijk besluit blijkt, worden bij het notulenregister bewaard.

7. Indien er slechts één commissaris is, heeft deze alle rechten en verplichtingen die bij de wet en deze statuten zijn toegekend en opgelegd aan de raad van commissarissen en de voorzitter van de raad van commissarissen.
8. 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 vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer ten aanzien van alle commissarissen sprake is van een dergelijk persoonlijk belang, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen onder goedkeuring van de algemene vergadering.

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Artikel 24

1. Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering van aandeelhouders gehouden. Binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar wordt in een algemene vergadering van aandeelhouders in ieder geval aan de orde gesteld de vaststelling van de jaarrekening, de bepaling van de winstbestemming, alsmede de behandeling van het jaarverslag indien de wet verlangt dat een jaarverslag wordt opgemaakt, tenzij de termijn voor het opmaken en overleggen van de jaarrekening en het jaarverslag door de algemene vergadering van aandeelhouders overeenkomstig het bepaalde in artikel 31 lid 2 is verlengd.
2. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar zetel heeft.
Indien elders wordt vergaderd, kunnen wettige besluiten slechts worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

Artikel 25

1. Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorts gehouden zo dikwijls de directie of, indien een raad van commissarissen is ingesteld, de raad van commissarissen zulks wenst of één of meer aandeelhouders of certificaathouders die gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, hun verlangen daartoe schriftelijk aan de directie en, indien een raad van commissarissen is ingesteld, de raad van commissarissen kenbaar maken met nauwkeurige opgave van de onderwerpen die zij behandeld wensen te zien.
2. Indien noch de directie noch de raad van commissarissen, daartoe gelijkelijk bevoegd, aan dit verzoek gevolg geeft, zodanig dat de algemene vergadering van aandeelhouders binnen zes weken na het verzoek kan worden gehouden, kan de verzoeker of kunnen de verzoekers zelf de oproeping doen.
3. Indien de directie en de raad van commissarissen verzuimen over te gaan tot oproeping van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders als bedoeld in lid 1 van het vorige artikel, kan iedere aandeelhouder en iedere certificaathouder door de president van de rechtbank worden gemachtigd om zelf de oproeping te doen.

Artikel 26

1. Onverminderd het bepaalde in het tweede en derde lid van het vorige artikel worden de aandeelhouders en de certificaathouders tot de algemene vergaderingen van aandeelhouders opgeroepen door of namens de directie of, indien een raad van commissarissen is ingesteld, de raad van commissarissen, daartoe gelijkelijk bevoegd.
2. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering. De oproeping geschiedt door middel van brieven, verzonden aan de aandeelhouders en de certificaathouders aan het door hen opgegeven adres. Indien aan het bepaalde in dit lid niet is voldaan, kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
3. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. Ingeval van een voorstel tot een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal, vermeldt de oproeping tevens het doel van de kapitaalsvermindering en de wijze van uitvoering. Omtrent onderwerpen waarvan de behandeling niet in de oproepingsbrief of in een aanvullende oproepingsbrief is aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden besloten, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

Artikel 27

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden, indien een raad van commissarissen is ingesteld, voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen of, indien deze afwezig is, door een andere commissaris, daartoe door de aanwezige commissarissen aangewezen, één en ander tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders zelf in het voorzitterschap voorziet. Indien geen raad van commissarissen is ingesteld worden de algemene vergaderingen van aandeelhouders voorgezeten door een door de algemene vergadering van aandeelhouders aan te wijzen voorzitter.
2. Indien alle commissarissen afwezig zijn en ook de algemene vergadering van aandeelhouders niet in het voorzitterschap heeft voorzien, wordt het voorzitterschap waargenomen door een directeur, daartoe door de aanwezige directeuren in onderling overleg aangewezen.

Artikel 28

1. Naast aandeelhouders hebben certificaathouders het recht om algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren.
2. De directeuren en de commissarissen zijn bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en hebben als zodanig in de algemene vergaderingen van aandeelhouders een raadgevende stem.

3. Tegen afgifte van een schriftelijke volmacht of een notarieel afschrift daarvan, te bewaren bij de notulen of het proces-verbaal van vergadering, kunnen aandeelhouders en certificaathouders zich op de algemene vergadering van aandeelhouders doen vertegenwoordigen door een gevolmachtigde.
4. Van het verhandelde worden - tenzij een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt - door een door de voorzitter aan te wijzen secretaris notulen gehouden, die door de voorzitter en de secretaris worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen worden ondertekend. De functie van voorzitter en van secretaris kunnen door één persoon worden vervuld.
5. De voorzitter en voorts iedere directeur en iedere commissaris kunnen te allen tijde opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal van vergadering, op kosten van de vennootschap.
6. Indien van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt, is de ondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

Artikel 29

1. Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
2. Alle besluiten waarvoor bij deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
3. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één van hen 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.
4. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig zijn of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor ingevolge het bepaalde in lid 3 geen stem kan worden uitgebracht.
5. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats.
Heeft alsdan niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan vindt herstemming plaats tussen de twee personen, die de meeste stemmen op zich verenigden; staken de stemmen in het laatste geval dan beslist het lot.
Indien bij stemming over zaken de stemmen staken, is het voorstel verworpen.
6. Stemming over benoeming, ontslag of schorsing van personen geschiedt schriftelijk met ongetekende briefjes. Andere stemmingen geschieden mondeling, tenzij de vergadering anders beslist.

Stemming bij acclamatie is mogelijk, wanneer niemand van de stemgerechtigde aanwezigen zich daartegen verzet.

Blanco stemmen en stemmen uitgebracht op getekende briefjes zijn ongeldig.

Artikel 30

1. Tenzij er certificaathouders zijn, kunnen aandeelhouders ook buiten vergadering besluiten nemen.
2. Buiten vergadering kan een besluit slechts met algemene stemmen van alle aandeelhouders worden genomen en kunnen de stemmen alleen schriftelijk -waaronder begrepen telegrafisch, per telex, per telefax of per enig ander communicatiemiddel - worden uitgebracht.

BOEKJAAR, JAARREKENING EN OPENBAARMAKING

Artikel 31

1. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar. Het eerste boekjaar eindigt éénendertig december negentienhonderdneenennegentig.
2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de directie de jaarrekening opgemaakt en voor de aandeelhouders ter inzage gelegd ten kantore van de vennootschap.
De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de accountant bedoeld in het volgende artikel indien de daar bedoelde opdracht is verleend, van het jaarverslag indien de wet verlangt dat een jaarverslag wordt opgemaakt, en van de in artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde overige gegevens, voorzover het in dat lid bepaalde op de vennootschap van toepassing is.
3. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en, indien een raad van commissarissen is ingesteld, door alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
4. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag indien de wet verlangt dat een jaarverslag wordt opgemaakt en de in lid 2 bedoelde overige gegevens vanaf de dag van de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot hun behandeling te haren kantore aanwezig zijn.
De aandeelhouders en de certificaathouders kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.
5. Vaststelling van de jaarrekening door de algemene vergadering van aandeelhouders strekt - tenzij die vergadering een voorbehoud maakt - de directie tot decharge voor haar bestuur en, indien een raad van commissarissen is ingesteld, de raad van commissarissen tot decharge voor het door hem gehouden toezicht over het afgelopen boekjaar.
Indien de vennootschap ingevolge lid 1 van het volgende artikel opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant heeft verleend en de algemene vergadering van aandeelhouders geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van die accountant, kan

de jaarrekening niet worden vastgesteld, tenzij onder de overige gegevens, bedoeld in lid 2, een wettige grond wordt meegedeeld waarom die verklaring ontbreekt.

6. De vennootschap draagt zorg voor tijdige openbaarmaking van de jaarrekening, het jaarverslag indien de wet verlangt dat een jaarverslag wordt opgemaakt en de in lid 2 bedoelde overige gegevens voorzover de wet openbaarmaking daarvan verlangt.

ACCOUNTANT

Artikel 32

1. Indien de wet zulks verlangt verleent de vennootschap aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, de opdracht om de jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van dat artikel.
2. Indien de wet niet verlangt dat de in de vorige zin bedoelde opdracht wordt verleend, kan de vennootschap een opdracht tot onderzoek van de jaarrekening ook aan een andere deskundige verlenen.
3. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is, indien een raad van commissarissen is ingesteld, de raad van commissarissen daartoe bevoegd. Ingeval geen raad van commissarissen is ingesteld of deze in gebreke blijft de opdracht te geven, is de directie daartoe bevoegd. De verleende opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering van aandeelhouders alsook door het orgaan dat de opdracht heeft verleend; de door de directie verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken indien een raad van commissarissen is ingesteld.
4. De accountant bedoeld in lid 1 brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen indien een raad van commissarissen is ingesteld en aan de directie, en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

WINST EN WINSTUITKERING

Artikel 33

1. Onder winst wordt verstaan het batig saldo van de vastgestelde winst- en verliesrekening.
2. Deze winst staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders, met dien verstande dat:
 - a. de vennootschap slechts winst aan de aandeelhouders kan uitkeren voorzover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;
 - b. uitkering van winst eerst kan geschieden na vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
3. De vennootschap mag tussentijds uitkeringen doen mits aan het vereiste van lid 2 sub a. is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling. Deze heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering bekend wordt gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in

het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de wet te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de bestuurders; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.

4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede, tenzij op die aandelen een recht van vruchtgebruik is gevestigd ten behoeve van anderen dan de vennootschap.
5. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voorzover de wet dat toestaat.

STATUTENWIJZIGING, JURIDISCHE FUSIE, JURIDISCHE SPLITSING EN ONTBINDING

Artikel 34

1. Besluiten tot statutenwijziging, juridische fusie, juridische splitsing of ontbinding van de vennootschap kunnen door de algemene vergadering van aandeelhouders slechts worden genomen met de volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
Is dit vereiste gedeelte van het kapitaal niet vertegenwoordigd, dan wordt een tweede vergadering bijeengeroepen, te houden na ten minste zestien dagen en binnen dertig dagen na de eerste vergadering.
In deze tweede vergadering kan een besluit worden genomen onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal, mits met de volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Bij de oproep tot deze tweede vergadering zal worden vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen, onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal.
2. Wanneer aan de algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel tot wijziging van de statuten zal worden gedaan, zullen degenen die de oproeping tot die vergadering hebben gedaan, tegelijk met de oproep een afschrift van dat voorstel waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap nederleggen ter inzage voor iedere aandeelhouder en certificaathouder tot de afloop van de vergadering.
Bij gebreke daarvan kan over het voorstel slechts worden besloten met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. De aandeelhouders en certificaathouders moeten in de gelegenheid worden gesteld om van de dag van de nederlegging tot die van de algemene vergadering van aandeelhouders kosteloos een afschrift van het voorstel te verkrijgen.

Artikel 35

1. Bij ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders, wordt zij vereffend door de directeuren, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders beslist.
2. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de beloning van de vereffenaars vast.

Artikel 36

1. Hetgeen na de voldoening van de schuldeisers is overgebleven van het vermogen van de ontbonden vennootschap, wordt aan de aandeelhouders overgedragen naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van hun aandelen.
2. Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap gedurende zeven jaren berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

SLOTARTIKEL

Artikel 37

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders behoort, binnen de door de wet en de statuten gestelde grenzen, alle bevoegdheid, die niet aan de directie, de raad van commissarissen of aan andere organen is toegekend.

* * *