

STATUTEN

van

Cordares Holding N.V.

zoals deze luiden sedert 27 september 2005.

**STATUTEN VAN
CORDARES HOLDING N.V.**

ST/6002899/324108.dlt

met zetel te Amsterdam, zoals deze luiden na een akte van statutenwijziging verleden op 27 september 2005 voor mr. P.H.N. Quist, notaris te Amsterdam, ten aanzien van welke statutenwijziging de Minister van Justitie op 23 september 2005 onder nummer B.V. 549380 heeft medegedeeld dat hem van geen bezwaren is gebleken.

Begripsbepalingen

Artikel 1.

In deze statuten wordt verstaan onder:

- a. de vennootschap: de naamloze vennootschap Cordares Holding N.V., met zetel te Amsterdam;
- b. algemene vergadering van aandeelhouders: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- c. vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- d. vergadergerechtigden:
 - houders van aandelen die stemrecht hebben;
 - houders van aandelen die geen stemrecht hebben;
 - houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen in het kapitaal van de vennootschap;
 - vruchtgebruikers en pandhouders aan wie de rechten toekomen die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;
- e. dochtermaatschappij:
 - een rechtspersoon waarin de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering van aandeelhouders kunnen uitoefenen;
 - een rechtspersoon waarvan de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of

van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen.

Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap waarin de vennootschap of een of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden.

Het hiervoor bepaalde geldt onverminderd het bepaalde in artikel 2:24a leden 3 en 4 Burgerlijk Wetboek;

- f. Cordares-vennootschappen: rechtspersonen of vennootschappen, waarmee de vennootschap in een groep is verbonden;
- g. aandelen A: aandelen in het kapitaal van de vennootschap die recht geven op de resultaten en liquidatiesaldi van de vennootschap en die recht geven op het saldo van de dividendreserve A;
gewone aandelen B: aandelen in het kapitaal van de vennootschap die recht geven op de resultaten en liquidatiesaldi van de vennootschap en die recht geven op het saldo van de dividend reserve B, een en ander zoals nader bepaald in de statuten van de vennootschap;
cumulatief preferente aandelen B: aandelen in het kapitaal van de vennootschap die recht geven op het saldo van de dividend reserve B, een en ander zoals nader bepaald in de statuten van de vennootschap;
- h. stemovereenkomst: overeenkomst tussen aandeelhouders betreffende het bij uitoefening van stemrecht met betrekking tot in de overeenkomst genoemde besluiten te volgen stemgedrag.

Naam en zetel, duur, volledig structuurregime

Artikel 2.

- 1. De vennootschap draagt de naam:
Cordares Holding N.V.
- 2. De vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam.
- 3. De vennootschap is opgericht voor onbepaalde tijd.
- 4. Op de vennootschap zijn van toepassing de artikelen 2:158 tot en met 164 Burgerlijk Wetboek.

Doel

Artikel 3.

Het doel van de vennootschap is:

- het deelnemen in, het financieren van, het samenwerken met, het besturen van vennootschappen en andere ondernemingen en het verlenen van adviezen en andere diensten;
- het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van industriële en intellectuele eigendomsrechten, alsmede van registergoederen;
- het verstrekken van zekerheden voor schulden van rechtspersonen of andere vennootschappen die met haar in een groep verbonden zijn of voor schulden van derden;
- het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn,

alles in de ruimste zin van het woord.

Kapitaal

Artikel 4.

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt vijftig miljoen elfduizend vijfhonderd euro (EUR 50.011.500,--) en is verdeeld in éénhonderd (100) aandelen A, vijftien (15) gewone aandelen B en vijfhonderdduizend (500.000) cumulatief preferente aandelen B, elk met een nominale waarde van éénhonderd euro (EUR 100,--).
2. Waar in deze statuten wordt gesproken van aandelen of houders van aandelen, worden daaronder verstaan de in lid 1 van dit artikel genoemde soorten aandelen of de houders daarvan, tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald of uit het zinsverband blijkt.

Agioreserves

Artikel 5.

1. Ten behoeve van respectievelijk de aandelen A en de gewone aandelen B wordt in de boeken van de vennootschap een agioreserve aangehouden waarop worden verantwoord de op de betreffende aandelen gestorte of toe te rekenen agio.
2. Over de op de agioreserve behorende bij de aandelen A geboekte agio mag niet worden beschikt dan krachtens besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders met goedkeuring van de vergadering van houders van aandelen A.
Over de op de agioreserve behorende bij de gewone aandelen B geboekte agio mag niet worden beschikt dan krachtens besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders, met goedkeuring van de raad van commissarissen en de vergadering van houders van gewone aandelen B.

Aandelen, register van aandeelhouders

Artikel 6.

1. De aandelen luiden op naam en zijn per soort doorlopend genummerd.

2. Door de vennootschap kunnen geen aandeelbewijzen worden afgegeven.
3. De vennootschap kan niet medewerken aan de uitgifte van certificaten van aandelen in haar kapitaal.
4. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen per soort zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag.
5. In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen op naam hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede met vermelding of hun het aan de aandelen verbonden stemrecht of de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen toekomen.
6. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder is verplicht er voor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is.
7. Het register wordt regelmatig bijgehouden; daarin wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.
8. De raad van bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel.
Rust op een aandeel een recht van vruchtgebruik, dan vermeldt het uittreksel aan wie de rechten bedoeld in lid 5 van dit artikel toekomen.
9. De raad van bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van vruchtgebruikers en pandhouders aan wie de rechten toekomen, die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
10. Alle aantekeningen in en afschriften of uittreksels uit het aandeelhoudersregister zullen worden ondertekend overeenkomstig het in artikel 18 lid 1 bepaalde.

Uitgifte

Artikel 7.

1. Uitgifte van aandelen kan slechts geschieden tegen volstorting en ingevolge een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders, welk besluit tevens de koers en de

verdere voorwaarden van uitgifte bevat.

Voor de uitgifte van aandelen is voorts vereist een daartoe bestemde akte, verleden ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris.

2. De vennootschap mag bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
3. De algemene vergadering van aandeelhouders kan, met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde, voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren een ander vennootschapsorgaan aanwijzen als het tot uitgifte van aandelen bevoegd orgaan.

Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven.

De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd.

Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.

Indien de raad van bestuur als zodanig is aangewezen, behoeft een besluit tot uitgifte van aandelen om geldig te zijn de goedkeuring van de raad van commissarissen.

4. Behoudens het terzake in de wet bepaalde, heeft bij uitgifte van aandelen iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen met dien verstande dat de houders van aandelen van de uit te geven soort bij voorrang van het voorkeursrecht gebruik kunnen maken zulks naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van hun aandelen van de uit te geven soort.

De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan bij brief gericht aan de aandeelhouders aan het door hen opgegeven adres.

Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.

5. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders.

In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.

Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door het ingevolge lid 3 van dit artikel aangewezen vennootschapsorgaan, indien dit bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht.

De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd.

Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.

Indien een ander orgaan dan de raad van commissarissen is aangewezen als tot uitgifte

van aandelen bevoegd orgaan, behoeft een besluit tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht om geldig te zijn de goedkeuring van de raad van commissarissen.

6. Het in de leden 1, 3, 4 en 5 van dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.

Aandeelhouders hebben evenwel geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

7. Alle besluiten van de algemene vergadering van aandeelhouders genoemd in dit artikel behoeven de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.
8. Een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing als hiervoor bedoeld, behoeft de voorafgaande of gelijktijdig gegeven goedkeuring van de vergadering van houders van aandelen van de soort aandelen aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.

Vruchtgebruik

Artikel 8.

1. Op aandelen kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd.
2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop het vruchtgebruik is gevestigd.
3. In afwijking van het in het voorgaande lid bepaalde komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald mits zowel deze bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
4. De vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft en de aandeelhouder die stemrecht heeft hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
5. Uit het aandeel voortspuitende rechten, strekkende tot verkrijging van aandelen, komen aan de aandeelhouder toe, met dien verstande dat hij de waarde daarvan moet vergoeden aan de vruchtgebruiker, voor zover deze krachtens zijn recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft.

Pandrecht

Artikel 9.

1. Op aandelen kan een pandrecht worden gevestigd.
2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de verpande aandelen.

3. In afwijking van het in het vorige lid bepaalde komt het stemrecht toe aan de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het pandrecht is bepaald en de vestiging van het pandrecht is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
Treedt een ander in de rechten van de pandhouder, dan komt hem het stemrecht slechts toe, indien de raad van commissarissen de overgang van het stemrecht goedkeurt.
4. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de pandhouder die het stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
De pandhouder die geen stemrecht heeft, heeft deze rechten niet.
5. De statutaire bepalingen omtrent de blokkeringsregeling en ten aanzien van de vervreemding en overdracht van aandelen zijn van toepassing op de vervreemding en overdracht van aandelen door de pandhouder of de verblijving van de aandelen aan de pandhouder, met dien verstande dat de pandhouder alle ten aanzien van de vervreemding en overdracht aan de aandeelhouder toekomende rechten uitoefent en diens verplichtingen terzake nakomt.

Eigen aandelen

Artikel 10.

1. Verkrijging onder bijzondere titel door de vennootschap van niet volgestorte eigen aandelen is nietig.
2. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen verkrijgen, en wel
 - om niet, of
 - 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. machtiging tot de verkrijging aan het bestuur is verleend door de algemene vergadering van aandeelhouders.

Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden.

De algemene vergadering van aandeelhouders moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tus-

sen welke grenzen de prijs moet liggen.

Verkrijging van aandelen in strijd met het in dit lid bepaalde is nietig.

3. Voor het vereiste hiervoor in lid 2.a 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 de verkrijging overeenkomstig lid 2 niet toegestaan.

4. De voorgaande leden van dit artikel gelden niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
5. Met betrekking tot overdracht van door de vennootschap gehouden eigen aandelen is het bepaalde in artikel 7 van deze statuten van overeenkomstige toepassing met dien verstande dat overdracht beneden pari is toegestaan.

Het bepaalde in artikel 13 van deze statuten is op overdracht van eigen aandelen niet van toepassing.

6. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

Artikel 11.

1. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden.

Het verbod geldt ook voor haar dochtermaatschappijen. -----

2. Het verbod geldt niet indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

Kapitaalvermindering

Artikel 12.

1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen.

In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

2. Een besluit tot intrekking van aandelen kan slechts betreffen:

- aandelen die de vennootschap zelf houdt;
 - alle aandelen van eenzelfde soort waarvan alle aandeelhouders instemmen;
 - alle aandelen van eenzelfde soort met terugbetaling mits alle houders van de aandelen van die soort hiermee instemmen.
3. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen van een zelfde soort geschieden.
- Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
4. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen.
- Zulk een terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden, dan wel op alle aandelen van eenzelfde soort.
- Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
5. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
6. De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.
- Het bepaalde in lid 2 van artikel 31 van deze statuten is van overeenkomstige toepassing.
7. De vennootschap is verplicht tot publicatie van de in dit artikel bedoelde besluiten overeenkomstig het in de wet bepaalde.
- Een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal wordt niet van kracht zolang door crediteuren van de vennootschap verzet kan worden gedaan overeenkomstig het in de wet bepaalde.

Blokkeringsregeling

Artikel 13.

1. Overdracht van aandelen kan slechts geschieden nadat voor de voorgenomen overdracht de goedkeuring van de raad van commissarissen is verkregen.
- Beperring omtrent de overdraagbaarheid van aandelen zoals bedoeld in dit artikel geldt

niet indien de houder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandeel aan een eerdere houder verplicht is.

Voor de toepassing van dit artikel wordt onder aandelen tevens begrepen het recht tot het nemen van aandelen.

2. De goedkeuring wordt verzocht bij schrijven gericht aan de vennootschap, onder opgave van het aantal aandelen waaromtrent de beslissing wordt verzocht en van de naam van degene aan wie de verzoeker wenst over te dragen.
3. Op het verzoek moet binnen drie maanden na ontvangst van het in het vorige lid bedoelde schrijven worden beslist.

Het verzoek wordt geacht te zijn ingewilligd:

- indien niet binnen de hiervoor bedoelde termijn van drie maanden een beslissing ter kennis van de verzoeker is gebracht, dan wel
- indien niet gelijktijdig met een afwijzing van het verzoek, aan de verzoeker opgave wordt gedaan van (een) gegadigde(n) die bereid en in staat is (zijn) om alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen.

De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de verzoeker als gegadigde optreden.

Indien reeds vóór het verstrijken van voormelde termijn zekerheid wordt verkregen dat zich omstandigheden voordoen op grond waarvan het verzoek geacht moet worden te zijn ingewilligd, zal de vennootschap zulks zo spoedig mogelijk ter kennis van de verzoeker brengen.

4. De prijs van de aandelen waaromtrent de beslissing is verzocht zal door partijen in onderling overleg worden vastgesteld.

Indien partijen het niet eens worden over de prijs zal de prijs worden vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen die door de verzoeker en de gegadigden in gemeenschappelijk overleg zullen worden benoemd.

Komen zij hieromtrent binnen één maand na de verzending door de vennootschap van de kennisgeving aan de verzoeker van de gegadigde(n) en de aan dezen toegewezen aandelen niet tot overeenstemming, dan zal de meest gereede partij aan de kantonrechter van de Rechtbank, binnen wiens arrondissement de vennootschap haar zetel heeft, de benoeming van drie onafhankelijke deskundigen verzoeken.

De deskundigen zijn gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen, waarvan kennisneming voor hun

taxatie dienstig is.

De door deskundigen vastgestelde prijs wordt ter kennis gebracht van de vennootschap, die deze prijs mededeelt aan de verzoeker en de gegadigde(n).

5. De verzoeker is bevoegd zijn verzoek in te trekken binnen één maand nadat hem de kennisgevingen omtrent gegadigde(n) en prijs zijn gedaan.

Een gegadigde is bevoegd zich als zodanig terug te trekken binnen één maand nadat hem de kennisgeving omtrent de prijs is gedaan.

Na terugtrekking van één of meer gegadigden vindt opnieuw toewijzing van de aandelen waarop het verzoek betrekking heeft plaats, waarvan aan de verzoeker wordt kennisgegeven.

De verzoeker is bevoegd alsnog zijn verzoek in te trekken binnen één maand nadat hem de kennisgeving omtrent de tweede toewijzing is gedaan.

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

7. De verzoeker, die zijn verzoek niet heeft ingetrokken, kan de aandelen waarop het verzoek betrekking heeft op de wijze als in het verzoek kenbaar gemaakt, vrijelijk overdragen binnen drie maanden, nadat de goedkeuring is verleend of geacht wordt te zijn verleend.

8. De kosten van de benoeming van de in lid 4 bedoelde deskundigen en hun honorarium komen ten laste van:

- b. de verzoeker, indien deze zijn verzoek intrekt;
- c. de gegadigde, indien deze zich terugtrekt en de verzoeker dientengevolge vrij is;
- d. de verzoeker voor de helft en de koper(s) voor de helft, indien de aandelen door aandeelhouders zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen.

9. Indien en voor zover een aandeelhouder enige verplichting ingevolge dit artikel niet tijdig nakomt, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd namens deze aandeelhouder alle hiervoor omschreven verplichtingen na te komen.

De vennootschap zal van de volmacht, voor zover betrekking hebbende op de overdracht, geen gebruik maken dan nadat de verschuldigde koopprijs ten behoeve van de rechthebbende ten kantore van de vennootschap is gedeponeed.

10. De aan de aandelen verbonden vergaderrechten worden, gedurende de periode, waarin

de betrokkene enige op hem ingevolge het vorenstaande rustende verplichting niet na-
komt opgeschort.

11. Alle kennisgevingen en mededelingen krachtens dit artikel dienen schriftelijk te ge-
schieden.

Levering van aandelen

Artikel 14.

De levering van aandelen op naam, de vestiging en levering van vruchtgebruik en de vesti-
ging van pandrecht op aandelen vereisen een daartoe bestemde akte, verleden ten overstaan
van een notaris die zijn plaats van vestiging in Nederland heeft.

Voorts is het dienaangaande in de wet bepaalde van toepassing.

Bestuur

Artikel 15.

1. De vennootschap heeft een raad van bestuur, bestaande uit twee of meer leden.
Het aantal leden van de raad van bestuur wordt door de raad van commissarissen vast-
gesteld, zulks met inachtneming van het in de vorige zin bepaalde.
2. Leden van de raad van bestuur kunnen niet zijn:
 - rechtspersonen;
 - bestuurders en werknemers van (rechts)personen die opdrachtgever of aandeelhou-
der zijn van de vennootschap of van een met de vennootschap in een groep verbon-
den onderneming;
 - bezoldigde en onbezoldigde bestuurders van centrale of sectorale werkgevers of
werknemersorganisaties die verantwoordelijk zijn voor het functioneren van be-
stuurders van (rechts)personen die opdrachtgever of aandeelhouder zijn van de
vennootschap of van een met de vennootschap in een groep verbonden onderne-
ming of andere personen binnen die organisatie, die verantwoordelijk zijn voor het
functioneren van personen die tevens bestuurders van (rechts)personen die op-
drachtgever of aandeelhouder zijn van de vennootschap of van een met de vennoot-
schap in een groep verbonden onderneming zijn.
3. Leden van de raad van bestuur worden benoemd door de raad van commissarissen.
De raad van commissarissen geeft de algemene vergadering van aandeelhouders kennis
van de voorgenomen benoeming.
4. Leden van de raad van bestuur kunnen te allen tijde door de raad van commissarissen
worden geschorst of ontslagen.

Hij ontslaat een lid van de raad van bestuur niet dan nadat de algemene vergadering van aandeelhouders over het voorgenomen ontslag is gehoord.

5. Een schorsing kan, ook na één of meermalen verlengd te zijn, in totaal niet langer duren dan drie maanden, tenzij tot ontslag wordt besloten in welk geval die termijn kan doorlopen tot aan het eind van de dienstbetrekking.
6. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 2:383c tot en met e Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze het bestuur betreffen. De bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden worden, voor iedere bestuurder afzonderlijk, met inachtneming van het hiervoor vermelde beleid, bepaald door de raad van commissarissen.

Artikel 16.

1. De raad van bestuur is belast met het besturen van de vennootschap.
2. De raad van commissarissen benoemt een van de leden van de raad van bestuur tot voorzitter van de raad van bestuur.
3. De raad van bestuur stelt onder meer ter regeling en verdeling van zijn werkzaamheden, een bestuursreglement op.
Het bestuursreglement bevat tevens bepalingen omtrent alle onderwerpen met betrekking tot de raad van bestuur dan wel zijn leden, ten aanzien waarvan de raad van bestuur een regeling wil opnemen.
Het bestuursreglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. De raad van bestuur beslist met unanimiteit van alle in functie zijnde leden van de raad van bestuur.

Indien een lid van de raad van bestuur zich van stemming dient te onthouden omdat hij een tegenstrijdig belang heeft, beslist de raad van bestuur in afwijking van de vorige volzin met unanimiteit van alle in functie zijnde leden van de raad van bestuur die zich niet wegens een tegenstrijdig belang van stemming dienen te onthouden.

Ingeval een besluit niet kan worden genomen door het ontbreken van zodanige unanimiteit, kan alsnog worden besloten met volstrekte meerderheid van stemmen van alle in functie zijnde leden van de raad van bestuur die zich niet wegens een tegenstrijdig belang van stemming dienen te onthouden, mits zowel de voorzitter van de raad van bestuur als het lid van de raad van bestuur tot wiens aandachtsgebied het onderwerp van

het besluit behoort zich vóór het voorstel hebben verklaard en geen van hen zich wegens een tegenstrijdig belang van stemming dient te onthouden.

Voor het geval er alsdan geen eenstemmigheid bestaat van de leden van de raad van bestuur over de vraag tot wiens aandachtsgebied het onderwerp van een besluit behoort, beslist de voorzitter van de raad van bestuur hieromtrent.

In alle andere gevallen dan als beschreven in de direct hieraan voorafgaande voorlaatste volzin, zal, indien een besluit niet kan worden genomen door het ontbreken van unanimiteit, de voorzitter van de raad van bestuur een overbruggend voorstel doen, met dien verstande dat dit niet geldt voor de gevallen dat er geen besluit tot stand is gekomen ten gevolge van het niet ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn van een of meer leden van de raad van bestuur.

Mocht ook omtrent laatstbedoeld voorstel geen besluit kunnen worden genomen door het ontbreken van unanimiteit van alle in functie zijnde leden van de raad van bestuur die zich niet wegens een tegenstrijdig belang van stemming dienen te onthouden, dan zal de voorzitter van de raad van bestuur de beslissing omtrent het voorstel opdragen aan de raad van commissarissen.

5. Ieder lid van de raad van bestuur brengt in de vergaderingen van de raad van bestuur ten hoogste één stem uit, zulks onverminderd de mogelijkheid om met inachtneming van het bepaalde in lid 6 tevens mede namens andere bestuurders een stem uit te brengen. Hij onthoudt zich van stemming indien hij een tegenstrijdig belang heeft.
6. Ieder lid van de raad van bestuur kan zich in de vergaderingen van de raad van bestuur uitsluitend door een mede-lid van de raad van bestuur doen vertegenwoordigen.
7. De raad van bestuur kan ook buiten vergadering besluiten, indien alle leden van de raad van bestuur zijn geraadpleegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard.
8. De raad van bestuur is bevoegd, onverminderd de eigen verantwoordelijkheid, functionarissen met vertegenwoordigingsbevoegdheid aan te stellen met zodanige titulatuur en bevoegdheden als door de raad van bestuur te bepalen.
9. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen alle besluiten van de raad van bestuur omtrent:
 - a. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijke vennoot

- is;
- b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - c. aanvraag van notering of van intrekking der notering van de onder a en b bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;
 - d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste één vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
 - f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste één vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
 - g. een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - i. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
 - j. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
 - l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
10. De raad van bestuur legt jaarlijks ter goedkeuring voor aan de raad van commissarissen:
- a. de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;
 - b. de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
 - c. de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van financiële ratio's.

De hoofdzaken hiervan worden vermeld in het jaarverslag, indien een jaarverslag wordt opgemaakt.

11. De raad van bestuur voert vooraf overleg met de raad van commissarissen ingeval een besluit moet worden genomen omtrent de benoeming van een directeur van een dochtermaatschappij.
Bedoeld overleg vindt tevens plaats terzake van de bezoldiging van een zodanige directeur.
12. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders zijn onderworpen besluiten van de raad van bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of onderneming, waaronder in ieder geval:
 - a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
13. De raad van bestuur voert vooraf overleg met de vergadering van houders van gewone aandelen B ingeval een besluit moet worden genomen omtrent:
 - a. het sluiten, overdragen in eigendom of genot van (een deel van) het bedrijf van een Cordares-Groepsmaatschappij;
 - b. het beëindigen of wijzigen van een deelneming in een Cordares-Groepsmaatschappij;
 - c. het ontbinden van een Cordares-Groepsmaatschappij.
14. Aan de goedkeuring van de vergadering van de houders van gewone aandelen B zijn onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent:
 - a. het uitbreiden van de Cordares-Groep met een werkmaatschappij die werkzaam zal zijn op de vrije markt;
 - b. het wijzigen van de statuten van een commerciële Cordares-Groepsmaatschappij;
 - c. het aangaan van een juridische fusie door een commerciële Cordares-Groepsmaatschappij.

15. Het ontbreken van de goedkeuring zoals bedoeld in de leden 9, 12 en 14 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of zijn leden niet aan.

Artikel 17.

Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer leden van de raad van bestuur berust het bestuur van de vennootschap bij de overblijvende leden van de raad van bestuur dan wel het enig overgebleven lid van de raad van bestuur.

Ingeval van belet of ontstentenis van alle leden van de raad van bestuur of van het enige lid van de raad van bestuur, berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij één door de raad van commissarissen - al dan niet uit zijn midden - daartoe aangewezen persoon.

Vertegenwoordiging

Artikel 18.

1. De vennootschap wordt vertegenwoordigd door de raad van bestuur voor zover uit de wet niet anders voortvloeit.

De vertegenwoordigingsbevoegdheid komt mede toe aan:

- twee gezamenlijk handelende leden van de raad van bestuur, waaronder de voorzitter;
- een lid van de raad van bestuur en een procuratiehouder gezamenlijk handelend, laatstgenoemde echter voor zover handelend binnen het kader van de aan hem verleende en in het handelsregister van de Kamer van Koophandel ingeschreven vertegenwoordigingsbevoegdheid;
- twee gezamenlijk handelende procuratiehouders, beiden voor zover handelend binnen het kader van de aan hen verleende en in het handelsregister van de Kamer van Koophandel ingeschreven vertegenwoordigingsbevoegdheid.

2. In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang in de zin van artikel 2:146 Burgerlijk Wetboek heeft met één of meer leden van de raad van bestuur wordt zij vertegenwoordigd op de wijze als bepaald in de tweede zin van lid 1 van dit artikel, onverminderd de bevoegdheid van de algemene vergadering van aandeelhouders om een of meer andere personen daartoe aan te wijzen.

In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met een lid van de raad van bestuur in privé behoeft het bestuursbesluit tot het aangaan van de betreffende rechtshandeling de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.

Het ontbreken van de goedkeuring zoals bedoeld in de voorgaande zin tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of leden van de raad van bestuur niet

aan.

Raad van commissarissen

Artikel 19.

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit minimaal vier en maximaal zeven natuurlijke personen.

Het aantal wordt, met inachtneming van het vorenstaande, door de raad van commissarissen vastgesteld.

Is het aantal commissarissen minder dan vier, dan neemt de raad onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.

2. De raad van commissarissen is belast met het toezicht op het beleid van de raad van bestuur van de vennootschap en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Hij staat de raad van bestuur met raad terzijde.

Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met deze verbonden onderneming.

3. De raad van commissarissen heeft te allen tijde het recht van toegang tot alle gebouwen en lokaliteiten bij de vennootschap in gebruik, alsmede het recht van inzage met betrekking tot alle boeken en bescheiden van de vennootschap en het recht alle waarden van de vennootschap te controleren.

De raad van commissarissen kan een of meer personen uit zijn midden of een deskundige aanwijzen om deze bevoegdheden uit te oefenen.

4. De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van zijn taak noodzakelijke gegevens.

5. De raad van bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.

6. De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan de commissarissen, dan wel aan één of meer hunner een beloning toekennen.

Benoeming en aftreden

Artikel 20.

1. De commissarissen worden behoudens het bepaalde in lid 10 van dit artikel op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders.

De voordracht is met redenen omkleed.

2. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen.

De raad bespreekt de profielschets voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhouders en met de ondernemingsraad.

3. Commissarissen kunnen niet zijn:
 - a. personen die in dienst zijn van de vennootschap;
 - b. personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij;
 - c. leden van de raad van bestuur en personen in dienst van een werknemersorganisatie welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a en b bedoelde personen.

4. Alle commissarissen, met uitzondering van ten hoogste één persoon, zijn onafhankelijk. Een commissaris is niet onafhankelijk indien:

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 jaar voorafgaande aan zijn benoeming werknemer of lid van de raad van bestuur van de vennootschap (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 1 van de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen 1996, deze wet hierna te noemen: ‘Wet Melding Zeggenschap’) is geweest;
- b. een persoonlijke financiële vergoeding ontvangt van de vennootschap of van een aan haar gelieerde vennootschap als bedoeld in artikel 1 van de Wet Melding Zeggenschap, 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 heeft gehad met de vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap als bedoeld in artikel 1 van de Wet Melding Zeggenschap.

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 on-

derhoudt;

- 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 van de vennootschap;
 - g. gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur van de vennootschap bij belet en ontstentenis van één of meer leden van de raad van bestuur.
5. De algemene vergadering van aandeelhouders en de ondernemingsraad kunnen aan de raad van commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen.

De raad van commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede, wanneer, tengevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld.

Indien voor de plaats het in lid 7 van dit artikel bedoelde versterkte aanbevelingsrecht geldt, doet de raad van commissarissen daarvan eveneens mededeling.

6. De raad maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering van aandeelhouders en de ondernemingsraad.

De voordracht wordt met redenen omkleed.

7. Voor een derde van het aantal leden van de raad van commissarissen geldt dat de raad van commissarissen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de raad van commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld.

Indien het getal van de leden van de raad van commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.

8. Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt, deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede.
De raad treedt onverwijld in overleg met de ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht.
Indien de raad van commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de raad aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar gegrond te verklaren.
Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de ondernemingsraad.
De raad van commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht indien de ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart.
Verklaart de ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in lid 7 van dit artikel.
9. De ondernemingskamer doet de ondernemingsraad oproepen.
Tegen de beslissing van de ondernemingskamer staat geen rechtsmiddel open.
De ondernemingskamer kan geen veroordeling in de proceskosten uitspreken.
10. De algemene vergadering van aandeelhouders kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen.
Indien de voordracht met een volstreekte meerderheid werd afgewezen maar niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op.
De leden 6 tot en met 9 zijn van toepassing.
Indien de algemene vergadering van aandeelhouders de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de raad van commissarissen de voorgedragen persoon.
11. De algemene vergadering van aandeelhouders kan de bevoegdheid die haar volgens lid 5 van dit artikel toekomt, voor een door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende jaren, overdragen aan een commissie van aandeelhouders waarvan zij de leden aanwijst;
in dat geval geeft de raad van commissarissen, aan de commissie de kennisgeving van

lid 5 van dit artikel.

De algemene vergadering van aandeelhouders kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken.

12. Voor de toepassing van dit artikel wordt onder de ondernemingsraad verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van de vennootschap of van de onderneming van een afhankelijke maatschappij.

Indien er meer dan één ondernemingsraad is, worden de bevoegdheden van dit artikel door deze raden afzonderlijk uitgeoefend; als er sprake is van een voordracht als bedoeld in lid 7 worden de bevoegdheden van dit lid door deze raden gezamenlijk uitgeoefend.

Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komen de bevoegdheden van de ondernemingsraad volgens dit artikel toe aan de centrale ondernemingsraad.

13. Elke commissaris treedt uiterlijk af na afloop van de eerste algemene vergadering die gehouden wordt nadat vier jaren na zijn laatste benoeming zijn verstreken.

Aftredende commissarissen zijn terstond doch ten hoogste twee maal herbenoembaar, onverminderd het hiervoor in de leden 3 en 4 van dit artikel bepaalde.

14. Ontbreken alle commissarissen anders dan ingevolge het bepaalde in artikel 21, dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering van aandeelhouders met inachtneming van het dienaangaande in artikel 2:159 Burgerlijk Wetboek bepaalde.

Collectief ontslag

Artikel 21.

1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen.

Het besluit is met redenen omkleed.

Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangeesteld door de ondernemingskamer overeenkomstig lid 3 van dit artikel.

2. Een besluit als bedoeld in lid 1 van dit artikel wordt niet genomen dan nadat de raad van bestuur de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld.

De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de vergadering van aandeelhouders waarin het voorstel wordt behandeld.

Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de raad van bestuur de raad van commissarissen en de algemene vergadering van dit standpunt op de hoogte.

De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de vergadering van aandeelhouders doen toelichten.

3. Het besluit bedoeld in lid 1 van dit artikel heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de raad van commissarissen tot gevolg.

Alsdan verzoekt de raad van bestuur onverwijld aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam tijdelijk een of meer commissarissen aan te stellen.

De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.

4. De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van artikel 2:158 Burgerlijk Wetboek.

Schorsing en ontslag

Artikel 22.

1. De ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam kan op een desbetreffend verzoek een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging in de omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd.

Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, ten deze vertegenwoordigd door de raad van commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering van aandeelhouders of van de ondernemingsraad, bedoeld in artikel 20 lid 12.

Artikel 2:158 leden 10 en 11 Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.

2. Een commissaris kan worden geschorst door de raad van commissarissen; de schorsing vervalt van rechtswege, indien de vennootschap niet binnen een maand na de aanvang van de schorsing een verzoek als bedoeld in het vorige lid bij de ondernemingskamer heeft ingediend.

Werkwijze, besluitvorming

Artikel 23.

1. De raad van commissarissen benoemt, met inachtneming van het bepaalde in de volgende volzin, uit zijn midden een voorzitter en een plaatsvervangend voorzitter.

Een voormalig lid van de raad van bestuur van de vennootschap kan niet tot voorzitter worden benoemd.

Naast een voorzitter en een plaatsvervangend voorzitter kan de raad van commissarissen ook een lid van die raad benoemen tot gedelegeerd commissaris, welk lid meer in het bijzonder is belast met het plegen van regelmatig overleg met de raad van bestuur omtrent de gang van zaken in de vennootschap.

2. De raad vergadert zo vaak één of meer leden zulks wensen, de raad van bestuur zulks verzoekt, dan wel ingevolge het in deze statuten bepaalde een vergadering noodzakelijk is.
3. De raad besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, van alle in functie zijnde leden van de raad van commissarissen.

Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht.

Indien een lid van de raad van commissarissen zich van stemming dient te onthouden omdat hij een tegenstrijdig belang heeft, beslist de raad van commissarissen in afwijking van de vorige volzin met volstreekte meerderheid van stemmen van alle in functie zijnde leden van de raad van commissarissen die zich niet wegens een tegenstrijdig belang van stemming dienen te onthouden.

4. Ieder lid van de raad brengt ten hoogste één stem uit, zulks onverminderd de mogelijkheid om met inachtneming van het bepaalde in lid 5 tevens mede namens andere commissarissen een stem uit te brengen.

Hij onthoudt zich van stemming indien hij een tegenstrijdig belang heeft.

5. Ieder lid van de raad kan zich in de vergaderingen van de raad van commissarissen uitsluitend door een mede-lid doen vertegenwoordigen.
6. De raad kan ook buiten vergadering besluiten, mits alle leden van de raad zijn geraadpleegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard.
7. Wanneer tegenover aandeelhouders of de raad van bestuur moet blijken van een besluit van de raad van commissarissen, zal daarvan genoegzaam blijken uit de handtekening van hetzij de voorzitter van de raad van commissarissen, hetzij de gedelegeerd commissaris.
8. De raad van commissarissen stelt onder meer ter regeling van zijn werkwijze en ter verdeling van zijn werkzaamheden een reglement op.

Het reglement bevat in ieder geval een passage ten aanzien van zijn omgang met de raad van bestuur, met de algemene vergadering van aandeelhouders en, indien aanwezig, met

de ondernemingsraad.

Voorts bevat het reglement bepalingen omtrent alle onderwerpen met betrekking tot de raad van commissarissen dan wel zijn leden, ten aanzien waarvan de raad van commissarissen een regeling wenst op te nemen.

Het reglement wordt in ieder geval op de website van de vennootschap geplaatst.

Boekjaar, jaarrekening, jaarverslag

Artikel 24.

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn door de algemene vergadering van aandeelhouders met ten hoogste zes maanden op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de raad van bestuur de jaarrekening (bestaande uit de balans en de winst- en verliesrekening met toelichting) opgemaakt.

De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van de raad van bestuur en commissarissen.

Ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner dan wordt daarvan onder opgaaf van reden melding gemaakt.

3. Naast de in lid 2 bedoelde jaarrekening maakt de raad van bestuur tevens op een jaarrekening waarin de dochtermaatschappijen waarin de vennootschap rechtstreeks aandelen houdt, afzonderlijk worden gepresenteerd.

Het bepaalde in lid 2 is op laatstbedoelde jaarrekening van overeenkomstige toepassing.

4. Indien en voor zover het dienaangaande in de wet bepaalde op de vennootschap van toepassing is, zal door de algemene vergadering van aandeelhouders opdracht worden verleend aan een deskundige of organisatie van deskundigen als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 Burgerlijk Wetboek teneinde de door de raad van bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken en daarover verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen.

Gaat de algemene vergadering van aandeelhouders niet over tot het verlenen van zodanige opdracht, dan is de raad van commissarissen daartoe bevoegd, of zo deze in gebreke blijft, de raad van bestuur.

5. De vennootschap zorgt er voor dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag, indien opgemaakt, en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de vergadering van aandeelhouders bestemd voor hun behandeling ten kantore van de vennootschap aanwezig zijn ter inzage voor vergadergerech-

tigden.

De vennootschap stelt een afschrift van de in de vorige zin bedoelde stukken om niet ter beschikking van vergadergerechtigden.

Indien deze stukken worden gewijzigd, geldt deze verplichting mede ten aanzien van de gewijzigde stukken.

6. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot kwijting aan een lid van de raad van bestuur onderscheidenlijk commissaris.
7. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering van aandeelhouders geen kennis heeft kunnen nemen van de in lid 4 van dit artikel bedoelde verklaring, tenzij het bepaalde in lid 4 niet van toepassing is of onder de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek een wettige grond wordt meege-deeld waarom de verklaring ontbreekt.
8. Nadat in de vergadering van aandeelhouders de jaarrekening is behandeld en vastgesteld kan aan de algemene vergadering van aandeelhouders worden voorgesteld de leden van de raad van bestuur kwijting te verlenen voor het door hen in het betreffende boekjaar gevoerde beleid en de commissarissen voor het door hen gehouden toezicht daarop, voor zover van dat beleid uit de jaarrekening blijkt of aan de aandeelhoudersvergadering is bekend gemaakt.
9. De raad van bestuur van de vennootschap zendt de jaarrekening ook toe aan de ondernemingsraad.
10. De vennootschap is verplicht tot publicatie van de jaarrekening bij het handelsregister indien en voor zover de wet dit vereist.

Winstbestemming

Artikel 25.

1. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal van de vennootschap, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of statuten moeten worden aangehouden.
2. Ten behoeve van respectievelijk de aandelen A en de aandelen B wordt in de boeken van de vennootschap een reserve opgenomen met als hoofd van rekening respectievelijk reserve aandelen A en reserve aandelen B.

3. Van de winst blijkende uit de door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgestelde winst- en verliesrekening wordt behoudens het in lid 6 bepaalde, aan elk van de hiervoor bedoelde reserves (de 'winstreserves') toegevoegd een bedrag berekend naar het hierna te noemen percentage over het bedrag van de betreffende winstreserve vermeerderd met de eventueel daaraan ingevolge het hierna in lid 5 bepaalde gedane onttrekking.

Bedoeld percentage wordt gesteld op de depositorente van de Europese Centrale Bank vermeerderd met twee.

Indien het aldus berekende bedrag hoger mocht uitkomen dan de beschikbare winst bedraagt worden de toe te voegen bedragen naar evenredigheid daarvan verminderd.

4. De na toepassing van het hiervoor bepaalde resterende winst staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders.

Voor zover de algemene vergadering van aandeelhouders niet besluit de winst toe te voegen aan de algemene reserve wordt zij toegevoegd aan de winstreserves in verhouding tot het nominale bedrag van de bij die reserves behorende aandelen.

5. Door de vennootschap geleden verliezen worden in eerste instantie gebracht ten laste van de algemene reserve en vervolgens ten laste van de winstreserves in verhouding tot het nominale bedrag van de bij die reserves behorende aandelen.

6. Een ingevolge het vorige lid aan een winstreserve gedane onttrekking moet, voor zover bedoelde onttrekking niet heeft plaatsgevonden naar evenredigheid van het nominale bedrag van de bij de winstreserves behorende aandelen, worden aangezuiverd alvorens toevoeging aan de winstreserve overeenkomstig leden 3 en 4 van dit artikel kan plaatsvinden.

7. Ten laste van de reserve behorende bij de aandelen B zal - indien en voorzover die reserve zulks toelaat - worden uitgekeerd op de cumulatief preferente aandelen een dividend berekend naar het percentage van zeven één vierde procent van het nominale op die aandelen gestorte bedrag.

Indien wegens ontoereikendheid van de winst in enig vorig boekjaar aan de houders van de cumulatief preferente aandelen het hun ingevolge de vorige zin toekomende dividend niet of niet volledig is uitgekeerd, zal dit zoveel mogelijk alsnog aan hen worden uitgekeerd uit het resterende saldo van de reserve behorende bij de aandelen B.

Na uitkering van vorenbedoeld dividend kan op de cumulatief preferente aandelen geen uitkering meer geschieden.

Ten laste van een reserve bedoeld in lid 2 van dit artikel zal de algemene vergadering van aandeelhouders -indien en voor zover die reserve zulks toelaat en aan het in lid 1 bepaalde is voldaan - zodanig dividend beschikbaar stellen op de bij bedoelde reserve behorende (gewone) aandelen als door de vergadering van houders van aandelen van de betreffende soort aandelen zal worden besloten.

De algemene vergadering van aandeelhouders kan zich slechts van een hiervoor bedoeld besluit onthouden indien en voor zover zij aantoonbaar dat de liquiditeitspositie van de vennootschap bedoelde dividenduitkering niet toelaat.

8. De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan winstreserves een andere bestemming geven na verkregen goedkeuring daartoe van alle vergaderingen van houders van aandelen van de respectieve soorten aandelen, mits die bestemming komt ten laste van de diverse winstreserves in verhouding tot de nominale bedragen van de bij elke soort uitstaande aandelen.
9. De algemene vergadering van aandeelhouders kan de algemene reserve geheel of gedeeltelijk toevoegen aan de winstreserves met inachtneming van het hiervoor in de leden 4 en 6 bepaalde.
10. De raad van bestuur mag tussentijds slechts uitkeringen doen ten laste van de winst over het lopende boekjaar indien aan het vereiste van lid 1 is voldaan, mits na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen en goedkeuring van elke vergadering van aandeelhouders van een bepaalde soort.
11. Op door de vennootschap verkregen aandelen in haar kapitaal en op aandelen waarvan de vennootschap certificaten houdt vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats.
12. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen, waarop ingevolge het in lid 11 bepaalde geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaatsvindt, niet mee.
13. De vordering tot uitkering vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren te rekenen vanaf de dag van betaalbaarstelling.

Vergaderingen van aandeelhouders

Artikel 26.

1. Ieder jaar, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de jaarlijkse vergadering van aandeelhouders gehouden, waarin - tenzij de termijn als bedoeld in artikel 24 lid 2 van deze statuten overeenkomstig het aldaar bepaalde is verlengd - onder meer aan de orde wordt gesteld:

- het reservering- en dividendbeleid;
- de behandeling van het jaarverslag;
- de behandeling en vaststelling van de jaarrekening;
- een voorstel inzake uitkering van dividend;
- décharge van de leden van de raad van bestuur;
- décharge van de leden van de raad van commissarissen.

Indien de termijn bedoeld in artikel 24 lid 2 is verlengd, worden de in de vorige zin genoemde onderwerpen aan de orde gesteld in een vergadering van aandeelhouders, te houden uiterlijk één maand na het verstrijken van die termijn.

2. Indien overeenkomstig het bepaalde in artikel 24 lid 4 aan een deskundige of organisatie van deskundigen als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 Burgerlijk Wetboek opdracht is verleend teneinde de door de raad van bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken en daarover verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen, wordt deze deskundige of een afgevaardigde deskundige van de organisatie van deskundigen door de raad van bestuur, of zo deze in gebreke blijft, door de raad van commissarissen, uitgenodigd de jaarlijkse vergadering van aandeelhouders bij te wonen.

De deskundige kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering.

De deskundige is derhalve bevoegd in deze vergadering van aandeelhouders het woord te voeren inzake de verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

3. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks nodig acht of vergadergerechtigden, die tenminste één tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, zulks schriftelijk met nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen aan de raad van bestuur en/of de raad van commissarissen verzoeken.
4. Indien vergadergerechtigden, tenminste één tiende van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, overeenkomstig het in het vorige lid bepaalde aan de raad van bestuur en/of de raad van commissarissen hebben verzocht een vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen en niet binnen veertien dagen daarna een vergadering te houden uiterlijk binnen één maand na de verzending van bedoeld verzoek, is bijeengeroepen, dan zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd.
5. Vergadergerechtigden hebben het recht van initiatief, mits zij hun voorstellen schriftelijk bij de raad van bestuur indienen.

Indien hun voorstellen zo tijdig bij de raad van bestuur zijn ingediend dat de raad van bestuur deze op de agenda van de eerstvolgende vergadering kan plaatsen of alsnog hun behandeling met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn op overeenkomstige wijze als vermeld in artikel 27 vóór die vergadering bij aanvullende oproepingsbrief kan aankondigen, is de raad van bestuur daartoe verplicht.

Artikel 27.

1. Vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar zetel heeft.
2. De oproeping van vergadergerechtigden geschiedt hetzij door de raad van bestuur hetzij door de raad van commissarissen door middel van oproepingsbrieven welke moeten worden verzonden niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering.
3. De oproepingsbrieven vermelden dag, plaats en uur van de vergadering alsmede de te behandelen onderwerpen.

De oproepingsbrieven aan de vergadergerechtigden worden verzonden aan de adressen vermeld in het aandeelhoudersregister.

4. Wanneer één of meer oproepingsbrieven, overeenkomstig het bepaalde in leden 2 en 3 verzonden, hun bestemming niet bereiken, dan zal zulks geen invloed uitoefenen op de geldigheid van de vergadering van aandeelhouders en de daarin te nemen besluiten.
5. Vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen of indien deze niet aanwezig is door de plaatsvervangend voorzitter van die raad.

Indien ook deze niet aanwezig is voorziet de vergadering van aandeelhouders zelf in haar leiding.

6. De raad van bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening.
De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van vergadergerechtigden.

Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

Artikel 28.

1. Iedere vergadergerechtigde is bevoegd, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren.
2. Elk aandeel geeft recht op één stem.
3. Om aan de stemmingen te kunnen deelnemen, moeten de stemgerechtigden, respectie-

velijk hun vertegenwoordiger, de presentielijst tekenen, vermeldende het aantal door ieder vertegenwoordigde aandelen.

4. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de vergadering van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één hunner de certificaten houdt.
5. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
6. De besluiten van de vergaderingen van aandeelhouders worden, behalve in de gevallen dat de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijven, genomen met volstreckte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht.
7. Indien in deze statuten is bepaald dat de geldigheid van een besluit afhankelijk is van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal en dit gedeelte ter vergadering niet vertegenwoordigd was, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen, te houden niet eerder dan drie en niet later dan vijf weken na die eerste vergadering, waarin het besluit kan worden genomen onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.
Bij de oproeping tot de nieuwe vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen, onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.
8. Stemming over zaken geschiedt mondeling.
Over de benoeming van personen wordt schriftelijk en met gesloten briefjes gestemd tenzij de vergadering eenstemmig goedkeurt dat mondeling gestemd wordt.
Stemming bij acclamatie is toegelaten, tenzij één van de aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.-----
9. Is voor verkiezing van personen bij de eerste stemming geen volstreckte meerderheid verkregen, dan wordt een nieuwe vrije stemming gehouden.
Indien ook dan geen volstreckte meerderheid wordt verkregen, wordt herstemd tussen de twee personen, die de meeste stemmen behaalden.
Hebben meer dan twee het grootste en hetzelfde aantal stemmen op zich verenigd, dan beslist het lot, welke twee personen voor de herstemming in aanmerking komen.

Heeft één het hoogste en twee of meer het volgend aantal stemmen verkregen, dan beslist het lot, welke dezer laatsten voor de herstemming in aanmerking komt.

Staken daarna de stemmen dan beslist het lot.

Lotingen geschieden door de voorzitter.

10. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.
11. In een vergadering van aandeelhouders, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, kunnen, mits met algemene stemmen, wettige besluiten worden genomen ook al zijn de voorschriften met betrekking tot het oproepen en houden van de vergadering niet in acht genomen.
12. Aandeelhouders kunnen een stemovereenkomst afsluiten met betrekking tot in die overeenkomst te vermelden besluiten ondermeer betreffende:
 - emissie van aandelen;
 - winstuitkering; en
 - terugbetaling van agioreserves.

Artikel 29.

Besluitvorming door aandeelhouders kan ook op andere wijze dan in een vergadering van aandeelhouders plaatsvinden, mits de stemgerechtigde aandeelhouders zich schriftelijk (waaronder begrepen alle vormen van geschreven tekstoverdracht) met algemene stemmen vóór het voorstel hebben verklaard.

Het in de vorige zin bepaalde is niet van toepassing indien er naast aandeelhouders nog andere vergadergerechtigden zijn.

Vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort

Artikel 30.

1. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort worden bijeengeroepen door de raad van commissarissen, de raad van bestuur of door een houder van een of meer aandelen van de betreffende soort.
2. Voor het overige zijn de artikelen 26, 27, 28 en 29 van deze statuten van overeenkomstige toepassing.

Statutenwijziging, juridische fusie, ontbinding, vereffening

Artikel 31.

1. Tot wijziging van de statuten van de vennootschap of het aangaan van een juridische fusie kan door de algemene vergadering van aandeelhouders worden besloten met ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste

twee derden van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

2. Degenen die een oproeping tot een vergadering van aandeelhouders hebben gedaan, waarin een voorstel tot statutenwijziging aan de orde zal worden gesteld, moeten tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap neerleggen ter inzage van iedere vergadergerechtigde tot de afloop van de vergadering.

De vergadergerechtigden moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag van de nederlegging tot die van de vergadering van aandeelhouders een afschrift van het voorstel, gelijk in de vorige zin bedoeld, te verkrijgen.

Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.

Artikel 32.

1. Op een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot ontbinding van de vennootschap is het bepaalde in artikel 31 leden 1 en 2 van deze statuten van toepassing.
2. Ingeval tot ontbinding van de vennootschap is besloten, geschiedt de vereffening door de raad van bestuur tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders andere vereffenaars benoemt.

Bij het besluit tot ontbinding zal tevens de beloning worden bepaald van de vereffenaar of de vereffenaars gezamenlijk.

3. Tijdens de vereffening blijven de statuten voor zoveel mogelijk van kracht.
4. Hetgeen na voldoening van de schuldeisers van het vermogen van de ontbonden vennootschap is overgebleven, wordt toegevoegd aan de in artikel 25 bedoelde winstreserves met inachtneming van het in dat artikel met betrekking tot toerekening van de jaarwinst bepaalde.

Vervolgens wordt ten laste van de reserve behorende bij de aandelen B uitgekeerd achtereenvolgens:

op de cumulatief preferente aandelen:

het op die aandelen gestorte bedrag en vervolgens het op deze aandelen eventueel niet of niet volledig uitgekeerde dividend, zoals bedoeld in het hiervoor ten aanzien van de winstbestemming bepaalde, en voorts zeven één vierde procent op jaarbasis over het nominale op die aandelen gestorte bedrag berekend over het aantal dagen sinds het begin van het lopende boekjaar tot de uitkeringsdatum.

Vervolgens wordt ten laste van de respectieve reserves behorend bij de aandelen A en de gewone aandelen B uitgekeerd, indien en voor zover bedoelde reserves zulks toela-

ten:

- het op elk aandeel gestorte bedrag;
 - het aan ieder aandeel toe te rekenen gedeelte van de agioreserve;
 - het aan ieder aandeel toe te rekenen gedeelte van de bij bedoeld aandeel behorende winstreserve.
5. Na afloop van de vereffening zullen de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende zeven jaren blijven berusten onder de persoon, daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders te benoemen.