

Statuten

Add Value Fund N.V.

een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal
gevestigd te Amsterdam, Nederland

22 juli 2014

Statuten

Artikel 1 Begripsbepalingen

1. In de statuten wordt verstaan onder:
 - a. "**Aandelen**": zowel de Gewone Aandelen als de Prioriteitsaandelen in het kapitaal van de Vennootschap, tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld;
 - b. "**Algemene Vergadering**": de algemene vergadering van aandeelhouders als orgaan van de Vennootschap, alsook bijeenkomsten van dit orgaan;
 - c. "**Blokkeringsregeling**": de in de statuten opgenomen bepalingen die de vrije overdraagbaarheid van Prioriteitsaandelen beperken;
 - d. "**Boek 2**": Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;
 - e. "**Certificaathoudersrechten**": de rechten die de wet toekent aan Vergadergerechtigden, ondermeer omvattende het recht te worden opgeroepen tot Algemene Vergaderingen, het recht die vergaderingen bij te wonen en daarin het woord te voeren;
 - f. "**Certificaten**": zonder medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten op naam van Aandelen;
 - g. "**Directie/Directeur(en)**": het bestuur/de bestuurder(s) van de Vennootschap in de zin van Boek 2;
 - h. "**Euroclear Nederland**": het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, en een "**bij Euroclear aangesloten instelling**" betekent een aangesloten instelling in de zin van de Wet Giraal Effectenverkeer";
 - i. "**Euroclear-deelgenoot**" betekent een persoon die via een effectenrekening bij een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling gerechtigd is tot een bepaald aantal aandelen krachtens de Wet Giraal Effectenverkeer;
 - j. "**Girale Aandelen**": Aandelen die zijn opgenomen in het girale systeem van de Wet giraal effectenverkeer;
 - k. "**Raad van Commissarissen/Commissaris(sen)**": de raad van commissarissen/de commissaris(sen) van de Vennootschap in de zin van Boek 2;
 - l. "**Gewone Aandelen**": de gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;
 - m. "**Prioriteitsaandelen**": de prioriteitsaandelen in het kapitaal van de Vennootschap;
 - n. "**Prioriteit**": de vergadering van houders van Prioriteitsaandelen als orgaan van de Vennootschap, alsook bijeenkomsten van dit orgaan;
 - o. "**Vennootschap**": de rechtspersoon waarop de onderhavige statuten van toepassing zijn;
 - p. "**Vergadergerechtigden**": aandeelhouders met of zonder stemrecht, zomede stemgerechtigde vruchtgebruikers van Aandelen en stemgerechtigde pandhouders van Aandelen, alles onverminderd het bepaalde in artikel 19 lid 1.
2. Onder: "schriftelijk" wordt in deze statuten tevens verstaan: per post, per telecopier, per email, per telefax of via enig ander telecommunicatiemiddel dat in staat is geschreven tekst over te brengen.

Artikel 2 Naam. Zetel

1. De Vennootschap is een naamloze vennootschap en draagt de naam: **Add Value Fund N.V.**
2. De Vennootschap is gevestigd te Amsterdam.
3. De Vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal.

Artikel 3 Doel

1. De Vennootschap heeft ten doel haar vermogen zodanig te beleggen dat de risico's daarvan worden gespreid, ten einde haar aandeelhouders in de opbrengst te doen delen alsmede het uitvoeren van alle handelingen die bevorderlijk, noodzakelijk of gebruikelijk zijn of verband houden hiermee, alles in de meest ruime zin des woords.
2. De Vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen of van Certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt niet indien Aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de Vennootschap of van een groepsmaatschappij.

Artikel 4 Kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt vijftien miljoen en tien euro (EUR 15.000.010), verdeeld in zes miljoen (6.000.000) Gewone Aandelen, elk nominaal groot twee euro en vijftig eurocent (EUR 2,50) en vier (4)

Prioriteits aandelen, elk nominaal groot twee euro en vijftig eurocent (EUR 2,50).

Artikel 5 Aandelen. Certificaten. Vruchtgebruik en pandrecht op Aandelen

1. De Aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. De Prioriteits aandelen worden aangeduid met de afkorting: "PR". De Directie kan de Aandelen van een doorlopende nummering voorzien; in dat geval begint de nummering van de Gewone Aandelen met het nummer 1 en de aanduiding van de Prioriteits aandelen met PR1. De Directie kan, met inachtneming van het bepaalde in de vorige zin, de aanduiding van Aandelen wijzigen.
2. Een Aandeel wordt een Giraal Aandeel door levering of uitgifte aan een aangesloten instelling ter opname in het verzameldepot. De desbetreffende aangesloten instelling kan vervolgens het Girale Aandeel leveren aan Euroclear Nederland ter opname in het girodepot. In het register van aandeelhouders van de Vennootschap wordt het Girale Aandeel gesteld op naam van Euroclear Nederland of de desbetreffende aangesloten instelling. Euroclear-deelgenoten worden niet ingeschreven in het register van aandeelhouders van de Vennootschap als zijnde gerechtigd tot een Giraal Aandeel.
3. De Directie kan onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen bepalen dat Girale Aandelen niet op naam van Euroclear-deelgenoten in het register van aandeelhouders kunnen worden gesteld, maar als niet-Girale Aandelen op naam van de desbetreffende Aandeelhouder, met inachtneming van het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
4. De Vennootschap kan geen medewerking verlenen aan het uitgeven van Certificaten.
5. Op Aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de Aandelen waarop vruchtgebruik is gevestigd tenzij bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald dat het stemrecht toekomt aan de vruchtgebruiker.
6. Slechts op Gewone Aandelen kan pandrecht worden gevestigd. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de Aandelen waarop pandrecht is gevestigd tenzij bij de vestiging van het pandrecht is bepaald dat het stemrecht toekomt aan de pandhouder.
7. Aan de aandeelhouder die geen stemrecht heeft als gevolg van een op zijn Aandelen rustend vruchtgebruik of pandrecht en aan de pandhouder en vruchtgebruiker die stemrecht hebben komen de Certificaathoudersrechten toe. Aan vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die geen stemrecht hebben, komen de Certificaathoudersrechten niet toe.

Artikel 6 Levering van Aandelen. Uitoefening aandeelhoudersrechten

1. Tenzij Nederlands recht anders voorschrijft, zijn voor de levering van een Aandeel vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in dat geval dat de Vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de Vennootschap van de levering. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de Vennootschap.
2. Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is op gelijke wijze van toepassing op de vestiging en overdracht van vruchtgebruik op Aandelen, de vestiging van pandrecht op Aandelen en op de verdeling van een gemeenschap waartoe Aandelen behoren of waartoe een vruchtgebruik op Aandelen behoort. Een pandrecht op Aandelen kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de Vennootschap. Alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening van aan de Vennootschap in de plaats treedt van de in lid 3 van dat artikel bedoelde mededeling.
3. De levering van rechten die een Euroclear-deelgenoot met betrekking tot Girale Aandelen heeft, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet Giraal Effectenverkeer. Hetzelfde geldt voor de vestiging van een pandrecht en de vestiging of levering van een vruchtgebruik op zodanige rechten.

Artikel 7 Opgaaf van woonplaats en adres. Oproepingen en kennisgevingen. Register van aandeelhouders.

1. Aandeelhouders, pandhouders en vruchtgebruikers van Aandelen dienen hun woonplaats en adres schriftelijk op te geven aan de Vennootschap.
2. Oproepingen, kennisgevingen, mededelingen en, in het algemeen, alle berichten die bestemd zijn voor de in lid 1 van dit artikel bedoelde personen, geschieden schriftelijk aan het adres dat zij aan de Vennootschap hebben opgegeven.
3. Door de Directie wordt een register gehouden, waarin de inschrijving geschiedt van de wettelijk vereiste gegevens omtrent aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders (met uitzondering van de rechten van Euroclear-deelgenoten met betrekking tot hun Girale Aandelen). Het register van aandeelhouders mag geheel of gedeeltelijk bestaan uit meer dan één exemplaar en mag worden gehouden op verschillende plaatsen, al naar gelang de Directie dit wenst. Een deel van het register van aandeelhouders mag in het buitenland worden gehouden ter voldoening aan

buitenlandse wettelijke vereisten of aan de vereisten gesteld door een buitenlandse effectenbeurs waaraan de Aandelen zijn genoteerd.

4. Het register van aandeelhouders wordt regelmatig bijgehouden.

Artikel 8 Uitgifte van Aandelen

1. De Directie is bevoegd te besluiten tot uitgifte van Aandelen, daaronder begrepen het vaststellen van de koers van uitgifte en de verdere voorwaarden, waaronder de storting op Aandelen in vreemd geld kan zijn begrepen.
2. De vennootschap kan geen Aandelen nemen in haar kapitaal.
3. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 80 lid 2 van Boek 2. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.
4. De Directie kan besluiten dat storting op Aandelen op andere wijze dan in geld geschiedt.

Artikel 9 Voorkeursrecht bij uitgifte

Tenzij uitdrukkelijk anders bepaald in het besluit tot uitgifte, hebben de aandeelhouders bij uitgifte van Aandelen geen voorkeursrecht.

Artikel 10 Verrijking van Aandelen of Certificaten door de Vennootschap

1. De Vennootschap mag krachtens besluit van de Directie volgestorte Aandelen daarvan verkrijgen, mits het geplaatste kapitaal van de Vennootschap, verminderd met het bedrag van de Aandelen die de Vennootschap na de verkrijging zelf houdt, tenminste één tiende van het maatschappelijk kapitaal bedraagt.
2. De Directie is bevoegd door de Vennootschap gehouden eigen Aandelen te vervreemden.
3. In dit artikel worden onder Aandelen mede Certificaten begrepen.

Artikel 11 Vermindering van kapitaal

1. De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door Aandelen in te trekken 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 kan slechts Aandelen betreffen die de Vennootschap zelf houdt of waarvan zij de Certificaten houdt.
3. Indien de Algemene Vergadering besluit het bedrag van de Aandelen bij statutenwijziging te verminderen - ongeacht of dit geschiedt zonder terugbetaling of met gedeeltelijke terugbetaling op de Aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting - moet de vermindering naar evenredigheid op alle Aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders.
4. 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.

Artikel 12 Blokkeringsregeling

1. Iedere overdracht van Prioriteitsaandelen behoeft de goedkeuring van de Prioriteit. De overdracht moet plaatsvinden binnen drie maanden nadat de goedkeuring is verleend of geacht wordt te zijn verleend.
2. De aandeelhouder die een of meer van zijn Prioriteitsaandelen wil overdragen - hierna te noemen: de "Verzoeker" stelt de Directie daarvan in kennis. De kennisgeving vermeldt het aantal Prioriteitsaandelen waarop de voorgenomen overdracht betrekking heeft, de aanduidingen van die Prioriteitsaandelen en, indien bekend, de naam en het adres van iedere persoon waaraan de overdracht zal geschieden.
3. De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend:
 - a. indien de Prioriteit niet binnen zes weken na ontvangst van het verzoek om goedkeuring op dat verzoek heeft beslist;
 - b. indien de Prioriteit haar goedkeuring aan de voorgenomen overdracht onthoudt en niet gelijktijdig daarmee aan de Verzoeker opgaaf doet van een of meer gegadigden die bereid en in staat zijn alle Prioriteitsaandelen waarop het verzoek om goedkeuring betrekking heeft, van de Verzoeker te kopen tegen contante betaling van de in lid 4 van dit artikel omschreven prijs. De Vennootschap kan slechts met instemming van de Verzoeker als gegadigde worden aangewezen.
4. Indien de Prioriteit tijdig een of meer gegadigden heeft aangewezen, wordt de prijs van de Prioriteitsaandelen - die gelijk zal zijn aan de waarde daarvan - vastgesteld door de Verzoeker en de gegadigden - hierna tezamen te noemen: de "Belanghebbenden" - in onderling overleg. Hebben zij daarover geen overeenstemming bereikt binnen dertig

dagen na de datum waarop de gegadigden zijn aangewezen, dan wordt de prijs vastgesteld door een onafhankelijke deskundige, tenzij de Belanghebbenden binnen gemelde termijn van dertig dagen overeenstemming hebben bereikt over de benoeming van meer dan één deskundige. De benoeming van de deskundige(n) geschiedt door de Belanghebbenden in onderling overleg; hebben zij daarover geen overeenstemming bereikt binnen veertien dagen na afloop van de hiervoor in dit lid bedoelde termijn van dertig dagen, dan geschiedt de benoeming van de onafhankelijke deskundige(n), op verzoek van de meest gereede partij, door de voorzitter, of diens plaatsvervanger, van het Koninklijk Nederlands Instituut van Registeraccountants.

5. Indien de prijs van de Prioriteits aandelen is vastgesteld door een of meer deskundigen, is de Verzoeker gedurende dertig dagen na de prijsvaststelling vrij in zijn beslissing, of hij de Prioriteits aandelen tegen de vastgestelde prijs aan de aangewezen gegadigde(n) zal overdragen.
6. De kosten die zijn verbonden aan de prijsvaststelling door de deskundige(n) komen ten laste van de Verzoeker indien hij niet accoord gaat met de vastgestelde prijs en dientengevolge niet aan de gegadigden wenst over te dragen. In alle overige gevallen komen de in de vorige zin bedoelde kosten ten laste van de Vennootschap.

Artikel 13 Directie en Raad van Commissarissen

1. De Vennootschap wordt bestuurd door een Directie die uit een of meer Directeuren bestaat. De Vennootschap heeft een Raad van Commissarissen die uit een of meer leden bestaat indien en zodra de Prioriteit daartoe besluit en dit besluit is neergelegd ten kantore van het Handelsregister waaronder de Vennootschap ressorteert. Al hetgeen in deze statuten is bepaald omtrent de Raad van Commissarissen en zijn verplichtingen en zijn bevoegdheden, alsmede de verplichtingen en bevoegdheden van de individuele leden van de Raad van Commissarissen, geldt slechts indien een Raad van Commissarissen is ingesteld. Zolang geen Raad van Commissarissen is ingesteld, komen alle verplichtingen en bevoegdheden, welke in deze statuten aan de Raad van Commissarissen worden opgelegd dan wel toekomen, toe aan de Algemene Vergadering.
Het aantal Directeuren en het aantal Commissarissen wordt vastgesteld door de Prioriteit.
2. Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen tot Directeur worden benoemd. Slechts natuurlijke personen kunnen tot Commissaris worden benoemd. Directeuren en Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering. De Prioriteit zal voor de benoeming van Directeuren en / of Commissarissen voordrachten opmaken. Deze voordrachten bevatten voor elke te vervullen vacature de namen van ten minste twee personen. De Algemene Vergadering kan aan elke voordracht het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen; deze meerderheid dient meer dan de helft van het geplaatste kapitaal te vertegenwoordigen. Het bepaalde in artikel 120 lid 3 van Boek 2 omtrent het houden van een nieuwe vergadering ingeval het vereiste gedeelte van het kapitaal ter vergadering niet vertegenwoordigd was, wordt uitgesloten. De Algemene Vergadering is voorts vrij in de benoeming indien de Prioriteit niet uiterlijk drie maanden na het ontstaan van de te vervullen vacature de voordracht aan de Vennootschap deed toekomen.
3. De Vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de Directie. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikelen 2:383c tot en met e omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de Directie betreffen.
4. Indien de Vennootschap krachtens wettelijke bepalingen een ondernemingsraad heeft ingesteld, wordt het voorstel tot vaststelling van het beloningsbeleid niet aan de Algemene Vergadering aangeboden, dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping als bedoeld in artikel 18 in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt in te nemen. Het standpunt wordt gelijk met het voorstel tot vaststelling van het beloningsbeleid aangeboden aan de Algemene Vergadering. De Raad van Commissarissen stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere Directeur en van de in artikel 14 lid 4 bedoelde persoon vast met inachtneming van het beleid, bedoeld in lid 3 van dit artikel. De Algemene Vergadering kan een beloning toekennen aan de Commissarissen of aan een of meer van hen.
Bij een voordracht tot benoeming van een Commissaris worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden Aandelen en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een Commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke 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 tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als Commissaris heeft vervuld.
5. Directeuren en Commissarissen kunnen te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering. De betrokkene wordt in de gelegenheid gesteld zich in de Algemene Vergadering te verantwoorden. Daarbij kan hij

zich doen bijstaan door een raadsman. Tot een schorsing of ontslag van een Directeur en / of een Commissaris anders dan op voorstel van de Prioriteit kan de Algemene Vergadering slechts besluiten met een meerderheid van met ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen; deze meerderheid dient meer dan de helft van het geplaatste kapitaal te vertegenwoordigen.

6. Indien de Vennootschap krachtens wettelijke bepalingen een ondernemingsraad heeft ingesteld, wordt het voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag van een Directeur of Commissaris niet aan de Algemene Vergadering aangeboden, dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping als bedoeld in artikel 18 in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. Het standpunt van de ondernemingsraad wordt gelijktijdig met het voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag aan de Algemene Vergadering aangeboden.

Artikel 14 Besluitvorming Directie. Belet of ontstentenis

1. Een meerhoofdige Directie besluit met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen vindt herstemming plaats, indien een Directeur dit verlangt. Vindt geen herstemming plaats of staken de stemmen opnieuw, dan is de Algemene Vergadering bevoegd over het betrokken voorstel te besluiten.
2. Een Directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en de besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen door de Raad van Commissarissen.
3. De Directie kan, met inachtneming van deze statuten, een reglement vaststellen waarbij nadere regels worden gegeven over de besluitvorming van de Directie. In het reglement kan worden aangegeven met welke taken iedere Directeur meer in het bijzonder zal zijn belast. Een zodanige taakverdeling laat de gezamenlijke verantwoordelijkheid van alle Directeuren voor het gehele bestuur onverlet.
4. De Directie kan ook besluiten buiten vergadering nemen, mits dit schriftelijk geschiedt en alle Directeuren zich voor het desbetreffende voorstel uitspreken.
5. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer Directeuren zijn de overige Directeuren of is de enig overblijvende Directeur tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast.
Ingeval van belet of ontstentenis van alle Directeuren of van de enig Directeur is de persoon die daartoe door de Raad van Commissarissen, al dan niet uit zijn midden, is of wordt aangewezen, tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. Bij gebreke van een aanwijzing door de Raad van Commissarissen, wordt de in de vorige zin bedoelde persoon aangewezen door de Algemene Vergadering.
Het in de statuten omtrent de Directie en de Directeur(en) bepaalde is op de in dit lid bedoelde persoon van overeenkomstige toepassing. Voorts dient hij zo spoedig mogelijk een Algemene Vergadering bijeen te roepen waarin kan worden besloten over de benoeming van een of meer Directeuren.

Artikel 15 Vertegenwoordiging

1. De Directie vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere Directeur afzonderlijk.
2. De Directie kan aan een of meer personen procuratie verlenen en zodanige bevoegdheid wijzigen of intrekken.

Artikel 16 Beperkingen van de bestuursbevoegdheid

1. Aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van de Directie omtrent een belangrijke identiteit of het karakter van de Vennootschap of de 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.
2. Indien de Vennootschap krachtens wettelijke bepalingen een ondernemingsraad heeft ingesteld, wordt het verzoek om goedkeuring niet aan de Algemene Vergadering aangeboden, dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping als bedoeld in artikel 18 in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt in te nemen.

Het standpunt van de ondernemingsraad wordt gelijktijdig met het verzoek om goedkeuring aan de Algemene Vergadering aangeboden.

3. De Algemene Vergadering is bevoegd ook andere directiebesluiten dan die in lid 1 van dit artikel zijn vermeld, aan haar goedkeuring te onderwerpen, mits de Algemene Vergadering zodanige directiebesluiten nauwkeurig omschrijft en aan de Directie mededeelt. Het ontbreken van een ingevolge dit artikel vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid, als bedoeld in artikel 15 lid 1, niet aan.

Artikel 17 Taken en bevoegdheden van de Raad van Commissarissen

1. De Raad van Commissarissen heeft tot taak:
 - a. toezicht te houden op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
 - b. de Directie met raad ter zijde te staan.Bij de vervulling van hun taak richten de Commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Een Commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging of de besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap. Indien er hierdoor geen besluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering.
2. De Directeuren zijn, indien zij daartoe worden uitgenodigd, verplicht de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij te wonen.
3. De Raad van Commissarissen kan een of meer van zijn leden aanwijzen aan wie de bevoegdheid toekomt de gebouwen en terreinen van de Vennootschap te betreden en inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en overige gegevensdragers van de Vennootschap.
4. De Raad van Commissarissen kan zich in de uitoefening van zijn taak, voor rekening van de Vennootschap, doen bijstaan door deskundigen.
5. Bij een of meer vacatures in de Raad van Commissarissen blijft hij bevoegd zijn wettelijke en statutaire taken te vervullen.
6. Indien er zolang slechts één Commissaris in functie is, oefent hij de wettelijke en statutaire bevoegdheden en verplichtingen van de Raad van Commissarissen uit.

ALGEMENE VERGADERING

Artikel 18 Bijeenroeping. Plaats van de vergadering

1. Onverminderd het bepaalde in artikel 24, worden Algemene Vergaderingen gehouden, zo dikwijls de Directie of een Directeur dan wel de Raad van Commissarissen of een Commissaris dit wenst. De bevoegdheid tot bijeenroeping van de Algemene Vergadering komt toe aan de Directie, aan iedere Directeur afzonderlijk aan de Raad van Commissarissen en aan iedere Commissaris afzonderlijk.
2. De Directie dient een Algemene Vergadering bijeen te roepen:
 - a. indien één of meer aandeelhouders die gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, daartoe schriftelijk een verzoek indienen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen;
 - b. binnen drie maanden nadat het voor haar aannemelijk is dat het eigen vermogen van de Vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal.Een gelijke plicht rust op de Raad van Commissarissen.
Indien de Algemene Vergadering niet binnen zes weken na het verzoek hiervoor onder (a) bedoeld wordt gehouden, zijn de verzoekers - met inachtneming van de wet en de statuten - zelf bevoegd de Algemene Vergadering bijeen te roepen zonder daartoe de machtiging van de voorzieningenrechter van de rechtbank nodig te hebben. Op een bijeenroeping als in de vorige zin bedoeld, is het bepaalde in lid 3 van dit artikel van overeenkomstige toepassing.
3. Tot het bijwonen van de Algemene Vergadering dient iedere Vergadergerechtigde te worden opgeroepen.
4. De oproeping geschiedt op de wijze en met vermelding van die gegevens als voorgeschreven door de op de Vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving en met inachtneming van de daarin voorgeschreven termijnen.
5. In de oproeping wordt melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering zoals omschreven in artikel 19 van de statuten.
6. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor de oproeping geldende termijn op de wijze vermeld in lid 4 van dit artikel.
7. Vergadergerechtigden die gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of, indien de aandelen zijn toegelaten tot de handel op een markt in financiële instrumenten als

bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, ten minste een waarde vertegenwoordigen van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000) zijn gerechtigd een schriftelijk met redenen omkleed verzoek of een voorstel voor een besluit in te dienen om een onderwerp aan de agenda van de vergadering te voegen. Een degelijk verzoek of voorstel voor een besluit dient tenminste veertien dagen voordat de oproep tot de vergadering wordt gedaan bij de Directie of de Raad van Commissarissen te worden ingediend. De Directie of de Raad van Commissarissen zal het onderwerp aan de oproeping van de vergadering toevoegen.

8. Algemene Vergadering worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar zetel heeft of in Amsterdam, Rotterdam, Den Haag of in luchthaven Schiphol in de gemeente Haarlemmermeer. Onverminderd het bepaalde in lid 4 van dit artikel, kunnen in een elders – in of buiten Nederland – gehouden Algemene Vergadering slechts wettelijke besluiten worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Artikel 19 Toegang tot en leiding van de Algemene Vergadering

1. Toegang tot de Algemene Vergadering hebben de Vergadergerechtigden. Het recht van toegang komt tevens toe aan iedere Directeur die niet is geschorst, aan iedere Commissaris die niet is geschorst, en voorts aan iedere persoon die tot het bijwonen van de Algemene Vergadering of een gedeelte daarvan is uitgenodigd door de voorzitter van de betrokken vergadering. Aandeelhouders en Certificaathouders moeten de Directie uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag schriftelijk in kennis stellen van het voornemen de vergadering bij te wonen.
2. Indien een Vergadergerechtigde zich in een Algemene Vergadering wil doen vertegenwoordigen, dient hij schriftelijk een daartoe strekkende volmacht te verlenen, die uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag moet worden overhandigd aan de Directie.
3. De bij de oproeping te vermelden dag bedoeld in de leden 1 en 2 van dit artikel kan niet vroeger worden gesteld dan een daartoe wettelijke voorgeschreven tijdstip.
4. Voor de vergaderrechten en het stemrecht wordt een Euroclear-deelgenoot aangemerkt als een aandeelhouder op grond van deponering van een daartoe strekkende schriftelijke verklaring van een bij Euroclear aangesloten instelling. Uit deze verklaring dient te blijken dat de daarin genoemde persoon via de desbetreffende bij Euroclear aangesloten instelling gerechtigd is tot het aantal in de verklaring genoemde Girale Aandelen en dat tot afloop van de Vergadering zal blijken. Indien overeenkomstig lid 5 van dit artikel voor de vergadering een registratiedatum is vastgesteld, dient uit de verklaring te blijken dat de in de verklaring genoemde persoon op de desbetreffende registratiedatum via de desbetreffende aangesloten instelling gerechtigd was tot het in de verklaring genoemde aantal Girale Aandelen. Deze verklaring dient tijdig te worden gedeponerd op een daartoe in de oproeping vermelde plaats. De dag waarop deze deponering uiterlijk dient te geschieden wordt in de oproeping vermeld; deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan een daartoe wettelijk voorgeschreven tijdstip. Het terzake van de deponering verstrekte ontvangstbewijs geldt als toegangsbewijs voor de vergadering. Het hiervoor in dit lid bepaalde is van overeenkomstige toepassing op pandhouders en vruchtgebruikers van rechten van Euroclear-deelgenoten met betrekking tot Girale Aandelen, indien krachtens het pandrecht of vruchtgebruik aan hen het stemrecht toekomt.
5. De Directie kan bepalen dat voor een Algemene Vergadering een registratiedatum zal gelden. De registratiedatum mag niet vroeger dan op daartoe wettelijk voorgeschreven tijdstip. Indien voor een Algemene Vergadering een registratiedatum geldt, komen het stemrecht en de vergaderrechten toe aan degenen die de rechten hebben op de registratiedatum en op die datum als zodanig zijn ingeschreven in een daartoe door de Directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering rechthebbenden op de Aandelen zijn. Bij de oproeping voor de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de stem- of vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
6. De Algemene Vergadering voorziet zelf in haar leiding.
7. Tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt of de voorzitter zelf de notulen wenst te houden, wijst de voorzitter een persoon aan die met het houden van de notulen is belast. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering vastgesteld door de Algemene Vergadering en ten blijke daarvan ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering waarin de vaststelling geschiedt.

Artikel 20 Stemrecht. Besluitvorming

1. Elk Aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
2. Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn of in hoeverre het aandelenkapitaal vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met Aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

3. De Algemene Vergadering besluit met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, voor zover de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven.
4. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
5. Stemmingen over zaken - schorsing en ontslag van personen daaronder begrepen - geschieden mondeling en stemmingen over personen geschieden bij ongetekende gesloten briefjes, tenzij de voorzitter een andere wijze van stemming vaststelt en geen van de ter vergadering aanwezigen zich daartegen verzet.
6. Staken de stemmen bij de verkiezing van personen, dan vindt in dezelfde vergadering eenmaal een nieuwe stemming plaats; staken de stemmen dan opnieuw, dan beslist - onverminderd het bepaalde in de volgende zin - het lot. Indien bij verkiezing tussen meer dan twee personen niemand de volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen op zich heeft verenigd, vindt herstemming plaats tussen de twee personen die het grootste aantal stemmen op zich verenigden, zonodig na tussenstemming en/of loting. Staken de stemmen omtrent een ander voorstel dan hiervoor in dit lid bedoeld, dan is dat voorstel verworpen.

Artikel 21 Vergaderingen van de Prioriteit

1. Zowel de Directie als de Raad van Commissarissen als een of meer houders van Prioriteits aandelen zijn bevoegd een vergadering van de Prioriteit bijeen te roepen. De oproeping geschiedt op een termijn van ten minste zeven dagen, de dag van oproeping en die van de vergadering niet meegerekend.
2. Toegang tot de vergadering van de Prioriteit hebben:
 - a. de houders van Prioriteits aandelen;
 - b. iedere Directeur en iedere Commissaris; en
 - c. zij die tot het bijwonen van de vergadering zijn uitgenodigd.
3. Staken de stemmen in de Prioriteit over enig voorstel, dan is dat voorstel verworpen.
4. Onverminderd het hiervoor in dit artikel bepaalde, is op de vergaderingen van de Prioriteit het bepaalde in de artikelen 18 tot en met 20 van overeenkomstige toepassing.
5. Indien er geen Prioriteits aandelen zijn, komen alle bevoegdheden van de Prioriteit toe aan de Algemene Vergadering.

Artikel 22 Boekjaar. Jaarrekening

1. Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap maakt de Directie een jaarrekening en een jaarverslag op over dat boekjaar. Bij deze stukken worden de in artikel 392 lid 1 van Boek 2 bedoelde gegevens gevoegd. Deze documenten worden opgemaakt en gepubliceerd met inachtneming van de op de Vennootschap van toepassing zijnde wet- en regelgeving.
3. De jaarrekening wordt ondertekend door iedere Directeur en iedere Commissaris. Indien de ondertekening van een of meer Directeuren en/of een of meer Commissarissen ontbreekt, wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
4. De Vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening en, indien vereist, het jaarverslag en de krachtens meerbedoeld artikel 392 toegevoegde gegevens zo spoedig mogelijk, doch niet later dan met ingang van de datum van oproeping tot de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, op het kantoor van de Vennootschap aanwezig zijn. Vergadergerechtigden kunnen die stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.

Artikel 23 Accountant

1. De Algemene Vergadering verleent aan een registeraccountant of andere deskundige, als bedoeld in artikel 393 van Boek 2 - beiden hierna aan te duiden als: de "Deskundige" - dan wel een organisatie waarin zodanige Deskundigen samenwerken, de opdracht tot onderzoek van de opgemaakte Jaarrekening. Gaat de Algemene Vergadering daartoe niet over, dan is de Raad van Commissarissen of - zo deze daartoe niet overgaat - de Directie bevoegd en verplicht de opdracht te verlenen. De Algemene Vergadering kan de opdracht, als hiervoor in dit lid bedoeld, te allen tijde intrekken en deze aan een andere Deskundige verlenen.
2. De Deskundige brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Directie en aan de Raad van Commissarissen. De Deskundige geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.
3. Voor de gevallen waarin de wet dat toestaat, kan het verlenen van de in lid 1 van dit artikel bedoelde opdracht achterwege blijven of kan de opdracht aan een ander dan de aldaar bedoelde Deskundige worden verleend.

Artikel 24 Jaarvergadering. Vaststelling Jaarrekening

1. Elk jaar wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden, en wel binnen zes maanden na afloop van het laatstverstreken boekjaar van de Vennootschap; deze Algemene Vergadering wordt hierna aangeduid als: de "Jaarvergadering". De agenda voor de Jaarvergadering bevat ten minste de volgende onderwerpen:
 - a. de behandeling van het jaarverslag over het laatstverstreken boekjaar;
 - b. de behandeling en de vaststelling van de Jaarrekening over het laatstverstreken boekjaar;
 - c. voorstel tot uitkering van dividend (indien van toepassing);
 - d. benoeming van de externe accountant;
 - e. andere onderwerpen, door de Raad van Commissarissen of door de Directie aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van de bepalingen van deze statuten, zoals inzake het verlenen van kwijting aan de Directeuren en Commissarissen.
2. Vaststelling van de Jaarrekening geschiedt door de Algemene Vergadering.
3. Indien een verklaring omtrent de getrouwheid van de Jaarrekening is vereist en de Algemene Vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van die verklaring, kan de Jaarrekening niet worden vastgesteld, tenzij in de overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.
4. Indien de Jaarrekening gewijzigd wordt vastgesteld, kunnen de Vergaderingerechtigden daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.

Artikel 25 Winst en verlies

1. Van de winst die in het laatst verstreken boekjaar is behaald, kan de Prioriteit een zodanig bedrag toevoegen aan de reserves van de Vennootschap als zij zal vaststellen.
De winst die resteert na de eventuele reservering als bedoeld in de vorige zin, staat ter beschikking van de Algemene Vergadering.
2. De Vennootschap kan slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
Op Prioriteitsaandelen zal over enig boekjaar nimmer meer dividend worden uitgekeerd dan een percentage van het nominaal bedrag van die Aandelen, gelijk aan het percentage van de wettelijke rente op de laatste dag van het boekjaar waarover dividend wordt vastgesteld. Prioriteitsaandelen delen ook niet in enige reserve.
3. Uitkering van winst geschiedt eerst na vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. Door de Vennootschap gehouden Aandelen of Certificaten en Aandelen of Certificaten die de Vennootschap in vruchtgebruik heeft, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling.
5. De Algemene Vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen. Een besluit tot het uitkeren van een interim-dividend uit de winst over het lopende boekjaar kan tevens door de Directie worden genomen.
Uitkeringen als in dit lid bedoeld, kunnen slechts geschieden indien is voldaan aan het bepaalde in lid 3 van dit artikel blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 105 lid 4 van Boek 2.
6. De Algemene Vergadering kan besluiten dat dividenden geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in contanten zullen worden uitgekeerd.
7. Ten laste van door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd indien en voor zover de wet dat toestaat.

Artikel 26 Statutenwijziging. Fusie. Splitsing

De Algemene Vergadering kan een besluit tot statutenwijziging of een besluit tot fusie of een besluit tot splitsing in de zin van Titel 7 van Boek 2 slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen en op voorstel van de Prioriteit; deze meerderheid dient meer dan de helft van het geplaatste kapitaal te vertegenwoordigen. De meerderheid is niet vereist indien het voorstel tot wijziging van deze statuten afkomstig van de Directie, na de verkregen toestemming van de Raad van Commissarissen, in welk geval het besluit wordt genomen met volstreekte meerderheid van de stemmen, zonder het vereiste quorum.

Artikel 27 Ontbinding en vereffening

1. De Algemene Vergadering is bevoegd te besluiten tot ontbinding van de Vennootschap, mits met inachtneming van de in artikel 26 gestelde vereisten.
2. Tenzij de Algemene Vergadering anders besluit of de wet anders bepaalt, treden de Directeuren als vereffenaars van het vermogen van de ontbonden Vennootschap op.

3. Uit hetgeen van het vermogen van de ontbonden Vennootschap resteert na voldoening van al haar schulden, wordt allereerst, voor zover mogelijk, aan de houders van Prioriteits aandelen het nominale bedrag van hun Prioriteits aandelen overgedragen; op de Prioriteits aandelen zal geen enkele verdere uitkering geschieden. Vervolgens wordt aan de houders van Gewone Aandelen overgedragen:
 - a. allereerst, voor zover mogelijk, het nominale bedrag van hun Gewone Aandelen;
 - b. vervolgens al hetgeen na toepassing van het vorenstaande van het vermogen van de ontbonden Vennootschap resteert.
4. Na voltooiing van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en overige gegevensdragers van de ontbonden Vennootschap gedurende zeven jaren berusten bij degene die daartoe schriftelijk door de vereffenaars is aangewezen.