

STATUTEN

Artikel 1. Naam en zetel

- 1.1 De vennootschap is genaamd: PGGM Vermogensbeheer B.V.
- 1.2 De vennootschap heeft haar zetel te Zeist.

Artikel 2. Doel

- 2.1 De vennootschap heeft ten doel:
 - (a) het optreden als beheerder van beleggingsinstellingen in de meest ruime zin, waaronder in ieder geval begrepen portefeuillebeheer, risicobeheer, administratie, het aanbieden van deelnemingsrechten en werkzaamheden met betrekking tot de vermogensbestanddelen van beleggingsinstellingen;
 - (b) het verlenen van beleggingsdiensten waaronder begrepen het beheren van een individueel vermogen, het geven van beleggingsadvies en het ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot financiële instrumenten;
 - (c) het (doen) bewaren en administreren van deelnemingsrechten in beleggingsinstellingen;
 - (d) het (doen) aanbieden van financiële instrumenten aan werknemers die werkzaam zijn in de sector zorg en welzijn en aan hun partners, alsook aan gewezen werknemers die als zodanig werkzaam zijn geweest in voormelde sector en aan hun partners, alsmede aan leden van de coöperatie: PGGM Coöperatie U.A.; en
 - (e) het deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in, het voeren van beheer over andere ondernemingen, van welke aard ook, voorts het financieren van derden, het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor verplichtingen van derden, en ten slotte al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.
- 2.2 Tot het doel van de vennootschap behoort voorts het voeren van beheer over en het financieren van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en deelnemingen en het verstrekken van zekerheden en garanties voor haar eigen schulden, alsmede voor schulden van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en deelnemingen.

Artikel 3. Kapitaal en aandelen

- 3.1 Het kapitaal van de vennootschap is verdeeld in vijfhonderd (500) aandelen met een nominaal bedrag van duizend euro (EUR 1.000,00) elk.
- 3.2 De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd vanaf 1.
- 3.3 Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
- 3.4 Ten minste één aandeel wordt gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de vennootschap of een van haar dochtermaatschappijen.

Artikel 4. Uitgifte van aandelen

- 4.1 De vennootschap kan slechts aandelen uitgeven ingevolge een besluit van de algemene vergadering.
- 4.2 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vastgesteld.

- 4.3 De artikelen 4.1 en 4.2 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar zijn niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 4.4 Voor de uitgifte van aandelen is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 4.5 Bij uitgifte van aandelen en bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen heeft een aandeelhouder geen voorkeursrecht.
- 4.6 Bij het nemen van aandelen moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort.

Artikel 5. Verkrijging van eigen aandelen

- 5.1 De vennootschap mag slechts volgestorte aandelen in haar kapitaal anders dan om niet verkrijgen met inachtneming van artikel 2:207 lid 1 eerste zin en lid 2 van het Burgerlijk Wetboek, onverminderd artikel 3.4.
- 5.2 Op het vervreemden door de vennootschap van door haar verkregen aandelen in haar kapitaal zijn de artikelen 4.1 tot en met 4.5 van overeenkomstige toepassing.

Artikel 6. Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen

- 6.1 Op aandelen kan vruchtgebruik en pandrecht worden gevestigd.
- 6.2 Het aan de aandelen verbonden stemrecht kan niet aan de vruchtgebruiker of de pandhouder worden toegekend.

Artikel 7. Certificaten van aandelen

Aan certificaten van aandelen kan geen vergaderrecht worden verbonden.

Artikel 8. Register van aandeelhouders

De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders worden opgenomen, met vermelding van het aantal door hen gehouden aandelen, de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede dat de aandelen zijn volgestort en van alle andere gegevens, die daarin krachtens artikel 2:194 van het Burgerlijk Wetboek moeten worden opgenomen.

Artikel 9. Levering van aandelen

Voor de levering van aandelen of van een vruchtgebruik op aandelen, dan wel de vestiging of afstand van een vruchtgebruik of pandrecht op aandelen, is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.

Artikel 10. Beperkingen omtrent de overdraagbaarheid van aandelen

Op de overdracht van aandelen zijn de beperkingen volgens artikel 2:195 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 11. Directie

De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit een door de algemene vergadering te bepalen aantal van ten minste twee directeuren. Is het aantal directeuren minder dan twee, dan blijft de directie volledig bevoegd; de directie neemt alsdan onverwijld maatregelen tot aanvulling van het aantal directeuren.

Artikel 12. Benoeming, schorsing en ontslag van directeuren

- 12.1 Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering kan een directeur te allen tijde schorsen en ontslaan. De raad van commissarissen is bevoegd een directeur te allen tijde te schorsen. De schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
- 12.2 Indien hetzij de algemene vergadering hetzij de raad van commissarissen een directeur heeft geschorst, moet de algemene vergadering binnen drie maanden na ingang van de schorsing besluiten hetzij tot ontslag, hetzij tot opheffing of handhaving van de schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande op de dag waarop de algemene vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen.

Artikel 13. Bezoldiging van directeuren

- 13.1 Het beleid op het gebied van bezoldiging van de directie wordt vastgesteld door de algemene vergadering.
- 13.2 De bezoldiging van directeuren en verdere arbeidsvoorwaarden worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in artikel 13.1, vastgesteld door de raad van commissarissen.

Artikel 14. Taak, taakverdeling en besluitvorming van de directie

- 14.1 De directie is belast met het besturen van de vennootschap binnen de grenzen van het statutaire doel. Alle bevoegdheden die niet door de wet of de statuten exclusief aan de algemene vergadering of de raad van commissarissen zijn toebedeeld, komen aan de directie toe. Bij de vervulling van hun taak richten de directeuren zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Tot de taak van de directie behoren de verantwoordelijkheid voor de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap, de vaststelling van de strategie en het beleid en de daaruit voortvloeiende resultatenontwikkeling.
- 14.2 Onverminderd het in artikel 14.1 bepaalde, is de directie in de uitoefening van zijn taak in het bijzonder bevoegd tot het nemen van besluiten betreffende:
- (a) het uitoefenen van stemrecht op de door de vennootschap gehouden aandelen in het kapitaal van dochtervennootschappen;
 - (b) het doen van voorstellen aan de algemene vergadering tot benoeming van de accountant van de vennootschap;
 - (c) het opmaken van de jaarrekening van de vennootschap;
 - (d) het doen van voorstellen aan de algemene vergadering tot de winstbestemming;
 - (e) een voorstel tot statutenwijziging; en
 - (f) het doen van een voorstel tot juridische fusie, splitsing en ontbinding van de vennootschap.
- 14.3 De directie stelt een meerjarenplan vast waarin het strategische beleid is opgenomen en bespreekt dat met raad van commissarissen en de algemene vergadering. Het meerjarenplan gaat vergezeld van een budget. Bij het opstellen van het

- meerjarenplan neemt de directie in overweging de door de algemene vergadering aan de directie gegeven aanwijzingen die de algemene lijnen van het door de directie te voeren beleid betreffen.
- 14.4 De directie kan een reglement vaststellen waarin de onderwerpen worden geregeld die de directie betreffen.
- 14.5 De directie kan, al dan niet bij reglement, bepalen met welke taak iedere directeur meer in het bijzonder zal zijn belast.
- 14.6 De directie vergadert:
- (a) ten minste een keer per maand en steeds onmiddellijk voorafgaand aan een vergadering van de algemene vergadering;
 - (b) indien een directeur een directievergadering noodzakelijk acht.
- 14.7 Iedere directeur kan door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de vergadering deelnemen, mits alle aan de vergadering deelnemende directeurs elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.
- 14.8 Iedere directeur heeft één stem. Alle besluiten worden genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen. Een directeur kan zijn stem doen uitbrengen door een schriftelijke daartoe gemachtigde andere directeur. Een directeur kan slechts één stem bij volmacht uitbrengen.
- 14.9 In het geval een directeur een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming is hij niet bevoegd deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming. In het geval alle directeurs een direct of indirect persoonlijk belang hebben of de enige directeur een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen. Bij ontbreken van alle commissarissen of de enige commissaris of indien het besluit ingevolge artikel 21.5 niet door de raad van commissarissen kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering. In alle gevallen waarin een directiebesluit is genomen waarbij een of meer directeurs een tegenstrijdig belang hadden, zal de directie dit achteraf aan de algemene vergadering en aan de raad van commissarissen kenbaar maken en aangeven hoe hiermee is omgegaan.
- 14.10 Besluitvorming van de directie kan buiten vergadering geschieden, mits alle directeurs met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd en de stemmen schriftelijk of langs elektronische weg worden uitgebracht. Op de besluitvorming van de directie buiten vergadering zijn de artikelen 14.8 en 14.9 van overeenkomstige toepassing.

Artikel 15. Goedkeuring van besluiten van de directie en aanwijzingen

- 15.1 Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de directie omtrent:
- (a) de wijziging van de statuten van één of meer van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen of deelnemingen;

- (b) de overdracht van (nagenoeg) de gehele onderneming van de vennootschap of van één of meer van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen of deelnemingen;
 - (c) het aangaan of verbreken van duurzame vormen van samenwerking van de vennootschap of van één of meer van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen of deelnemingen;
 - (d) het nemen of afstoten van belangrijke deelnemingen van één of meer van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen of deelnemingen met een balanswaarde van ten minste een/derde van de activa;
 - (e) het door de directie van de vennootschap of door de directies van één of meer van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen of deelnemingen op te stellen meerjarenplan waarin het strategisch beleid is opgenomen, met bijbehorend budget;
 - (f) wijzigingen van het strategisch beleid van de vennootschap of van één of meer van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen of deelnemingen;
 - (g) de benoeming, schorsing en het ontslag van een directeur van één of meer van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen of deelnemingen, alsmede het toekennen van de beloning aan die directeuren;
 - (h) de benoeming van de accountant van één of meer van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen of deelnemingen;
 - (i) de vaststelling van de jaarrekening van één of meer van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen of deelnemingen;
 - (j) de winstbestemming van één of meer van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen of deelnemingen;
 - (k) het verlenen van kwijting aan de leden van de directie(s) en, indien en voor zover van toepassing aan de leden van de raad van commissarissen van één of meer van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen of deelnemingen;
 - (l) voorstellen tot juridische fusie, splitsing en ontbinding van de vennootschap of van één of meer van haar dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen of deelnemingen;
 - (m) het uitoefenen van stemrecht op de door de vennootschap gehouden aandelen in het kapitaal van dochtervennootschappen.
- 15.2 . De raad van commissarissen en de algemene vergadering kunnen besluiten van de directie aan hun goedkeuring onderwerpen. Zulke besluiten moeten duidelijk worden omschreven en schriftelijk aan de directie worden medegedeeld.
- 15.3 Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering dan wel de raad van commissarissen op een besluit als bedoeld in de artikelen 15.1 en 15.2 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of de directeuren niet aan.
- 15.4 De directie is gehouden de aanwijzingen van de algemene vergadering op te volgen, tenzij deze in strijd zijn met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Artikel 16. Vertegenwoordiging

- 16.1 De directie is als orgaan bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Daarnaast kan de vennootschap vertegenwoordigd worden door twee gezamenlijk handelende directeuren.
- 16.2 De directie kan een of meer functionarissen met algemene of beperkte doorlopende bevoegdheid tot vertegenwoordiging aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de grenzen aan zijn bevoegdheid gesteld. De titel van zodanige functionarissen wordt door de directie vastgesteld.
- 16.3 Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder van alle aandelen waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder worden schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige zin worden aandelen gehouden door de vennootschap of haar dochtermaatschappijen niet meegeteld.
- 16.4 Artikel 16.3 is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.

Artikel 17. Ontstentenis of belet

In geval van ontstentenis of belet van een of meer directeuren zijn de overblijvende directeuren of is de enig overblijvende directeur tijdelijk met het bestuur belast. In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren of de enige directeur wordt de vennootschap tijdelijk bestuurd door een of meer personen die de algemene vergadering daartoe aanwijst.

Artikel 18. raad van commissarissen

- 18.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit drie (3) natuurlijke personen. Is het aantal commissarissen minder dan drie, dan blijft de raad van commissarissen volledig bevoegd; de raad van commissarissen neemt alsdan onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
- 18.2 De raad van commissarissen is zodanig samengesteld dat de commissarissen ten opzichte van elkaar, de directie en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren. Ten minste een van de commissarissen is onafhankelijk. Een commissaris geldt als onafhankelijk indien de hierna te noemen afhankelijkheidscriteria niet op hem van toepassing zijn. Bedoelde afhankelijkheidscriteria zijn dat de betrokken commissaris, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:
- (a) in de vijf jaar voorafgaande aan de benoeming werknemer of bestuurder van PGGM N.V., een naamloze vennootschap, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 30228472 ("PGGM") (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 5:48 Wet op het financieel toezicht) is geweest;
 - (b) een persoonlijke financiële vergoeding van PGGM N.V. of van een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als commissaris verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voor zover zij niet past in de normale uitoefening van het bedrijf;

- (c) in het jaar voorafgaand aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder worden in ieder geval begrepen het geval dat de commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van PGGM (consultant, externe accountant, notaris of advocaat) en het geval dat de commissaris bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;
 - (d) gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van directieleden van de vennootschap.
- 18.3 In geval van ontstentenis of belet van een of meer commissarissen, waaronder begrepen de voorzitter, zijn de overblijvende commissarissen of is de enig overblijvende commissaris tijdelijk belast met de uitoefening van de taken en bevoegdheden die bij de wet en deze statuten zijn toegekend aan de raad van commissarissen en de commissarissen. In geval van ontstentenis of belet van alle commissarissen of de enige commissaris worden deze taken en bevoegdheden tijdelijk uitgeoefend door een of meer personen die de algemene vergadering daartoe aanwijst. Indien de voorzitter van de raad van commissarissen voor een langere tijd verhinderd is zijn of haar ingevolge deze statuten opgedragen taken en bevoegdheden uit te oefenen, kan de algemene vergadering een waarnemend voorzitter aanwijzen.

Artikel 19. Benoeming, schorsing, ontslag en bezoldiging van commissarissen

- 19.1 commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering kan een commissaris te allen tijde schorsen en ontslaan.
- 19.2 De algemene vergadering kan aan de commissarissen een bezoldiging toekennen. Kosten worden aan de commissarissen vergoed.

Artikel 20. Taak, taakverdeling en werkwijze van de raad van commissarissen

- 20.1 De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De raad van commissarissen staat de directie met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 20.2 De raad van commissarissen kan een reglement vaststellen waarin de onderwerpen worden geregeld die de raad van commissarissen betreffen.
- 20.3 De raad van commissarissen kan, al dan niet bij reglement, bepalen met welke taak iedere commissaris meer in het bijzonder zal zijn belast.
- 20.4 De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter. Bij afwezigheid van de voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
- 20.5 Indien er slechts een commissaris is, is hij belast met de uitoefening van de taken en bevoegdheden die bij de wet en deze statuten zijn toegekend aan de voorzitter van de raad van commissarissen.

Artikel 21. Vergaderingen en besluitvorming van de raad van commissarissen

- 21.1 De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls de voorzitter dan wel twee andere commissarissen dan wel de directie zulks nodig acht.
- 21.2 De secretaris van de raad van commissarissen houdt de notulen van het ter vergadering verhandelde. Bij afwezigheid van de secretaris wijst de voorzitter de secretaris aan. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan ondertekend door de voorzitter van de vergadering.
- 21.3 Een commissaris kan zich ter vergadering slechts door een andere commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een dergelijke volmacht kan slechts betrekking hebben op een bepaalde daarin aangewezen vergadering. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.
- 21.4 Iedere commissaris kan door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de vergadering deelnemen, mits alle aan de vergadering deelnemende commissarissen elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan. Een op deze wijze deelnemende commissaris wordt geacht ter vergadering aanwezig te zijn.
- 21.5 Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin de meerderheid van de commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is. Bij staking van stemmen beslist de algemene vergadering.
- 21.6 In het geval een of meer commissarissen een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, zijn zij niet bevoegd deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming. In het geval alle commissarissen een direct of indirect persoonlijk belang hebben of de enige commissaris een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering. In alle gevallen waar een besluit van de raad van commissarissen is genomen waarbij een of meer commissarissen een tegenstrijdig belang hadden, zal de raad van commissarissen dit achteraf aan de algemene vergadering kenbaar maken en aangeven hoe hiermee is omgegaan
- 21.7 Bij de vaststelling in hoeverre de commissarissen stemmen, aanwezig zijn of vertegenwoordigd zijn, wordt geen rekening gehouden met commissarissen die ingevolge artikel 21.6 niet bevoegd zijn deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming.
- 21.8 Besluitvorming van de raad van commissarissen kan buiten vergadering geschieden, mits alle commissarissen met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd en de stemmen schriftelijk of langs elektronische weg worden uitgebracht. Op de besluitvorming van de raad van commissarissen buiten vergadering zijn de artikelen 21.5 tot en met 21.7 van overeenkomstige toepassing.
- 21.9 De raad van commissarissen vergadert tezamen met de directie zo dikwijls de raad van commissarissen of de directie zulks nodig acht. De artikelen 14.8 en 21.6 zijn van overeenkomstige toepassing op de beraadslaging en de besluitvorming van de

gemeenschappelijke vergadering van de directie en de raad van commissarissen, met dien verstande dat als gevolg van een tegenstrijdig belang, geen besluit kan worden genomen, het besluit wordt genomen door de gemeenschappelijke vergadering van de directie en de raad van commissarissen, ondanks het tegenstrijdig belang.

Artikel 22. Algemene vergaderingen

22.1 Jaarlijks uiterlijk een maand na afloop van de termijn voor het opmaken en overleggen van de jaarrekening wordt een algemene vergadering gehouden. De oproeping tot deze vergadering vermeldt in ieder geval de volgende onderwerpen:

- (a) de behandeling van de jaarrekening, het bestuursverslag, tenzij artikel 2:396 lid 7 of artikel 2:403 van het Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt, en de krachtens artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens, voor zover dat lid op de vennootschap van toepassing is;
- (b) de vaststelling van de jaarrekening;
- (c) de verlening van kwijting aan de directeuren voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar;
- (d) de verlening van kwijting aan de commissarissen voor het door hen gehouden toezicht over het afgelopen boekjaar;
- (e) de bestemming van de winst dan wel de bepaling van de wijze waarop het verlies wordt verwerkt.

22.2 Een algemene vergadering als bedoeld in artikel 22.1 hoeft niet te worden gehouden indien omtrent de onderwerpen als bedoeld in dat artikel overeenkomstig artikel 27.1 is besloten of indien de jaarrekening overeenkomstig artikel 28.5 is vastgesteld.

22.3 De directie en iedere aandeelhouder is bevoegd tot het bijeenroepen van een algemene vergadering.

22.4 Een algemene vergadering wordt bijeengeroepen zo dikwijls de directie, de raad van commissarissen of een aandeelhouder dit wenselijk oordeelt of de wet dit voorschrijft.

Artikel 23. Plaats van vergaderingen, oproeping en agenda

23.1 De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar zetel heeft. Een algemene vergadering kan elders worden gehouden, mits alle aandeelhouders hebben ingestemd met de plaats van de vergadering en de directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

23.2 Aandeelhouders worden tot de algemene vergadering opgeroepen door de directie, een directeur, de raad van commissarissen, een commissaris of een aandeelhouder.

23.3 De oproeping tot een algemene vergadering geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de aandeelhouders aan de laatstelijk aan de directie opgegeven adressen. Indien de aandeelhouder hiermee instemt, kan de oproeping

geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de vennootschap is bekend gemaakt.

- 23.4 De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen. Onderwerpen die niet in de oproeping zijn vermeld, kunnen in een aanvullende oproeping worden aangekondigd. Omtrent onderwerpen die niet in de oproeping zijn vermeld of in een aanvullende oproeping zijn aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden besloten, tenzij alle aandeelhouders ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.
- 23.5 De oproeping tot een algemene vergadering geschiedt niet later dan op de achtste dag vóór die van de vergadering. Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaatsgehad, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij alle aandeelhouders ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming plaatsvindt en de directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

Artikel 24. Voorzitter, secretaris en notulen

- 24.1 De algemene vergadering benoemt zelf haar voorzitter. De voorzitter van de algemene vergadering is verantwoordelijk voor een goede vergaderorde teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren. De voorzitter wijst de secretaris aan.
- 24.2 Van het ter vergadering verhandelde worden door de secretaris van de vergadering notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan ondertekend door de voorzitter en de secretaris van de vergadering.
- 24.3 Indien de directie niet ter vergadering vertegenwoordigd was, doet de voorzitter van de vergadering van de genomen besluiten onverwijld mededeling aan de directie.

Artikel 25. Vergaderrecht

- 25.1 Onder vergaderrecht wordt in deze statuten verstaan het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 25.2 Het vergaderrecht komt slechts toe aan aandeelhouders.
- 25.3 Iedere aandeelhouder is bevoegd om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, het stemrecht uit te oefenen in de algemene vergadering.
- 25.4 Degene die de algemene vergadering bijeenroept, kan bepalen dat iedere aandeelhouder bevoegd is om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Voor de toepassing van de vorige zin is vereist dat de aandeelhouder via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. Degene die de algemene vergadering bijeenroept, kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het

elektronische communicatiemiddel. Indien deze voorwaarden worden gesteld, worden deze bij de oproeping bekend gemaakt.

- 25.5 Voor de toepassing van de artikelen 25.1, 25.3 en 25.4 wordt aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.
- 25.6 De directeuren en commissarissen hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem.

Artikel 26. Stemrecht en besluitvorming

- 26.1 Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
- 26.2 Alle besluiten waaromtrent bij de wet geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Artikel 27. Besluitvorming buiten vergadering

- 27.1 Besluitvorming van aandeelhouders kan buiten vergadering geschieden, mits alle aandeelhouders met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd en de stemmen schriftelijk of langs elektronische weg worden uitgebracht. De stemmen worden geacht schriftelijk of langs elektronische weg te zijn uitgebracht indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder van de aandeelhouders heeft gestemd schriftelijk of elektronisch is vastgelegd. De directeuren en commissarissen worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen. Op de besluitvorming van aandeelhouders buiten vergadering is artikel 26 van overeenkomstige toepassing.
- 27.2 De betrokken aandeelhouders doen van de genomen besluiten onverwijld mededeling aan de directie.

Artikel 28. Boekjaar en jaarrekening

- 28.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 28.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de directie de jaarrekening op.
- 28.3 De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 28.4 De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot kwijting van de directie voor het door haar gevoerde bestuur en de commissarissen voor hun toezicht daarop over het afgelopen boekjaar, onverminderd het in de wet bepaalde.
- 28.5 Indien alle aandeelhouders tevens directeur zijn, geldt ondertekening van de jaarrekening door alle directeuren tevens als vaststelling in de zin van artikel 24.4 eerste zin. In afwijking van artikel 28.4 tweede zin strekt deze vaststelling tevens tot kwijting aan de directeuren.

Artikel 29. Accountant

- 29.1 De vennootschap is verplicht opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek te verlenen.

- 29.2 Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen bevoegd, of indien deze ontbreekt, de directie. De opdracht kan worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend. De opdracht kan slechts worden ingetrokken om gegronde redenen met inachtneming van artikel 2:393 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 29.3 De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring.

Artikel 30. Winst en verlies

- 30.1 De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald, alsmede tot vaststelling van uitkeringen uit de winst of de reserves voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 30.2 Een besluit tot uitkering is onderworpen aan de goedkeuring van de directie. De directie weigert slechts de goedkeuring indien zij weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 30.3 Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee.
- 30.4 Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.

Artikel 31. Vereffening

- 31.1 Indien de vennootschap wordt ontbonden door een besluit van de algemene vergadering, wordt haar vermogen vereffend door de directeuren, indien en voor zover de algemene vergadering niet anders bepaalt. De raad van commissarissen is belast met het toezicht hierop.
- 31.2 Nadat de vennootschap heeft opgehouden te bestaan, blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap gedurende zeven jaren berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.