

STATUTEN
FORFARMERS N.V.

DEFINITIES EN INTERPRETATIE**Artikel 1**

1.1 In deze statuten gelden de volgende definities:

Administratievoorwaarden	De administratievoorwaarden van de Stichting Beheer.
Algemene Vergadering	De algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap.
Artikel	Een artikel van deze statuten.
Bestuur	Het bestuur van de Vennootschap.
Bestuurder	Een lid van het Bestuur.
Bestuursreglement	Het reglement van het Bestuur, zoals vastgesteld door het Bestuur.
BW	Het Nederlandse Burgerlijk Wetboek.
CEO	De <i>chief executive officer</i> van de Vennootschap.
Commissaris	Een lid van de Raad van Commissarissen.
Coöperatie	Iedere coöperatie waarvan de leden naar het oordeel van het Bestuur hoofdzakelijk bedrijfsmatige activiteiten in de agrarische sector verrichten, waaronder in ieder geval begrepen Coöperatie FromFarmers.
Coöperatie FromFarmers	Coöperatie FromFarmers U.A., een coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Lochem, handelsregisternummer: 08048747, alsmede iedere rechtsopvolger daarvan.
Dochtermaatschappij	Een dochtermaatschappij van de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 2:24a BW, waaronder begrepen: <ul style="list-style-type: none"> a. 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 kunnen uitoefenen; en b. 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.

EURIBOR

De EURIBOR rente, zoals bekendgemaakt door Thomson Reuters of door een ander door het Bestuur gekozen instelling, voor leningen met een looptijd van drie, zes, negen of twaalf maanden, afhankelijk van welke rente het hoogste rekenkundig gemiddelde kende over het betreffende boekjaar (of het betreffende deel daarvan) waarover de betreffende uitkering wordt gedaan.

Gevrijwaarde Functionaris

Een huidige of voormalige Bestuurder of Commissaris of een zodanige andere huidige of voormalige functionaris of werknemer van de Vennootschap of haar Groepsmaatschappijen als het Bestuur, te zijner discretie, bepaalt.

Groepsmaatschappij

Een rechtspersoon of vennootschap waarmee de Vennootschap organisatorisch is verbonden in een economische eenheid zoals bedoeld in artikel 2:24b BW.

Handelsdag

Een dag waarop gewone aandelen (of certificaten daarvan of soortgelijke effecten) kunnen worden verhandeld op alle beurzen waar zij zijn toegelaten tot de handel, waaronder begrepen in Nederland.

Peildatum

Eén januari van ieder kalenderjaar.

Preferente Rente

Het rekenkundig gemiddelde, berekend over het boekjaar (of het betreffende deel daarvan) waarover een uitkering op preferente aandelen wordt gedaan, van de betreffende EURIBOR rente, vermeerderd met een marge van niet meer dan vijfhonderd basispunten (500bps) die steeds door het Bestuur zal worden bepaald wanneer, of voordat, preferente aandelen worden uitgegeven zonder dat preferente aandelen reeds deel uitmaken van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap.

Preferente Uitkering

Een uitkering op de preferente aandelen ten bedrage van de Preferente Rente berekend over het totale bedrag dat is gestort op die preferente aandelen, waarbij:

- a. enig bedrag dat op die preferente aandelen is

gestort (waaronder begrepen als gevolg van een uitgifte van preferente aandelen) tijdens het boekjaar (of het betreffende deel daarvan) waarover de uitkering wordt gedaan slechts zal worden meegewogen naar evenredigheid van het aantal dagen dat is verstreken tijdens dat boekjaar (of het betreffende deel daarvan) nadat de storting plaats vond op die preferente aandelen;

- b.** enige vermindering van het totale bedrag dat op preferente aandelen is gestort tijdens een boekjaar (of het betreffende deel daarvan) waarover de uitkering wordt gedaan slechts zal worden meegewogen naar evenredigheid van het aantal dagen dat is verstreken tijdens dat boekjaar (of het betreffende deel daarvan) totdat die vermindering plaats vond; en
- c.** indien de uitkering wordt gedaan over een deel van een boekjaar, het bedrag van de uitkering evenredig zal zijn aan het aantal dagen dat is verstreken tijdens dat deel van het boekjaar.

Prioriteit

De Soortvergadering van het prioriteitsaandeel en, in voorkomend geval, de houder(s) van het prioriteitsaandeel.

Raad van Commissarissen

De raad van commissarissen van de Vennootschap.

Registratiedatum

De achtentwintigste dag voor die van een Algemene Vergadering.

RvC Reglement

Het reglement van de Raad van Commissarissen, zoals vastgesteld door de Raad van Commissarissen.

Soortvergadering

De vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort.

Stichting Beheer

Stichting Beheer- en Administratiekantoor ForFarmers, een stichting, statutair gevestigd te Amsterdam, handelsregisternummer: 08161668, alsmede iedere rechtsopvolger van, of enige andere rechtspersoon met een soortgelijk doel en functie als die van, Stichting Beheer- en Administratiekantoor ForFarmers, voornoemd.

Vennootschap

De vennootschap waarop deze statuten betrekking hebben.

- | | |
|--------------------------------|---|
| Vergadergerechtigde | Een aandeelhouder, een vruchtgebruiker of pandhouder met stemrecht of een houder van met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. |
| Vergaderrecht | Met betrekking tot de Vennootschap, de rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, waaronder begrepen het recht om een Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren. |
| Volstreekte Meerderheid | Meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen. |
| Voorzitter | De voorzitter van de Raad van Commissarissen. |
- 1.2** Tenzij de context anders vereist, zijn verwijzingen naar "aandelen" of "aandeelhouders" zonder nadere aanduiding naar aandelen van iedere soort respectievelijk de houders daarvan.
- 1.3** Tenzij de wet anders vereist of uit de context van deze statuten anders voortvloeit, omvatten verwijzingen naar "houders van gewone aandelen" of "aandeelhouders" deelgenoten in een girodepot of verzameldepot waarin gewone aandelen zijn opgenomen, zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer.
- 1.4** Verwijzingen naar wettelijke bepalingen zijn naar die bepalingen zoals ze van tijd tot tijd zullen gelden.
- 1.5** In het enkelvoud gedefinieerde begrippen hebben een soortgelijke betekenis in het meervoud.
- 1.6** Woorden die een geslacht aanduiden omvatten ieder ander geslacht.
- 1.7** Tenzij de wet anders vereist, omvat het begrip "schriftelijk" het gebruik van elektronische communicatiemiddelen.

NAAM EN ZETEL

Artikel 2

- 2.1** De Vennootschap is genaamd **ForFarmers N.V.**
- 2.2** De Vennootschap heeft haar statutaire zetel te Lochem.

DOELSOMSCHRIJVING

Artikel 3

De Vennootschap heeft ten doel:

- a.** het deelnemen in, het financieren van, het zich op andere wijze interesseren bij en het voeren van beheer of toezicht over andere rechtspersonen, vennootschappen en onderne-

- mingen;
- b.** het geven van garanties, het stellen van zekerheden, het zich op andere wijze sterk maken en het zich hoofdelijk of anderszins verbinden voor verplichtingen van Groepsmaatschappijen of derden;
 - c.** het verkrijgen, beheren, exploiteren, bezwaren en vervreemden van vermogensbestanddelen, daaronder begrepen rechten van intellectuele eigendom, alsmede het beleggen van vermogen; en
 - d.** het verrichten van al hetgeen met voornoemde doelen in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

AANDELEN - MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL EN CERTIFICATEN

Artikel 4

- 4.1** Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt vijf miljoen euro en één eurocent (EUR 5.000.000,01).
- 4.2** Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in:
 - a.** tweehonderd vijftig miljoen (250.000.000) gewone aandelen;
 - b.** tweehonderd vijftig miljoen (250.000.000) preferente aandelen; en
 - c.** een (1) prioriteitsaandeel,elk met een nominale waarde van één eurocent (EUR 0,01).
- 4.3** Het Bestuur kan besluiten om een of meer aandelen te splitsen in een zodanig aantal onderaandelen als bepaald door het Bestuur. Tenzij anders aangegeven, vinden de bepalingen van deze statuten over aandelen en aandeelhouders overeenkomstige toepassing op onderaandelen respectievelijk de houders daarvan.
- 4.4** De Vennootschap mag haar medewerking verlenen aan een uitgifte van certificaten van aandelen in haar kapitaal.

AANDELEN - KWALITEITSEIS PRIORITEITSAANDEEL

Artikel 5

- 5.1** Houder van het prioriteitsaandeel kunnen slechts zijn:
 - a.** de Vennootschap zelf;
 - b.** een Coöperatie, mits en zolang die Coöperatie op iedere Peildatum voor ten minste twintig procent (20%) van de totaal op gewone aandelen uit te brengen stemmen:
 - i.** het stemrecht kan uitoefenen op aandelen die die Coöperatie houdt (onge-

acht of die Coöperatie een volmacht verleent of heeft verleend voor de uitoefening van dat stemrecht, of daartoe een steminstructie aanvaardt of heeft aanvaard); en/of

ii. een steminstructie kan geven omtrent de wijze van uitoefening van het stemrecht dat verbonden is aan door de Stichting Beheer gehouden gewone aandelen overeenkomstig de Administratievoorwaarden; of

c. een schriftelijk door het Bestuur aan te wijzen partij.

5.2 Indien een Coöperatie die het prioriteitsaandeel houdt op enige Peildatum niet aan de in Artikel 5.1 onderdeel b. gestelde kwaliteitseis voldoet (waaronder begrepen het niet langer voldoen aan de definitie van Coöperatie):

a. is die Coöperatie verplicht om het Bestuur daaromtrent onverwijld schriftelijk te informeren;

b. is haar stemrecht, haar Vergaderrecht en haar recht op uitkeringen met betrekking tot het prioriteitsaandeel met onmiddellijke ingang opgeschort (onverminderd het stemrecht, het Vergaderrecht en het recht op uitkeringen met betrekking tot door die Coöperatie gehouden aandelen van een andere soort), totdat die Coöperatie heeft voldaan aan de in onderdeel c. van dit Artikel 5.2 bedoelde verplichting; en

c. rust op die Coöperatie de verplichting om het prioriteitsaandeel aan te bieden en over te dragen aan de Vennootschap of een schriftelijk door het Bestuur aan te wijzen Coöperatie of andere partij.

5.3 Indien een Coöperatie niet binnen termijn van één maand haar verplichting tot aanbidding en overdracht van het prioriteitsaandeel is nagekomen, zoals bedoeld in Artikel 5.2 onderdeel c., is de Vennootschap onherroepelijk gevolmachtigd om het prioriteitsaandeel aan de Vennootschap of een schriftelijk door het Bestuur aan te wijzen Coöperatie of andere partij aan te bieden en over te dragen tegen betaling van het nominale bedrag van het prioriteitsaandeel (onverminderd het bepaalde in Artikel 5.4).

5.4 Ingeval van een aanbidding en overdracht zoals bedoeld in Artikel 5.2 onderdeel c., heeft de betreffende Coöperatie het recht om te verlangen dat zij een prijs ontvangt, gelijk aan de waarde van het prioriteitsaandeel, vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen die door die Coöperatie en de Vennootschap in onderlinge overeenstemming worden benoemd. Indien binnen twee weken geen overeenstemming wordt bereikt over de benoeming van de onafhankelijke deskundige(n) zal de betreffende Coöperatie de voorzitter van de rechtbank van het arrondissement waar de Vennootschap haar statutaire zetel heeft onverwijld verzoeken om drie onafhankelijke deskundigen te benoemen om de waarde van het prioriteitsaandeel vast te stellen.

5.5 Wanneer er geen gegadigden zijn aan wie het prioriteitsaandeel zal kunnen worden overgedragen volgens de regeling beschreven in dit Artikel 5, ontbreekt de in Artikel 5.3 opgenomen volmacht en is de betreffende aandeelhouder onherroepelijk van de in Artikel 5.1 onderdeel b. gestelde kwaliteitseis en de in Artikel 5.2 onderdeel c. opgenomen ver-

plichting ontheven.

AANDELEN - VORM VAN AANDELEN EN AANDEELHOUDERSREGISTER

Artikel 6

- 6.1** Alle aandelen luiden op naam.
- 6.2** De aandelen zijn per soort doorlopend genummerd van 1 af.
- 6.3** Het Bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders en alle houders van een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen zijn opgenomen. Indien aandelen zijn geleverd aan een intermediair of aan het centraal instituut zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, kan in het register de naam en het adres van de intermediair onderscheidenlijk het centraal instituut worden opgenomen. Het register vermeldt ook de andere gegevens die in het register moeten worden opgenomen op grond van toepasselijke wet- en regelgeving. Een gedeelte van het register mag buiten Nederland gehouden worden ter voldoening aan de aldaar geldende wetgeving of ingevolge beursvoorschriften.
- 6.4** Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders verschaffen het Bestuur tijdig de nodige gegevens. De gevolgen van het niet of onjuist verschaffen van die gegevens zijn voor risico van de betreffende partij.
- 6.5** Alle kennisgevingen mogen aan aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders worden verzonden aan hun respectieve adressen zoals opgenomen in het register.

AANDELEN - UITGIFTE

Artikel 7

- 7.1** De Vennootschap kan aandelen uitgeven ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering of van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. 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. Zolang en voor zover een ander vennootschapsorgaan bevoegd is te besluiten om aandelen uit te geven, is de Algemene Vergadering daartoe niet bevoegd.
- 7.2** Voor de geldigheid van het besluit van de Algemene Vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing zoals bedoeld in Artikel 7.1 is een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van elke Soortvergadering van aandelen aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.
- 7.3** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 7 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.

- 7.4** De Vennootschap mag geen eigen aandelen nemen.

AANDELEN - VOORKEURSRECHT

Artikel 8

- 8.1** Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn gewone aandelen. Aan preferente aandelen en het prioriteitsaandeel is geen voorkeursrecht verbonden.
- 8.2** In afwijking van Artikel 8.1 hebben houders van gewone aandelen geen voorkeursrecht op:
- a.** preferente aandelen;
 - b.** het prioriteitsaandeel;
 - c.** aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld; of
 - d.** aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.
- 8.3** De Vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, aan in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad, tenzij de aankondiging aan alle aandeelhouders schriftelijk geschiedt aan het door hen opgegeven adres.
- 8.4** Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant of na de verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.
- 8.5** Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering of van het aangewezen vennootschapsorgaan zoals bedoeld in Artikel 7.1, indien dit vennootschapsorgaan daartoe bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Zolang en voor zover een ander vennootschapsorgaan bevoegd is te besluiten om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, is de Algemene Vergadering daartoe niet bevoegd.
- 8.6** Voor een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing zoals bedoeld in Artikel 8.5 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.
- 8.7** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 8 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar zijn niet van toepassing op het uit-

geven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

AANDELEN - STORTING

Artikel 9

- 9.1** Onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 BW, moet bij het nemen van het aandeel daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie vierden, van het nominale bedrag van een preferent aandeel eerst behoeft te worden gestort nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd. De Vennootschap zal een redelijke termijn van ten minste een maand in acht nemen voor het opvragen van een dergelijke storting.
- 9.2** Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 9.3** Storting in een valuta anders dan in euro kan slechts geschieden met toestemming van de Vennootschap. Met een dergelijke storting wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in euro kan worden gewisseld. Onverminderd de laatste zin van artikel 2:80a lid 3 BW, is de wisselkoers op de dag van de storting bepalend.

AANDELEN - STEUNVERBOD

Artikel 10

- 10.1** De Vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal 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 ook voor Dochtermaatschappijen.
- 10.2** De Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij het Bestuur daartoe besluit en met inachtneming van artikel 2:98c BW.
- 10.3** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 10 gelden niet, indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.

AANDELEN - VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN

Artikel 11

- 11.1** Verkrijging door de Vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 11.2** Volgestorte eigen aandelen mag de Vennootschap slechts verkrijgen om niet of indien en voor zover de Algemene Vergadering het Bestuur daartoe heeft gemachtigd en overigens is voldaan aan de betreffende wettelijke vereisten van artikel 2:98 BW.
- 11.3** Een machtiging zoals bedoeld in Artikel 11.2 geldt voor ten hoogste achttien maanden. De Algemene Vergadering bepaalt in de machtiging hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. De machtiging is niet vereist, voor de verkrijging door de Vennootschap van eigen gewone aandelen om, krachtens een voor hen geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij, mits die gewone aandelen zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
- 11.4** Onverminderd het bepaalde in de Artikelen 11.1 tot en met 11.3, mag de Vennootschap eigen aandelen verkrijgen tegen betaling in geld of in natura. Ingeval van betaling in natura, dient de waarde daarvan, zoals bepaald door het Bestuur, binnen de door de Algemene Vergadering bepaalde grenzen te liggen zoals bedoeld in Artikel 11.3.
- 11.5** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 11 gelden niet voor aandelen die de Vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 11.6** Onder het begrip aandelen in dit Artikel 11 zijn certificaten daarvan begrepen.

AANDELEN - KAPITAALVERMINDERING

Artikel 12

- 12.1** De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap door intrekking van aandelen of door het bedrag van 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.
- 12.2** Een besluit tot intrekking van aandelen kan slechts betreffen:
- a.** aandelen die de Vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt;
 - b.** alle preferente aandelen met terugbetaling van de daarop gestorte bedragen, mits onmiddellijk voorafgaand aan het van kracht worden van die intrekking op die preferente aandelen, voor zover toegestaan onder de Artikelen 36.1 en 36.2, een uitkering wordt gedaan naar evenredigheid van de op die preferente aandelen gestorte bedragen, voor een totaalbedrag gelijk aan:
 - i.** het totaal van alle Preferente Uitkeringen (of delen daarvan) over de boekjaren voorafgaand aan het boekjaar waarin de intrekking geschiedt, voor zover die uitgekeerd hadden moeten worden, maar nog niet uitgekeerd zijn, zoals omschreven in Artikel 38.1; en
 - ii.** de Preferente Uitkering berekend met betrekking tot het deel van het

boekjaar waarin de intrekking geschiedt, voor het aantal dagen dat tijdens dat deel van het boekjaar is verstreken; en

c. het prioriteitsaandeel met terugbetaling van het daarop gestorte bedrag.

12.3 Voor een besluit tot kapitaalvermindering is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van elke Soortvergadering van aandelen aan wier rechten afbreuk wordt gedaan. Echter, indien een dergelijk besluit betrekking heeft op preferente aandelen of het prioriteitsaandeel, is voor dat besluit altijd een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van de betreffende Soortvergadering.

12.4 Voor een besluit van de Algemene Vergadering 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. De vorige zin is van overeenkomstige toepassing op een besluit zoals bedoeld in Artikel 12.3.

AANDELEN - VEREISTEN VOOR UITGIFTE EN LEVERING

Artikel 13

13.1 Tenzij Nederlands recht anders bepaalt of toelaat, is voor de uitgifte of levering van een aandeel vereist een daartoe bestemde akte alsmede, in geval van een levering en behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de Vennootschap van de levering.

13.2 De erkenning geschiedt in de akte, of anderszins zoals wettelijk bepaald.

13.3 De gewone aandelen kunnen behoren tot een girodepot of een verzameldepot overeenkomstig de bepalingen van de Wet giraal effectenverkeer.

AANDELEN - VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT

Artikel 14

14.1 Op aandelen kan een vruchtgebruik of pandrecht worden gevestigd. De vestiging van een pandrecht op preferente aandelen of het prioriteitsaandeel vereist de voorafgaande goedkeuring van het Bestuur.

14.2 De betreffende aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.

14.3 In afwijking van Artikel 14.2:

a. komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of pandhouder van gewone aandelen, indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of pandrecht is bepaald; en

b. komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of pandhouder van preferente aandelen of het prioriteitsaandeel, indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik

of pandrecht is bepaald en de bepaling is goedgekeurd door het Bestuur.

14.4 De vruchtgebruiker en pandhouder die geen stemrecht heeft, heeft geen Vergaderrecht.

AANDELEN - BLOKKERINGSREGELING

Artikel 15

15.1 Een overdracht van preferente aandelen of het prioriteitsaandeel vereist de voorafgaande goedkeuring van het Bestuur. Een aandeelhouder die preferente aandelen of het prioriteitsaandeel wil overdragen dient eerst het Bestuur om goedkeuring te verzoeken. Een overdracht van gewone aandelen is niet onderhevig aan deze statutaire blokkeringsregeling.

15.2 Een overdracht waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft, dient plaats te vinden binnen drie maanden nadat de goedkeuring door het Bestuur is verleend of wordt geacht te zijn verleend op grond van Artikel 15.3.

15.3 De goedkeuring wordt geacht door het Bestuur te zijn verleend:

- a.** indien het Bestuur geen besluit heeft genomen om de goedkeuring te verlenen of te weigeren binnen drie maanden nadat de Vennootschap het verzoek tot goedkeuring heeft ontvangen; of
- b.** indien het Bestuur, bij het weigeren van de goedkeuring, geen opgave doet aan de verzoekende aandeelhouder van de identiteit van een of meer gegadigden die bereid zijn de preferente aandelen of het prioriteitsaandeel waarop het verzoek betrekking heeft te kopen.

15.4 Indien het Bestuur de goedkeuring weigert en opgave doet aan de verzoekende aandeelhouder van de identiteit van een of meer gegadigden, dient de verzoekende aandeelhouder het Bestuur binnen twee weken na ontvangst van die opgave te informeren of:

- a.** hij zijn verzoek tot goedkeuring intrekt, in welk geval de verzoekende aandeelhouder de betreffende preferente aandelen of het prioriteitsaandeel niet kan overdragen; of
- b.** hij de gegadigde(n) accepteert, in welk geval de verzoekende aandeelhouder onverwijld in onderhandelingen zal treden met de gegadigde(n) over de voor de betreffende preferente aandelen of het prioriteitsaandeel te betalen prijs.

Indien de verzoekende aandeelhouder het Bestuur niet tijdig informeert omtrent zijn keuze, wordt hij geacht zijn verzoek tot goedkeuring te hebben ingetrokken, in welk geval de verzoekende aandeelhouder de betreffende preferente aandelen of het prioriteitsaandeel niet kan overdragen.

15.5 Indien overeenstemming wordt bereikt in de onderhandelingen bedoeld in Artikel 15.4 onderdeel b. binnen twee weken na het einde van de periode bedoeld in Artikel 15.4, wordt/worden de betreffende preferente aandelen of het prioriteitsaandeel binnen drie

maanden nadat overeenstemming werd bereikt, overgedragen tegen de overeengekomen prijs. Indien niet tijdig overeenstemming wordt bereikt in deze onderhandelingen:

- a. zal de verzoekende aandeelhouder het Bestuur daarvan onverwijld kennis geven; en
- b. zal de voor de betreffende preferente aandelen of het prioriteitsaandeel te betalen prijs gelijk zijn aan de waarde daarvan, zoals vastgesteld door een of meer onafhankelijke deskundigen die door de verzoekende aandeelhouder en de gegadigde(n) in onderlinge overeenstemming worden benoemd.

15.6 Indien geen overeenstemming wordt bereikt over de benoeming van de onafhankelijke deskundige(n) zoals bedoeld in Artikel 15.5 onderdeel b. binnen twee weken na het einde van de periode bedoeld in Artikel 15.5:

- a. zal de verzoekende aandeelhouder het Bestuur daarvan onverwijld kennis geven; en
- b. zal de verzoekende aandeelhouder onverwijld de voorzitter van de rechtbank van het arrondissement waar de Vennootschap haar statutaire zetel heeft onverwijld verzoeken om drie onafhankelijke deskundigen te benoemen om de waarde van de betreffende preferente aandelen of het prioriteitsaandeel vast te stellen.

15.7 Indien en wanneer de waarde van de betreffende preferente aandelen of het prioriteitsaandeel is vastgesteld door de onafhankelijke deskundige(n), ongeacht of hij/zij in onderlinge overeenstemming of door de president van de betreffende rechtbank is/zijn benoemd, zal de verzoekende aandeelhouder het Bestuur onverwijld kennis geven van de aldus vastgestelde waarde. Het Bestuur zal vervolgens de gegadigde(n) onverwijld kennis geven van die waarde, waarna de/iedere gegadigde zich terug mag trekken uit de verkoopprocedure door daarvan binnen twee weken kennis te geven aan het Bestuur.

15.8 Indien een gegadigde zich terugtrekt uit de verkoopprocedure overeenkomstig Artikel 15.7, zal het Bestuur:

- a. daarvan onverwijld kennis geven aan de verzoekende aandeelhouder en de andere gegadigde(n), voor zover die er zijn; en
- b. de/iedere andere gegadigde, voor zover die er zijn, de gelegenheid bieden om binnen twee weken kennis te geven aan het Bestuur en de verzoekende aandeelhouder van zijn bereidheid om de preferente aandelen of het prioriteitsaandeel die/dat als gevolg van de terugtrekking is/zijn vrijgekomen te kopen tegen de door de onafhankelijke deskundige(n) vastgestelde prijs (waarbij het Bestuur bevoegd is om, te zijner discretie, de verdeling van die preferente aandelen of het prioriteitsaandeel tussen dergelijke bereidwillige gegadigde(n) te bepalen).

15.9 Indien aan het Bestuur is gebleken dat alle betreffende preferente aandelen of het prioriteitsaandeel kan/kunnen worden overgedragen aan een of meer gegadigden tegen de door de onafhankelijke deskundige(n) vastgestelde prijs, zal het Bestuur daarvan onverwijld

kennis geven aan de verzoekende aandeelhouder en de betreffende gegadigde(n). Binnen drie maanden na verzending van die kennisgeving dient de overdracht van de betreffende preferente aandelen of het prioriteitsaandeel te geschieden.

- 15.10** Indien aan het Bestuur is gebleken dat alle betreffende preferente aandelen of het prioriteitsaandeel niet kan/kunnen worden overgedragen aan een of meer gegadigden tegen de door de onafhankelijke deskundige(n) vastgestelde prijs:
- a.** zal het Bestuur daarvan onverwijld kennis geven aan de verzoekende aandeelhouder; en
 - b.** mag de verzoekende aandeelhouder alle betreffende preferente aandelen of het prioriteitsaandeel vrijelijk overdragen, mits die overdracht geschiedt binnen drie maanden na ontvangst van de kennisgeving bedoeld in onderdeel a.
- 15.11** De Vennootschap kan slechts met instemming van de verzoekende aandeelhouder gegadigde zijn onder dit Artikel 15.
- 15.12** Alle kennisgevingen op grond van dit Artikel 15 geschieden schriftelijk.
- 15.13** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 15 gelden niet:
- a.** voor zover een aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van preferente aandelen of het prioriteitsaandeel aan een eerdere houder verplicht is;
 - b.** ingeval van een overdracht ter uitwinning van een pandrecht op grond van artikel 3:248 BW juncto artikel 3:250 of 3:251 BW;
 - c.** ingeval van een overdracht van het prioriteitsaandeel op grond van Artikel 5, mits het prioriteitsaandeel wordt overgedragen aan de Vennootschap of aan een schriftelijk door het Bestuur aangewezen partij; of
 - d.** ingeval van een overdracht aan de Vennootschap, behoudens het geval dat de Vennootschap handelt als gegadigde op grond van Artikel 15.11.
- 15.14** Dit Artikel 15 is van overeenkomstige toepassing ingeval van een overdracht van rechten tot het nemen van preferente aandelen of het prioriteitsaandeel.

BESTUUR - SAMENSTELLING

Artikel 16

- 16.1** De Vennootschap heeft een Bestuur dat bestaat uit een of meer Bestuurders. Het Bestuur bestaat uit natuurlijke personen.
- 16.2** De Raad van Commissarissen bepaalt het aantal Bestuurders.
- 16.3** De Raad van Commissarissen benoemt een Bestuurder als de CEO. De Raad van Commissarissen kan de CEO ontslaan, met dien verstande dat de aldus ontslagen CEO vervolgens zijn termijn als Bestuurder voortzet zonder de titel van CEO te hebben.

- 16.4** Ingeval van ontstentenis of belet van een Bestuurder, kan hij tijdelijk worden vervangen door een daartoe door het Bestuur aangewezen persoon en, tot dat moment, is/zijn de andere Bestuurder(s) belast met het bestuur van de Vennootschap. Ingeval van ontstentenis of belet van alle Bestuurders, komt het bestuur van de Vennootschap toe aan de Raad van Commissarissen, die een of meer andere personen kan aanwijzen als zijnde belast met het bestuur van de Vennootschap (in plaats van, of samen met, de Commissarissen). Dege-
ne(n) die belast is/zijn met het bestuur van de Vennootschap op grond van de vorige vol-
zin houdt/houden op die functie te vervullen wanneer de Algemene Vergadering een of
meer personen als Bestuurder(s) heeft benoemd.
- 16.5** Een Bestuurder wordt geacht belet te zijn zoals bedoeld in Artikel 16.4:
- a.** gedurende een periode waarin de Vennootschap niet in staat is geweest om met hem in contact te komen (waaronder begrepen in geval van ziekte), mits die peri-
ode langer duurt dan vijf opeenvolgende dagen (of een andere door de Raad van
Commissarissen op basis van de omstandigheden van het geval te bepalen peri-
ode);
 - b.** tijdens zijn schorsing; of
 - c.** in de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur over onderwerpen waarvan
hij verklaard heeft, of waarvan de Raad van Commissarissen vastgesteld heeft, dat
hij een tegenstrijdig belang heeft zoals bedoeld in Artikel 19.6.

BESTUUR - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG

Artikel 17

- 17.1** De Algemene Vergadering benoemt de Bestuurders en kan een Bestuurder te allen tijde schorsen of ontslaan. Voorts is de Raad van Commissarissen bevoegd iedere Bestuurder te allen tijde te schorsen. De schorsing door de Raad van Commissarissen kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden opgeheven.
- 17.2** De benoeming van een Bestuurder door de Algemene Vergadering geschiedt uitsluitend op bindende voordracht van de Raad van Commissarissen. De Algemene Vergadering kan echter aan zodanige voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit ge-
nomen met Volstreckte Meerderheid in een vergadering waarin ten minste een derde van
het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. Indien het bindend karakter aan een voor-
dracht wordt ontnomen doet de Raad van Commissarissen een nieuwe voordracht. Indien
de voordracht één kandidaat voor een te vervullen plaats bevat, heeft een besluit over de
voordracht tot gevolg dat de kandidaat is benoemd, tenzij het bindend karakter aan de
voordracht wordt ontnomen.
- 17.3** In een Algemene Vergadering kan een besluit tot benoeming van een Bestuurder slechts worden genomen met betrekking tot kandidaten van wie de namen daartoe zijn opgeno-
men in de agenda voor die Algemene Vergadering of in de toelichting daarop.

- 17.4** Een besluit van de Algemene Vergadering tot schorsing of ontslag van een Bestuurder wordt genomen bij Volstreekte Meerderheid in een vergadering waarin ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, tenzij het besluit wordt genomen op voorstel van de Raad van Commissarissen, in welk laatste geval het besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het geplaatste kapitaal.
- 17.5** Indien een Bestuurder wordt geschorst en de Algemene Vergadering niet binnen drie maanden na de datum van die schorsing besluit om hem te ontslaan, eindigt de schorsing.
- 17.6** Een Bestuurder treedt af overeenkomstig een door het Bestuur op te stellen rooster van aftreden. Een aftredende Bestuurder kan direct worden herbenoemd.

BESTUUR - TAKEN EN ORGANISATIE

Artikel 18

- 18.1** Behoudens beperkingen volgens deze statuten is het Bestuur belast met het besturen van de Vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de Bestuurders zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 18.2** Het Bestuur stelt een Bestuursreglement op met betrekking tot zijn organisatie, besluitvorming en andere interne zaken, met inachtneming van deze statuten. Bij de vervulling van hun taak handelen de Bestuurders overeenkomstig het Bestuursreglement.
- 18.3** Het Bestuur kan de rechtshandelingen zoals bedoeld in artikel 2:94 lid 1 BW verrichten zonder voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering.

BESTUUR - BESLUITVORMING

Artikel 19

- 19.1** Onverminderd het bepaalde in Artikel 19.5, heeft iedere Bestuurder een stem in de besluitvorming van het Bestuur.
- 19.2** Een Bestuurder kan voor de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur worden vertegenwoordigd door een andere Bestuurder die daartoe een schriftelijke volmacht heeft.
- 19.3** Besluiten van het Bestuur worden, ongeacht of dit in een vergadering of anderszins geschiedt, met Volstreekte Meerderheid genomen tenzij het Bestuursreglement anders bepaalt.
- 19.4** Ongeldige stemmen, blanco stemmen en stemonthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Bij de vaststelling in hoeverre Bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn in een vergadering van het Bestuur, worden Bestuurders die een ongeldige of blanco stem hebben uitgebracht of die zich hebben onthouden van stemmen wel meegerekend.

- 19.5** Ingeval van een staking van stemmen in het Bestuur, heeft de CEO een doorslaggevende stem, mits er ten minste drie Bestuurders in functie zijn. In andere gevallen komt het betreffende besluit niet tot stand bij een staking van stemmen.
- 19.6** Een Bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen besluit door het Bestuur kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Raad van Commissarissen.
- 19.7** Vergaderingen van het Bestuur kunnen middels audio-communicatiefaciliteiten worden gehouden tenzij een Bestuurder daartegen bezwaar maakt.
- 19.8** Besluiten van het Bestuur kunnen, in plaats van in een vergadering, schriftelijk worden genomen, mits alle Bestuurders bekend zijn met het te nemen besluit en geen van hen tegen deze wijze van besluitvorming bezwaar maakt. De Artikelen 19.1 tot en met 19.6 zijn van overeenkomstige toepassing.
- 19.9** Aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent:
- a.** het doen van een voorstel aan de Algemene Vergadering omtrent:
 - i.** het doen van een aanwijzing zoals bedoeld in Artikel 5.1 onderdeel c.;
 - ii.** de uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen;
 - iii.** het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht;
 - iv.** het doen van een aanwijzing of het verlenen van een machtiging zoals bedoeld in de Artikelen 7.1, 8.5 respectievelijk 11.2;
 - v.** het verminderen van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap;
 - vi.** het doen van een uitkering ten laste van de winst of reserves van de Vennootschap;
 - vii.** het bepalen dat een uitkering geheel of deels in de vorm van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of in natura wordt gedaan, in plaats van in geld te worden gedaan;
 - viii.** het wijzigen van deze statuten;
 - ix.** het aangaan van een fusie of splitsing;
 - x.** het geven van opdracht aan het Bestuur tot het doen van aangifte tot faillietverklaring van Vennootschap; en
 - xi.** de ontbinding van de Vennootschap;
 - b.** de uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen

(waaronder in ieder geval begrepen de uitgifte van opties of andere financiële instrumenten die kunnen worden uitgeoefend ter verkrijging van, of kunnen worden geconverteerd in, aandelen);

- c.** het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht;
- d.** het opvragen van een storting zoals bedoeld in Artikel 9.1;
- e.** de verkrijging door de Vennootschap van eigen aandelen, waaronder begrepen het bepalen van de waarde van een betaling in natura bij een dergelijke verkrijging zoals bedoeld in Artikel 11.4;
- f.** het verkopen en leveren door de Vennootschap van eigen aandelen;
- g.** het verlenen van goedkeuring voor de vestiging van een pandrecht zoals bedoeld in Artikel 14.1;
- h.** het verlenen van goedkeuring voor een overdracht zoals bedoeld in Artikel 15.1;
- i.** het opstellen of wijzigen van het Bestuursreglement;
- j.** het verrichten van de rechtshandelingen zoals bedoeld in Artikel 18.3;
- k.** het verrichten van de rechtshandelingen zoals bedoeld in Artikel 19.10 en 19.11 onder b.;
- l.** het ten laste van de reserves van de Vennootschap brengen van bedragen die op aandelen moeten worden gestort zoals bedoeld in Artikel 37.4;
- m.** het bepalen welk deel van de winst wordt toegevoegd aan de reserves van de Vennootschap zoals bedoeld in Artikel 38.1 onder d.;
- n.** het doen van een tussentijdse uitkering;
- o.** het verplaatsen van het hoofdkantoor van de Vennootschap buiten Oost-Nederland (Gelderland en Overijssel); en
- p.** zodanige andere besluiten van het Bestuur als de Raad van Commissarissen in een daartoe strekkend besluit heeft bepaald en waarvan kennis is gegeven aan het Bestuur.

De Raad van Commissarissen kan slechts besluiten tot goedkeuring van een besluit zoals hierboven bedoeld onder b. met een meerderheid van ten minste drie vierden van de in functie zijnde Commissarissen.

19.10 Aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de 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; en

- 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.

19.11 Aan de goedkeuring van de Prioriteit is onderworpen een besluit van het Bestuur:

- a. zoals bedoeld in de Artikelen 19.9 onder o. en 19.10 onder a. en b.; en
- b. omtrent het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het eigen vermogen 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.

19.12 Het ontbreken van de goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de Algemene Vergadering of de Prioriteit op een besluit als bedoeld in de Artikelen 19.9, 19.10, respectievelijk 19.11 leidt tot nietigheid van het betreffende besluit op grond van artikel 2:14 lid 1 BW, maar tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de Bestuurders niet aan.

BESTUUR - BEZOLDIGING

Artikel 20

- 20.1** Het beleid op het terrein van bezoldiging van het Bestuur wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering met inachtneming van de relevante wettelijke vereisten.
- 20.2** De bezoldiging van Bestuurders wordt, met inachtneming van het beleid bedoeld in Artikel 20.1 en Artikel 19.6, vastgesteld door de Raad van Commissarissen.
- 20.3** De Raad van Commissarissen legt ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen een voorstel ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan het Bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging. Het ontbreken van de goedkeuring van de Algemene Vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid niet aan.

BESTUUR - VERTEGENWOORDIGING

Artikel 21

- 21.1** Het Bestuur vertegenwoordigt de Vennootschap.
- 21.2** De bevoegdheid tot vertegenwoordiging van de Vennootschap komt mede toe aan iedere Bestuurder zelfstandig.
- 21.3** De Vennootschap kan voorts worden vertegenwoordigd door een houder van een daartoe strekkende volmacht. Indien de Vennootschap een volmacht verleent aan een natuurlijke persoon kan het Bestuur een geschikte titel toekennen aan die persoon.

RAAD VAN COMMISSARISSEN - SAMENSTELLING

Artikel 22

- 22.1** De Vennootschap heeft een Raad van Commissarissen die bestaat uit zes Commissarissen. De Raad van Commissarissen bestaat uit natuurlijke personen.
- 22.2** Indien de Prioriteit op de meest recente Peildatum voor meer dan vijftig procent (50%) van de totaal op gewone aandelen uit te brengen stemmen:
 - a.** het stemrecht kan uitoefenen op aandelen die de Prioriteit houdt (ongeacht of de Prioriteit een volmacht verleent of heeft verleend voor de uitoefening van dat stemrecht, of daartoe een steminstructie aanvaardt of heeft aanvaard); en/of
 - b.** een steminstructie kan geven omtrent de wijze van uitoefening van het stemrecht dat verbonden is aan door de Stichting Beheer gehouden gewone aandelen overeenkomstig de Administratievoorwaarden,zal de Prioriteit na overleg met de Raad van Commissarissen een Commissaris als Voorzitter benoemen. In andere gevallen zal de Raad van Commissarissen na overleg met de Prioriteit een Commissaris als Voorzitter benoemen. De voorgaande twee volzinnen zijn van overeenkomstige toepassing op het ontslag van de Voorzitter, met dien verstande dat de aldus ontslagen Voorzitter vervolgens zijn termijn als Commissaris voortzet zonder de titel van Voorzitter te hebben.
- 22.3** Ingeval van ontstentenis of belet van een Commissaris, kan hij tijdelijk worden vervangen door een daartoe door de Raad van Commissarissen aangewezen persoon en, tot dat moment, is/zijn de andere Commissaris(sen) belast met het toezicht op de Vennootschap. Ingeval van ontstentenis of belet van alle Commissarissen, komt het toezicht op de Vennootschap toe aan de gewezen Commissaris die meest recentelijk ophield in functie te zijn als de Voorzitter, mits hij bereid en in staat is om die functie te accepteren, en kan hij een of meer andere personen aanwijzen als zijnde belast met het toezicht op de Vennootschap (in plaats van, of samen met, die gewezen Commissaris). Degene(n) die belast is/zijn met het toezicht op de Vennootschap op grond van de vorige volzin houdt/houden op die functie te vervullen wanneer de Algemene Vergadering een of meer personen als Commissaris(sen) heeft benoemd. Artikel 16.5 is van overeenkomstige toepassing.

RAAD VAN COMMISSARISSEN - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG

Artikel 23

- 23.1** De Algemene Vergadering benoemt de Commissarissen en kan een Commissaris te allen tijde schorsen of ontslaan.
- 23.2** De benoeming van een Commissaris door de Algemene Vergadering geschiedt op bindende voordracht van de Raad van Commissarissen. De Algemene Vergadering kan echter aan zodanige voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met Volstreekte Meerderheid in een vergadering waarin ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. Indien het bindend karakter aan een voordracht wordt ontnomen doet de Raad van Commissarissen een nieuwe voordracht.
- 23.3** Indien de Prioriteit op de meest recente Peildatum voor meer dan vijftig procent (50%) van de totaal op gewone aandelen uit te brengen stemmen:
- a.** het stemrecht kan uitoefenen op aandelen die de Prioriteit houdt (ongeacht of de Prioriteit een volmacht verleent of heeft verleend voor de uitoefening van dat stemrecht, of daartoe een steminstructie aanvaardt of heeft aanvaard); en/of
 - b.** een steminstructie kan geven omtrent de wijze van uitoefening van het stemrecht dat verbonden is aan door de Stichting Beheer gehouden gewone aandelen overeenkomstig de Administratievoorwaarden,

zal de Raad van Commissarissen voor vier van de zes Commissarissen een door de Prioriteit aanbevolen persoon op de voordracht zoals bedoeld in Artikel 23.2 plaatsen, 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.

In andere gevallen heeft de Prioriteit voornoemd aanbevelingsrecht ten aanzien van drie van de zes Commissarissen.

- 23.4** Bij een voordracht tot benoeming van een Commissaris worden van de kandidaat medegedeeld:
- a.** zijn leeftijd en beroep;
 - b.** het bedrag aan door hem gehouden (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;
 - c.** het saldo van zijn bij Coöperatie FromFarmers aangehouden participatierekening;
 - d.** 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; en
 - e.** aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris of als niet uitvoerende bestuurder is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden, die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van de groep worden volstaan.

De voordracht wordt gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als Commissaris heeft vervuld.

- 23.5** In een Algemene Vergadering kan een besluit tot benoeming van een Commissaris slechts worden genomen met betrekking tot kandidaten van wie de namen daartoe zijn opgenomen in de agenda voor die Algemene Vergadering of in de toelichting daarop.
- 23.6** Een besluit van de Algemene Vergadering tot schorsing of ontslag van een Commissaris wordt genomen bij Volstrekte Meerderheid in een vergadering waarin ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, tenzij het besluit wordt genomen op voorstel van de Raad van Commissarissen, in welk laatste geval het besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het geplaatste kapitaal.
- 23.7** Indien een Commissaris wordt geschorst en de Algemene Vergadering niet binnen drie maanden na de datum van die schorsing besluit om hem te ontslaan, eindigt de schorsing.
- 23.8** Een Commissaris treedt af overeenkomstig een in het RvC Reglement op te nemen rooster van aftreden. Een aftredende Commissaris kan direct worden herbenoemd.

RAAD VAN COMMISSARISSEN - TAKEN EN ORGANISATIE

Artikel 24

- 24.1** De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het Bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het Bestuur met raad ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de Commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 24.2** Het Bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens. Het Bestuur stelt ten minste een 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. De Raad van Commissarissen is bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie van de Vennootschap en tot kennisneming van alle door de Vennootschap verrichte (rechts)handelingen. Binnen de grenzen van de redelijkheid en billijkheid heeft iedere Commissaris in de uitoefening van zijn taken en bevoegdheden toegang tot alle gebouwen en terreinen die bij de Vennootschap in gebruik zijn.
- 24.3** De Raad van Commissarissen stelt een RvC Reglement op met betrekking tot zijn organisatie, besluitvorming en andere interne zaken, met inachtneming van deze statuten. Bij de vervulling van hun taak handelen de Commissarissen overeenkomstig het RvC Reglement.
- 24.4** De Raad van Commissarissen kan zodanige commissies instellen als de Raad van Commissarissen passend of noodzakelijk acht. De Raad van Commissarissen stelt reglementen

op (en/of stelt regels vast in het RvC Reglement) met betrekking tot de organisatie, besluitvorming en andere interne zaken betreffende zijn commissies.

RAAD VAN COMMISSARISSEN - BESLUITVORMING

Artikel 25

- 25.1** Onverminderd het bepaalde in Artikel 25.5, heeft iedere Commissaris een stem in de besluitvorming van de Raad van Commissarissen.
- 25.2** Een Commissaris kan voor de beraadslaging en besluitvorming van de Raad van Commissarissen worden vertegenwoordigd door een andere Commissaris die daartoe een schriftelijke volmacht heeft.
- 25.3** Besluiten van de Raad van Commissarissen worden, ongeacht of dit in een vergadering of anderszins geschiedt, met Volstreckte Meerderheid genomen tenzij deze statuten en/of het RvC Reglement anders bepalen.
- 25.4** Ongeldige stemmen, blanco stemmen en stemonthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Bij de vaststelling in hoeverre Commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd zijn in een vergadering van de Raad van Commissarissen, worden Commissarissen die een ongeldige of blanco stem hebben uitgebracht of die zich hebben onthouden van stemmen wel meegerekend.
- 25.5** Ingeval van een staking van stemmen in de Raad van Commissarissen, heeft de Voorzitter een doorslaggevende stem.
- 25.6** Een Commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van de Raad van Commissarissen indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen besluit door de Raad van Commissarissen kan worden genomen, kan het besluit niettemin worden genomen door de Raad van Commissarissen.
- 25.7** Vergaderingen van de Raad van Commissarissen kunnen middels audio-communicatiefaciliteiten worden gehouden tenzij een Commissaris daartegen bezwaar maakt.
- 25.8** Besluiten van de Raad van Commissarissen kunnen, in plaats van in een vergadering, schriftelijk worden genomen, mits alle Commissarissen bekend zijn met het te nemen besluit en geen van hen tegen deze wijze van besluitvorming bezwaar maakt. De Artikelen 25.1 tot en met 25.6 zijn van overeenkomstige toepassing.

RAAD VAN COMMISSARISSEN - BEZOLDIGING

Artikel 26

De Algemene Vergadering kan aan de Commissarissen een bezoldiging toekennen. Aan Commis-

sarissen worden de door hen in die hoedanigheid gemaakte kosten vergoed.

VRIJWARING

Article 27

27.1 De Vennootschap zal iedere Gevrijwaarde Functionaris vrijwaren tegen en schadeloosstellen voor:

- a.** alle door die Gevrijwaarde Functionaris geleden financiële verliezen of schade; en
- b.** alle in redelijkheid door die Gevrijwaarde Functionaris betaalde of opgelopen kosten in verband met een dreigende, hangende of afgelopen rechtszaak, (rechts)vordering of juridische procedure van formele of informele, civiele, strafrechtelijke, bestuurlijke of andersoortige aard waarin hij wordt betrokken,

voor zover zulks betrekking heeft op zijn huidige of voormalige functie bij de Vennootschap en/of een Groepsmaatschappij en steeds voor zover toegelaten onder het toepasselijke recht.

27.2 Aan een Gevrijwaarde Functionaris komt geen vrijwaring toe:

- a.** indien een bevoegde rechtbank of arbitrage tribunaal heeft vastgesteld dat de handelingen of omissies van die Gevrijwaarde Functionaris die hebben geleid tot de financiële verliezen, schade, kosten, rechtszaak, (recht)vordering of juridische procedure zoals omschreven in Artikel 27.1 van onrechtmatige aard zijn (waaronder begrepen handelingen of omissies die geacht worden opzet, grove schuld, bewuste roekeloosheid en/of serieuze verwijtbaarheid te vormen die toerekenbaar is aan die Gevrijwaarde Functionaris); en
- b.** voor zover diens financiële verliezen, schade en kosten gedekt worden onder een verzekering en de betreffende verzekeraar die financiële verliezen, schade en kosten heeft betaald of vergoed (of onherroepelijk heeft toegezegd dat te zullen doen).

27.3 Het Bestuur kan aanvullende voorwaarden, vereisten en beperkingen stellen aan de vrijwaring zoals bedoeld in Artikel 27.1.

ALGEMENE VERGADERING - OPROEPEN EN HOUDEN VAN VERGADERINGEN

Artikel 28

28.1 Jaarlijks wordt ten minste een Algemene Vergadering gehouden. Deze jaarlijkse Algemene Vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap.

28.2 Een Algemene Vergadering wordt voorts gehouden:

- a. binnen drie maanden nadat het voor het Bestuur 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, ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen; en
 - b. zo dikwijls als het Bestuur of de Raad van Commissarissen daartoe besluit.
- 28.3** Algemene Vergaderingen worden gehouden in de plaats waar de Vennootschap haar statutaire zetel heeft of in Almelo, Amersfoort, Amsterdam, Apeldoorn, Arnhem, Delden, Deventer, Doetinchem, Enschede, Hengelo, Holten, Laren (Gelderland), Markelo, Nijmegen, Raalte, Rijssen, Rotterdam, 's-Gravenhage, Utrecht, Zutphen of Zwolle.
- 28.4** Indien het Bestuur en de Raad van Commissarissen in gebreke zijn gebleven een Algemene Vergadering zoals bedoeld in de Artikelen 28.1 of 28.2 onderdeel a. te doen houden, kan iedere Vergadergerechtigde door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd zelf daartoe over te gaan.
- 28.5** Een of meer Vergadergerechtigden die gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, kunnen aan het Bestuur en aan de Raad van Commissarissen schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een Algemene Vergadering bijeen te roepen. Indien noch het Bestuur noch de Raad van Commissarissen - daartoe in dit geval gelijkelijk bevoegd - de nodige maatregelen hebben getroffen, opdat de Algemene Vergadering binnen de betreffende wettelijke periode na het verzoek kon worden gehouden, kunnen de verzoekende Vergadergerechtigde(n) door de voorzieningenrechter van de rechtbank op zijn/hun verzoek worden gemachtigd tot de bijeenroeping van een Algemene Vergadering.
- 28.6** Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer Vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk tenminste drie honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de Vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de Algemene Vergadering heeft ontvangen.
- 28.7** De oproeping van een Algemene Vergadering geschiedt met inachtneming van de betreffende wettelijke minimale oproepingstermijn.
- 28.8** Tot de Algemene Vergadering worden alle Vergadergerechtigden opgeroepen overeenkomstig het toepasselijke recht. De aandeelhouders kunnen worden opgeroepen tot de Algemene Vergadering door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van die aandeelhouders overeenkomstig Artikel 6.5. De vorige volzin doet geen afbreuk aan de mogelijkheid om een oproeping langs elektronische weg toe te zenden overeenkomstig artikel 2:113 lid 4 BW.

ALGEMENE VERGADERING - PROCEDURELE REGELS

Artikel 29

- 29.1** De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door een van de volgende personen, met inachtneming van de onderstaande volgorde:
- a.** door de Voorzitter, indien er een Voorzitter is en hij aanwezig is op de Algemene Vergadering;
 - b.** door een andere Commissaris die door de op de Algemene Vergadering aanwezige Commissarissen uit hun midden wordt gekozen;
 - c.** door de CEO, indien er een CEO is en hij aanwezig is op de Algemene Vergadering;
 - d.** door een andere Bestuurder die door de op de Algemene Vergadering aanwezige Bestuurders uit hun midden wordt gekozen; of
 - e.** door een andere door de Algemene Vergadering aangewezen persoon.

De persoon die de Algemene Vergadering zou voorzitten op grond van de onderdelen a. tot en met e. kan een andere persoon aanwijzen om, in zijn plaats, de Algemene Vergadering voor te zitten.

- 29.2** De voorzitter van de Algemene Vergadering wijst een andere op de Algemene Vergadering aanwezige persoon aan om als secretaris op te treden en de verhandelingen op de Algemene Vergadering te notuleren. Indien een proces-verbaal-akte van de verhandelingen wordt opgesteld door een notaris, hoeven er geen notulen te worden opgesteld. Iedere Bestuurder en Commissaris kan opdracht geven aan een notaris om een dergelijke proces-verbaal-akte op te stellen op kosten van de Vennootschap.

- 29.3** De voorzitter van de Algemene Vergadering beslist over de toelating tot de Algemene Vergadering van personen anders dan:
- a.** de personen die Vergaderrecht hebben in die Algemene Vergadering, of hun gevolmachtigden; en
 - b.** zij die op andere gronden een wettelijk recht hebben om die Algemene Vergadering bij te wonen.

De voorzitter van de Algemene Vergadering zal ieder lid van Coöperatie FromFarmers dat geen wettelijk recht heeft om de Algemene Vergadering bij te wonen, maar wel kan aantonen dat op zijn naam een participatierekening bij Coöperatie FromFarmers wordt aangehouden, in beginsel toelaten tot de Algemene Vergadering.

- 29.4** De houder van een schriftelijke volmacht van een Vergadergerechtigde die het recht heeft om een Algemene Vergadering bij te wonen, wordt slechts tot die Algemene Vergadering toegelaten indien de volmacht door de voorzitter van die Algemene Vergadering aanvaardbaar wordt geacht.
- 29.5** De Vennootschap kan verlangen dat een persoon, voordat hij wordt toegelaten tot een Algemene Vergadering, zichzelf door middel van een geldig paspoort of rijbewijs identifi-

ceert en/of wordt onderworpen aan zodanige veiligheidsmaatregelen als de Vennootschap onder de gegeven omstandigheden passend acht. Aan personen die niet aan deze vereisten voldoen, mag de toegang tot de Algemene Vergadering worden geweigerd.

- 29.6** De voorzitter van de Algemene Vergadering heeft het recht om een persoon uit de Algemene Vergadering te zetten indien hij meent dat die persoon het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering verstoort.
- 29.7** De Algemene Vergadering mag in een andere taal dan het Nederlands worden gevoerd indien daartoe wordt besloten door de voorzitter van de Algemene Vergadering.
- 29.8** De voorzitter van de Algemene Vergadering mag de spreektijd van de op de Algemene Vergadering aanwezige personen, alsmede het aantal vragen dat zij mogen stellen, beperken met het oog op het waarborgen van het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering. Voorts mag de voorzitter van de Algemene Vergadering de vergadering verdagen indien hij meent dat daarmee het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering wordt gewaarborgd.

ALGEMENE VERGADERING - UITOEFENING VAN VERGADER- EN STEMRECHT

Artikel 30

- 30.1** Iedere Vergadergerechtigde is bevoegd, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergaderingen bij te wonen, daarin het woord te voeren en, indien van toepassing, het stemrecht uit te oefenen. Houders van onderaandelen van een bepaalde soort, voor zover die er zijn, tezamen uitmakende het bedrag van een aandeel van die soort, oefenen deze rechten gezamenlijk uit, hetzij door een van hen, hetzij door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 30.2** Het Bestuur kan besluiten dat iedere Vergadergerechtigde bevoegd is om, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en, indien van toepassing, het stemrecht uit te oefenen. Voor de toepassing van de vorige volzin is vereist dat de Vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen op de Algemene Vergadering en, indien van toepassing, het stemrecht kan uitoefenen. Het Bestuur kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de Vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Dergelijke voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.
- 30.3** Voorts kan het Bestuur besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de Algemene Vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan de Registratiedatum.

- 30.4** Voor de toepassing van de Artikelen 30.1 tot en met 30.3, hebben als stem- of Vergadergerechtigde te gelden zij die op de Registratiedatum die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het Bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering de rechthebbenden op de aandelen of certificaten zijn.
- 30.5** Iedere Vergadergerechtigde dient de Vennootschap schriftelijk kennis te geven van zijn identiteit en van zijn voornemen om de Algemene Vergadering bij te wonen. Deze kennisgeving moet door de Vennootschap uiterlijk op de zevende dag voor die van de Algemene Vergadering zijn ontvangen, tenzij bij de oproeping van die Algemene Vergadering anders is bepaald. Aan Vergadergerechtigden die niet aan dit vereiste hebben voldaan, mag de toegang tot de Algemene Vergadering worden geweigerd. Het Bestuur kan bij de oproeping van een Algemene Vergadering bepalen dat de voorgaande bepalingen van dit Artikel 30.5 niet gelden voor de uitoefening van het Vergaderrecht en/of het stemrecht verbonden aan preferente aandelen of het prioriteitsaandeel in die Algemene Vergadering.

ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING

Artikel 31

- 31.1** Ieder aandeel, ongeacht de soort, geeft het recht om één stem op de Algemene Vergadering uit te brengen. Hiertoe worden onderaandelen van een bepaalde soort, voor zover die er zijn, die tezamen het bedrag van een aandeel van die soort uitmaken met een zodanig aandeel gelijkgesteld.
- 31.2** Voor een aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een Dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een hunner de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij toebehoorde. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
- 31.3** Tenzij een grotere meerderheid is voorgeschreven door de wet of deze statuten, worden alle besluiten van de Algemene Vergadering genomen met Volstreekte Meerderheid.
- 31.4** Ongeldige stemmen, blanco stemmen en stemonthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Bij de vaststelling in hoeverre het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is op een Algemene Vergadering, worden aandelen waarop een ongeldige of blanco stem is uitgebracht en aandelen die waarop een stem is onthouden wel meegerekend.
- 31.5** Ingeval van een staking van stemmen in de Algemene Vergadering, komt het betreffende besluit niet tot stand.
- 31.6** De voorzitter van de Algemene Vergadering bepaalt de wijze van stemmen en de stemprocedure op de Algemene Vergadering.

- 31.7** Het in de Algemene Vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van die Algemene Vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Wordt onmiddellijk na het uitspreken van het oordeel van de voorzitter de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, indien de meerderheid van de Algemene Vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
- 31.8** Het Bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.
- 31.9** De Bestuurders en de Commissarissen hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem.

ALGEMENE VERGADERING - BIJZONDERE BESLUITEN

Artikel 32

- 32.1** De Algemene Vergadering kan de volgende besluiten slechts nemen op voorstel van het Bestuur, welk voorstel de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen behoeft:
- a.** de uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen;
 - b.** het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht;
 - c.** het doen van een aanwijzing of het verlenen van een machtiging zoals bedoeld in de Artikelen 7.1, 8.5 respectievelijk 11.2;
 - d.** het verminderen van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap;
 - e.** het doen van een uitkering ten laste van de winst of reserves van de Vennootschap op de gewone aandelen;
 - f.** het doen van een uitkering in de vorm van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of in natura, in plaats van in geld;
 - g.** het wijzigen van deze statuten;
 - h.** het aangaan van een fusie of splitsing;
 - i.** het geven van opdracht aan het Bestuur tot het doen van aangifte tot faillietverklaring van Vennootschap; en
 - j.** de ontbinding van de Vennootschap.
- 32.2** Voor de toepassing van Artikel 32.1, wordt een besluit niet geacht te zijn voorgesteld door het Bestuur indien dat besluit is opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze is aan-

gekondigd door of op verzoek van een of meer Vergadergerechtigden op grond van de Artikelen 28.5 en/of 28.6, tenzij het Bestuur uitdrukkelijk zijn steun aan dat besluit weergeeft in de agenda van de betreffende Algemene Vergadering of in de toelichting daarop.

- 32.3** Onverminderd het bepaalde in Artikel 32.1, kan de Algemene Vergadering slechts de in Artikel 32.1 onder g. en h. opgenomen besluiten nemen met de voorafgaande of gelijktijdige goedkeuring van de Prioriteit.

SOORTVERGADERINGEN

Artikel 33

- 33.1** Een Soortvergadering wordt gehouden zo dikwijls als een besluit van die Soortvergadering vereist is door Nederlands recht of deze statuten en overigens zo dikwijls als het Bestuur of de Raad van Commissarissen daartoe besluit.
- 33.2** Onverminderd het bepaalde in Artikel 33.1, zijn voor Soortvergaderingen van gewone aandelen de bepalingen omtrent het oproepen van, het opstellen van de agenda voor, het houden van en de besluitvorming door de Algemene Vergadering van overeenkomstige toepassing.
- 33.3** Voor Soortvergaderingen van preferente aandelen of het prioriteitsaandeel gelden de volgende bepalingen:
- a.** de Artikelen 28.3, 28.8, 29.3, 31.1, 31.2 tot en met 31.9 zijn van overeenkomstige toepassing;
 - b.** de oproeping tot een Soortvergadering geschiedt niet later dan op de achtste dag voor die van de vergadering;
 - c.** een Soortvergadering benoemt haar eigen voorzitter; en
 - d.** indien de vereisten gesteld door deze statuten met betrekking tot de oproeping, de plaats of het opstellen van de agenda voor een Soortvergadering niet zijn nageleefd, kunnen wettige besluiten niettemin worden genomen door die Soortvergadering met algemene stemmen in een vergadering, waarin alle aandelen van de betreffende soort vertegenwoordigd zijn.
- 33.4** Houders van preferente aandelen of het prioriteitsaandeel kunnen schriftelijk besluiten nemen in plaats van in een vergadering, mits met algemene stemmen van alle betrokken aandeelhouders. De stemmen kunnen langs elektronische weg worden uitgebracht.

VERSLAGGEVING - BOEKJAAR, JAARREKENING EN BESTUURSVERSLAG

Artikel 34

- 34.1** Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.

- 34.2** Jaarlijks binnen de betreffende wettelijke termijn maakt het Bestuur de jaarrekening en het bestuursverslag op en legt het deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap.
- 34.3** De jaarrekening wordt ondertekend door de Bestuurders en door de Commissarissen. Ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 34.4** De Vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 BW toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De Vergaderingsgerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 34.5** De jaarrekening wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.

VERSLAGGEVING - ACCOUNTANTSONDERZOEK

Artikel 35

- 35.1** De Algemene Vergadering verleent opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant zoals bedoeld in artikel 2:393 BW. Gaat de Algemene Vergadering daartoe niet over, dan is de Raad van Commissarissen bevoegd of, zo deze in gebreke blijft, het Bestuur.
- 35.2** De opdracht kan worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en door degene die haar heeft verleend; de door het Bestuur verleende opdracht kan bovendien door de Raad van Commissarissen worden ingetrokken. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen; daartoe behoort niet een meningsverschil over methoden van verslaggeving of controlewerkzaamheden.

UITKERINGEN - ALGEMEEN

Artikel 36

- 36.1** Een uitkering kan slechts worden gedaan voor zover het eigen vermogen van de Vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van haar kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 36.2** Het Bestuur kan besluiten om een tussentijdse uitkering te doen, indien aan het vereiste van Artikel 36.1 is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling die is opgesteld overeenkomstig artikel 2:105 lid 4 BW en, indien het een tussentijdse winstuitkering betreft, met inachtneming van de volgorde zoals omschreven in Artikel 38.1.
- 36.3** Er is geen recht op uitkeringen verbonden aan preferente aandelen of het prioriteitsaandeel, anders dan zoals omschreven in de Artikelen 12.2, 38.1 en 39.3.
- 36.4** Uitkeringen worden gedaan naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van de

aandelen van de betreffende soort. In afwijking van de vorige volzin worden uitkeringen op preferente aandelen (of aan de voormalige houders van preferente aandelen) gedaan naar evenredigheid van de op die preferente aandelen gestorte (of voorheen gestorte) bedragen.

- 36.5** De gerechtigden tot een uitkering zijn de betreffende aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders, afhankelijk van de omstandigheden van het geval, op een daartoe door het Bestuur te bepalen datum. Deze datum zal niet eerder zijn dan de datum waarop de uitkering wordt aangekondigd.
- 36.6** De Algemene Vergadering kan besluiten, met inachtneming van Artikel 32, dat een uitkering geheel of deels in de vorm van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of in natura, in plaats van in geld, wordt gedaan.
- 36.7** Een uitkering wordt betaalbaar gesteld op een door het Bestuur te bepalen datum en, indien het een uitkering in geld betreft, in een door het Bestuur te bepalen valuta.
- 36.8** Een vordering tot betaling van een uitkering vervalt na verloop van vijf jaren nadat de uitkering betaalbaar werd gesteld.
- 36.9** Bij de berekening van het bedrag of de verdeling van een uitkering tellen de aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee. Aan de Vennootschap wordt geen uitkering gedaan op door haar gehouden aandelen in haar kapitaal.

UITKERINGEN - RESERVES

Artikel 37

- 37.1** Alle door de Vennootschap aangehouden reserves zijn uitsluitend verbonden aan de gewone aandelen, tenzij uitdrukkelijk anders wordt bepaald in dit Artikel 37.
- 37.2** De Algemene Vergadering is bevoegd om te besluiten tot het doen van een uitkering ten laste van de reserves van de Vennootschap met inachtneming van Artikel 32.
- 37.3** Onverminderd het bepaalde in de Artikelen 37.4 en 38.2, worden uitkeringen ten laste van een reserve uitsluitend gedaan op de soort aandelen waaraan die reserve verbonden is.
- 37.4** Het Bestuur kan besluiten om op aandelen te storten bedragen ten laste te brengen van de reserves van de Vennootschap, ongeacht of die aandelen worden uitgegeven aan bestaande aandeelhouders.

UITKERINGEN - WINST

Artikel 38

- 38.1** Met inachtneming van Artikel 36.1, wordt de winst die uit de jaarrekening van de Vennootschap over een boekjaar blijkt als volgt en in de onderstaande volgorde aangewend:

- a. voor zover preferente aandelen zijn ingetrokken zonder dat de uitkering omschreven in Artikel 12.2 onderdeel b. volledig is betaald en zonder dat een dergelijk tekort vervolgens volledig is betaald zoals omschreven in dit Artikel 38.1 of Artikel 38.2, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort uitgekeerd aan degene(n) die preferente aandelen hield(en) op het moment waarop die intrekking van kracht werd;
 - b. voor zover enige Preferente Uitkering (of enig deel daarvan) over voorgaande boekjaren nog niet volledig is betaald zoals omschreven in dit Artikel 38.1 of Artikel 38.2, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort uitgekeerd op de preferente aandelen;
 - c. de Preferente Uitkering over het boekjaar waarop de jaarrekening betrekking heeft wordt uitgekeerd op de preferente aandelen;
 - d. het Bestuur bepaalt welk deel van de resterende winst wordt toegevoegd aan de reserves van de Vennootschap;
 - e. van de daarna resterende winst wordt een bedrag ter grootte van het nominale bedrag van het prioriteitsaandeel uitgekeerd op het prioriteitsaandeel; en
 - f. met inachtneming van Artikel 32, staat de daarna resterende winst ter beschikking van de Algemene Vergadering voor uitkering op de gewone aandelen,
- 38.2** Voor zover de uitkeringen omschreven in Artikel 38.1 onderdelen a. tot en met c. (of enig deel daarvan) niet kunnen worden betaald uit de uit de jaarrekening blijvende winst, wordt een dergelijk tekort uitgekeerd ten laste van de reserves van de Vennootschap met inachtneming van de Artikelen 36.1 en 36.2.
- 38.3** Uitkering van winst geschiedt, met inachtneming van Artikel 36.1, na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

ONTBINDING EN VEREFFENING

Artikel 39

- 39.1** Indien de Vennootschap wordt ontbonden, geschiedt de vereffening door het Bestuur onder toezicht van de Raad van Commissarissen, tenzij de Algemene Vergadering anders bepaalt.
- 39.2** Tijdens de vereffening blijven deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 39.3** Voor zover enig vermogen resteert na de betaling van alle schulden van de Vennootschap, wordt dat vermogen als volgt en in de onderstaande volgorde uitgekeerd:
- a. de op de preferente aandelen gestorte bedragen worden terugbetaald op die preferente aandelen;
 - b. voor zover preferente aandelen zijn ingetrokken zonder dat de uitkering omschre-

ven in Artikel 12.2 onderdeel b. volledig is betaald en zonder dat een dergelijk tekort vervolgens volledig is betaald zoals omschreven in de Artikelen 38.1 en 38.2, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort uitgekeerd aan degene(n) die preferente aandelen hield(en) op het moment waarop die intrekking van kracht werd;

- c.** voor zover enige Preferente Uitkering (of enig deel daarvan) over boekjaren voorafgaand aan de in onderdeel a. bedoelde uitkering nog niet volledig is betaald zoals omschreven in de Artikelen 38.1 en 38.2, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort uitgekeerd op de preferente aandelen;
- d.** de Preferente Uitkering wordt uitgekeerd op de preferente aandelen, berekend over het deel van het boekjaar waarin de in onderdeel a. bedoelde uitkering wordt gedaan, voor het aantal dagen dat reeds is verstreken gedurende dat deel van het boekjaar;
- e.** het op het prioriteitsaandeel gestorte bedrag wordt terugbetaald op dat prioriteitsaandeel; and
- f.** hetgeen daarna van het vermogen resteert, wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen.

39.4 Nadat de Vennootschap heeft opgehouden te bestaan, worden haar boeken, bescheiden en andere gegevensdragers bewaard gedurende de wettelijk voorgeschreven termijn door degene die daartoe in het besluit van de Algemene Vergadering tot ontbinding van de Vennootschap is aangewezen. Indien de Algemene Vergadering een dergelijke persoon niet heeft aangewezen, zullen de vereffenaars daartoe overgaan.