

**C O N C E P T**

d.d. 09-11-2009

Wilt u op- of aanmerkingen  
over dit concept alstublieft zo  
spoedig mogelijk aan ons  
doorgeven?

Ton & Van den Broecke  
Netwerk Notarissen



Postbus 18  
4100 AA Culemborg  
tel 0345-547766  
fax 0345-547755  
info@tbnotarissen.nl

## Statutenwijziging

(Energiebedrijf Thermo Bello B.V.)

Heden, [•] tweeduizend negen, verschenen voor mij,  
Meester Peter Klaas Jan van den Broecke, notaris te Culemborg:  
de heer Gerrit Winfred Verschuur, wonende te 4103 VC Culemborg, Willem  
Kloospad 17, geboren te Ede op twaalf december negentienhonderd vijf en zestig,  
geïdentificeerd aan de hand van paspoort nummer NK9078148, afgegeven te  
Culemborg en geldig tot negen mei tweeduizend elf, gehuwd;  
te dezen handelend als zelfstandig bevoegd bestuurder van de besloten  
vennootschap met beperkte aansprakelijkheid:  
**Energiebedrijf Thermo Bello B.V.** (nummer B.V. 1521727), statutair gevestigd te  
Culemborg, en kantoorhoudende te 4103 WR Culemborg, Godfried Bomansstraat 6  
c, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 30247605, en als zodanig  
bevoegd de vennootschap rechtsgeldig te vertegenwoordigen;  
hierna ook te noemen: **de vennootschap**,  
en in die hoedanigheid bevoegd op grond van artikel 14 van de statuten van de  
vennootschap om de statutenwijziging bij notariële akte vast te leggen.

De verschenen persoon verklaarde:

### INLEIDING

1. De vennootschap is opgericht bij akte verleden op zeventwintig november tweeduizend acht voor mij, notaris. Voor deze oprichting is de ministeriële verklaring van geen bezwaar als bedoeld in artikel 2:175 Burgerlijk Wetboek verkregen op elf november tweeduizend acht, nummer B.V. 1521727.
2. De statuten van de vennootschap zijn na de oprichting niet gewijzigd.

### STATUTENWIJZIGING

Op [•] heeft de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap besloten de statuten van de vennootschap algeheel te wijzigen overeenkomstig het

ontwerp van de akte van statutenwijziging zoals dat is opgesteld door notaris Kantoor Ton en Van Den Broecke; van dit besluit blijkt uit een aan deze akte gehecht exemplaar van het besluit buiten vergadering.

Ter uitvoering van het besluit tot statutenwijziging verklaarde de verschenen persoon dat de statuten van de vennootschap met ingang van vandaag luiden als volgt:

## STATUTEN

### Artikel 1 – Naam en zetel

1. De vennootschap draagt de naam: **Energiebedrijf Thermo Bello B.V.**
2. De vennootschap is statutair gevestigd te **Culemborg**.

### Artikel 2 – Doel

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het duurzaam beheren en optimaliseren van een warmtenet in Culemborg, voorsnog in de wijk EVA-Lanxmeer te Culemborg;
- b. het ontwikkelen, beheren en optimaliseren van toepassingen van duurzame energie en energiebesparing in Culemborg, voorsnog in de wijk EVA-Lanxmeer te Culemborg;
- c. het vergaren en verspreiden van kennis over lokale energiewinning en energiebesparing;
- d. het samenwerken met, het deelnemen in, het overnemen van en het voeren van bestuur over andere vennootschappen en ondernemingen;
- e. het (doen) financieren, ook door middel van het stellen van zekerheden, van andere vennootschappen en ondernemingen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden;
- f. het verkrijgen, beheren en vervreemden van registergoederen en roerende zaken, effecten en andere waardepapieren, het ter leen opnemen en ter leen verstrekken van gelden, het stellen van zekerheid ten behoeve van derden; en het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

### Artikel 3 – Maatschappelijk kapitaal, aandelen

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt negentig duizend euro (€ 90.000,00).
2. Het maatschappelijk kapitaal is, verdeeld in
  - [●] gewone twintigduizend (20.000) aandelen Serie A;
  - [●] gewone twintigduizend (20.000) aandelen Serie B;
  - [●] gewone twintigduizend (20.000) aandelen Serie C;
  - [●] gewone twintigduizend (20.000) aandelen Serie D;
  - [●] gewone tienduizend (10.000) aandelen Serie E, nominaal groot een euro (EUR 1,00); en

#### Opmerking [n1]:

Hoort hier "exploiteren" ook niet bij? En is het dan misschien aardig om juist in dat kader hier ook iets te zeggen over NMDA-principe?

Bijvoorbeeld iets als:

exploitatie tegen een marktprijs die lager is dan of gelijk is aan een de gemiddelde marktprijs van warmteopwekking op een andere wijze.

#### Opmerking [n2]:

Overleg noodzakelijk over toewijzing van de aandelen aan de hand van de verhouding van het kapitaal. De verdeling van de verschillende series, de omvang van het maatschappelijk kapitaal en de gevolgen voor stem-/en winstrechten van de verschillende categorieën hangen daar vanaf.

Aan de hand van info over gedane stortingen door de particulieren, bedrijven en GreenChoice, moet nu door/met cliënten de nominale waarde van de uit te geven aandelen bepaald worden. Eén nominale waarde voor alle soorten aandelen, waaraan de winst-/ en stemverhouding gekoppeld is, waarbij hetgeen als meerdere gestort is dan als agio zal gelden?

Wat te doen met de bestaande aandelen?

- a) intrekken / procedure kapitaalvermindering
- b) parkeren
- c) "hergebruiken"

Bij hergebruik leveren de drie oprichters hun aandelen/certificaten aan de nieuwe aandeelhouders (die ze dus niet uitgegeven krijgen door de vennootschap) tegen cessie van de vordering op de B.V. uit geldlening. De B.V. kan die lening vervolgens aflossen. Restant emissie conform gepland.

Actie:

1. Overzicht stortingen.
2. Bepalen nominale waarden en onderlinge verhoudingen voor A, B en C-aandelen.
3. Verhouding oude en nieuwe aandelen, oude aandelen toewijzen/verletteren... etcetera.

- [●] \*cumulatief\* preferente aandelen nominaal groot een euro (EUR 1,00), hierna aan te duiden als "preferente aandelen".

Elke serie gewone aandelen en de preferente aandelen vormen een aparte soort aandelen. Elk aandeel van iedere soort is nominaal groot een euro (EUR 1,00).

- 23. Waar in deze statuten gesproken wordt van "aandelen" en "aandeelhouders" zijn daaronder alle in lid 2 genoemde soorten aandelen respectievelijk de houders van alle soorten aandelen begrepen, tenzij het tegendeel blijkt.
- 34. De aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
- 45. De gewone aandelen zijn gemerkt met hun letteraanduiding en zijn per soort doorlopend genummerd van nummer 1 af. De preferente aandelen zijn gemerkt PREF. en doorlopend genummerd van 1 af.

#### Artikel 4 – Kwaliteitseis aandeelhouderschap

1. Houders van aandelen kunnen slechts zijn, de vennootschap zelf, een in het kader van certificering van aandelen door de vennootschap opgericht administratiekantoor, of voor wat betreft:
  - a. de aandelen Serie A: uitsluitend particulieren die hun woonplaats hebben in Culemborg en woonachtig zijn, of zijn geweest in het marktgebied van de vennootschap, zijnde ~~de wijk~~ het plangebied EVA-Lanxmeer te Culemborg [eventueel: en die als zodanig een zogenaamde bewonersovereenkomst met de vereniging Bewonersvereniging EVA-Lanxmeer hebben gesloten];
  - b. de aandelen Serie B: uitsluitend bedrijven die feitelijk gevestigd zijn in het marktgebied van de vennootschap, zijnde het plangebied EVA-Lanxmeer te Culemborg, zijnde ~~de wijk EVA-Lanxmeer te Culemborg~~, zulks ter beoordeling aan het bestuur;
  - c. de aandelen Serie C: ~~[GreenChoice]~~zakelijke kapitaalverschaffers.
  - d. de aandelen Serie D: de oprichters [tijdelijk];
  - e. de aandelen Serie E: de vereniging met volledige rechtsbevoegdheid Bewonersvereniging EVA-Lanxmeer, statutair gevestigd te Culemborg.

**Opmerking [n3]:**  
Besproken dat kwaliteitseisen heel erg objectief moeten zijn, omdat het niet daaraan voldoen verstrekkinge gevolgen heeft. Dit kan daarom niet 'ter beoordeling van het bestuur' zijn. Ondertekening BEL-overeenkomst is misschien wel aardig, want dat is objectief en maakt meteen een koppeling met de mensen die de uitgangspunten al onderschreven hebben.

**Opmerking [n4]:**  
Zelfde opmerking: beoordeling van het bestuur maakt dat het geen objectieve kwaliteitseis meer is.

Elke aandeelhouder is verplicht ervoor zorg te dragen steeds aan vorenbedoelde kwaliteitseis te blijven voldoen.

2. Van de aandeelhouder die niet of niet langer aan de verplichting van lid 1 van dit artikel voldoet, is het stemrecht, het recht op deelname aan de algemene vergadering en het recht op uitkeringen opgeschort, met dien verstande dat indien alle aandelen worden gehouden door personen die niet aan de gestelde kwaliteitseisen voldoen, zij niettemin in een algemene vergadering hun stemrecht mogen uitoefenen ten aanzien van een voorstel tot:
  - a. wijziging van de statuten van de vennootschap waardoor in ieder geval de

in deze statuten opgenomen kwaliteitseisen komen te vervallen;

b. ontbinding van de vennootschap en vereffening van haar vermogen.

3. Indien en zolang een aandeelhouder niet aan de verplichting van lid 1 van dit artikel voldoet, is hij verplicht al zijn aandelen (binnen een maand na verlies van zijn kwaliteit) door middel van een aangetekend schrijven aan het bestuur van de vennootschap te koop aan te bieden aan zijn mede-aandeelhouders. Op deze aanbieding is het bepaalde in artikel 13 van toepassing. Indien de aandeelhouder niet tijdig zijn vorenbedoelde verplichting tot aanbieding of overdracht is nagekomen, is de vennootschap onherroepelijk gevolmachtigd de aandelen aan te bieden respectievelijk over te dragen.

#### **Artikel 5 – Register van aandeelhouders; register van certificaathouders**

1. Het bestuur houdt een register, waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, de soort van de aandelen, en het op ieder aandeel gestorte bedrag.
2. Indien met medewerking van de vennootschap certificaten van aandelen zijn uitgegeven, houdt het bestuur voorts een register van certificaathouders, waarin de namen en adressen van alle houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen worden opgenomen. Het register van certificaathouders kan deel uitmaken van het register van aandeelhouders.
3. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder van aandelen en iedere houder van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen is verplicht er voor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is.  
Mededelingen namens de vennootschap worden gedaan aan het in het register opgenomen adres, respectievelijk aan het aan de vennootschap opgegeven adres.
4. Het register van aandeelhouders en het register van certificaathouders worden regelmatig bijgehouden; daarin wordt ook aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.  
De bladen van het register worden doorlopend genummerd en getekend of geparafeerd door een of meer personen die tot vertegenwoordiging van de vennootschap bevoegd zijn.  
Alle inschrijvingen en aantekeningen in de registers worden getekend door een of meer personen die tot vertegenwoordiging van de vennootschap bevoegd zijn.
5. Het bestuur verstrekt op verzoek aan een aandeelhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op

het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie het stemrecht en de in artikel 6 lid 3 bedoelde rechten daarop toekomen.

6. Het bestuur legt beide registers op het kantoor van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, de pandhouders en vruchtgebruikers van aandelen aan wie de certificaathouderrechten toekomen en de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. De gegevens van het register van aandeelhouders over niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs verstrekt.

#### Artikel 6 – Vruchtgebruik; pandrecht; certificaten van aandelen

1. Op de aandelen kan geen pandrecht worden gevestigd.
2. Op aandelen kan vruchtgebruik gevestigd worden. Uitsluitend de aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop vruchtgebruik is gevestigd.
3. Onder certificaathouders worden hierna in deze statuten verstaan diegenen die de rechten hebben die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen in haar kapitaal (in deze statuten ook genoemd: certificaathouderrechten), waaronder mede maar niet uitsluitend begrepen het recht te worden opgeroepen tot de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap, het recht die vergadering bij te wonen, het recht daarin het woord te voeren en het recht de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de daaraan toe te voegen overige gegevens ten kantore van de Vennootschap in te zien en er kosteloos een afschrift van te verkrijgen ~~waaronder mede maar niet uitsluitend begrepen het recht algemene vergaderingen van aandeelhouders van de vennootschap bij te wonen en daarin het woord te voeren~~. Indien en voor zo lang er personen zijn met certificaathouderrechten kunnen op grond van artikel 2:238 Burgerlijk Wetboek geen besluiten van aandeelhouders buiten vergadering als bedoeld in artikel 22 worden genomen.

#### Artikel 7 – Gemeenschap

Als een aandeel, een beperkt recht daarop of een voor een aandeel uitgegeven certificaat tot een gemeenschap behoort, anders dan een wettelijke gemeenschap als bedoeld in Boek 1 Burgerlijk Wetboek, kunnen de deelgenoten zich slechts door één schriftelijk aan te wijzen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen, onverminderd het bepaalde in artikel 21 lid 1.

#### Artikel 8 – Uitgifte van aandelen; vervreemding eigen aandelen; goedkeuring

1. Voor de uitgifte van een aandeel en de levering van aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt is een daartoe bestemde ten

overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte vereist.

~~Uitgifte van aandelen mag niet leiden tot een wijziging van de verhouding van de geplaatste kapitalen van de verschillende soorten aandelen ten opzichte van elkaar, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders besluit, welk besluit moet worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.~~

**Opmerking [n5]:**

Verwijdering van deze anti-verwateringsbepaling. Het kan namelijk heel goed zijn dat de STAK juist de onderlinge verhouding tussen de verschillende aandelen moet wijzigen als het noodzakelijk is om kapitaal aan te trekken en daar maar één soort aandelen voor in aanmerking komt. Dit is dan te zijner tijd een eigen afweging/beoordeling van de STAK.

2. Tot uitgifte van aandelen en tot vervreemding van aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt, wordt besloten door de algemene vergadering van aandeelhouders, die ook de voorwaarden vaststelt. De algemene vergadering van aandeelhouders kan haar bevoegdheid hiertoe overdragen aan het bestuur of de raad van commissarissen en kan deze overdracht herroepen. Het besluit tot uitgifte van een bepaalde soort aandelen kan, indien reeds aandelen van die bepaalde soort zijn geplaatst, slechts worden genomen op voorstel van de vergadering van houders van aandelen van die soort. De koers van uitgifte mag niet beneden pari zijn. De vergadering van houders van een bepaalde soort aandelen kan besluiten dat de storting op de aandelen boven het nominale bedrag van de aandelen zal worden toegevoegd aan de in artikel 25 bedoelde agioreserve. Bij uitgifte van aandelen, vervreemding van aandelen door de vennootschap daaronder begrepen, zal de vennootschap een zodanig bedrag op de betreffende reserverekening bijschrijven dat de houders van aandelen van de betreffende soort van de uitgifte geen nadeel ondervinden.
3. Het vorige lid is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan een persoon die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
4. Bij het nemen van het aandeel moet daarop minstens het nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie vierde, van het nominale bedrag eerst hoeft te worden gestort nadat de vennootschap het zal hebben opgevraagd; het besluit daartoe wordt genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders.
5. Storting op een aandeel moet in geld geschieden, voor zover niet met voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders een andere inbreng is overeengekomen. Indien de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen is overgedragen aan het bestuur of de raad van commissarissen, is het bestuur respectievelijk de raad van commissarissen zonder goedkeuring van de algemene vergadering van

aandeelhouders bevoegd een inbreng anders dan in geld overeen te komen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap.

6. De vervreemding van aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt behoeft, de goedkeuring van het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte, overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:195 Burgerlijk Wetboek.

#### Artikel 9 – Voorkeursrecht

1. Bij uitgifte van preferente aandelen en bij vervreemding van preferente aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt, heeft iedere aandeelhouder een recht van voorkeur naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen.

Bij uitgifte van gewone aandelen en bij vervreemding van gewone aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt, heeft de houder van gewone aandelen een eerste recht van voorkeur naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn gewone aandelen, met dien verstande dat de aandeelhouders van dezelfde soort gewone aandelen als de uit te geven dan wel te vervreemden aandelen dat recht van voorkeur kunnen uitoefenen vóór de houders van de aandelen van de overige soorten: gewone aandelen en de houder van preferente aandelen een opvolgend recht van voorkeur heeft naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn preferente aandelen.

Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

2. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, welk tijdvak ten minste vier weken belooft na de dag van verzending van de aankondiging, aan in een schriftelijke mededeling aan alle aandeelhouders.
3. Het voorkeursrecht vervalt indien en voor zover niet binnen het in het voorgaande lid bedoelde tijdvak door de vennootschap van de aandeelhouder schriftelijk bericht is ontvangen dat en in hoeverre hij van zijn voorkeursrecht gebruik maakt.
4. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders. De algemene vergadering van aandeelhouders kan haar bevoegdheid hiertoe overdragen aan het bestuur of de raad van commissarissen en kan deze overdracht herroepen. Het besluit tot uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot uitgifte van aandelen van een bepaalde soort kan, indien reeds aandelen van die bepaalde soort zijn geplaatst, slechts worden genomen op voorstel van de

vergadering van houders van die bepaalde soort.

5. Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, echter niet op het uitgeven van aandelen aan een persoon die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

#### **Artikel 10 – Verrijging van eigen aandelen; kapitaalvermindering**

1. Verrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
2. Volgestorte eigen aandelen mag de vennootschap slechts verkrijgen om niet of indien:
  - a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden; en
  - b. het nominale bedrag van de te verkrijgen en de reeds door de vennootschap en haar dochtermaatschappijen samen gehouden aandelen in haar kapitaal niet meer dan de helft van het geplaatste kapitaal bedraagt; en
  - c. machtiging tot de verkrijging is verleend door de algemene vergadering van aandeelhouders.

Van het krachtens het hiervoor bepaalde voor inkoop van aandelen in aanmerking komende deel van het aandelenkapitaal, kan voor inkoop van aandelen van een bepaalde soort slechts een deel worden aangewend. De grootte van dat deel is gelijk aan het breukdeel waarbij de teller gelijk is aan het geplaatste kapitaal van de betreffende soort en waarvan de noemer gelijk is aan het totaal geplaatste kapitaal. Van het vorenstaande kan worden afgeweken bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

Indien aandelen door de vennootschap worden ingekocht zal de vennootschap een zodanig bedrag op de betreffende reserve in mindering brengen als overeenstemt met het aan die aandelen toe te rekenen deel in die reserve.

3. Voor de geldigheid van de verkrijging is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is

vastgesteld, dan is verkrijging, anders dan om niet, overeenkomstig lid 2 niet toegestaan.

4. De vorige leden gelden niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
5. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.
6. Verrijking van aandelen in strijd met het bepaalde in lid 2 van dit artikel is nietig. De bestuurders zijn hoofdelijk aansprakelijk ten opzichte van de vervreemder te goeder trouw die door de nietigheid schade lijdt.
7. De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het nominale 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. Het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal mag niet kleiner worden dan het ten tijde van het besluit voorgeschreven minimumkapitaal.
8. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt, dan wel alle aandelen van een soort waarvan alle aandeelhouders van die soort instemmen.
9. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden.  
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle houders van de betreffende aandelen.
10. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Een dergelijke terugbetaling of ontheffing kan plaatsvinden zowel op, respectievelijk ten aanzien van, alle aandelen als op, respectievelijk ten aanzien van, aandelen van een bepaalde soort. De terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden dan wel op alle aandelen van de betrokken soort.  
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle houders van de betreffende aandelen.
11. De oproeping tot een vergadering waarin een in lid 7 van dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Het bepaalde in artikel 27 lid 2 van deze statuten is van overeenkomstige toepassing.
12. De vennootschap legt het in lid 7 van dit artikel bedoelde besluit neer bij het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad.

**Artikel 11 – Verbod zekerheidstelling; geldleningen door vennootschap**

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 haar dochtermaatschappijen.
2. Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, mag de vennootschap slechts verstrekken tot ten hoogste het bedrag van de uitkeerbare reserves.
3. De vennootschap houdt een niet uitkeerbare reserve aan tot het uitstaande bedrag van de in het vorige lid genoemde leningen.

**Artikel 12 – Levering van aandelen**

1. Voor de levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte vereist.
2. De levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop overeenkomstig het bepaalde in het vorige lid werkt ook van rechtswege tegenover de vennootschap.  
Behalve in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat zij de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend.
3. Behalve in het geval bedoeld in lid 4 van dit artikel heeft de erkenning plaats in de akte dan wel op grond van overlegging van een notarieel afschrift of uittreksel van de akte. Bij erkenning op grond van dit lid wordt een gedagtekende verklaring geplaatst op het overgelegde stuk.  
De betekening geschiedt van een notarieel afschrift of uittreksel van de akte.
4. De vennootschap die kennis draagt van een rechtshandeling als bedoeld in lid 2 van dit artikel kan, zolang haar geen erkenning daarvan is verzocht noch betekening van de akte aan haar plaats heeft gevonden, die rechtshandeling uit eigen beweging erkennen door inschrijving van de verkrijger van het aandeel of het beperkte recht in het aandeelhoudersregister.  
De vennootschap doet daarvan dadelijk bij aangetekende brief mededeling aan de bij de rechtshandeling betrokken partijen met het verzoek alsnog een afschrift of uittreksel als bedoeld in lid 3 van dit artikel aan haar over te leggen. Na ontvangst daarvan plaatst de vennootschap als bewijs van erkenning een aantekening op het stuk op de wijze als in lid 3 van dit artikel voor de erkenning wordt voorgeschreven; als datum van erkenning wordt de dag van inschrijving vermeld.

**Artikel 13 – Blokkeringsregeling (goedkeuring bestuur)**

1. Overdracht van van één of meer aandelen mag in alle gevallen uitsluitend plaatsvinden met inachtneming van het bepaalde in artikel 4 lid 1. Een overdracht van aandelen in strijd met de in dat artikel opgenomen kwaliteitseisen heeft geen werking.  
Op een overdracht van één of meer aandelen is voorts het hierna in artikel 13 bepaalde van toepassing, tenzij (i) het bestuur schriftelijk toestemming heeft verleend tot de voorgenomen overdracht, welke toestemming alsdan voor een periode van drie maanden geldig is, of (ii) de desbetreffende aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is.
2. Een overdracht van één of meer aandelen kan slechts plaatsvinden na voorafgaande goedkeuring van het bestuur. De desbetreffende aandeelhouder (de Verzoeker) doet het verzoek tot goedkeuring door middel van een kennisgeving aan het bestuur, onder opgave van het aantal en de soort van de aandelen die hij wenst over te dragen en de persoon of personen aan wie hij die aandelen wenst over te dragen.
3. Indien:
  - (a) door het bestuur omtrent het verzoek tot goedkeuring geen besluit is genomen binnen zes weken nadat het verzoek door het bestuur is ontvangen; of
  - (b) de gevraagde goedkeuring is geweigerd zonder dat het bestuur gelijktijdig met de weigering aan de Verzoeker opgave heeft gedaan van één of meer personen die bereid zijn alle aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te kopen (de Gegadigden),wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel, in het onder (a) bedoelde geval, op de laatste dag van de daarin genoemde termijn van zes weken. De vennootschap kan alleen met instemming van de Verzoeker als Gegadigde optreden.
4. De prijs waarvoor de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft door de Gegadigden kunnen worden gekocht, wordt vastgesteld door de Verzoeker en de Gegadigden in onderling overleg of door één of meer door hen aan te wijzen deskundigen. Indien zij over de prijs of de deskundige(n) geen overeenstemming bereiken, wordt de prijs vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen, op verzoek van één of meer van de betrokken partijen te benoemen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken waarbij de vennootschap is ingeschreven in het handelsregister. Indien een deskundige is aangewezen, is deze gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen waarvan kennisneming voor zijn prijsvaststelling dienstig is. . De

personen die deel uitmaken van de organen van de vennootschap verschaffen aan hen alle door hen gewenste inlichtingen en verlenen aan hen alle door hen gewenste medewerking ten behoeve van de te verrichten prijsvaststelling. De deskundigen brengen rapport uit aan het bestuur en de raad van commissarissen. Het bestuur deelt binnen een week na ontvangst daarvan de vastgestelde prijs bij aangetekende brief mee aan de Verzoeker, aan alle Gegadigden en alle (overige) aandeelhouders.

5. Binnen één maand na de verzending van de in het vorige lid bedoelde mededeling, dienen de Gegadigden aan het bestuur op te geven hoeveel van de aandelen waarop het verzoek betrekking heeft zij wensen te kopen; een Gegadigde van wie deze opgave niet binnen genoemde termijn is ontvangen, wordt niet langer als Gegadigde aangemerkt. Na de opgave als bedoeld in de vorige volzin kan een Gegadigde zich slechts terugtrekken met goedkeuring van de andere Gegadigden.
6. De Verzoeker is bevoegd zich terug te trekken tot één maand na de dag waarop hem bekend wordt aan welke Gegadigde of Gegadigden hij alle aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen welke prijs.
7. Indien het bestuur de gevraagde goedkeuring verleent of komt vast te staan dat niet alle aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling door één of meer Gegadigden worden gekocht, mag de Verzoeker tot drie maanden nadien de desbetreffende aandelen, en niet slechts een deel daarvan, vrijelijk overdragen aan de persoon of personen die daartoe in het verzoek tot goedkeuring waren genoemd.
8. De kosten verbonden aan de benoeming van de in lid 4 bedoelde deskundigen en het honorarium voor hun werkzaamheden komen ten laste van:
  - a. de Verzoeker, indien deze zich terugtrekt;
  - b. de Gegadigde, indien deze zich terugtrekt en dientengevolge de Verzoeker vrij is;
  - c. de Verzoeker voor de helft en de kopers voor de helft, indien de aandelen door één of meer Gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen.
9. Nadat de in het vorige lid genoemde termijn is verstreken moeten de aandelen binnen één maand daarna worden geleverd tegen gelijktijdige betaling van de verschuldigde prijs, tenzij voor wat de betaling betreft, partijen hierover anders zijn overeengekomen.
10. Wanneer:
  - a. een aandeelhouder overlijdt;

- b. een aandeelhouder in staat van faillissement wordt verklaard, een regeling in het kader van de schuldsaneringsregeling natuurlijke personen op hem van toepassing wordt verklaard of surseance van betaling verkrijgt, onder curatele wordt gesteld of op andere wijze het vrije beheer over zijn gehele vermogen verliest;
  - c. de gemeenschap, waarin een aandeelhouder is gehuwd of als partner is geregistreerd en welke zijn aandelen omvat, wordt ontbonden en de aandelen niet binnen twee jaren daarna aan de oorspronkelijke aandeelhouder zijn toebedeeld en geleverd;
  - d. bij verdeling van enige andere gemeenschap welke de aandelen omvat aan een ander dan degene te wiens name de aandelen geheel of gedeeltelijk waren gesteld worden toegedeeld;
  - e. het bestuur over de goederen van een aandeelhouder of over de goederen van de gemeenschap, waarin een aandeelhouder is gehuwd of als partner is geregistreerd en welke zijn aandelen omvat, op grond van het bepaalde in artikel 1:91 Burgerlijk Wetboek wordt opgedragen aan de echtgenoot respectievelijk de geregistreerde partner van de aandeelhouder;
  - f. een aandeelhouder-rechtspersoon als gevolg van een juridische fusie of splitsing ophoudt te bestaan, en een rechtspersoon, een vennootschap onder firma, een commanditaire of enigerlei andere vennootschap die gerechtigd is tot een of meer aandelen, wordt ontbonden;
  - g. door uitgifte, overdracht of andere overgang van aandelen dan wel door overgang van stemrecht op aandelen dan wel de zeggenschap over de activiteiten van de onderneming van een aandeelhouder-rechtspersoon door één of meer anderen wordt verkregen in de zin van het S.E.R.-besluit fusiegedragsregels 2000 (ongeacht of die regels op de betreffende verkrijging van toepassing zijn);
  - h. overdracht van aandelen wordt gevorderd op grond van het bepaalde in artikel 4:19, 4:21 of 4:38 Burgerlijk Wetboek;  
moet de gerechtigde goedkeuring vragen om hetzij de aandelen te mogen behouden hetzij om de aandelen over te dragen aan een of meer door hem genoemde Gegadigden. Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel is zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing (ook indien geen sprake is van overdracht of overgang), echter met dien verstande, dat de Verzoeker, als hij bij het verzoek geen Gegadigden heeft genoemd, slechts vrij zal zijn de aandelen te behouden.
11. Blijft degene, die verplicht is een verzoek als in het vorige lid bedoeld te doen, ondanks sommatie door de vennootschap, nalatig in de nakoming van enige verplichting in dit artikel omschreven, de verplichting tot levering daar onder

begrepen, dan is de betrokkene daardoor in verzuim. Vanaf de aanvang van het verzuim is de vennootschap onherroepelijk gevolmachtigd die verplichting(en) namens de betrokkene na te komen.

Vanaf de aanvang van het verzuim en zolang als het verzuim voortduurt, kan de betrokkene het hem toekomende aan de betrokken aandelen verbonden vergader- en stemrecht niet uitoefenen, terwijl het hem toekomende aan die aandelen verbonden recht op uitkeringen is opgeschort; maakt de vennootschap binnen zes maanden na aanvang van het verzuim geen gebruik van de haar verleende volmacht, dan kan de aandeelhouder zijn bedoelde rechten weer uitoefenen.

12. Voor de toepassing van dit artikel worden rechten die strekken tot het verkrijgen van aandelen met aandelen gelijkgesteld.
13. Het bestuur kan de goedkeuring verlenen, ook al is niet of slechts gedeeltelijk aan de procedure van dit artikel voldaan.
14. Alle in dit artikel vermelde kennisgevingen kunnen behalve bij aangetekende brief ook plaatsvinden bij deurwaardersexploit of tegen ontvangstbewijs. Telkens wanneer het bestuur zodanige kennisgeving of opgave ontvangt, zendt zij daarvan onverwijld een kopie aan de Verzoeker en alle Gegadigden (met uitzondering van de afzender).
15. De voorafgaande leden van dit artikel zijn van toepassing in alle gevallen van overdracht en overgang van aandelen, uitgezonderd:
  - a. de overgang door boedelmenging krachtens huwelijksvermogensrecht of partnerschapsvermogensrecht, mits de oorspronkelijke aandeelhouder de rechten verbonden aan de aandelen als enige uitoefent;
  - b. de overdracht aan een eerdere aandeelhouder waartoe de aandeelhouder krachtens de wet verplicht is.

#### **Artikel 14 – Bestuur**

1. Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap, onder toezicht van de raad van commissarissen.
2. Het aantal bestuurders wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.
3. De raad van commissarissen stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de bestuurders vast.
4. De bestuurders worden door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemd. De algemene vergadering van aandeelhouders kan één of meer bestuurders de titel algemeen directeur verlenen. De algemene vergadering van aandeelhouders kan deze titel te allen tijde ontnemen.
5. Bestuurders kunnen te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders worden geschorst en ontslagen.

Bestuurders kunnen ook te allen tijde onder opgave van de redenen worden geschorst door de raad van commissarissen.

Over schorsing of ontslag van bestuurders en commissarissen besluit de algemene vergadering van aandeelhouders met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

6. Als, bij schorsing van een bestuurder, de algemene vergadering van aandeelhouders niet binnen drie maanden daarna tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing.

De geschorste bestuurder wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering van aandeelhouders te verantwoorden en kan zich in die vergadering door een raadsman doen bijstaan.

7. De algemene vergadering ontslaat een bestuurder, anders dan op eigen verzoek, niet dan nadat de raad van commissarissen over het voorgenomen ontslag is gehoord. Ingeval van een voorgenomen ontslag met of zonder voorafgaande schorsing zal de desbetreffende bestuurder in de gelegenheid worden gesteld te worden gehoord door de raad van commissarissen en de algemene vergadering. De desbetreffende bestuurder kan zich daarbij laten bijstaan door een raadsman.

#### Artikel 15 – Bestuur: vertegenwoordiging; beperking bestuursbevoegdheid

1. Het bestuur vertegenwoordigt de vennootschap.

De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan:

- twee gezamenlijk handelende bestuurders; en ook aan
- iedere bestuurder met de titel algemeen directeur.

2. Indien een bestuurder in privé een rechtshandeling verricht waarbij ook de vennootschap partij is, of indien een bestuurder in privé een procedure, anders dan bedoeld in artikel 2:15 Burgerlijk Wetboek, tegen de vennootschap voert, wordt de vennootschap daarbij vertegenwoordigd door een of meer commissarissen, of indien geen raad van commissarissen is ingesteld, door een door de algemene vergadering daartoe aangewezen persoon.

Ingeval de vennootschap echter een tegenstrijdig belang heeft met een bestuurder, handelend tevens ten behoeve van een rechtspersoon waarmee de vennootschap in een groep is verbonden, of anderszins, blijft iedere bestuurder bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen op de in lid 1 gemelde wijze.

De algemene vergadering is evenwel steeds bevoegd één of meer andere personen daartoe aan te wijzen; de algemene vergadering is in die aanwijzing geheel vrij. Het bestuur is verplicht om de algemene vergadering van aandeelhouders te informeren ingeval van een (mogelijk) tegenstrijdig belang.

~~Als een of meer bestuurders een belang hebben, strijdig met dat van de~~

#### Opmerking [n6]:

Cliënten hebben te kennen gegeven dat zij een strenge regeling wensen in verband met tegenstrijdig belang. Het "wegschrijven" van het tegenstrijdig belang, waarbij een bestuurder altijd bevoegd blijft, is door cliënten niet gewenst. Zij voelen meer voor de wettelijke regeling: vertegenwoordiging door commissaris(sen) bij tegenstrijdig belang. Dit vereist wel extra zorgvuldigheid van het bestuur, dat dus onbevoegd is in geval de vennootschap met een bestuurder in privé handelt!

~~vennootschap in de zin van artikel 2:256 Burgerlijk Wetboek, in privé, in kwaliteit of anderszins, wordt de vennootschap niettemin op de hiervoor gemelde wijze vertegenwoordigd.~~

~~Een besluit van het bestuur tot het verrichten van een rechtshandeling die een tegenstrijdig belang met een of meer bestuurders in privé betreft, is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen, maar het ontbreken van zodanige goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of bestuurders niet aan.~~

~~De algemene vergadering van aandeelhouders is steeds bevoegd één of meer andere personen aan te wijzen die bevoegd is/zijn om de vennootschap bij tegenstrijdig belang te vertegenwoordigen.~~

~~Het bestuur is verplicht om de algemene vergadering van aandeelhouders te informeren ingeval van een (mogelijk) tegenstrijdig belang.~~

3. Wanneer er meer dan één bestuurder is kunnen de bestuurders hun werkzaamheden in onderling overleg verdelen.  
Iedere bestuurder heeft één stem.  
Het bestuur besluit met volstrekte meerderheid van stemmen. Als de stemmen staken beslist de raad van commissarissen.
4. Bij belet of ontstentenis van een of meer bestuurders zijn de overige bestuurders, of is de enige overgebleven bestuurder, tijdelijk met het gehele bestuur belast.  
Bij belet of ontstentenis van alle bestuurders is een door de raad van commissarissen, al dan niet uit zijn midden, daartoe voor onbepaalde tijd aan te wijzen persoon tijdelijk met het gehele bestuur belast.
5. Rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:204 lid 1 Burgerlijk Wetboek kunnen door het bestuur worden verricht zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders.
6. De raad van commissarissen kan bij een daartoe strekkend besluit duidelijk te omschrijven besluiten van het bestuur aan haar goedkeuring onderwerpen. Een dergelijk besluit van de raad van commissarissen wordt onmiddellijk aan het bestuur medegedeeld. Het ontbreken van goedkeuring van de raad van commissarissen tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.
7. De raad van commissarissen kan bij een daartoe strekkend besluit bepalen dat het bestuur zich moet gedragen naar de aanwijzingen van de raad van commissarissen inzake de algemene lijnen van het te voeren financiële, sociale, economische en personeelsbeleid.
8. Het bestuur is bevoegd onverminderd het bepaalde in lid 6 aan een of meer personen al dan niet doorlopend vertegenwoordigingsbevoegdheid te verlenen.

9. Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder van alle aandelen in haar kapitaal of jegens een deelgenoot in een gemeenschap van goederen als bedoeld in Boek 1 van het Burgerlijk Wetboek waartoe alle aandelen in het kapitaal van de vennootschap behoren, waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder of door een van de deelgenoten, worden schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige zin worden aandelen gehouden door de vennootschap of haar dochtermaatschappijen niet meegeteld.

Het vorenstaande is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.

#### **Artikel 16 – Raad van commissarissen**

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen bestaande uit tenminste drie (3) en ten hoogste vijf (5) commissarissen. Met inachtneming van deze grenzen wordt het aantal commissarissen vastgesteld door de algemene vergadering, op voorstel van de raad van commissarissen.
2. Alleen natuurlijke personen kunnen commissaris zijn.
3. Tot het instellen en tot het opheffen van een raad van commissarissen wordt besloten door de algemene vergadering van aandeelhouders. De raad van commissarissen treedt in functie respectievelijk uit functie met ingang van de dag van deponering van een dergelijk besluit bij het Handelsregister. Indien en zolang op grond van het in dit lid bepaalde geen raad van commissarissen is ingesteld, komen de bevoegdheden die in deze statuten zijn toegekend aan de raad van commissarissen toe aan de algemene vergadering van aandeelhouders.
4. Indien een raad van commissarissen is ingesteld op grond van het voorgaande lid, kent deze raad in ieder geval:
  - één commissaris A, die gedegen kennis dient te hebben van de energiemarkt;
  - één commissaris B, die (ex-)ondernemer dient te zijn met gedegen kennis op commercieel gebied;
  - één commissaris C, die gedegen kennis dient te hebben op technisch gebied.
5. Ingeval van een vacature neemt de algemene vergadering binnen een redelijke termijn maatregelen tot aanvulling van het ledental. Intussen blijft de raad wettig geconstitueerd.
6. Commissarissen worden behoudens het bepaalde in lid 9, op niet-bindende voordracht van de raad van commissarissen door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemd voor een periode van vijf jaar; zij zijn steeds

herbenoembaar.

De voordracht is met redenen omkleed. De voordrachten dienen te geschieden met het oog op de specifieke deskundigheid van de voorgedragen kandidaten.

De niet-bindende voordracht kan uit één persoon bestaan.

De raad van commissarissen stelt aan de hand van de voorgeschreven zittingsduur een rooster van aftreden vast. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil defungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.

7. De algemene vergadering kan aan de raad van commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. De raad van commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld.
8. Bij niet-bindende voordracht tot benoeming van een commissaris als bedoeld in dit artikel worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.
9. De algemene vergadering besluit tot benoeming van een commissaris bij volstreekte meerderheid in een vergadering waarin tenminste de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is.  
Ingeval bij stemming in de algemene vergadering over een niet-bindend voorgedragen persoon, welke in een voordracht is opgenomen bestaande uit één persoon, deze geen volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen heeft verkregen, maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op, tenzij de algemene vergadering in dezelfde vergadering besluit tot benoeming van een ander, door de algemene vergadering op grond van lid 7 aanbevolen persoon.  
Ingeval bij stemming in de algemene vergadering over niet-bindend voorgedragen personen, welke in een voordracht zijn opgenomen bestaande uit twee of meer personen, geen van hen de volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen heeft verkregen, dan is diegene gekozen die door de raad van commissarissen het hoogst op de niet-bindende voordracht is

geplaatst tenzij de algemene vergadering in dezelfde vergadering besluit tot benoeming van een ander, door de algemene vergadering op grond van lid 7 aanbevolen persoon.

10. Zowel het doen van een aanbeveling als het besluit tot benoeming dan wel afwijzing van niet-bindend voorgedragen of aanbevolen personen tot commissaris, kunnen in één en dezelfde algemene vergadering van aandeelhouders aan de orde worden gesteld, mits met inachtneming van het hierna in dit artikel bepaalde.
11. De agenda voor die algemene vergadering moet ten minste de navolgende punten bevatten:
  - (a) mededeling van het tijdstip waarop de vacature is ontstaan of zal ontstaan, de oorzaak van haar ontstaan en overeenkomstig welk profiel een plaats moet worden vervuld;
  - (b) gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de algemene vergadering;
  - (c) onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: de kennisgeving van de raad van commissarissen van degene die hij voordraagt;
  - (d) onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: voorstel tot benoeming van de voorgedragen persoon.
12. De naam van degene die de raad van commissarissen wenst voor te dragen en de gegevens bedoeld in lid 8 moeten worden vermeld in de oproeping of in de agenda die ten kantore van de vennootschap ter inzage ligt, in welk geval in de oproeping naar de agenda moet worden verwezen.
13. Over schorsing of ontslag van commissarissen besluit de algemene vergadering van aandeelhouders met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
14. Als, bij schorsing van een commissaris, de algemene vergadering van aandeelhouders niet binnen drie maanden daarna tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing.

De geschorste commissaris wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering van aandeelhouders te verantwoorden en kan zich in die vergadering door een raadsman doen bijstaan.
15. De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan één of meer commissarissen een bezoldiging toekennen.

#### **Artikel 17 – Raad van commissarissen: taak en bevoegdheden**

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 adviseert het bestuur.  
Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van zijn taak noodzakelijke gegevens en voorts aan iedere commissaris alle inlichtingen over de zaken van de vennootschap die deze mocht verlangen. De raad van commissarissen is bevoegd alle boeken, bescheiden, correspondentie en andere gegevensdragers van de vennootschap in te zien of in te laten zien; iedere commissaris heeft ten alle tijde toegang tot de ruimten en terreinen die in gebruik zijn bij de vennootschap. Het bestuur stelt ten minste een keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategische beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
3. De raad van commissarissen kan zich in de uitoefening van zijn taak voor rekening van de vennootschap doen bijstaan door deskundigen.
4. De raad van commissarissen benoemt een van zijn leden tot voorzitter.
5. Zowel het bestuur als iedere commissaris is bevoegd een vergadering van de raad van commissarissen bijeen te roepen. Een commissaris kan zich in de vergadering van commissarissen bij schriftelijke volmacht door een ander lid van de raad doen vertegenwoordigen.  
De raad van commissarissen houdt van de genomen besluiten aantekening.
6. De raad van commissarissen besluit met volstreekte meerderheid van stemmen. Als de stemmen staken beslist de algemene vergadering van aandeelhouders.
7. De raad van commissarissen kan ook buiten de vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk geschiedt, alle commissarissen hun stem hebben uitgebracht en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Een besluit is genomen, als meer dan de helft van het aantal commissarissen zich voor het voorstel heeft verklaard.
8. Als er slechts één commissaris is, heeft deze alle bevoegdheden en verplichtingen die door deze statuten aan de raad van commissarissen en zijn voorzitter zijn toegekend en opgelegd.

#### **Artikel 18 – De algemene vergadering van aandeelhouders**

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de plaats waar de vennootschap statutair is gevestigd.
2. Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering van aandeelhouders

gehouden en wel binnen zes maanden na afloop van het boekjaar.

3. Zowel het bestuur als de raad van commissarissen is bevoegd een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen.  
Het bestuur en de raad van commissarissen zijn verplicht een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen wanneer één of meer houders van aandelen, die gezamenlijk ten minste één tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, dit schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen hebben verzocht. Aan de eis van schriftelijkheid van dit verzoek is niet voldaan indien dit verzoek slechts elektronisch is vastgelegd.  
Als in dit geval noch het bestuur noch de raad van commissarissen zodanige maatregelen heeft getroffen, dat de algemene vergadering van aandeelhouders binnen zes weken na het verzoek kan worden gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot het – met inachtneming van het daarover in deze statuten bepaalde – bijeenroepen van een algemene vergadering van aandeelhouders gerechtigd.  
Voor de toepassing van dit lid worden certificaathouders gelijkgesteld met aandeelhouders.
4. Onverminderd het in het vorige lid bepaalde vindt de oproeping door het bestuur of de raad van commissarissen plaats door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van de aandeelhouders en van de certificaathouders, zoals deze adressen zijn vermeld in het register van aandeelhouders, respectievelijk aan het aan de vennootschap opgegeven adres. Indien een aandeelhouder hiermee instemt kan de oproeping geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door de aandeelhouder voor dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt. De oproeping moet worden verzonden op een termijn van ten minste veertien dagen, de dag van oproeping en die van de vergadering niet meegerekend.  
De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen.  
Een onderwerp waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste éénhonderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag vóór die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.  
Voor de toepassing van dit lid worden certificaathouders gelijkgesteld met aandeelhouders.
5. Als het gehele geplaatste kapitaal op de vergadering vertegenwoordigd is en

ook alle overigen die op grond van de wet of deze statuten voor de vergadering moeten worden opgeroepen, kunnen, mits met algemene stemmen, door de algemene vergadering van aandeelhouders rechtsgeldige besluiten worden genomen over alle aan de orde gestelde onderwerpen, ook al werd gehandeld in strijd met door de wet of deze statuten gegeven voorschriften over de oproeping van de algemene vergadering van aandeelhouders. Wordt de vergadering gehouden in een andere dan de voorgeschreven plaats, dan kunnen door de algemene vergadering van aandeelhouders geldige besluiten worden genomen als het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

#### Artikel 19 – Toegang en vergaderrechten

1. Iedere aandeelhouder die bevoegd is de aan het aandeel verbonden rechten uit te oefenen, en iedere certificaathouder, is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren.
2. Voor zover uit de wet of de statuten niet anders voortvloeit, is iedere aandeelhouder bevoegd het stemrecht uit te oefenen.

De in de leden 1 en 2 vermelde bevoegdheden kunnen ook door middel van een elektronisch communicatiemiddel worden uitgeoefend. Het bestuur kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.

43. De in de leden 1 en 2 vermelde bevoegdheden kunnen in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde worden uitgeoefend. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd

54. Ook hebben toegang tot de algemene vergadering:

- bestuurders;
- commissarissen;
- diegenen, die daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders zijn uitgenodigd.

Bestuurders en commissarissen hebben als zodanig in de algemene vergaderingen een raadgevende stem.

#### Artikel 20 – Voorzitterschap en notulen

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen of bij zijn afwezigheid door de daartoe door de raad van commissarissen aan te wijzen commissaris. Is geen van de commissarissen aanwezig dan wordt de vergadering geleid door de daartoe door het bestuur aan te wijzen bestuurder. Is ook geen van de bestuurders aanwezig dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
2. Het in de algemene vergadering door de voorzitter uitgesproken oordeel over

de uitslag van een stemming is beslissend.

Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover werd gestemd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.

Wordt onmiddellijk na het uitspreken van dit oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt, als de meerderheid van de vergadering dit verlangt, een nieuwe stemming plaats. Vond de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk plaats dan kan in dit geval ook een stemgerechtigde aanwezige verlangen dat een nieuwe stemming plaatsvindt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

3. Tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden notulen opgesteld door een daartoe door de voorzitter aan te wijzen persoon. De voorzitter kan ook zichzelf aanwijzen. De notulen worden in dezelfde of in de eerstvolgende vergadering door de algemene vergadering vastgesteld en daarna door de voorzitter en de notulist van die vergadering ondertekend. Iedere bestuurder is bevoegd opdracht te geven tot het opstellen van een notarieel proces-verbaal. Deze bevoegdheid komt ook toe aan iedere commissaris en aan een of meer houders van aandelen, die gezamenlijk ten minste één tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. De kosten van een notarieel proces-verbaal komen voor rekening van de vennootschap.  
De notulen liggen op het kantoor van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en de certificaathouders, aan wie op verzoek een afschrift of uittreksel van deze notulen tegen ten hoogste de kostprijs wordt verstrekt.

#### Artikel 21 – Besluitvorming

1. Elk gewoon aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem. Elk preferent aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stemmen. Behoort een aandeel tot een ontbonden wettelijke gemeenschap van goederen als bedoeld in Boek 1 Burgerlijk Wetboek, dan komt het stemrecht toe aan de aandeelhouder die vermeld staat in het register van aandeelhouders als bedoeld in artikel 5.
2. Stemmingen over zaken vinden mondeling plaats, stemmingen over personen vinden plaats bij ongetekende gesloten briefjes, een en ander tenzij de voorzitter een andere wijze van stemmen vaststelt en geen van de op de vergadering aanwezigen zich daartegen verzet.
3. Voor zover in deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden alle besluiten bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen genomen.

Als in deze statuten is bepaald dat de geldigheid van een besluit afhankelijk is van het op de vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal en dit gedeelte niet op de vergadering vertegenwoordigd was, kan een nieuwe

vergadering worden bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal. Bij de oproeping voor de nieuwe vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen, onafhankelijk van het op de vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

De hiervoor bedoelde tweede vergadering wordt niet eerder dan twee weken en niet later dan vier weken na de eerste vergadering gehouden.

4. Staken de stemmen bij verkiezing van personen, dan beslist het lot; staken de stemmen bij een andere stemming dan is het voorstel verworpen. Als bij verkiezing tussen meer dan twee personen door niemand een volstreekte meerderheid is verkregen, dan wordt herstemd tussen de twee personen, die het grootste aantal stemmen kregen, zonodig na tussenstemming.

5. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt.

Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn echter niet van hun stemrecht uitgesloten, als het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde.

De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.

6. Bij de vaststelling van het aantal uitgebrachte stemmen en bij vaststelling in hoeverre het aandelenkapitaal vertegenwoordigd is wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

#### **Artikel 22 – Besluitvorming buiten vergadering**

1. Tenzij er certificaathouders zijn kunnen ook op andere wijze dan in een vergadering besluiten genomen worden. Dergelijke besluiten buiten vergadering kunnen slechts worden genomen met algemene stemmen van alle stemgerechtigde aandeelhouders. De stemmen worden schriftelijk uitgebracht. De stemmen kunnen ook langs elektronische weg worden uitgebracht.
2. Het bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening.

#### **Artikel 23 – De vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort**

1. Zowel het bestuur als een of meer houders van aandelen van een bepaalde soort die gezamenlijk ten minste één tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van aandelen van die soort vertegenwoordigen, zijn bevoegd een vergadering van houders van aandelen van die soort bijeen te roepen. De

oproeping vindt plaats op een termijn van ten minste zeven dagen, de dag van oproeping en die van vergadering niet meegerekend.

2. De vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort voorziet zelf in haar leiding.
3. Tot de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort hebben toegang:
  - de houders van aandelen van die soort;
  - de certificaathouders van aandelen van die soort;
  - zij voor wie die recht van toegang voortvloeit uit de wet of het elders in deze statuten bepaalde; en
  - zij die daartoe door de vergadering zijn uitgenodigd.
4. Behoudens het in de vorige leden bepaalde zijn op de vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort de bepalingen van deze statuten over de algemene vergaderingen van aandeelhouders van overeenkomstige toepassing.

Als echter in die artikelen sprake is van certificaathouders, dan worden daaronder ten deze uitsluitend verstaan de houders van certificaten van die bepaalde soort.

#### **Artikel 24 – Boekjaar en jaarrekening**

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door het bestuur opgemaakt een jaarrekening en ook – tenzij artikel 2:403 of artikel 2:396 lid 6 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt – het jaarverslag.  
De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders en commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer bestuurders en/of commissarissen, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.
3. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens op haar kantoor ter inzage aanwezig zijn.  
De aandeelhouders en de certificaathouders kunnen de stukken daar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
4. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. Nadat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening aan de orde is geweest, zal aan de algemene vergadering van aandeelhouders het voorstel worden gedaan om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het

door hen in het desbetreffende boekjaar gevoerde beleid, en aan de raad van commissarissen voor zijn toezicht op het bestuur over het boekjaar waarop die stukken betrekking hebben, voor zover van dat beleid respectievelijk toezicht uit de jaarrekening of het jaarverslag blijkt of dat beleid respectievelijk toezicht aan de algemene vergadering van aandeelhouders bekend is gemaakt.

5. a. De vennootschap verleent opdracht tot onderzoek van de jaarrekening, tenzij zij daarvan is vrijgesteld op grond van de wet en de algemene vergadering van aandeelhouders heeft besloten geen opdracht tot onderzoek te verstrekken. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan komt de raad van commissarissen deze bevoegdheid toe. Ontbreekt een raad van commissarissen of blijft deze in gebreke, dan komt het bestuur deze bevoegdheid toe. De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering van aandeelhouders en door degene die haar heeft verleend.
- b. De opdracht wordt verleend aan een daartoe op grond van de wet bevoegde accountant. De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt.
- c. Degene aan wie de opdracht is verstrekt, brengt van zijn onderzoek schriftelijk verslag uit aan de raad van commissarissen en het bestuur.

#### Artikel 25 – Reservereningen

Er zal per soort aandelen zowel een reserverekening als een agioreserve zijn met dezelfde letteraanduiding als de betreffende soort aandelen. Tot het saldo van een reserverekening respectievelijk agioreserve zijn uitsluitend de houders van de aandelen van de betreffende soort gerechtigd.

Besluiten tot beschikking over het saldo van een reserverekening **respectievelijk agioreserve** worden genomen door de vergadering van houders van aandelen van de betreffende soort. **Besluiten tot beschikking over het saldo van een agioreserve worden genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders.**

#### Artikel 26 – Winstbestemming

1. De winst staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders, voor zover de raad van commissarissen niet vaststelt dat een bepaald bedrag zal worden gereserveerd, met inachtneming van het volgende.

**TOELICHTING: Eerst kiezen over welk bedrag wordt uitgekeerd, daarna percentage kiezen.**

**Van de winst over het laatst verstreken boekjaar wordt allereerst op de preferente aandelen uitgekeerd over**

**Variant 1**

**\*het nominale bedrag, of, als dit minder is, over het op die aandelen gestorte bedrag.\***

**Variant 2 (in deze variant dus ook over agio)**

#### Opmerking [n7]:

Aanpassing in verband met hetgeen met cliënten over agio besproken is.

Het bedrag dat op een reserverekening staat, is reeds als winst ter beschikking gesteld aan die aandeelhouders. Als de vennootschap geen reservereningen had gehad, zou dit bedrag al aan de aandeelhouders zijn overgemaakt als winstuitkering. Deze reserve is dan ook vrij uitkeerbaar, en wel door een besluit van de houders van die soort aandeelhouders. Omdat er reservereningen zijn, kunnen de betreffende aandeelhouders er voor kiezen om hun winst (gedeeltelijk) "in de pot te laten zitten", zodat dit nog ter beschikking staat van de vennootschap. Alleen de aandeelhouders die gerechtigd zijn tot die reserve hebben daar wat over te zeggen.

Zo niet met de agioreserve. Met cliënten is besproken, dat als met een toekomstige aandeelhouder een bedrag van zijn inbreng wordt afgesproken waarbij het boven het nominale bedrag van zijn aandelen gestorte als agio geboekt wordt, en hij krijgt aandelen van een eigen soort, het dan niet zo kan zijn dat deze aandeelhouder een dag na het nemen van die aandelen en het storten van dat agio als enige houder van aandelen van die soort zou mogen beslissen om die agioreserve weer op te nemen. Dan heeft de vennootschap niks aan dat agio. Art. 2:217 BW geeft overigens in het algemeen deze bevoegdheid ook aan de AVA (ook: Van Schilfgaard 206 blz. 305).

\*het op die aandelen gestorte bedrag\*

*Variant: vaste rente*

\*een percentage gelijk aan

\* \* procent.\*

\*de wettelijke rente.\*

\*het Euribor rentepercentage op jaarbasis \*vermeerderd\*verminderd\* met \* procentpunt\*.\*

*Variant: door AvA vast te stellen rente*

\*een door de algemene vergadering van aandeelhouders vast te stellen percentage van

\*ten hoogste \* procent.\*

\*ten minste \* procent en ten hoogste \* procent.\*

*TOELICHTING: Hierna volgt een keuzeblok voor cumulatief preferente aandelen. Deze worden bijvoorbeeld geëist door de standaardvoorwaarden bij bedrijfsfusie bij inbreng in natura. Het dividendpercentage moet zakelijk zijn bepaald (het hoeft niet meer ten minste 7% te zijn). Kies ook voor het inhalen van slechts één jaar, een beperkt aantal jaren of alle jaren.*

\*Als de winst van enig boekjaar niet toereikend is tot uitkering van het hiervoor bedoelde percentage op de preferente aandelen, wordt het ontbrekende in \*het volgende jaar\*de volgende jaren\*de \* volgende jaren\* bij voorrang uit de jaarwinst aangevuld, voordat dividend op de gewone aandelen wordt uitgekeerd of winst aan de vrije reserves wordt toegevoegd.\*

*TOELICHTING: De volgende zin is vaste tekst.*

De resterende winst wordt uitgekeerd, voor zover de algemene vergadering van aandeelhouders niet besluit tot reservering overeenkomstig het navolgende.

*TOELICHTING: Volgende zin opnemen als de preferente aandelen niet winstdelend zijn.*

\*De niet gereserveerde winst staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders, waarbij op de preferente aandelen geen verdere uitkering zal plaatsvinden.\*

*TOELICHTING: Het hierna volgende keuzeblok is een alternatief voor de vorige zin en regelt dat de (cumulatief) preferente aandelen ook nog eens winstdelend zijn.*

\*De niet gereserveerde winst staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders, waarbij ook de preferente aandelen gerechtigd zijn tot die winst, in verhouding tot het nominaal bedrag, of, als dit minder is, tot het op ieders aandelen gestorte bedrag.\*

2. De vennootschap kan, voor zover de algemene vergadering van aandeelhouders niet besluit tot toevoeging aan een algemene reserve, ten laste van de winst slechts toevoegingen doen aan reserverekeningen. Toevoeging aan reserverekeningen kan slechts geschieden voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.

3. Toevoegingen aan een reserverekening vinden eerst plaats na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat dit geoorloofd is.
4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen aandelen of certificaten daarvan, die de vennootschap in haar kapitaal als volledig daartoe gerechtigde houdt of waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft, niet mee.
5. De vennootschap mag tussentijds toevoegingen aan een reserverekening doen, mits met inachtneming van het bepaalde in de leden 1 en 2.  
Tot het doen van een tussentijdse toevoeging aan een reserverekening wordt besloten door de algemene vergadering van aandeelhouders na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen.
6. Van de winst wordt allereerst aan de reserverekeningen toegevoegd een bedrag gelijk aan een door de algemene vergadering bij unaniem besluit vast te stellen rentepercentage, berekend over het gewogen gemiddelde van de stand van de betreffende rekening gedurende dat boekjaar, onverminderd het bepaalde in lid 8, tweede zin, van dit artikel.
7. De resterende winst wordt toegevoegd aan de reserverekeningen op de hierna bepaalde wijze, voor zover de algemene vergadering van aandeelhouders niet besluit tot toevoeging aan de algemene reserves.  
De toevoegingen aan de reserverekeningen geschieden in de verhouding van de geplaatste kapitalen van de verschillende soorten aandelen ten opzichte van elkaar.
8. Verliezen worden ten laste van de reserverekeningen gebracht zoveel mogelijk overeenkomstig de in het voorgaande lid bedoelde verhouding, doch eerst nadat alle andere voor uitkering vatbare reserves hiervoor zijn aangewend.  
De reserverekeningen waaraan bedragen zijn onttrokken op grond van het bepaalde in de vorige zin worden bij voorrang aangevuld ten laste van de winst van volgende boekjaren in de verhouding van de onttrekkingen, zodanig dat eerst worden aangevuld de onttrekkingen die in de tijd het eerst hebben plaatsgevonden.
9. Dividenden zijn betaalbaar binnen één maand na de vaststelling behoudens verlenging van deze termijn door de vergadering van houders van de betreffende soort, op de wijze als door het bestuur te bepalen.
10. Dividenden waarover niet is beschikt binnen vijf jaren na de dag waarop zij betaalbaar zijn gesteld, vervallen aan de vennootschap.

#### Artikel 27 – Fusie, splitsing, statutenwijziging en ontbinding

1. Besluiten tot:
  - juridische fusie;
  - juridische splitsing;
  - wijziging van de statuten, of

- ontbinding van de vennootschap, kunnen door de algemene vergadering van aandeelhouders slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen die meer dan drie/vierde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen en na verkregen toestemming van de vergaderingen van houders van elke soort aandelen.
- 2. Wanneer aan de algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel tot wijziging van de statuten zal worden gedaan, moet dat steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.  
Degenen die zodanige oproeping hebben gedaan, moeten tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, op het kantoor van de vennootschap ter inzage leggen voor iedere aandeelhouder en iedere certificaathouder. Dit afschrift moet ter inzage liggen tot de afloop van de vergadering.  
Indien hieraan niet is voldaan kan over het voorstel niet wettig worden besloten, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd. De aandeelhouders en de certificaathouders moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag van de ter inzage legging tot die van de algemene vergadering een afschrift van het voorstel te verkrijgen.  
Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.
- 3. Iedere bestuurder is bevoegd om een statutenwijziging bij notariële akte vast te leggen.

#### Artikel 28 – Vereffening

1. Vereffening van het vermogen van de vennootschap geschiedt door het bestuur onder toezicht van de raad van commissarissen, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders besluit.
2. De algemene vergadering van aandeelhouders bepaalt de beloning van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening zijn belast.
3.
  - a. Uit hetgeen na voldoening van alle schulden van de vennootschap overblijft, worden allereerst uitkeringen gedaan ter aanvulling als bedoeld in artikel 26 lid 8 laatste zin en vervolgens uitkeringen ter aanvulling op de voet van het bepaalde in artikel 26 lid 6 laatste zin.
  - b. Als na de uitkeringen als onder a. bedoeld een saldo overblijft wordt vervolgens aan de houders van iedere soort aandelen het saldo van de met die soort corresponderende reserverekening en agioreserve uitgekeerd.

*Deze sub c is de standaard regeling in een model met letteraandelen. Het lijkt me dat de onderstaande varianten die thuishoren in een model met (cum)prefs op DIT punt in de afwikkeling van het saldo moet*

*worden ingevoegd, namelijk daar waar EERST de aandeelhouders zijn gecompenseerd die nog geld in de pot hadden zitten, dus op hun reserverekeningen hadden staan. Dat was namelijk al 'uitgekeerde' winst, die zonder letteraandelen gewoon al weg was geweest. Pas op dit punt krijgen de prefs dus een voorkeur boven de andere aandeelhouders.*

*Variant 1: niet winstdelend, niet cumulatief*

- c. Als na deze uitkeringen een saldo resteert, wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot het op ieders aandelen gestorte bedrag, met dien verstande dat op de preferente aandelen niet meer zal worden uitgekeerd dan het op die preferente aandelen gestorte bedrag. Wanneer dit gestorte bedrag uit het saldo niet kan worden voldaan, zal dit saldo worden uitgekeerd aan de houders van de preferente aandelen in verhouding tot het op ieders preferente aandelen gestorte bedrag. Hetgeen na uitkering aan de houders van preferente aandelen overblijft, wordt uitgekeerd aan de houders van de gewone aandelen in verhouding tot het op ieders gewone aandelen gestorte bedrag.

*Variant 2: niet winstdelend, wel cumulatief*

- c. Als na deze uitkeringen een saldo resteert, wordt allereerst uitgekeerd aan de houders van cumulatief preferente aandelen een bedrag gelijk aan het achterstallig dividend als bedoeld in artikel 22 lid 1, naar verhouding van het op ieders aandelen gestorte bedrag. Hetgeen daarna overblijft wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot het op ieders aandelen gestorte bedrag, met dien verstande dat op de preferente aandelen niet meer zal worden uitgekeerd dan het op die preferente aandelen gestorte bedrag. Wanneer dit gestorte bedrag uit het saldo niet kan worden voldaan, zal dit saldo worden uitgekeerd aan de houders van de preferente aandelen in verhouding tot het op ieders preferente aandelen gestorte bedrag. Hetgeen na uitkering aan de houders van preferente aandelen overblijft, wordt uitgekeerd aan de houders van de gewone aandelen in verhouding tot het op ieders gewone aandelen gestorte bedrag.

*Deze variant, waarbij de prefs geen enkele voorkeur hebben in vereffening (en dus niet anders zijn dan het normale geval), leidt dus tot 'de standaard'-bepaling in het model letteraandelen.*

*Variant 3: wel winstdelend, niet cumulatief*

- c. Als na deze uitkeringen een saldo resteert, wordt aan de aandeelhouders uitgekeerd het op ieders aandelen gestorte bedrag. Voor het geval het saldo niet toereikend is voor deze uitkering, vindt deze uitkering plaats naar evenredigheid van het op ieders aandelen gestorte bedrag.

*Variant 4: wel winstdelend, wel cumulatief*

- c. Als na deze uitkeringen een saldo resteert wordt allereerst uitgekeerd een bedrag gelijk aan het achterstallig dividend als bedoeld in artikel 26 lid 1 naar verhouding van het op ieders aandelen gestorte bedrag. Hetgeen na voldoening van dit achterstallig dividend overblijft wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot het op ieders aandelen gestorte bedrag.
- d. Een dan nog resterend saldo wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding als bepaald in artikel 26 lid 7.
4. De vereffenaars doen opgave van de ontbinding aan het handelsregister.
  5. Als de vennootschap op het tijdstip van haar ontbinding geen baten meer heeft, houdt zij op te bestaan. In dat geval doet het bestuur daarvan opgave aan het handelsregister.
  6. Na de ontbinding blijft de vennootschap voortbestaan voor zover dit tot vereffening van haar vermogen nodig is. Tijdens de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht. Op de vereffening zijn voor het overige de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. In stukken en aankondigingen die van haar uitgaan, moeten aan de naam van de vennootschap worden toegevoegd de woorden "in liquidatie".
  7. De vereffening eindigt op het tijdstip waarop geen aan de vereffenaars bekende baten meer aanwezig zijn.
  8. De vennootschap houdt bij vereffening op te bestaan op het tijdstip waarop de vereffening eindigt. De vereffenaars doen daarvan opgave aan het handelsregister.
  9. De boeken en bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden vennootschap blijven nadat de vennootschap heeft opgehouden te bestaan onder bewaring van de door de vereffenaars aangewezen persoon, gedurende de door de wet gestelde termijn. Binnen acht dagen na het ingaan van zijn bewaarplicht moet de aangewezen bewaarder zijn naam en adres opgeven aan het handelsregister.

#### **VERKLARING VAN GEEN BEZWAAR**

De verklaring als bedoeld in artikel 2:235 Burgerlijk Wetboek is verleend op [•] onder nummer B.V. 1521727, zoals blijkt uit een aan deze akte **gehechte** bijlage.

#### **SLOT**

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend. De identiteit van de verschenen persoon is door mij, notaris, aan de hand van het hiervoor vermelde en daartoe bestemde document vastgesteld.

WAARVAN AKTE, in minuut opgemaakt is verleden te Culemborg, op de datum in

het hoofd van deze akte vermeld.

Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte en toelichting aan de verschenen persoon heeft deze verklaard van de inhoud van deze akte tijdig kennis te hebben genomen en in te stemmen met beperkte voorlezing daarvan. Vervolgens is deze akte na beperkte voorlezing door de verschenen persoon en mij, notaris, ondertekend.

CONCEPT