

VOORGESTELDE STATUTEN

BEGRIPSBEPALING EN INTERPRETATIE

Artikel 1

1.1 In deze statuten gelden de volgende definities:

Artikel	Een artikel van deze statuten.
Bestuurder Co-CEO	Een Co-CEO zijnde een Uitvoerend Bestuurder.
Bestuur	Het bestuur van de Vennootschap.
Bestuursreglement	Het intern reglement dat van toepassing is op het Bestuur, zoals opgesteld door het Bestuur.
CEO	De <i>chief executive officer</i> van de Vennootschap.
Voorzitter	De voorzitter van het Bestuur.
Co-CEO	Een Co-CEO.
Vennootschap	De vennootschap waarop deze statuten betrekking hebben.
BW	Het Burgerlijk Wetboek.
Bestuurder	Een lid van het Bestuur.
Uitvoerend Bestuurder	Een uitvoerend Bestuurder.
Algemene Vergadering	De algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap.
Groepsmaatschappij	Een rechtspersoon of vennootschap die organisatorisch verbonden is met de Vennootschap in een economische eenheid in de zin van artikel 2:24b BW.
Vergaderrechten	Met betrekking tot de Vennootschap, de rechten die door de wet worden toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, daaronder begrepen het recht om een Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.
Niet-Bestuurder Co-CEO	Een Co-CEO niet zijnde een Uitvoerend Bestuurder.
Niet-Uitkeerbaar Vermogen	Dat deel van het vermogen van de Vennootschap dat wordt gevormd door het gestorte en opgevraagde deel van haar kapitaal en de krachtens de wet aan te houden reserves.
Niet-Uitvoerend Bestuurder	Een niet uitvoerend Bestuurder.
Vergadergerechtigde	Een aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder met stemrecht of een houder van met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
Registratiedatum	De achtentwintigste dag vóór de datum van een Algemene Vergadering.
Volstreckte Meerderheid	Meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen.
Dochtermaatschappij	Een dochtermaatschappij in de zin van artikel 2:24a BW,

daaronder begrepen:

- a. een rechtspersoon in wier algemene vergadering de Vennootschap of één of meer van haar Dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens een overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten kan uitoefenen; en
- b. een rechtspersoon waarvan de Vennootschap of één of meer van haar Dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en waarin zij, al dan niet krachtens een overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen dan wel tezamen meer dan de helft van de bestuurders of commissarissen kan benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen.

Handelsdag

Een dag waarop de gewone aandelen (of certificaten of soortgelijke rechten die zijn afgeleid van gewone aandelen) kunnen worden verhandeld aan de effectenbeurzen waaraan deze zijn genoteerd, daaronder begrepen die in de Verenigde Staten van Amerika, en daaronder in elk geval ook begrepen een dag (niet zijnde een zaterdag of zondag) waarop banken algemeen geopend zijn in de Verenigde Staten van Amerika voor gebruikelijke transacties.

Website

De website van de Vennootschap.

- 1.2** Verwijzingen naar "aandelen" of "aandeelhouders" zijn naar gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap respectievelijk de houders daarvan, tenzij de context anders vereist.
- 1.3** Verwijzingen naar wettelijke bepalingen zijn verwijzingen naar die bepalingen zoals die op enig moment gelden.
- 1.4** Begrippen die in het enkelvoud zijn gedefinieerd hebben een overeenkomstige betekenis in het meervoud.
- 1.5** Woorden die een geslacht aanduiden, omvatten tevens het andere geslacht.
- 1.6** Met uitzondering van artikel 7.3 en 22.8 wordt onder het begrip "schriftelijk" tevens verstaan het gebruik van elektronische communicatiemiddelen.

NAAM EN ZETEL

Artikel 2

- 2.1** De Vennootschap is genaamd **Cnova N.V.**
- 2.2** De Vennootschap heeft haar statutaire zetel in Amsterdam.

DOEL

Artikel 3

De Vennootschap heeft ten doel:

- a. het zich bezighouden met alle activiteiten en het verrichten van al hetgeen samenhangt met of bevorderlijk is voor e-commerce en gewone handel, en in dat kader het verzorgen van detailhandel diensten, reclame, vervoer, datacommunicatie, automatisering, bedrijfsadvies- en financiële diensten;
- b. het verkrijgen, vervreemden, invoeren, uitvoeren, ontwikkelen, in de handel brengen, distribueren en vermarkten van, reclame maken voor en vervaardigen van alle commerciële producten, voedingsproducten of grondstoffen;
- c. het verkrijgen, vervreemden en exploiteren van intellectuele eigendomsrechten en het beschermen van die rechten tegen inbreuk;
- d. het verkrijgen van, deelnemen in, financieren van, houden van enig ander belang in en het besturen van of toezicht houden op andere rechtspersonen, vennootschappen, firma's en ondernemingen;
- e. het direct of indirect, alleen of samen met enige andere partij, exploiteren van een samenwerkingsverband, joint venture, consortium of andere rechtspersoon;
- f. het geven van garanties, het stellen van zekerheden, het zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins verbinden voor verplichtingen van Groepsmaatschappijen of andere partijen; en
- g. in het algemeen, het sluiten van alle commerciële, industriële, onroerende zaak-, effecten- of financiële transacties en het verrichten van alle overige handelingen die in de ruimste zin verband houden met of bevorderlijk zijn voor de hiervoor in dit artikel 3 beschreven aangelegenheden.

AANDELEN - MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL EN CERTIFICATEN VAN AANDELEN

Artikel 4

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt zestig miljoen euro (EUR 60,000,000).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in één miljard tweehonderd miljoen (1,200,000,000) gewone aandelen elk met een nominale waarde van vijf eurocent (EUR 0,05).
- 4.3 Het Bestuur kan besluiten dat één of meer aandelen worden gesplitst in een door het Bestuur vast te stellen aantal onderaandelen. Tenzij anders is aangegeven, is het bepaalde in deze statuten met betrekking tot aandelen en aandeelhouders van overeenkomstige toepassing op onderaandelen, respectievelijk de houders daarvan.
- 4.4 De Vennootschap kan haar medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten van aandelen in haar eigen kapitaal.

AANDELEN - VORM VAN AANDELEN EN AANDELENREGISTER

Artikel 5

- 5.1 Alle aandelen luiden op naam. De Vennootschap mag aandeelbewijzen afgeven voor aandelen op naam in een door het Bestuur goedgekeurde vorm. Iedere Bestuurder is bevoegd om een dergelijk aandeelbewijs namens de Vennootschap te ondertekenen.
- 5.2 Aandelen zijn doorlopend genummerd van 1 af.
- 5.3 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. Het register vermeldt ook de andere gegevens die in het register moeten worden opgenomen op grond van het toepasselijke recht. Een gedeelte van het register mag buiten Nederland gehouden worden ter voldoening aan de aldaar geldende wetgeving of ingevolge beursvoorschriften.

- 5.4** 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.
- 5.5** Alle kennisgevingen mogen aan aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders worden verzonden aan hun respectieve adressen zoals opgenomen in het register.

AANDELEN - UITGIFTE

Artikel 6

- 6.1** Aandelen worden uitgegeven ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering of een ander orgaan dat daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen voor een bepaalde periode van maximaal vijf jaar. Bij de aanwijzing dient het aantal aandelen dat mag worden uitgegeven, te zijn bepaald. De aanwijzing kan telkens voor een periode van niet langer dan vijf jaar worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
- 6.2** Artikel 6.1 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 iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.3** De Vennootschap kan geen eigen aandelen nemen.

AANDELEN - VOORKEURSRECHT

Artikel 7

- 7.1** Bij uitgifte van aandelen heeft iedere houder van gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van de totale nominale waarde van zijn gewone aandelen.
- 7.2** In afwijking van artikel 7.1 hebben houders van gewone aandelen geen voorkeursrecht met betrekking tot een uitgifte van:
 - a.** gewone aandelen tegen inbreng anders dan in geld; of
 - b.** gewone aandelen aan werknemers van de Vennootschap of werknemers van een Groepsmaatschappij.
- 7.3** De Vennootschap kondigt een uitgifte met voorkeursrecht, alsmede het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, aan in de Staatscourant en in een landelijk dagblad, tenzij alle aandelen op naam luiden en de aankondiging aan alle aandeelhouders schriftelijk geschiedt op het door hen opgegeven adres.
- 7.4** Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende een termijn van ten minste twee weken na de datum van aankondiging in de Staatscourant of na de verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.
- 7.5** Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering of het daartoe op grond van artikel 6.1 aangewezen orgaan, voor zover dat orgaan daartoe voor een gespecificeerde termijn van maximaal vijf jaar door de Algemene Vergadering is aangewezen. De aanwijzing kan telkens voor een periode van niet langer

dan vijf jaar worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.

- 7.6** Het hiervoor in dit artikel 7 bepaalde 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 iemand die een eerder verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

AANDELEN - STORTING

Artikel 8

- 8.1** Bij het nemen van het aandeel dient daarop het nominale bedrag te worden gestort alsmede, indien het aandeel wordt genomen tegen een hogere koers, het verschil tussen deze bedragen. Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie vierden, van het nominale bedrag eerst behoeft te worden gestort nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd.
- 8.2** Het is geoorloofd aan hen die zich in hun beroep belasten met het voor eigen rekening plaatsen van aandelen, bij overeenkomst toe te staan om minder op de door hen genomen aandelen te storten dan het nominale bedrag, mits ten minste vierennegentig procent (94%) van dit bedrag uiterlijk bij het nemen van die aandelen in geld wordt gestort.
- 8.3** Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 8.4** Storting in een andere geldeenheid dan in euro, is slechts toegestaan met toestemming van de Vennootschap. Voor zover een dergelijke storting plaatsvindt, is aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag in euro's waartegen het gestorte bedrag vrijelijk kan worden gewisseld. De datum van storting is bepalend voor de wisselkoers. De vorige volzin geldt onverminderd de laatste volzin van artikel 2:80a lid 3 BW.

AANDELEN - FINANCIËLE STEUNVERLENING

Artikel 9

- 9.1** De Vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten van aandelen in haar eigen kapitaal, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich anderszins sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod strekt zich tevens uit tot Dochtermaatschappijen in verband met het nemen of verkrijgen van aandelen of certificaten van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.
- 9.2** De Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, leningen verstrekken, tenzij het Bestuur daartoe besluit en de toepasselijke bepalingen van artikel 2:98c BW worden nageleefd.
- 9.3** Het hiervoor in dit artikel 9 bepaalde geldt niet indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers van de Vennootschap of werknemers van een Groepsmaatschappij.

AANDELEN - EIGEN AANDELEN

Artikel 10

- 10.1** Verkrijging door de Vennootschap van niet-volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal is nietig.

- 10.2** Volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal mag de Vennootschap slechts verkrijgen om niet of indien en voor zover de Algemene Vergadering het Bestuur daartoe heeft gemachtigd en alle overige toepasselijke wettelijke vereisten van artikel 2:98 BW worden nageleefd.
- 10.3** Een machtiging als bedoeld in artikel 10.2 is geldig voor niet langer dan achttien maanden. Bij het verlenen van die machtiging bepaalt de Algemene Vergadering hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de verkrijgingsprijs moet liggen. De Vennootschap heeft geen machtiging nodig voor het verkrijgen van gewone aandelen in haar eigen kapitaal teneinde deze over te dragen aan werknemers van de Vennootschap of werknemers van een Groepsmaatschappij krachtens een voor hen geldende regeling, met dien verstande dat die gewone aandelen moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een effectenbeurs.
- 10.4** De Vennootschap mag aandelen in haar eigen kapitaal verkrijgen tegen betaling in geld of tegen een vergoeding in natura. In geval van vergoeding in natura dient de waarde van die vergoeding (zoals vastgesteld door het Bestuur) binnen de door de Algemene Vergadering vastgestelde grenzen, als bedoeld in artikel 10.3, te blijven.
- 10.5** Artikel 10.1 tot en met 10.3 zijn niet van toepassing op aandelen die de Vennootschap verkrijgt onder algemene titel.
- 10.6** In dit artikel 10 wordt onder aandelen tevens begrepen certificaten van aandelen.

AANDELEN - VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL

Artikel 11

- 11.1** De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap door intrekking van aandelen of door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit dienen de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, te worden aangewezen en dient de uitvoering van het besluit te zijn geregeld.
- 11.2** Een besluit tot intrekking van aandelen kan slechts betreffen aandelen die de Vennootschap zelf houdt of waarvoor de Vennootschap de certificaten houdt.

AANDELEN - VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT

Artikel 12

- 12.1** Op gewone aandelen kan een pandrecht worden gevestigd.
- 12.2** Het stemrecht verbonden aan gewone aandelen waarop een recht van vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd komt toe aan de desbetreffende aandeelhouder(s).
- 12.3** In afwijking van artikel 12.2 komt de houder van een recht van vruchtgebruik of pandrecht op gewone aandelen het stemrecht verbonden aan die aandelen toe indien dit bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik of pandrecht is bepaald.
- 12.4** Vruchtgebruikers en pandhouders die geen stemrecht hebben, hebben geen Vergaderrechten.

BESTUUR - SAMENSTELLING

Artikel 13

- 13.1** De Vennootschap heeft een Bestuur bestaande uit:
- a.** ten minste één en ten hoogste twee (2) Uitvoerend Bestuurders, die primair belast

- zijn met de dagelijkse bedrijfsvoering van de Vennootschap; en
- b.** ten minste één en ten hoogste veertien (14) Niet-Uitvoerend Bestuurders, die primair belast zijn met het toezicht op de taakuitoefening door de Bestuurders en de Niet-Bestuurder Co-CEO('s).

Naast de Bestuurders kan de Vennootschap één of meer Niet-Bestuurder Co-CEO's hebben. Verwijzingen in deze statuten naar een Niet-Bestuurder Co-CEO en bepalingen in deze statuten met betrekking tot een Niet-Bestuurder Co-CEO blijven buiten beschouwing indien en voor zo lang er geen Niet-Bestuurder Co-CEO in functie is.

Slechts natuurlijke personen kunnen Bestuurder en Niet-Bestuurder Co-CEO zijn.

- 13.2** Het Bestuur stelt het aantal Uitvoerend Bestuurders, het aantal Niet-Uitvoerend Bestuurders en het aantal Niet-Bestuurder Co-CEO's vast, zulks met inachtneming van artikel 13.1.
- 13.3** De Algemene Vergadering benoemt de Bestuurders en is te allen tijde bevoegd een Bestuurder te schorsen of ontslaan. Daarnaast kunnen Uitvoerend Bestuurders te allen tijde door het Bestuur worden geschorst.
- 13.4** Bij benoeming van een persoon als Bestuurder bepaalt de Algemene Vergadering of die persoon wordt benoemd als Uitvoerend Bestuurder of Niet-Uitvoerend Bestuurder.
- 13.5** Het Bestuur kan één of meer Uitvoerend Bestuurders als CEO kiezen. Het Bestuur heeft tevens het recht een CEO uit die functie te zetten, in die zin dat de aldus uit zijn functie gezette Uitvoerend Bestuurder zijn termijn als Bestuurder zal vervolgen zonder de titel CEO te dragen.
- Indien en voor zo lang één of meer Niet-Bestuurder Co-CEO's in functie zijn, geldt iedere tot CEO verkozen Uitvoerend Bestuurder als Bestuurder Co-CEO. Verwijzingen in deze statuten naar een Bestuurder Co-CEO dienen te worden uitgelegd als verwijzingen naar een CEO indien en voor zo lang er geen Niet-Bestuurder Co-CEO in functie is.
- 13.6** Het Bestuur mag één of meer personen, niet zijnde Bestuurders, benoemen als Niet-Bestuurder Co-CEO, met inachtneming van artikel 13.2. Daarnaast kan het Bestuur een Niet-Bestuurder Co-CEO schorsen, of ontslaan met inachtneming van artikel 13.2.
- 13.7** Voorts zal het Bestuur één Niet-Uitvoerend Bestuurder als Voorzitter kiezen. Het Bestuur heeft tevens het recht de Voorzitter uit die functie te zetten of te vervangen, in die zin dat de aldus uit zijn functie gezette of vervangen Uitvoerend Bestuurder zijn termijn als Uitvoerend Bestuurder zal vervolgen zonder de titel Voorzitter te dragen.
- 13.8** Indien een Bestuurder wordt geschorst en de Algemene Vergadering niet binnen drie maanden na de datum van schorsing besluit hem te ontslaan, vervalt de schorsing. Een geschorste Bestuurder wordt in de gelegenheid gesteld zich in de Algemene Vergadering te verantwoorden, en kan zich daarbij laten bijstaan door een juridisch adviseur.
- 13.9** Het Bestuursreglement kan een rooster van aftreden bevatten met betrekking tot de Bestuurders en de Niet-Bestuurder Co-CEO('s). Het rooster van aftreden kan tevens regels bevatten met betrekking tot de rotatie tussen de functies van Bestuurder Co-CEO en Niet-Bestuurder Co-CEO. De Bestuurders en de Niet-Bestuurder Co-CEO('s) treden af volgens een dergelijk rooster van aftreden. Een aftredende Bestuurder of Niet-Bestuurder Co-CEO kan onmiddellijk herbenoemd worden, met inachtneming van de bepalingen in een

dergelijk rooster van aftreden.

- 13.10** Indien een Bestuurder of een Niet-Bestuurder Co-CEO niet langer in functie is of in geval van diens belet (bijvoorbeeld als gevolg van schorsing of een belangenverstremming als beschreven in artikel 15.7), kan hij tijdelijk worden vervangen door een door het Bestuur daartoe aangewezen persoon en zijn de overige Bestuurders tot dat moment belast met het bestuur van de Vennootschap. Met inachtneming van artikel 15.8 geldt dat, indien geen van de Bestuurders nog langer in functie is of in geval van belet van alle Bestuurders, het bestuur van de Vennootschap tijdelijk wordt opgedragen aan één of meer daartoe door de Algemene Vergadering aangewezen personen.

BESTUUR - TAKEN EN ORGANISATIE

Artikel 14

- 14.1** Het Bestuur is belast met het bestuur van de Vennootschap, met inachtneming van de beperkingen volgens deze statuten. Bij de vervulling van hun taak richten de Bestuurders en de Niet-Bestuurder Co-CEO('s) zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de Niet-Bestuurder Co-CEO('s) onder deze statuten en het Bestuursreglement zijn onderworpen aan de beperkingen naar Nederlands recht met betrekking tot (i) de besluitvorming, het functioneren en de organisatie van de het Bestuur en (ii) het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het Bestuur kan te allen tijde bepalen dat de specifieke omstandigheden van een geval nopen tot taakvervulling door het Bestuur op basis van beraadslaging en besluitvorming tussen uitsluitend de Bestuurders onderling. Indien het Bestuur zulks wenselijk acht, bepaalt het Bestuur dit buiten aanwezigheid van de Niet-Bestuurder Co-CEO('s).
- 14.2** Het Bestuur stelt een Bestuursreglement op met betrekking tot de organisatie, besluitvorming en andere interne aangelegenheden van de het Bestuur en zijn commissies, alsmede de taken, plichten en bevoegdheden van de Niet-Bestuurder Co-CEO('s), zulks met inachtneming van deze statuten. Bij de vervulling van hun taak zullen de Bestuurders en de Niet-Bestuurder Co-CEO('s) het Bestuursreglement in acht nemen en naleven.
- 14.3** De Bestuurders kunnen bij het Bestuursreglement of op andere wijze schriftelijk hun taken onderling verdelen, met dien verstande dat:
- a.** de Uitvoerend Bestuurders, tezamen met de Niet-Bestuurder Co-CEO('s) (met inachtneming van artikel 14.1), belast zullen zijn met de dagelijkse bedrijfsvoering van de Vennootschap;
 - b.** de taak om toezicht te houden op de taakuitoefening door de Bestuurders en de Niet-Bestuurder Co-CEO('s) niet kan worden ontnomen aan de Niet-Uitvoerend Bestuurders;
 - c.** de Voorzitter een Niet-Uitvoerend Bestuurder dient te zijn;
 - d.** de bevoegdheid om een Niet-Bestuurder Co-CEO te benoemen, te schorsen of te ontslaan niet kan worden toegekend aan een Uitvoerend Bestuurder;
 - e.** het doen van een voorstel tot de benoeming van een Bestuurder of een Niet-Bestuurder Co-CEO en de vaststelling van de bezoldiging van een Uitvoerend Bestuurder of een Niet-Bestuurder Co-CEO niet kan worden toegekend aan een

Uitvoerend Bestuurder.

- 14.4** Het Bestuur kan bij het Bestuursreglement of op andere wijze schriftelijk bepalen dat één of meer Bestuurders rechtsgeldig besluiten kunnen nemen omtrent zaken die tot zijn respectievelijk hun taak behoren.
- 14.5** Het Bestuur kan een auditcommissie en een benoemings- en bezoldigingscommissie instellen. Het Bestuur kan voorts zodanige andere commissies instellen die hij passend acht. Het Bestuursreglement kan regels bevatten aangaande de samenstelling, taken, organisatie en besluitvorming van deze commissies.
- 14.6** Het Bestuur is zonder voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering bevoegd de volgende rechtshandelingen te verrichten:
- a. handelingen in verband met het nemen van aandelen waarbij bijzondere verplichtingen aan de Vennootschap worden opgelegd;
 - b. handelingen rakende het verkrijgen van aandelen op andere voet dan waarop de deelneming in de Vennootschap wordt opengesteld;
 - c. handelingen strekkende om enigerlei voordeel te verzekeren aan een oprichter van de Vennootschap of aan een bij de oprichting betrokken derde; en
 - d. handelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld.

BESTUUR - BESLUITVORMING

Artikel 15

- 15.1** Onverminderd artikel 15.6 is iedere Bestuurder gerechtigd één stem uit te brengen in een vergadering van het Bestuur.
- 15.2** Iedere Niet-Bestuurder Co-CEO mag als waarnemer vergaderingen van het Bestuur bijwonen en, met inachtneming van artikel 14.1, als zodanig deelnemen aan de beraadslaging van het Bestuur.
- 15.3** Een Bestuurder kan zich in het kader van de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur bij schriftelijke volmacht laten vertegenwoordigen door een andere Bestuurder.
- 15.4** Het Bestuur besluit, zowel in een vergadering als anderszins, met Volstreekte Meerderheid, tenzij het Bestuursreglement anders voorschrijft.
- 15.5** Ongeldige en blanco stemmen worden beschouwd als niet uitgebracht. Onthoudingen worden echter als uitgebrachte stemmen meegeteld.
- 15.6** Bij staken van stemmen met betrekking tot een voorgenomen besluit van het Bestuur heeft de Voorzitter de beslissende stem.
- 15.7** De Co-CEO's nemen niet deel aan de beraadslaging of, indien van toepassing, de besluitvorming met betrekking tot de vaststelling van de bezoldiging van de Co-CEO's.
- 15.8** Een Bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat strijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De vorige volzin is van overeenkomstige toepassing op een Niet-Bestuurder Co-CEO. Indien als gevolg van de eerste volzin van dit artikel 15.8 geen besluit zou kunnen worden genomen door het Bestuur, wordt het besluit desalniettemin genomen door het Bestuur.
- 15.9** Vergaderingen van het Bestuur kunnen plaatsvinden via audio- of videocommunicatiefaciliteiten.

- 15.10** Besluiten van het Bestuur kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits alle Bestuurders en, met inachtneming van artikel 14.1, de Niet-Bestuurder Co-CEO(s) in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen tegen deze wijze van besluitvorming bezwaar maakt. Artikel 15.4 en 15.6 zijn van overeenkomstige toepassing.
- 15.11** Goedkeuring van de Algemene Vergadering is vereist voor besluiten van het Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, daaronder in elk geval begrepen:
- a.** de 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 aansprakelijk 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 door de Vennootschap of door een Dochtermaatschappij, met een 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.
- 15.12** Het ontbreken van de ingevolge artikel 15.11 vereiste goedkeuring van de Algemene Vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur, de Bestuurders of de Niet-Bestuurder Co-CEO(s) niet aan.

BESTUUR - BEZOLDIGING

Artikel 16

- 16.1** De Algemene Vergadering stelt het beleid van de Vennootschap met betrekking tot de bezoldiging van het Bestuur en de Niet-Bestuurder Co-CEO(s) vast, met inachtneming van de desbetreffende wettelijke voorschriften.
- 16.2** De bezoldiging van Bestuurders en de Niet-Bestuurder Co-CEO(s) wordt vastgesteld door het Bestuur met inachtneming van artikel 15.7 en het in artikel 16.1 bedoelde beleid.
- 16.3** Het Bestuur legt voorstellen met betrekking tot regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering. In een dergelijk voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan het Bestuur en de Niet-Bestuurder Co-CEO(s) mogen worden toegekend, alsmede welke criteria gelden voor toekenning of wijzigingen daarin.

BESTUUR - VRIJWARING

Artikel 17

- 17.1** De Vennootschap vrijwaart ieder van haar (oud) Bestuurders tegen aanspraken van derden in verband met:
- a.** financiële verliezen of schade die de gevrijwaarde persoon lijdt; en
 - b.** onkosten die in redelijkheid zijn betaald of gemaakt door de gevrijwaarde persoon in verband met op handen zijnde, aanhangige of afgeronde, formele dan wel

informele, civiele, strafrechtelijke, bestuursrechtelijke of opsporingsrechtelijke (rechts)vorderingen of procedures waarbij hij betrokken raakt, voor zover een en ander betrekking heeft op zijn functie als (oud) Bestuurder, in ieder geval voor zover is toegestaan op grond van het toepasselijk recht.

- 17.2** Geen vrijwaring wordt verleend aan een (oud) Bestuurder:
- a.** indien een Nederlandse rechter, bij vonnis dat in kracht van gewijsde is gegaan, heeft vastgesteld dat het handelen of nalaten van die (oud) Bestuurder dat heeft geleid tot de financiële verliezen, schade, (rechts)vorderingen of procedures als bedoeld in artikel 17.1, het gevolg is van onbehoorlijke vervulling van zijn taken als (oud) Bestuurder of een illegale dan wel onrechtmatige daad; en
 - b.** voor zover zijn financiële verliezen, schade en onkosten zijn gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze financiële verliezen, schade en onkosten heeft vergoed (of heeft aangegeven dat te zullen doen).
- 17.3** Het Bestuur kan aanvullende bepalingen, voorwaarden en beperkingen bedingen in verband met de vrijwaring als bedoeld in artikel 17.1.
- 17.4** De op grond van dit artikel 17 verleende vrijwaring is van overeenkomstige toepassing op iedere (oud) Niet-Bestuurder Co-CEO, alsmede op iedere (oud) functionaris of (oud) werknemer van de Vennootschap als het Bestuur, te zijner beoordeling, mag bepalen.

BESTUUR - VERTEGENWOORDIGING

Artikel 18

- 18.1** Het Bestuur is bevoegd de Vennootschap te vertegenwoordigen.
- 18.2** De bevoegdheid om de Vennootschap te vertegenwoordigen komt tevens toe aan:
- a.** iedere individuele Bestuurder Co-CEO; en
 - b.** iedere individuele Niet-Bestuurder Co-CEO.
- 18.3** Het Bestuur kan besluiten volmachten te verlenen om de Vennootschap te vertegenwoordigen en de omvang van dergelijke volmachten vast te stellen. Indien een dergelijke volmacht wordt verleend aan een natuurlijk persoon, kan het Bestuur een zodanige titulatuur toekennen aan die persoon als het Bestuur gewenst acht.

ALGEMENE VERGADERINGEN - BIJEENROEPEN EN HOUDEN VAN ALGEMENE VERGADERINGEN

Artikel 19

- 19.1** Jaarlijks wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden. Deze jaarlijkse Algemene Vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap.
- 19.2** Een Algemene Vergadering wordt voorts gehouden:
- a.** binnen drie maanden nadat het voor het Bestuur aannemelijk is geworden dat het 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; en
 - b.** zo dikwijls het Bestuur daartoe besluit.
- 19.3** Algemene Vergaderingen worden gehouden in de plaats waar de Vennootschap haar zetel heeft of in Amsterdam, Rotterdam, Luchthaven Schiphol (gemeente Haarlemmermeer) of Den Haag.

- 19.4** Indien het Bestuur verzuimd om er voor te zorgen dat een Algemene Vergadering als bedoeld in artikel 19.1 of 19.2 onder a. tijdig wordt gehouden, kan elke aandeelhouder door de voorzieningenrechter worden gemachtigd de Algemene Vergadering bijeen te roepen. Voor de toepassing van dit artikel 19.4 worden Vergadergerechtigden gelijkgesteld met aandeelhouders.
- 19.5** Een of meer aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste (i) tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap of (ii) tien procent (10%) van de gewone aandelen begrepen in het geplaatste kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, kunnen aan het Bestuur schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een Algemene Vergadering bijeen te roepen. Indien alsdan het Bestuur in gebreke blijft een Algemene Vergadering bijeen te roepen, zodanig dat deze binnen de voorgeschreven termijn wordt gehouden, kan/kunnen de verzoekende aandeelhouder(s) op verzoek door de voorzieningenrechter worden gemachtigd om zelf een Algemene Vergadering bijeen te roepen. Voor de toepassing van dit artikel 19.5 worden Vergadergerechtigden gelijkgesteld met aandeelhouders.
- 19.6** Een onderwerp waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders die, alleen of tezamen, ten minste (i) drie procent (3%) van het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap of (ii) drie procent (3%) van de gewone aandelen begrepen in 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 vóór de dag van de Algemene Vergadering heeft ontvangen. Voor de toepassing van dit artikel 19.6 worden Vergadergerechtigden gelijkgesteld met aandeelhouders.
- 19.7** De oproeping voor een Algemene Vergadering geschiedt met inachtneming van de toepasselijke wettelijke minimumtermijn voor oproeping.
- 19.8** De oproeping van Vergadergerechtigden tot een Algemene Vergadering geschiedt (i) door middel van een aankondiging die wordt gepubliceerd op de Website, waar deze direct en permanent toegankelijk is tot aan de Algemene Vergadering en, (ii) indien vereist op grond van toepasselijke wet- of regelgeving, in een landelijk dagblad.
- 19.9** De houders van aandelen op naam kunnen worden opgeroepen tot een Algemene Vergadering door middel van oproepingsbrieven gericht aan het adres van die aandeelhouders bedoeld in artikel 5.6. De vorige volzin laat onverlet de mogelijkheid om een oproepingsbrief elektronisch te verzenden overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:113 lid 4 BW.

ALGEMENE VERGADERING - VERGADERORDE

Artikel 20

- 20.1** De Algemene Vergadering wordt geleid door de Voorzitter. Indien de Voorzitter niet aanwezig is, wordt de Algemene Vergadering geleid door een andere door de ter Algemene Vergadering aanwezige Bestuurders gekozen Bestuurder of Niet-Bestuurder Co-CEO. Indien noch de Bestuurders noch de Niet-Bestuurder Co-CEO('s) aanwezig zijn ter Algemene Vergadering, kiest de Algemene Vergadering een voorzitter uit haar

- midden.
- 20.2** De voorzitter van de Algemene Vergadering wijst één van de aanwezigen aan als secretaris om notulen bij te houden van het verhandelde tijdens de Algemene Vergadering. Indien van het verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, behoeven geen notulen te worden bijgehouden. Iedere Bestuurder kan een notaris opdracht geven om op kosten van de Vennootschap een dergelijk proces-verbaal op te maken.
- 20.3** De voorzitter van de Algemene Vergadering beslist of personen niet zijnde:
- a. Vergadergerechtigden; en
 - b. andere personen met een wettelijk recht de Algemene Vergadering bij te wonen, worden toegelaten tot de Algemene Vergadering.
- 20.4** Een Vergadergerechtigde die zich tijdens een Algemene Vergadering doet vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde, wordt uitsluitend toegelaten tot de Algemene Vergadering indien de volmacht toereikend geacht wordt door de voorzitter van de Algemene Vergadering. Een Vergadergerechtigde kan de Vennootschap elektronisch in kennis stellen van zijn volmacht. De Vennootschap zal volmachtformulieren ter beschikking stellen aan de Vergadergerechtigden welke zullen bepalen dat, indien een Vergadergerechtigde gebruik wenst te maken van dat formulier met het oogmerk volmacht te verlenen voor het namens hem uitoefenen van de Vergaderrechten en stemrechten, die volmacht (tenzij daarin uitdrukkelijk anders is bepaald) wordt geacht te zijn verleend met de instructie aan de gevolmachtigde (i) om te stemmen vóór alle besluiten die door het Bestuur worden voorgelegd of onderschreven en (ii) om te stemmen tegen alle andere besluiten.
- 20.5** De Vennootschap kan bepalen dat personen zich, alvorens toegang te krijgen tot een Algemene Vergadering, dienen te legitimeren op basis van een geldig paspoort of rijbewijs en zich dienen te houden aan alle beveiligingsbeperkingen of -regelingen die de Vennootschap in de gegeven omstandigheden gepast acht. Personen die zich niet aan deze voorschriften of beperkingen houden, kan de toegang tot de Algemene Vergadering worden ontzegd.
- 20.6** De voorzitter van de Algemene Vergadering heeft het recht een persoon uit de Algemene Vergadering te zetten indien hij van mening is dat die persoon het ordelijke verloop van de Algemene Vergadering verstoort.
- 20.7** De Algemene Vergadering kan worden gehouden in de Engelse taal, indien de voorzitter van de Algemene Vergadering zulks bepaalt.

ALGEMENE VERGADERING - UITOEFENING VAN VERGADER- EN STEMRECHTEN

Artikel 21

- 21.1** Iedere Vergadergerechtigde heeft het recht een Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren en, voor zover van toepassing, zijn stemrecht uit te oefenen, hetzij in persoon hetzij bij schriftelijk gevolmachtigde. Houders van onderaandelen, die tezamen het nominale bedrag van een aandeel vertegenwoordigen, oefenen deze rechten gezamenlijk uit, hetzij door één van hen hetzij bij schriftelijk gevolmachtigde.
- 21.2** Het Bestuur kan bepalen dat iedere Vergadergerechtigde het recht heeft, hetzij in persoon

- hetzij bij schriftelijk gevolmachtigde, deel te nemen aan, het woord te voeren in en, voor zover van toepassing, zijn stemrecht uit te oefenen tijdens de Algemene Vergadering door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Voor de toepassing van de vorige volzin is vereist dat de Vergadergerechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en dat de Vergadergerechtigde de beraadslagingen tijdens de Algemene Vergadering kan volgen en, voor zover van toepassing, zijn stem kan uitbrengen. Het Bestuur kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de Vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden dienen bij de oproeping bekend te worden gemaakt.
- 21.3** Voorts kan het Bestuur bepalen dat stemmen die voorafgaand aan een 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 dan op de Registratiedatum uitgebracht.
- 21.4** Voor de toepassing van artikel 21.1 tot en met 21.3 geldt dat diegenen die op de Registratiedatum stemrechten en/of Vergaderrechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het Bestuur aangewezen register, worden geacht stemrechten respectievelijk Vergaderrechten te hebben, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering recht heeft op de aandelen of certificaten. Zo lang aandelen of certificaten van aandelen die zijn uitgegeven met medewerking van de Vennootschap, niet zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, kan het Bestuur bij het bijeenroepen van een Algemene Vergadering bepalen dat de vorige volzin van toepassing is.
- 21.5** De Vergadergerechtigde dient de Vennootschap schriftelijk op de hoogte te stellen van zijn identiteit en zijn voornemen om een Algemene Vergadering bij te wonen, teneinde zijn Vergaderrechten en, voor zover van toepassing, stemrechten tijdens de betreffende Algemene Vergadering te kunnen uitoefenen. Deze kennisgeving dient te worden verzonden na de Registratiedatum en dient te worden ontvangen door de Vennootschap uiterlijk op de derde Handelsdag voorafgaand aan de Algemene Vergadering. Vergadergerechtigden die niet aan dit voorschrift hebben voldaan, kan de toegang tot de Algemene Vergadering worden ontzegd, zulks ter beoordeling door de voorzitter van de Algemene Vergadering.

ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING

Artikel 22

- 22.1** Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem tijdens Algemene Vergaderingen. Onderaandelen die tezamen het nominale bedrag van een aandeel vormen, worden voor de toepassing van dit lid gelijkgesteld aan een aandeel.
- 22.2** Voor een aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij of waarvan een van hen de certificaten houdt, kan in een Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die toebehoren aan de Vennootschap of aan haar Dochtermaatschappijen, zijn evenwel niet van hun stemrechten uitgesloten indien het recht van vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het

desbetreffende aandeel toebehoorde aan de Vennootschap of haar Dochtermaatschappij. Noch de Vennootschap noch een Dochtermaatschappij kan het stemrecht uitoefenen op aandelen waarvoor zij een recht van vruchtgebruik of pand houdt.

- 22.3** Voor zover bij de wet geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden alle besluiten van de Algemene Vergadering genomen met Volstreckte Meerderheid.
- 22.4** Onthoudingen, ongeldige en blanco stemmen worden beschouwd als niet uitgebracht.
- 22.5** Staken de stemmen tijdens een stemming van de Algemene Vergadering, dan komt geen besluit tot stand.
- 22.6** Onverminderd artikel 22.9 stelt de Vennootschap voor elk door de Algemene Vergadering genomen besluit vast:
- a.** het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht;
 - b.** het percentage van het geplaatste kapitaal dat door de onder a. bedoelde aandelen wordt vertegenwoordigd;
 - c.** het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen;
 - d.** het aantal stemmen dat is uitgebracht vóór en tegen het besluit, alsmede het aantal onthoudingen.
- 22.7** De voorzitter van de Algemene Vergadering bepaalt de wijze van stemming, alsmede de stemprocedure tijdens Algemene Vergaderingen.
- 22.8** Het in de Algemene Vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Wordt echter 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, één stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
- 22.9** Het Bestuur houdt aantekening van de genomen besluiten. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. Aan ieder van hen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.
- 22.10** Bestuurders hebben als zodanig een adviserende stem in de Algemene Vergadering.

VERSLAGGEVING - BOEKJAAR, JAARREKENING EN JAARVERSLAG

Artikel 23

- 23.1** Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 23.2** Het Bestuur maakt jaarlijks, binnen de voorgeschreven wettelijke termijn, de jaarrekening en het jaarverslag op en legt deze voor aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap.
- 23.3** De jaarrekening wordt ondertekend door de Bestuurders. Indien van één of meer hunner de ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.
- 23.4** De Vennootschap zorgt er voor dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 BW toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De

Vergadergerechtigden kunnen deze stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.

23.5 De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast.

VERSLAGGEVING - ACCOUNTANTSONDERZOEK

Artikel 24

24.1 De Algemene Vergadering verleent een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW opdracht om de jaarrekening te controleren. Indien de Algemene Vergadering niet overgaat tot het verlenen van een opdracht aan een accountant, is het Bestuur bevoegd tot het verlenen van de opdracht.

24.2 De opdracht kan worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en, indien het Bestuur de opdracht heeft verleend, door het Bestuur. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen; daartoe behoort niet een meningsverschil over methoden van verslaggeving of controlewerkzaamheden.

UITKERINGEN - GEWONE RESERVES EN BIJZONDERE RESERVES

Artikel 25

De Vennootschap kan zodanige reserves die uitsluitend verbonden zijn aan de gewone aandelen aanhouden als het Bestuur wenselijk acht.

UITKERINGEN - AANSPRAKEN EN BEPERKINGEN

Artikel 26

- 26.1** Een uitkering kan slechts plaatsvinden voor zover het eigen vermogen van de Vennootschap groter is dan het Niet-Uitkeerbaar Vermogen.
- 26.2** Onverminderd artikel 28.3 worden uitkeringen aan aandeelhouders gedaan naar evenredigheid van de totale nominale waarde van hun gewone aandelen.
- 26.3** Onverminderd artikel 26.2 zijn degenen die aanspraak hebben op een uitkering, de aandeelhouders, vruchtgebruikers respectievelijk pandhouders per een door het Bestuur daartoe vastgestelde datum. Deze datum ligt niet vóór de datum van aankondiging van de uitkering.
- 26.4** Op voorstel van het Bestuur en met inachtneming van de overige bepalingen van dit artikel 26 kan de Algemene Vergadering besluiten tot het doen van een uitkering ten laste van de reserves van de Vennootschap.
- 26.5** De Algemene Vergadering kan tevens op voorstel van het Bestuur besluiten dat die uitkering geheel of gedeeltelijk geschiedt in de vorm van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of in de vorm van activa, in plaats van in geld.
- 26.6** Het Bestuur kan voorts besluiten bedragen die op gewone aandelen dienen te worden gestort, ten laste te brengen van de reserves van de Vennootschap, ongeacht of die gewone aandelen worden geplaatst bij bestaande aandeelhouders.
- 26.7** Een uitkering vindt plaats in de valuta en op de datum zoals vastgesteld door het Bestuur.
- 26.8** Een vordering tot betaling van een uitkering verjaart na verloop van vijf jaar na vaststelling van de uitkering.
- 26.9** Op aandelen die de Vennootschap houdt, wordt geen uitkering gedaan zoals bedoeld in dit artikel 26.

UITKERINGEN - WINST

Artikel 27

- 27.1** Van de winst die blijkt uit de jaarrekening over een boekjaar wordt een door het Bestuur bepaald gedeelte toegevoegd aan de reserves van de Vennootschap.
- 27.2** Hetgeen daarna van de winst zoals blijkt uit de jaarrekening resteert staat ter beschikking van de Algemene Vergadering voor uitkering aan de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van de totale nominale waarde van hun gewone aandelen.
- 27.3** Een winstuitkering vindt plaats op voorstel van het Bestuur en met inachtneming van de overige bepalingen van artikel 26, en wordt eerst gedaan na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat die uitkering geoorloofd is.
- 27.4** Het Bestuur kan besluiten tot het te doen van tussentijdse uitkeringen, mits uit de tussentijdse vermogensopstelling die wordt opgesteld in overeenstemming met artikel 2:105 lid 4 BW, blijkt dat aan het vereiste van artikel 26.1 is voldaan.
- 27.5** Bij de berekening van een winstverdeling tellen de aandelen die de Vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee.

ONTBINDING EN VEREFFENING**Artikel 28**

- 28.1** In geval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening door het Bestuur, tenzij de Algemene Vergadering anders beslist.
- 28.2** Gedurende de vereffening blijven deze statuten voor zoveel mogelijk van kracht.
- 28.3** Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de vennootschap van haar vermogen resteert, ontvangen de houders van gewone aandelen een uitkering naar evenredigheid van de totale nominale waarde van hun gewone aandelenbezit.
- 28.4** Op aandelen die de Vennootschap houdt, wordt geen uitkering gedaan zoals bedoeld in artikel 28.3.
- 28.5** Na afloop van de vereffening worden de boeken, bescheiden en andere informatiedragers van de Vennootschap gedurende de wettelijk voorgeschreven termijn door de daartoe in het besluit van de Algemene Vergadering tot ontbinding van de Vennootschap aangewezen persoon bewaard. Indien de Algemene Vergadering niet een dergelijke persoon heeft aangewezen, gaan de vereffenaars daartoe over.