



STATUTENWIJZIGING

Op dertig juni -----
tweeduizend zeventien, verschijnt voor mij, -----
mr. Jan Cornelis Kuiken MRE, notaris te Rotterdam: -----
mevrouw mr. Ageeth Alma Panman, werkzaam bij het kantoor Houthoff Buruma in de
vestiging te (3013 AL) Rotterdam, Weena 355, geboren te Eelde op veertien mei
negentienhonderd vierenzeventig. -----

OVERWEGINGEN -----

De comparant neemt in aanmerking: -----

A. Laatste statuten -----

De statuten van **PZEM N.V.**, een naamloze vennootschap naar Nederlands
recht, gevestigd te Middelburg en kantoorhoudende te (4335 JA) Middelburg,
Poelendaelesingel 10, ingeschreven in het handelsregister onder nummer
22031457, zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op een maart tweeduizend zeven-
tien verleden voor mr. M.M. van der Bie, notaris te Amsterdam. -----

B. Besluit tot statutenwijziging -----

De algemene vergadering van aandeelhouders van voornoemde vennoot-
schap heeft besloten om de statuten van de vennootschap geheel gewijzigd
vast te stellen. -----

C. Machtiging -----

De algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap heeft
bovendien besloten om de comparant te machtigen deze akte van statuten-
wijziging te doen verlijden. -----

D. Notulen -----

Van voormelde besluiten blijkt uit een - aan deze akte te hechten kopie van -
een uittreksel van de notulen van de algemene vergadering van aandeelhou-
ders van de vennootschap. -----

STATUTENWIJZIGING -----

De comparant verklaart ter uitvoering van voormelde besluiten de statuten van de
vennootschap geheel gewijzigd vast te stellen als volgt: -----

STATUTEN -----

HOOFDSTUK I -----

Naam en doel -----

Artikel 1. -----

1.1. De vennootschap draagt de naam: **PZEM N.V.** -----

1.2. Zij is gevestigd te Middelburg. -----

Artikel 2. -----

2.1. Het doel van de vennootschap is: -----



- a. het (doen) opwekken van elektriciteit, daaronder onder meer begrepen het onderhouden en exploiteren van installaties voor de opwekking van elektriciteit; -----
 - b. het (doen) sluiten van overeenkomsten betreffende de koop en verkoop van elektriciteit, gas en energie gerelateerde producten op de wholesalem Markt en bilateraal, alsmede het (doen) leveren van elektriciteit, gas en energie gerelateerde producten aan eindafnemers; -----
 - c. het leveren van goederen, het verlenen van diensten en het verrichten van werkzaamheden, die in de ruimste zin genomen, direct of indirect, deel uitmaken van-, verband houden met-, dienstig zijn tot-, voortvloeien uit-, of bevorderlijk zijn tot hetgeen is vermeld sub a en sub b, of leiden tot een optimale benutting van kennis, mankracht en/of de middelen waarover de vennootschap in het kader van het gestelde sub a en sub b kan beschikken. -----
- 2.2. De vennootschap kan deelnemen in, samenwerken met, lid zijn van, het bestuur voeren over, het toezicht houden op, zich financieel of anderszins interesseren bij andere vennootschappen, andere rechtspersonen of andere ondernemingen, mits zulks in enigerlei betrekking staat tot het doel van de vennootschap, daaronder in ieder geval ook begrepen vennootschappen, rechtspersonen of ondernemingen werkzaam op het gebied van de winning, productie, levering, verwerking, zuivering, transport, verkoop en distributie van water. -----
- 2.3. De vennootschap is bevoegd tot alle handelingen die met het in artikel 2.1 omschreven doel in overeenstemming zijn of daaraan bevorderlijk kunnen zijn. -----
- 2.4. Bij het nastreven van het doel zal de vennootschap, binnen het kader van een evenwichtig beleid, rekening houden met de belangen die verband houden met het functioneren van de vennootschap in de samenleving alsmede met de belangen van alle stakeholders waaronder haar aandeelhouders, klanten en medewerkers, daaronder begrepen de klanten en medewerkers van de vennootschappen waarin zij deelneemt, mede door het voeren van een verantwoord sociaal beleid ten aanzien van die medewerkers en het rekening houden met de publieke belangen van haar aandeelhouders. -----

HOOFDSTUK II -----

Kapitaal, aandelen en winstbewijzen -----

Artikel 3. -----

- 3.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt negen miljoen tachtigduizend euro (EUR 9.080.000,--), verdeeld in twintigduizend (20.000) aandelen, elk nominaal groot vierhonderd vierenvijftig euro (EUR 454,--). -----
- 3.2. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven. -----



- 3.3. Uitgifte van aandelen kan slechts geschieden ingevolge een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders of van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. -----
- 3.4. Bij uitgifte van aandelen hebben de houders van reeds uitgegeven aandelen recht van voorkeur op de uit te geven aandelen, overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:96a van het Burgerlijk Wetboek. -----
Het voorkeursrecht kan met inachtneming van het dienaangaande in artikel 2:96a van het Burgerlijk Wetboek bepaalde worden beperkt of uitgesloten door de algemene vergadering van aandeelhouders of door een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. -----

Artikel 4. -----

- 4.1. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd vanaf 1. -----
- 4.2. Ten aanzien van de aandeelhouders geldt de volgende kwaliteitseis: -----
aandeelhouders kunnen slechts zijn Nederlandse publiekrechtelijke lichamen, of rechtspersonen waarvan uitsluitend Nederlandse publiekrechtelijke lichamen of rechtspersonen onmiddellijk of middellijk aandeelhouder zijn. -----
Voorts kan, met inachtneming van het bepaalde in artikel 8.1, de vennootschap zelf aandeelhouder zijn. -----
- 4.3. De directie van de vennootschap houdt een register, waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen zijn opgenomen met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag. -----
- 4.4. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Het register ligt ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en de commissarissen. --
- 4.5. Iedere aandeelhouder kan desgevraagd, voor zover het zijn aandeel of aandelen betreft, om niet een door de voorzitter van de raad van commissarissen en een directeur ondertekend uittreksel uit het register verkrijgen. -----
- 4.6. Overigens is het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. -----

Artikel 5. -----

- 5.1. Aandelen mogen slechts worden overgedragen aan lichamen en rechtspersonen als bedoeld in artikel 4.2. -----
- 5.2. Overdracht van aandelen kan slechts geschieden nadat de aandeelhouder ("aanbieder") deze heeft aangeboden aan zijn medeaandeelhouders, een en ander op de wijze als hierna bepaald. -----
- 5.3. Als aanbod geldt de mededeling van de aanbieder aan de raad van commissarissen van zijn voornemen tot vervreemding onder opgave van het aantal



- aandelen dat hij wenst over te dragen en - indien deze bekend is - van de naam van degene aan wie hij wenst over te dragen. De aanbieder zendt van zijn aanbod een kopie aan de directie. -----
- 5.4. De raad van commissarissen brengt het aanbod alsmede de daarbij verstrekte gegevens binnen twee weken na ontvangst van de in artikel 5.3 bedoelde mededeling ter kennis van de overige aandeelhouders, gericht aan de adressen vermeld in het aandeelhoudersregister. -----
- 5.5. De aandeelhouder die één of meer van de aangeboden aandelen wenst te kopen geeft daarvan schriftelijk kennis aan de raad van commissarissen binnen drie weken na verzending van de in artikel 5.4 bedoelde mededeling. ----- Ingeval meer aandeelhouders gegadigde zijn voor meer aandelen dan zijn aangeboden, zal toewijzing door de raad van commissarissen geschieden naar evenredigheid van het aandelenbezit van de gegadigden. ----- Is een aandeelhouder gegadigde voor minder aandelen dan hem naar bedoelde evenredigheid zouden toekomen dan worden de overige aangeboden aandelen aan de andere gegadigden naar bedoelde evenredigheid toegewezen. ----- Voorzover toewijzing naar die maatstaf niet mogelijk is, zal loting beslissen. --
- 5.6. Binnen twee weken na het verstrijken van de in artikel 5.5 bedoelde termijn stelt de raad van commissarissen alle aandeelhouders alsmede de aanbieder in kennis van de gegadigden en het aantal aandelen dat aan ieder van hen is toegewezen. Vaststelling van de prijs van de aandelen geschiedt overeenkomstig het bepaalde in artikel 5.10. -----
- 5.7. Indien en zodra komt vast te staan dat van het aanbod geen of niet volledig gebruik wordt gemaakt, is de raad van commissarissen verplicht om, binnen drie weken een kopie van de mededeling als bedoeld in artikel 5.3, tezamen met een voorstel namens de raad van commissarissen terzake (tezamen: het "verzoek"), te doen toekomen aan de algemene vergadering van aandeelhouders. In het voorstel kan de raad van commissarissen opgave doen van één of meer alternatieve gegadigden, waartoe de vennootschap zelf kan behoren. -----
- 5.8. De algemene vergadering van aandeelhouders is verplicht om binnen twee maanden na ontvangst van het verzoek te beslissen daaromtrent. ----- Indien de algemene vergadering van aandeelhouders het verzoek afwijst moet zij gelijktijdig aan de aanbieder opgave doen van één of meer gegadigden waartoe de vennootschap zelf kan behoren, die voldoen aan de vereisten voor het aandeelhouderschap en die bereid en in staat zijn alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft tegen contante betaling over te nemen. - Een zodanige opgave geldt als goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders van de overdracht aan die gegadigde(n). -----



- 5.9. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geacht haar goedkeuring te hebben verleend voor overdracht aan de door de aanbieder aangedragen gegadigde(n) indien de algemene vergadering van aandeelhouders: --
- niet binnen de in artikel 5.8 vermelde termijn op het verzoek heeft beslist; danwel -----
 - afwijzend heeft beslist zonder alternatieve gegadigde aan te wijzen, tenzij de raad van commissarissen in zijn voorstel een alternatief voor de door de aanbieder aangedragen gegadigde(n) heeft opgenomen, in welk geval de algemene vergadering van aandeelhouders haar goedkeuring wordt geacht te hebben gegeven voor de overdracht aan die alternatieve gegadigde(n). -----
- 5.10. Voor zover de aanbieder en de door hem aanvaarde gegadigde(n) niet binnen twee maanden nadat terzake die gegadigde goedkeuring door de algemene vergadering van aandeelhouders is of geacht wordt te zijn verleend, overeenstemming hebben bereikt over de prijs van de over te dragen aandelen, zal de meest gerede partij zich wenden tot het Nederlands Instituut voor Register Valuators (NIRV), met het verzoek drie onafhankelijke deskundigen te benoemen, welke zoveel als mogelijk ervaring hebben met de waardering van ondernemingen van vergelijkbare aard of omvang, die de prijs van de over te dragen aandelen zullen vaststellen. -----
- De deskundigen bepalen in redelijkheid door wie - waaronder mede te begrijpen de vennootschap - en in welke verhouding de kosten verbonden aan de prijsvaststelling zullen worden gedragen. -----
- De door deskundigen gezamenlijk vastgestelde prijs wordt door hen schriftelijk ter kennis gebracht aan de aanbieder en de gegadigde(n). -----
- De aanbieder en de gegadigde(n) delen de door hen bepaalde prijs, dan wel de door de deskundigen bepaalde prijs en de door deze bepaalde kostenverdeling onverwijld mede aan de raad van commissarissen. -----
- 5.11. De aanbieder is bevoegd binnen een maand nadat hem bekend is tegen welke prijs de overdracht kan plaatsvinden, van de overdracht af te zien. Doet hij dit niet dan moet hij het (de) aande(e)l(en) overdragen binnen twee maanden na het verstrijken van de in de vorige zin bedoelde termijn. -----

Artikel 6. -----

- 6.1. Een aandeelhouder die heeft opgehouden te voldoen aan het op grond van artikel 4.2 gestelde vereiste voor het aandeelhouderschap is gehouden binnen één maand zijn aandelen ter overdracht bij de raad van commissarissen aan te melden. Bij deze aanmelding kunnen één of meer gegadigden worden opgegeven. Deze aanmelding wordt beschouwd als een aanbod in de zin van artikel 5.3. -----
- 6.2. Zodra een aandeelhouder niet meer aan het in artikel 4.2 gestelde vereiste



voldoet kan hij, zolang deze toestand voortduurt, het vergader- en stemrecht niet uitoefenen. Het aan de aandelen verbonden recht op uitkeringen wordt voor die termijn opgeschort. -----

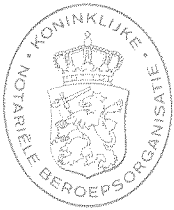
- 6.3. Het bepaalde in artikel 5 is van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat: -----
- a. de desbetreffende aandeelhouder niet het recht heeft zijn aandelen alsnog te behouden; -----
 - b. als de desbetreffende aandeelhouder zelf geen gegadigden heeft aangewezen en de raad van commissarissen of de algemene vergadering van aandeelhouders zulks evenmin binnen de gestelde termijn heeft gedaan, de aandeelhouder geacht wordt onherroepelijk te zijn gedispenseerd van de bij artikel 4.2 gestelde kwaliteitseis. -----

Artikel 7. -----

- 7.1. Alle mededelingen, kennisgevingen en overige bekendmakingen die krachtens de artikelen 5 en 6 worden gedaan, geschieden schriftelijk aan het kantoor van de vennootschap respectievelijk het in het aandeelhoudersregister opgenomen adres van de verzoekende aandeelhouder. -----

Artikel 8. -----

- 8.1. De vennootschap is bevoegd, mits met in achtneming van het bepaalde in artikel 2:98 van het Burgerlijk Wetboek, volgestorte eigen aandelen in haar kapitaal te verkrijgen om niet of indien de algemene vergadering van aandeelhouders de directie daartoe heeft gemachtigd. -----
Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. -----
De algemene vergadering van aandeelhouders moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. --
- 8.2. Op aandelen die door de vennootschap in haar eigen kapitaal worden gehouden geschiedt geen uitkering van winst, interim-dividend of enig andere uitkering in welke vorm dan ook. -----
- 8.3. Op aandelen waarop een vruchtgebruik ten behoeve van de vennootschap rust geschiedt geen winstuitkering. -----
- 8.4. De vennootschap kan geen stem uitbrengen voor aandelen die zij zelf houdt, onverminderd het overigens in artikel 2:118 lid 7 van het Burgerlijk Wetboek bepaalde. -----
- 8.5. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van die aandelen, waarvoor geen stem kan worden uitgebracht. -----
- 8.6. Overdracht van aandelen in haar eigen kapitaal door de vennootschap kan slechts geschieden met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in ar-



tikel 5. -----

Artikel 9. -----

- 9.1. Op aandelen kan geen pandrecht worden gevestigd. -----
- 9.2. Rust op aandelen een vruchtgebruik dan komt het stemrecht uitsluitend toe aan de aandeelhouders. Aan de vruchtgebruiker komen de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen niet toe. -----

Artikel 10. -----

- 10.1. De directie kan, met goedkeuring van de raad van commissarissen en de algemene vergadering van aandeelhouders, een of meer winstbewijzen uitgeven. -----
- 10.2. Het winstbewijs geeft gedurende een bepaalde periode dan wel tot een bepaald totaalbedrag recht op een aandeel in de vennootschappelijke winst. Deze gerechtigdheid wordt bij de uitgifte van het winstbewijs vastgesteld. -----
- 10.3. De winstbewijzen zijn rechten op naam. -----
- 10.4. Houders van winstbewijzen zijn niet gerechtigd de winstbewijzen over te dragen, daaronder niet begrepen een overgang onder algemene titel. -----

HOOFDSTUK III -----

Directie -----

Artikel 11. -----

- 11.1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie bestaande uit maximaal twee (2) leden, onder toezicht van een raad van commissarissen. -----
- 11.2. De raad van commissarissen stelt het aantal leden van de directie vast. -----

Artikel 12. -----

- 12.1. Een lid van de directie wordt benoemd door de raad van commissarissen. Deze bevoegdheid kan niet door een bindende voordracht worden beperkt. --
- 12.2. De raad van commissarissen geeft de algemene vergadering van aandeelhouders kennis van een voorgenomen benoeming van een lid van de directie. De algemene vergadering van aandeelhouders kan het recht om in kennisgesteld te worden als hiervoor bedoeld voor een door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende jaren, overdragen aan de governancecommissie als bedoeld in artikel 39. In dat geval stelt de raad van commissarissen de governancecommissie in kennis van een voorgenomen benoeming van een lid van de directie. De algemene vergadering van aandeelhouders kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken. -----
Het bepaalde in artikel 14 is van toepassing. -----

Artikel 13. -----

- 13.1. De raad van commissarissen kan een lid van de directie schorsen en ontslaan. -----
- 13.2. Schorsing geschiedt steeds voor een bepaalde tijd. Zij kan slechts eenmaal



- worden verlengd. De totale duur van een schorsing kan echter nimmer meer dan zes maanden bedragen. -----
- 13.3. Van een schorsing geeft de raad van commissarissen onverwijld onder vermelding van redenen schriftelijk aan het betrokken lid van de directie kennis. De raad van commissarissen stelt het betrokken lid van de directie in de gelegenheid zich binnen veertien dagen na die kennisgeving mondeling of schriftelijk te verantwoorden, waarbij het betrokken lid van de directie zich door een raadsman kan doen bijstaan. -----
- 13.4. Gedurende de tijd van schorsing behoudt het betrokken lid van de directie recht op zijn bezoldiging. -----
- 13.5. Indien de raad van commissarissen een schorsing niet tussentijds opheft, dient hij tijdig voor het verstrijken van de duur er van te beslissen of de schorsing, indien verlenging mogelijk is, wordt verlengd, wordt opgeheven, of door ontslag wordt gevolgd. -----
Indien de duur van de schorsing is verstreken, zonder dat een dergelijke beslissing genomen is, vervalt de schorsing. -----
- 13.6. De raad van commissarissen geeft een lid van de directie schriftelijk kennis van een door de raad van commissarissen voorgenomen ontslag en stelt het betrokken lid van de directie in de gelegenheid zich binnen veertien dagen na kennisgeving mondeling of schriftelijk te verantwoorden, waarbij het betrokken lid van de directie zich door een raadsman kan doen bijstaan. -----
- 13.7. De raad van commissarissen ontslaat een lid van de directie niet dan nadat de algemene vergadering van aandeelhouders over het voorgenomen ontslag is gehoord. -----
Het bepaalde in artikel 14 is van toepassing. -----
- 13.8. De algemene vergadering van aandeelhouders neemt kennis van hetgeen door of namens het betrokken lid van de directie, overeenkomstig artikel 13.6, is aangevoerd en zal het betrokken lid van de directie en/of diens raadsman in de gelegenheid stellen zijn standpunt nader toe te lichten. -----
- Artikel 14.** -----
- 14.1. De raad van commissarissen stelt de ondernemingsraad in de gelegenheid advies uit te brengen over elk door hem voorgenomen besluit tot benoeming of ontslag van een lid van de directie. -----
- 14.2. Verder overlegt de raad van commissarissen met de governancecommissie als bedoeld in artikel 39 over elk door hem voorgenomen besluit tot benoeming of ontslag van een lid van de directie. -----
- 14.3. Het advies als bedoeld in artikel 14.1 wordt op een zodanig tijdstip gevraagd en het overleg als bedoeld in artikel 14.2 vindt op een zodanig tijdstip plaats dat het van wezenlijke invloed kan zijn op het te nemen besluit. -----
- Artikel 15.** -----



- 15.1. Ingeval van ontstentenis of belet van één van de directieleden, zijn de overige leden van de directie of is het overblijvende directielid met het bestuur belast. -----
- 15.2. Bij ontstentenis of belet van alle leden of van het enige lid van de directie wordt het bestuur waargenomen door één of meer personen, daartoe door de raad van commissarissen, al dan niet uit zijn midden aangewezen. -----

Artikel 16. -----

- 16.1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van haar directie. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikelen 2:383c, 2:383d en 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de directie betreffen. -----
- 16.2. Het beloningsbeleid wordt schriftelijk en gelijktijdig met de aanbieding aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter kennisneming aan de ondernemingsraad van de vennootschap aangeboden. -----
- 16.3. De raad van commissarissen stelt het salaris en de overige arbeidsvoorwaarden van een lid van de directie vast met inachtneming van het bezoldigingsbeleid zoals dit door de algemene vergadering van aandeelhouders is vastgesteld. De raad van commissarissen stelt de governancecommissie in de gelegenheid advies uit te brengen over het salaris en de overige arbeidsvoorwaarden zoals hiervoor bedoeld. -----

Artikel 17. -----

- 17.1. De directie is belast met het besturen van de vennootschap. -----
- 17.2. De directie vertegenwoordigt de vennootschap. De vennootschap kan tevens worden vertegenwoordigd door ieder lid van de directie. -----

Artikel 18. -----

- 18.1. Indien de directie uit meer dan één lid bestaat zal de raad van commissarissen één van hen benoemen tot voorzitter van de directie. -----
- 18.2. De directie besluit met volstrekte meerderheid van stemmen. Ieder lid van de directie heeft één stem. -----
- 18.3. Een lid van directie die bij een voorgenomen besluit van de directie een direct of indirect persoonlijk tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, neemt geen deel aan de beraadslaging en besluitvorming terzake. -----
Indien hierdoor geen directiebesluit kan worden genomen wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen. Bij het ontbreken van een raad van commissarissen wordt het besluit genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders. -----
- 18.4. Indien de directie uit meer dan één lid bestaat, stelt zij een reglement op, waarbij, vanuit de gezamenlijke verantwoordelijkheid, de onderlinge taakver-



deling en de wijze van besluitvorming van de leden van de directie (nader) worden geregeld. -----

- 18.5. De vaststelling van het reglement als bedoeld in artikel 18.4 en de wijziging of opheffing daarvan behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. Het (gewijzigde) reglement wordt door de directie ter kennis gegeven aan de algemene vergadering van aandeelhouders. -----

Artikel 19. -----

- 19.1. De directie kan zich bij de uitoefening van haar taak doen bijstaan door één of meer bedrijfsdirecteuren. Aan een bedrijfsdirecteur wordt procuratie verleend in overeenstemming met de hem opgedragen taak. -----
- 19.2. Elk besluit van de directie tot aanstelling van een aan de directie rapporterende bedrijfsdirecteur, tot vaststelling van zijn taak en van zijn salaris en tot regeling van de omvang van diens procuratie, behoeft de voorgaande goedkeuring van de raad van commissarissen. -----
- 19.3. De directie kan ook aan andere functionarissen dan in artikel 19.1 bedoeld, procuratie verlenen en desgewenst hun titulatuur bepalen. -----
Elk besluit tot verlening van procuratie en tot regeling van de omvang daarvan behoeft de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 19.4. De directie kan één of meer personen schriftelijk machtigen de vennootschap voor een bepaald in de machtiging omschreven doel te vertegenwoordigen onder zodanige voorwaarden en voor een zodanige termijn als in de te verstrekken volmacht zal worden bepaald. -----

Artikel 20. -----

- 20.1. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen de besluiten van de directie omtrent: -----
- a. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijk vennoot is; -----
 - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen; -----
 - c. aanvraag van notering of van intrekking der notering van de onder a en b bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs; -----
 - d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; -----
 - e. het nemen van een deelneming, door de vennootschap of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, als-



- mede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming, alsmede het overnemen of afstoten van een onderneming of van een als een eenheid aan te merken gedeelte van een onderneming, voor zover niet voorzien in één van de in artikel 20.1.n bedoelde plannen, indien en voorzover hiermee een bedrag gemoeid is van meer dan vijf miljoen euro (EUR 5.000.000,--); -----
- f. investeringen, voorzover niet voorzien in een van de in artikel 20.1.n bedoelde plannen, indien en voorzover deze een bedrag te boven gaan van vijf miljoen euro (EUR 5.000.000,--); -----
 - g. een voorstel tot wijziging van de statuten; -----
 - h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap; -----
 - i. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling; -----
 - j. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek; -----
 - k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij; -----
 - l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal; -----
 - m. een voorstel tot fusie of tot splitsing, in de zin van Titel 7 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek; -----
 - n. het vaststellen van het jaarlijkse ondernemings-, investerings- en desinvesteringsplan en van het financieringsplan, waarin opgenomen een overzicht van de te verwachten opbrengsten en kosten van de bedrijfsvoering, alsmede het vaststellen van het maximumbedrag van in een boekjaar te sluiten kasgeldleningen dan wel vaste geldleningen; -----
 - o. het vaststellen van het risicobeleid en het treasurybeleid van de vennootschap; -----
 - p. het uitvoeren of doen uitvoeren van werken en het verrichten van (rechts)handelingen als door de raad van commissarissen duidelijk omschreven en schriftelijk ter kennis van de directie zijn gebracht of die ieder voor zich of in samenhang met elkaar een door de raad van commissarissen vast te stellen geldelijk bedrag te boven gaat. Hiervan zijn uitgezonderd al die besluiten omtrent (rechts)handelingen die betrekking hebben op de dagelijkse gang van zaken en de exploitatie van de onderneming(en) van de vennootschap, of die berusten op besluiten of regelingen, die eerder door de raad van commissarissen zijn goedgekeurd dan wel zijn genomen respectievelijk getroffen; -----
 - q. het voeren van processen hetzij als eisende hetzij als verwerende partij - daaronder begrepen processen voor scheidsmannen, het vragen van



- bindend advies en het aangaan van dadingen-, indien het belang van de zaak een door de raad van commissarissen te bepalen bedrag te boven gaat geen goedkeuring is vereist voor het nemen van conservatoire en andere spoedeisende maatregelen ter voorkoming van het verlies van rechten en voor het voeren in eerste aanleg en in hoger beroep van kort gedingen en voor het voeren van administratiefrechtelijke gedingen; -----
- r. het verstrekken van kredieten of garanties, anders dan gebruikelijke handelskredieten, door de vennootschap welke een bedrag van vijf miljoen euro (EUR 5.000.000,--) te boven gaan, aan ondernemingen waar in het kapitaal van die ondernemingen niet, dan wel tot een percentage van minder dan vijftig procent (50%) door de vennootschap of een afhankelijke maatschappij, wordt deelgenomen; -----
 - s. het aanstellen van een aan de directie rapporterende bedrijfsdirecteur, tot vaststelling van zijn taak en van zijn salaris en tot regeling van de omvang van diens procuratie als bedoeld in artikel 19.2; -----
 - t. het verlengen van procuratie van andere functionarissen en tot regeling van de omvang daarvan als bedoeld in artikel 19.3. -----
- 20.2. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders zijn onderworpen (de voorbereiding van) besluiten van de directie omtrent: -----
- a. een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval: -----
 - (i) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde; -----
 - (ii) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennotte in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; -----
 - (iii) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting, of indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting, volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij; -----
 - b. het nemen van een deelneming, door de vennootschap of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming, alsmede het overnemen of afstoten van een onderneming of van een als



een eenheid aan te merken gedeelte van een onderneming indien en voorzover hiermee een bedrag gemoeid is van meer dan twintig miljoen euro (€ 20.000.000,--); -----

- c. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen; -----
- d. investeringen, welke een bedrag vereisen dat twintig miljoen euro (€ 20.000.000,--) te boven gaan en voorzover niet voorzien in een van de in artikel 20.2.e bedoelde plannen; -----
- e. het vaststellen van het jaarlijkse ondernemings-, investerings- en desinvesteringsplan en van het financieringsplan van de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen, waarin opgenomen een overzicht van de te verwachten opbrengsten en kosten van de bedrijfsvoering, alsmede het voorziene risicobeleid in het algemeen en de liquiditeitsrisico's op korte, middellange en lange termijn in het bijzonder; -----
- f. het verstrekken van kredieten of garanties, anders dan gebruikelijke handelskredieten, door de vennootschap welke een bedrag van twintig miljoen euro (€ 20.000.000,--) te boven gaan; -----
- g. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek; -----
- h. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij; -----
- i. het afgeven van een hoofdelijkheidsverklaring als bedoeld in artikel 2:403 lid 1 sub f van het Burgerlijk Wetboek; -----
- j. rechtshandelingen welke niet behoren tot de normale bedrijfsvoering van de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen en welke voor zich of in samenhang met elkaar een bedrag van twintig miljoen euro (€ 20.000.000,--) te boven gaan. -----

Hiervan zijn uitgezonderd al die besluiten omtrent (rechts)handelingen die direct berusten op besluiten of regelingen, die eerder door de algemene vergadering van aandeelhouders zijn goedgekeurd, zijn opgenomen in een van de in artikel 20.2.e bedoelde plannen dan wel zijn genomen respectievelijk getroffen. -----

- 20.3. Waar hiervoor in dit artikel een besluit aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders wordt onderworpen wordt daarmee gelijkgesteld het uitoefenen van stemrecht in dochtermaatschappijen in de zin dat een besluit van de directie tot goedkeuring van een besluit van een dochtermaatschappij onderworpen is aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders, indien het gaat om een besluit dat aan die goedkeuring zou zijn onderworpen indien het niet een besluit van de



- dochtermaatschappij maar van de directie van de vennootschap zelf is. -----
- 20.4. Het ontbreken van de goedkeuring van de raad van commissarissen en/of de algemene vergadering van aandeelhouders als bedoeld in dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan. -----
- 20.5. De directie zal een voorgenomen besluit als bedoeld in de artikel 20.2 voorbespreken met de op grond van artikel 38 ingestelde aandeelhouderscommissie, voordat een besluit ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de algemene vergadering van aandeelhouders en wel op een zodanig tijdstip dat het van wezenlijke invloed kan zijn op het te nemen besluit. -----
- 20.6. Daarnaast overlegt de directie in ieder geval vier keer per jaar met de op grond van artikel 38 ingestelde aandeelhouderscommissie. In dit overleg worden onder meer de stand van zaken met betrekking tot de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen en de ontwikkeling binnen de vennootschap met betrekking tot N.V. Elektriciteits Produktiemaatschappij Zuid-Nederland EPZ en Evides N.V. besproken. -----

HOOFDSTUK IV -----

Raad van commissarissen -----

Artikel 21. -----

- 21.1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen. -----
- 21.2. De raad van commissarissen bestaat uit drie (3) natuurlijke personen. -----
Is het aantal commissarissen minder dan drie (3), dan neemt de raad van commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental. -----
Het bepaalde in artikel 44 is van toepassing. -----
- 21.3. Indien door enige omstandigheid één of meer commissarissen komen te ontbreken vormen de overgebleven commissarissen, zolang ten minste één commissaris in functie is, een bevoegd college totdat in de vacature(s) is voorzien. -----

Artikel 22. -----

- 22.1. Commissaris kunnen niet zijn: -----
 - a. personen in dienst van de vennootschap; -----
 - b. personen in dienst van een afhankelijke maatschappij; -----
 - c. bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a en b bedoelde personen. -----

Benoeming, ontslag en bezoldiging van commissarissen -----

Artikel 23. -----

- 23.1. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De raad van commissarissen bespreekt de profielschets voor het



- eerst bij de vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhouders en met de ondernemingsraad. -----
- 23.2. De commissarissen worden, behoudens het bepaalde in artikel 23.7, op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders. De raad van commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering van aandeelhouders en aan de ondernemingsraad. De voordracht is met redenen omkleed. -----
- 23.3. De algemene vergadering van aandeelhouders en de ondernemingsraad kunnen 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. Indien voor de plaats het in artikel 23.5 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van commissarissen daarvan eveneens mededeling. -----
- 23.4. Bij een aanbeveling of voordracht tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat meegedeeld zijn naam, woonplaats, zijn leeftijd, zijn beroep 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 commissaris. -----
Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot eenzelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. -----
De aanbeveling en voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld. -----
- 23.5. Voor een derde van het aantal leden van de raad van commissarissen geldt dat de raad van commissarissen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de raad van commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien het getal der leden van de raad van commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte aanbevelingsrecht geldt. -----
- 23.6. Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt, deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mee. De raad van commissarissen treedt onverwijld in overleg met de ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht. Indien de



raad van commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de raad van commissarissen aan de Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de ondernemingsraad. De raad van commissarissen plaatst de aanbevoelen persoon op de voordracht indien de Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar gegrond, dan kan de ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in artikel 23.5. -----

- 23.7. De algemene vergadering van aandeelhouders kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen. Indien niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van stemmen. Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op. -----
Bij de oproeping voor de nieuwe vergadering wordt vermeld dat en waarom het besluit kan worden genomen, onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal. -----
Artikelen 23.3, 23.5 en 23.6 zijn van overeenkomstige toepassing op de nieuwe voordracht. Indien de algemene vergadering van aandeelhouders de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de raad van commissarissen de voorgedragen persoon. -----
- 23.8. De algemene vergadering van aandeelhouders kan de bevoegdheid die haar volgens artikel 23.3 toekomt voor een door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende jaren, overdragen aan de op grond van artikel 39 ingestelde governancecommissie. In dat geval doet de raad van commissarissen aan de governancecommissie de mededeling als bedoeld in artikel 23.3. De algemene vergadering van aandeelhouders kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken. -----
- 23.9. Voor de toepassing van dit artikel wordt onder de ondernemingsraad verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van de vennootschap of van de onderneming van een afhankelijke maatschappij. Indien er meer dan één ondernemingsraad is, worden de bevoegdheden van dit artikel door deze raden afzonderlijk uitgeoefend. Als er sprake is van een voordracht als bedoeld in artikel 23.5 worden de bevoegdheden van dit lid door deze raden gezamenlijk uitgeoefend. -----
Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale onderne-



mingsraad ingesteld, dan komen de bevoegdheden van de ondernemingsraad volgens dit artikel toe aan de centrale ondernemingsraad. -----

Artikel 24. -----

- 24.1. Een commissaris treedt af uiterlijk op de dag van de eerstvolgende algemene vergadering van aandeelhouders, die wordt gehouden nadat maximaal vier (4) jaren na zijn laatste benoeming zijn verstreken. -----
- 24.2. Een aftredende commissaris kan terstond opnieuw worden benoemd voor een termijn van maximaal vier (4) jaar, en indien en voorzover hij tot commissaris benoembaar is gebleven. -----
Artikel 23 is in geval van herbenoeming van toepassing. -----
- 24.3. De Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam kan op een desbetreffend verzoek een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijzigingen der omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, ten deze vertegenwoordigd door de raad van commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering van aandeelhouders of van de ondernemingsraad, bedoeld in artikel 23.9. -----
- 24.4. De algemene vergadering van aandeelhouders kan de bevoegdheid om een verzoek als bedoeld in artikel 24.3 in te dienen, voor een door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende jaren, overdragen aan de op grond van artikel 39 ingestelde governancecommissie. De algemene vergadering van aandeelhouders kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken. -----
- 24.5. Commissarissen kunnen worden geschorst door de raad van commissarissen. De schorsing vervalt van rechtswege indien de vennootschap niet binnen een maand na de aanvang van de schorsing een verzoek als bedoeld in artikel 24.3 bij de Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam heeft ingediend. -----

Artikel 25. -----

- 25.1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam overeenkomstig artikel 25.3. -----
- 25.2. Een besluit als bedoeld in artikel 25.1 wordt niet genomen dan nadat de directie de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden



daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig (30) dagen voor de algemene vergadering van aandeelhouders waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de directie de raad van commissarissen en de algemene vergadering van aandeelhouders van dit standpunt op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering van aandeelhouders doen toelichten. -----

25.3. Een besluit als bedoeld in artikel 25.1 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de raad van commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de directie onverwijld aan de Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam tijdelijk een of meer commissarissen aan te stellen. -----

25.4. De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van artikel 23. -----

Artikel 26. -----

26.1. Ontbreken alle commissarissen, anders dan ingevolge het bepaalde in artikel 25, dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering van aandeelhouders. -----

26.2. De ondernemingsraad kan personen voor benoeming tot commissaris aanbevelen. Degene die de algemene vergadering van aandeelhouders bijeenroept, deelt de ondernemingsraad daartoe tijdig mede dat de benoeming van commissarissen onderwerp van behandeling in de algemene vergadering van aandeelhouders zal zijn, met vermelding of benoeming van een commissaris plaatsvindt overeenkomstig het aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad, op grond van artikel 23.5. -----

26.3. De artikelen 23.5, 23.6, 23.8 en 23.9 zijn van overeenkomstige toepassing. --

Artikel 27. -----

27.1. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt het honorarium van de commissarissen vast. -----

27.2. De commissarissen hebben recht op vergoeding van de door hen in de uitoefening van hun functie gemaakte redelijke reis- en verblijfkosten. -----

Taak en werkwijze raad van commissarissen -----

Artikel 28. -----

28.1. Onverminderd het elders in de statuten bepaalde en de bepalingen van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, heeft de raad van commissarissen tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. -----

28.2. De raad van commissarissen staat de directie en de algemene vergadering van aandeelhouders met raad terzijde. -----

28.3. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang



- van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. -----
- 28.4. De directie is verplicht de raad van commissarissen tijdig alle inlichtingen te verschaffen, die deze voor de uitoefening van zijn taak nodig heeft. -----
- 28.5. De directie stelt ten minste een keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap. -----

Artikel 29. -----

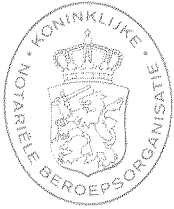
- 29.1. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter een vice-voorzitter en een secretaris. -----
- 29.2. De raad van commissarissen regelt de vervanging van de voorzitter en de secretaris bij verhindering of ontstentenis van voorzitter en vice-voorzitter of van de secretaris. -----

Artikel 30. -----

- 30.1. De raad van commissarissen vergadert ten minste eenmaal in de drie maanden en verder zo dikwijls de voorzitter, twee of meer andere commissarissen, of een lid van de directie het nodig oordelen. -----
- 30.2. De vergaderingen worden schriftelijk bijeengeroepen door of namens de voorzitter, onder opgave van de te behandelen punten. Indien het verzoek van twee of meer commissarissen, of van een lid van de directie tot het bijeenroepen van een vergadering, niet binnen veertien dagen tot het houden van deze vergadering heeft geleid, kunnen zij die het verzoek deden, de vergadering zelf schriftelijk bijeenroepen. -----
- 30.3. De vergaderingen worden gehouden te Middelburg, tenzij de voorzitter een andere plaats in Nederland aanwijst. -----
- 30.4. De notulen van de vergadering worden gemaakt door of onder verantwoordelijkheid van de secretaris. Zij worden, nadat zij door de raad van commissarissen zijn vastgesteld, door de voorzitter en de secretaris ondertekend. -----
- 30.5. Tenzij de raad van commissarissen anders beslist, worden vergaderingen van de raad van commissarissen bijgewoond door de leden van de directie. --

Artikel 31. -----

- 31.1. Besluiten van de raad van commissarissen dienen om rechtsgeldig te zijn, te worden genomen in een vergadering waarin meer dan de helft van de commissarissen aanwezig is en bij volstreekte meerderheid van stemmen. Is het vereiste aantal commissarissen niet aanwezig, dan wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen waarin ongeacht het aantal aanwezige commissarissen, omtrent de onderwerpen, vermeld op de voor de voorafgaande vergadering bestemde agenda, kan worden besloten. -----
- 31.2. Indien een stemming niet de verkiezing van personen betreft, geschiedt zij mondeling, tenzij één of meer ter vergadering aanwezige commissarissen



- een schriftelijke stemming verlangen. -----
- Indien een voorstel niet de verkiezing van personen betreft en de stemmen staken, dan wordt het voorstel geacht te zijn verworpen. -----
- 31.3. Indien een stemming de verkiezing van personen betreft, geschiedt zij schriftelijk. Een dergelijke stemming kan echter mondeling plaatsvinden, indien alle ter vergadering aanwezige commissarissen daarmede akkoord gaan. -----
- Indien bij verkiezing van personen niemand de volstrekte meerderheid verkrijgt, wordt herstemd tussen degenen, die het grootste en het op één na grootste aantal stemmen op zich hebben verenigd, tenzij twee of meer personen gelijkelijk het grootste aantal stemmen op zich hebben verenigd, in wek geval uitsluitend tussen deze personen wordt herstemd. -----
- Mocht na deze herstemming wederom niemand de volstrekte meerderheid hebben verkregen dan wordt ten tweeden male herstemd en wel tussen de twee personen die alsdan de meeste stemmen hebben verenigd. -----
- Indien meer dan twee personen aldus voor de tweede herstemming in aanmerking komen als gevolg van het feit dat op enige van hen een gelijk aantal stemmen is uitgebracht, dan wordt onder degenen op wie een gelijk aantal stemmen is uitgebracht door loting bepaald wie van hen voor de tweede herstemming in aanmerking komt. -----
- Degene die bij de twee herstemming de meeste stemmen op zich heeft verenigd, geldt als gekozen. -----
- Indien bij de tweede herstemming de stemmen staken, beslist het lot. Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden niet als uitgebrachte stemmen. -----
- 31.4. Iedere commissaris brengt één stem uit. -----
- 31.5. Een commissaris die bij een voorgenomen besluit van de raad van commissarissen een direct of indirect persoonlijk tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, neemt geen deel aan de beraadslaging en besluitvorming terzake. -----
- Indien hierdoor geen besluit van de raad van commissarissen kan worden genomen wordt het besluit genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders. -----
- 31.6. Commissarissen kunnen ook zonder dat zij in vergadering bijeen zijn, een besluit nemen. Een dergelijk besluit is echter slechts geldig, indien: -----
- a. meer dan de helft zich schriftelijk - daaronder begrepen een bericht per fax, per e-mail of langs andere elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht - voor het nemen van het besluit heeft uitgesproken; -----
 - b. het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd; -----
 - c. geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. -----

HOOFDSTUK V -----



Algemene vergadering van aandeelhouders -----

Artikel 32. -----

- 32.1. Naast het elders in deze statuten bepaalde behoort overigens aan de algemene vergadering van aandeelhouders, binnen de door de wet en deze statuten gestelde grenzen, alle bevoegdheid die niet aan de directie of anderen is toegekend. -----
- 32.2. De directie en de raad van commissarissen verschaffen de algemene vergadering van aandeelhouders alle verlangde inlichtingen, tenzij een zwaarwegend belang van de vennootschap zich daartegen verzet. -----

Artikel 33. -----

- 33.1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Middelburg, Vlissingen, Terneuzen, Goes of te Zierikzee. Ze zijn openbaar, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders of de op grond van artikel 38 ingestelde aandeelhouderscommissie besluit, op verzoek van, dan wel gehoord de directie van de vennootschap, dat een algemene vergadering van aandeelhouders besloten zal zijn. -----
- 33.2. De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt schriftelijk, of, indien de aandeelhouder hiermee instemt, door langs elektronische weg toegezonden leesbare en reproduceerbare berichten. -----
- 33.3. De oproeping wordt gedaan door of namens de directie of de raad van commissarissen, door een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, door de voorzitter van de aandeelhouderscommissie als bedoeld in artikel 38 of de voorzitter van de governancecommissie als bedoeld in artikel 39. -----
- 33.4. De oproeping wordt gedaan niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering. -----
Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaatsgehad dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij met algemene stemmen in een vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
- 33.5. De oproeping geschiedt aan de adressen vermeld in het register van aandeelhouders. De oproeping door elektronisch leesbare en reproduceerbare berichten wordt gezonden aan het adres dat door de aandeelhouder voor dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt -----
- 33.6. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen, zoals bepaald door degene die de oproeping doet, vermeld of wordt medegedeeld, dat de aandeelhouders ten kantore van de vennootschap kennis ervan kunnen nemen. - Omtrent onderwerpen ten aanzien waarvan dit niet is geschied en waarvan de behandeling niet alsnog op overeenkomstige wijze is aangekondigd met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn, kan niet wettig wor-



- den besloten, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
- 33.7. De voorzitter van de raad van commissarissen of de vice-voorzitter heeft de leiding van de algemene vergadering van aandeelhouders. De vergadering voorziet zelf in de leiding wanneer noch de voorzitter, noch de vice-voorzitter aanwezig is. -----
 - 33.8. De secretaris van raad van commissarissen of diens plaatsvervanger neemt in de algemene vergadering van aandeelhouders het secretariaat waar. -----
 - 33.9. Door de secretaris of onder verantwoordelijkheid van de secretaris worden de notulen van de algemene vergaderingen van aandeelhouders gemaakt. Deze worden, na te zijn vastgesteld, door de voorzitter, de secretaris en namens één van de aanwezige aandeelhouders ondertekend. -----
 - 33.10. Onverminderd het bepaalde in artikel 2:108a van het Burgerlijk Wetboek wordt een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden zo dikwijls degenen die tot oproeping er van bevoegd zijn dit nodig oordelen. -----
 - 33.11. Eén of meer houders van aandelen die gezamenlijk ten minste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen kunnen de tot oproeping bevoegden schriftelijk onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen. -----
 In dat geval dient de vergadering te worden gehouden binnen dertig dagen nadat het verzoek daartoe is gedaan. Indien niet binnen genoemde termijn aan het verzoek is voldaan, kunnen de verzoekers zelf de verlangde vergadering uitschrijven. -----

Artikel 34. -----

- 34.1. Onverminderd het in de wet bepaalde moet één keer per jaar uiterlijk in de maand juni een algemene vergadering van aandeelhouders worden gehouden. -----
- 34.2. In deze vergadering worden behandeld: -----
 - a. de vaststelling van de jaarrekening; -----
 - b. de behandeling van het door de directie uitgebrachte bestuursverslag als bedoeld in artikel 2:394 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek; -----
 - c. het vast te stellen dividend; -----
 - d. het verlenen van kwijting aan de directeuren voor het door hen in het afgelopen boekjaar gevoerde bestuur; -----
 - e. het verlenen van kwijting aan de commissarissen voor het door hen in het afgelopen boekjaar gehouden toezicht; -----
 - f. het verlenen van een opdracht aan een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, voorzover wettelijk vereist; -----
 - g. hetgeen overigens aan de orde komt. -----



- 34.3. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits de redelijkheid en billijkheid zich daartegen niet verzetten. -----
- 34.4. Voor de toepassing van artikel 34.3 worden met de houders van aandelen gelijkgesteld de houders van de certificaten van aandelen die met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven. -----
- 34.5. Indien de algemene vergadering van aandeelhouders met toepassing van het bepaalde in artikel 40.2 de termijn voor het opmaken van de jaarrekening met ten hoogste vijf maanden verlengt, wordt de behandeling van de in artikel 34.2.a tot en met 34.2.f bedoelde agendapunten uitgesteld tot een algemene vergadering van aandeelhouders te houden uiterlijk voor de afloop van de verlengde termijn. -----
- 34.6. Voorts wordt één keer per jaar uiterlijk in de maand december een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden waarin de algemene vergadering van aandeelhouders in de gelegenheid wordt gesteld haar goedkeuring te geven aan het jaarlijkse ondernemings-, investerings- en desinvesteringsplan en van het financieringsplan van de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen, waarin opgenomen een overzicht van de te verwachten opbrengsten en kosten van de bedrijfsvoering, alsmede het voorziene risicobeleid in het algemeen en de liquiditeitsrisico's op korte, middellange en lange termijn in het bijzonder, zoals ook voorzien in artikel 20.2.e. -----

Artikel 35. -----

- 35.1. Een aandeelhouder kan zich in een algemene vergadering van aandeelhouders laten vertegenwoordigen evenwel uitsluitend door middel van een schriftelijke volmacht. Aan de eis van schriftelijkheid wordt voldaan indien de volmacht op elektronische wijze is vastgelegd. -----
- 35.2. De volmachten worden uiterlijk op de vergadering overgelegd. -----

Artikel 36. -----

- 36.1. De leden van de directie en de commissarissen hebben toegang tot de algemene vergadering van aandeelhouders. Zij kunnen daarin het woord voeren en zij hebben een raadgevende stem. -----

Artikel 37. -----

- 37.1. Besluiten worden in een algemene vergadering van aandeelhouders genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, tenzij deze statuten of de wet een grotere meerderheid voorschrijven. -----
- 37.2. Elk aandeel geeft recht op één stem. -----
- 37.3. Indien een stemming de verkiezing van personen betreft, geschiedt zij schrift-



telijk. Een dergelijke stemming kan echter mondeling plaatshebben indien alle ter vergadering aanwezige aandeelhouders akkoord gaan. Indien een stemming niet de verkiezing van personen betreft, geschiedt zij mondeling, tenzij één of meer ter vergadering aanwezige aandeelhouders een schriftelijke stemming verlangen. -----

Indien bij een stemming over een voorstel dat niet de verkiezing van personen betreft, de stemmen staken, wordt het voorstel geacht te zijn verworpen.

37.4. Met betrekking tot de verkiezing van personen is overigens het gestelde in artikel 31.3, met uitzondering van de laatste volzin van overeenkomstige toepassing. -----

37.5. Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebrachte stemmen. -----

37.6. Besluitvorming door aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering van aandeelhouders plaatsvinden doordat alle aandeelhouders zich schriftelijk - daaronder begrepen een bericht per fax, per e-mail of langs andere elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht - vóór het voorstel hebben verklaard, en mits de directeuren en commissarissen de gelegenheid hebben gehad raadgevende stem uit te brengen. -----

HOOFDSTUK VI -----

Aandeelhouderscommissie -----

Artikel 38. -----

38.1. De vennootschap heeft een aandeelhouderscommissie bestaande uit vier (4) leden. -----

38.2. Indien het aantal leden daalt beneden het in het vorige lid genoemde aantal, dan deelt de aandeelhouderscommissie dat aan de algemene vergadering van aandeelhouders mede. -----

38.3. De aandeelhouderscommissie wijst uit haar midden een voorzitter, een plaatsvervangend voorzitter en al dan niet uit haar midden een secretaris en eventueel een plaatsvervangend secretaris aan. -----

38.4. Leden van de aandeelhouderscommissie dienen voorzitter of lid te zijn van een College van Gedeputeerde Staten of van een College van Burgemeester en Wethouders van een aandeelhouder. -----

38.5. Een lid van de aandeelhouderscommissie wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemd voor de (resterende) duur van de termijn waarvoor hij is benoemd in de in artikel 38.4 genoemde organen. In het geval van tussentijds defungeren van een lid van de commissie wordt de opvolger eveneens benoemd voor de in de vorige zin bedoelde (resterende) termijn waarvoor hij is benoemd tot voorzitter of lid van een in de vorige zin bedoeld orgaan. -----

38.6. Indien het lidmaatschap van een lid van de aandeelhouderscommissie eindigt



- en nog geen opvolger is benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders, kan de aandeelhouderscommissie een waarnemend lid aanwijzen tot het moment dat in de vacature is voorzien. -----
- 38.7. Een lid van de aandeelhouderscommissie kan zich tijdelijk laten vervangen door een andere bestuurder uit diens College van Gedeputeerde Staten of College van Burgemeester en Wethouders. -----
- 38.8. De aandeelhouderscommissie kan een niet bindende voordracht voor de benoeming van een lid van de aandeelhouderscommissie opmaken. -----
- 38.9. Bij de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders waarin de benoeming van leden van de aandeelhouderscommissie aan de orde komt, worden de gegevens ten aanzien van een kandidaat gevoegd die worden voorgeschreven door de in artikel 38.15 bedoelde regeling. -----
- 38.10. Een lid van de aandeelhouderscommissie defungeert van rechtswege met ingang van het tijdstip dat: -----
- a. hij niet meer voldoet aan de in artikel 38.4 omschreven kwaliteitseis; of --
 - b. de termijn waarvoor hij is benoemd als voorzitter of lid van een in artikel 38.4 genoemd college, is verstreken en geen herbenoeming plaatsvindt als voorzitter of lid van een hiervoor bedoeld college; of -----
 - c. hij wordt benoemd tot commissaris van de vennootschap. -----
- 38.11. Leden van de aandeelhouderscommissie kunnen te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders uit hun functie worden ontheven. -----
- 38.12. Verder eindigt het lidmaatschap door opzegging door het lid aan de voorzitter of indien het de voorzitter betreft aan de plaatsvervangend voorzitter. -----
- 38.13. De aandeelhouderscommissie heeft de in deze statuten in artikel 20.5, artikel 20.6 en artikel 33.1 aan de aandeelhouderscommissie toegeschreven taken.
- 38.14. De aandeelhouderscommissie is te allen tijde bevoegd, indien de aandeelhouderscommissie dat noodzakelijk acht voor een zorgvuldige besluitvorming, om de algemene vergadering van aandeelhouders te raadplegen. -----
- 38.15. Nadere regels omtrent de vergaderingen van en de besluitvorming binnen de aandeelhouderscommissie, de benoeming en het ontslag van de leden van de commissie en het lidmaatschap van de commissie, en de taken van de aandeelhouderscommissie kunnen worden gegeven in een door de algemene vergadering van aandeelhouders vast te stellen reglement. -----
De leden van de aandeelhouderscommissie zijn aan dit reglement gebonden.
- 38.16. De directie en de raad van commissarissen zullen desgevraagd aan de aandeelhouderscommissie tijdig alle inlichtingen en gegevens verstrekken die deze voor de vervulling van haar taak redelijkerwijs nodig heeft, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. -----
- 38.17. De aandeelhouderscommissie neemt ter uitvoering van haar in artikel 38.13 omschreven taak geen besluit voordat over de betrokken aangelegenheid ten



minste éénmaal in een vergadering van de aandeelhouderscommissie overleg is gepleegd door de aandeelhouderscommissie met (vertegenwoordigers van) zowel de directie als de raad van commissarissen. -----

38.18. De leden van de aandeelhouderscommissie ontvangen voor hun werkzaamheden geen vergoeding van de vennootschap. -----

38.19. De aandeelhouderscommissie kan een convenant sluiten met de directie en de raad van commissarissen voor het onder meer nader invullen van het periodiek overleg als bedoeld in artikel 20.6 en het voorleggen van besluiten als bedoeld in artikel 20.2 aan de algemene vergadering van aandeelhouders. Het convenant behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders. -----

HOOFDSTUK VII -----

Governancecommissie -----

Artikel 39. -----

39.1. De vennootschap heeft een governancecommissie bestaande uit ten minste drie (3) en ten hoogste vijf (5) leden. -----

39.2. Indien het aantal leden daalt beneden het in artikel 39.1 genoemde minimum aantal, dan deelt de governancecommissie dat aan de algemene vergadering van aandeelhouders mede. -----

39.3. De governancecommissie wijst uit haar midden een voorzitter, een plaatsvervangend voorzitter en al dan niet uit haar midden een secretaris en eventueel een plaatsvervangend secretaris aan. -----

39.4. Leden van de governancecommissie dienen voorzitter of lid te zijn van een College van Gedeputeerde Staten of van een College van Burgemeester en Wethouders van een aandeelhouder. -----

39.5. Een lid van de governancecommissie wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemd voor de (resterende) duur van de termijn waarvoor hij is benoemd in de in artikel 39.4 genoemde organen. In het geval van tussentijds defungeren van een lid van de commissie wordt de opvolger eveneens benoemd voor de in de vorige zin bedoelde (resterende) termijn waarvoor hij is benoemd tot voorzitter of lid van een in de vorige zin bedoeld orgaan. -----

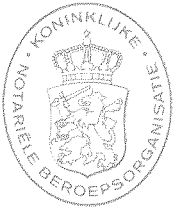
39.6. Indien het lidmaatschap van een lid van de governancecommissie eindigt en nog geen opvolger is benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders, kan de governancecommissie een waarnemend lid aanwijzen tot het moment dat in de vacature is voorzien. -----

39.7. Een lid van de governancecommissie kan zich tijdelijk laten vervangen door een andere bestuurder uit diens College van Gedeputeerde Staten of College van Burgemeester en Wethouders. -----

39.8. De governancecommissie kan een niet bindende voordracht voor de benoe-



- ming van een lid van de governancecommissie opmaken. -----
- 39.9. Bij de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders waarin de benoeming van leden van de governancecommissie aan de orde komt, worden de gegevens ten aanzien van een kandidaat gevoegd die worden voorgeschreven door de in artikel 39.17 bedoelde regeling. -----
- 39.10. Een lid van de governancecommissie defungeert van rechtswege met ingang van het tijdstip dat: -----
- a. hij niet meer voldoet aan de in artikel 39.4 omschreven kwaliteitseis; of --
 - b. de termijn waarvoor hij is benoemd als voorzitter of lid van een in artikel 38.4 genoemd college, is verstreken en geen herbenoeming plaatsvindt als voorzitter of lid van een hiervoor bedoeld college; of -----
 - c. hij wordt benoemd tot commissaris van de vennootschap. -----
- 39.11. Leden van de governancecommissie kunnen te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders uit hun functie worden ontheven. -----
- 39.12. Verder eindigt het lidmaatschap door opzegging door het lid aan de voorzitter of indien het de voorzitter betreft aan de plaatsvervangend voorzitter. -----
- 39.13. De governancecommissie ondersteunt de raad van commissarissen bij het uitvoeren van de verantwoordelijkheden op het terrein van bezoldiging als bedoeld in artikel 16.3, (her)benoeming en ontslag van leden van de directie en (her)benoeming van leden van de raad van commissarissen. -----
- 39.14. Tevens voorziet de governancecommissie de aanbevelingen van de raad van commissarissen terzake het bezoldigingsbeleid van advies ten behoeve van de algemene vergadering van aandeelhouders. -----
- 39.15. De governancecommissie heeft voorts de rechten en bevoegdheden als bedoeld in artikel 12.2, artikel 23.8 en artikel 24.4, indien en voorzover deze rechten en bevoegdheden door de algemene vergadering van aandeelhouders zijn overgedragen als bedoeld in voornoemde artikelen. -----
- 39.16. De governancecommissie is te allen tijde bevoegd, indien de governancecommissie dat noodzakelijk acht voor een zorgvuldige besluitvorming, om de algemene vergadering van aandeelhouders te raadplegen. -----
- 39.17. Nadere regels omtrent de vergaderingen van en de besluitvorming binnen de governancecommissie, de benoeming en het ontslag van de leden van de commissie en het lidmaatschap van de commissie, en de taken van de governancecommissie kunnen worden gegeven in een door de algemene vergadering van aandeelhouders vast te stellen reglement. -----
- De leden van de governancecommissie zijn aan dit reglement gebonden. -----
- 39.18. De directie en de raad van commissarissen zullen desgevraagd aan de governancecommissie tijdig alle inlichtingen en gegevens verstrekken die deze voor de vervulling van haar taak redelijkerwijs nodig heeft, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. -----



- 39.19. De governancecommissie neemt ter uitvoering van haar in artikel 39.13 omschreven taak geen besluit voordat over de betrokken aangelegenheid ten minste éénmaal in een vergadering van de governancecommissie overleg is gepleegd door de governancecommissie met (vertegenwoordigers van) zowel de directie als de raad van commissarissen. -----
- 39.20. De leden van de governancecommissie ontvangen voor hun werkzaamheden geen vergoeding van de vennootschap. -----

HOOFDSTUK VIII -----

Jaarrekening en bestuursverslag -----

Artikel 40. -----

- 40.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. -----
- 40.2. Binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn door de algemene vergadering van aandeelhouders met ten hoogste vijf maanden op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de directie de jaarrekening (bestaande uit de balans en de winst- en verliesrekening met toelichting) opgemaakt. -----
De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en commissarissen. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen dan wordt daarvan onder opgaaf van reden melding gemaakt. -----
De directie maakt binnen voornoemde termijn een bestuursverslag op. -----
- 40.3. De directie van de vennootschap zendt de jaarrekening toe aan de in artikel 23.9 bedoelde ondernemingsraad. -----
- 40.4. De algemene vergadering van aandeelhouders zal opdracht verlenen aan een deskundige of organisatie van deskundigen als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek teneinde de door de directie ontworpen jaarrekening alsmede - indien opgemaakt - het bestuursverslag te onderzoeken en daarover verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen. -----
- 40.5. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. -----
- 40.6. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening bij het handelsregister. -----

Artikel 41. -----

- 41.1. Indien de verlies- en winstrekening welke van de vastgestelde jaarrekening deel uitmaakt een bedrag aanwijst als verlies, zal dit verlies ten laste worden gebracht van de algemene reserve. Indien deze reserve daartoe niet toereikend is, zal het resterende verlies ten laste komen van de winsten van volgende jaren. -----
- 41.2. Indien de verlies- en winstrekening welke van de vastgestelde jaarrekening deel uitmaakt, een bedrag aanwijst als winst, kan de raad van commissarissen ten laste van die winst bedragen toevoegen aan de algemene reserves.



De resterende winst staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders. -----

- 41.3. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd tot uitkering van één of meer interim-dividenden en/of andere interim uitkeringen te besluiten, mits aan het vereiste van artikel 2:105 lid 2 Burgerlijk Wetboek is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek. -----

HOOFDSTUK IX -----

Statutenwijziging en ontbinding -----

Artikel 42. -----

- 42.1. Onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:123, 2:124 en 2:125 van het Burgerlijk Wetboek kan een besluit tot wijziging van deze statuten en tot ontbinding van de vennootschap slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste drie vierden van de uitgebrachte stemmen, in een algemene vergadering van aandeelhouders waarin ten minste drie vierden van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. -----

Een besluit tot wijziging van de statuten kan door de algemene vergadering van aandeelhouders worden genomen zonder goedkeuring van de directie en/of de raad van commissarissen. De directeuren en commissarissen worden voorafgaand aan de besluitvorming omtrent een wijziging van de statuten in de gelegenheid gesteld advies uit te brengen, welk advies binnen vijftien (15) dagen zal dienen te worden gegeven. -----

Indien echter door de directie een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan is het bepaalde in artikel 20.1.g van toepassing. -----

- 42.2. Is het vereiste kapitaal als in het artikel 42.1 bedoeld niet vertegenwoordigd, dan wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen. -----

Deze vergadering mag niet eerder dan drie weken doch niet later dan zes weken na de voorafgaande worden gehouden. -----

In deze vergadering kunnen besluiten tot wijziging van de statuten en tot ontbinding van de vennootschap worden genomen met een meerderheid van ten minste drie vierden van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het dan vertegenwoordigd kapitaal. In de oproeping tot die vergadering zal daarvan melding worden gemaakt. -----

- 42.3. Over een wijziging van de statuten en ontbinding van de vennootschap wordt geen besluit genomen, dan nadat de ondernemingsraad in de gelegenheid is gesteld zijn zienswijze te geven. -----

Artikel 43. -----

- 43.1. Bij ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door de directie onder toezicht van de raad van commissarissen, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders daaromtrent anders besluit. -----



- 43.2. Bij het besluit tot ontbinding wordt de beloning van de vereffenaars vastgesteld indien de directie niet met de vereffening is belast, en wordt voorts met inachtneming van de wettelijke bepalingen al datgene geregeld wat alsdan regeling behoeft. -----
- 43.3. De algemene vergadering kan bij haar besluit tot ontbinding bepalen dat het besluit pas op een later tijdstip, doch niet later dan zes maanden nadat het is opgenomen, in werking zal treden. -----

HOOFDSTUK X -----

Overgangsbepaling -----

Artikel 44. -----

- 44.1. Tot juni tweeduizend achttien en wel tot de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders waarin de jaarrekening over het boekjaar tweeduizend zeventien zal worden vastgesteld, zal artikel 21.2 luiden als volgt: -----
 "21.2. De raad van commissarissen bestaat uit minimaal drie (3) en maximaal vijf (5) natuurlijke personen. Het aantal commissarissen wordt vastgesteld door de raad van commissarissen. -----
 Is het aantal commissarissen minder dan drie (3), dan neemt de raad van commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental tot maximaal drie (3) leden." -----

SLOT -----

De bij deze akte betrokken comparant is mij, notaris, bekend. -----

WAARVAN AKTE -----

wordt verleden te Rotterdam op de datum als in het hoofd van deze akte is vermeld. -
 Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte en het geven van een toelichting daarop aan de comparant, heeft deze verklaard van de inhoud van deze akte te hebben kennisgenomen en met beperkte voorlezing in te stemmen. -----
 Na beperkte voorlezing overeenkomstig de wet is deze akte door de comparant en door mij, notaris, ondertekend. -----
 (Volgt ondertekening.) -----

VOOR AFSCHRIFT: