

NWB) BANK

STATUTEN

NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK N.V.

24 APRIL 2014

Inhoudsopgave

Naam en zetel	4
Doel	4
Kapitaal en storting op aandelen	5
Voorkeursrecht	7
Verkrijging van eigen aandelen	9
Vermindering van het geplaatste kapitaal	10
Aandelen	12
Register van houders van aandelen en van houders van een beperkt recht op deze aandelen	12
Levering van aandelen	13

Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen	14
Blokkeringsregeling	14
Bestuur	16
Raad van commissarissen	21
Raad van commissarissen. Benoeming. Ontslag	22
Boekjaar, balans en winst- en verliesrekening	28
Winstverdeling	30
Algemene vergaderingen van aandeelhouders	31
Statutenwijziging, ontbinding en liquidatie	36

Naam en zetel

Artikel 1

1.1 De vennootschap draagt de naam: Nederlandse Waterschapsbank N.V.

1.2 Zij is gevestigd te 's Gravenhage.

Doel

Artikel 2

2.1 Het doel van de vennootschap is het uitoefenen van het bankbedrijf ten behoeve van de publieke sector door:

- I. het verstrekken van kredieten:
 - a. aan provincies, gemeenten en waterschappen;
 - b. aan andere publiekrechtelijke en daarmee gelijk te stellen lichamen;
 - c. aan rechtspersonen en andere als zelfstandige eenheid of organisatie naar buiten optredende lichamen en samenwerkingsverbanden ten aanzien waarvan de zeggenschap rechtstreeks of middellijk door middel van aandelen of anderszins uitsluitend of in belangrijke mate bij een onder a of b bedoeld lichaam berust;
 - d. aan rechtspersonen en andere als zelfstandige eenheid of organisatie naar buiten optredende lichamen en samenwerkingsverbanden in het kader van onder meer publiek private samenwerking, ten aanzien waarvan de inkomsten voor de exploitatie uitsluitend of in belangrijke mate door één of meer onder a, b of c bedoelde lichamen wordt verschaft of zeker gesteld;
 - e. onder garantie van een onder a, b of c bedoelde rechtspersoon of ander als zelfstandige eenheid of organisatie naar buiten optredend lichaam of samenwerkingsverband;
- II. het aantrekken van gelden;
- III. het verlenen van andere diensten aan of ten behoeve van de onder I. bedoelde rechtspersonen en andere als zelfstandige eenheid of organisatie naar buiten optredende lichamen en

samenwerkingsverbanden;

- IV. het aangaan van transacties ter afdekking en beheersing van risico's;
- V. het verlenen van bemiddeling bij het verstrekken van kredieten als bedoeld onder I. door derden, alsmede het overnemen van geldleningen ten laste van de onder I. bedoelde lichamen;
- VI. het oprichten van, deelnemen in en samenwerken met rechtspersonen en andere als zelfstandige eenheid of organisatie naar buiten optredende lichamen en samenwerkingsverbanden, die uit hoofde van hun doelstelling het verwezenlijken van het in dit artikel 2.1 omschreven doel van de vennootschap kunnen bevorderen;
- VII. het verrichten van al hetgeen voor het in dit artikel 2.1 omschreven doel van de vennootschap bevorderlijk kan zijn.

- 2.2** De vennootschap verstrekt geen andere kredieten dan die, bedoeld in artikel 2.1.

Kapitaal en storting op aandelen

Artikel 3

- 3.1** Het maatschappelijk kapitaal bedraagt achttien miljoen vierhonderdduizend euro (€ 18.400.000,--), verdeeld in:
 - a. zesennegentigduizend (96.000) aandelen A, elk groot nominaal eenhonderdvijftien euro (€ 115,--);
 - b. zestienduizend (16.000) aandelen B, elk groot nominaal vierhonderdzesig euro (€ 460,--).
- 3.2** Uitsluitend de Staat der Nederlanden en andere publiekrechtelijke rechtspersonen kunnen aandeelhouder zijn.
- 3.3** Een aandeelhouder die niet of niet meer voldoet aan vorenomschreven kwaliteitseisen kan het aan zijn aandelen verbonden vergader- en stemrecht niet langer uitoefenen en zijn recht op uitkeringen is opgeschort.

- 3.4** Op verzoek van de aandeelhouder als bedoeld in artikel 3.3, dient de vennootschap binnen drie maanden één of meer gegadigden aan te wijzen aan wie de desbetreffende aandeelhouder al zijn aandelen zal kunnen overdragen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 13.
- 3.5** De algemene vergadering of, indien zij daartoe door de algemene vergadering is aangewezen, de directie onder voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen, is bevoegd tot uitgifte van nog niet geplaatste aandelen, alsmede tot de vaststelling van het tijdstip waarop en de voorwaarden waaronder zulks zal geschieden. Indien de algemene vergadering de directie aanwijst als het tot uitgifte van aandelen bevoegde orgaan, wordt bij een dergelijke aanwijzing tevens bepaald hoeveel aandelen door de directie mogen worden uitgegeven, alsmede de duur van de aanwijzing, welke ten hoogste vijf jaren kan bedragen. De aanwijzing kan telkens voor de duur van ten hoogste vijf jaren worden verlengd. De aanwijzing ontnemt de algemene vergadering de bevoegdheid tot uitgifte van nog niet geplaatste aandelen en kan niet worden ingetrokken, tenzij bij de aanwijzing anders mocht zijn bepaald.
- 3.6** Voor de geldigheid van het besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van aandelen van een zelfde soort aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.
- 3.7** De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing als hiervoor in artikel 3.5 bedoeld, de volledige tekst van dat besluit neer ten kantore van het handelsregister.
- 3.8** De vennootschap doet binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van aantal en soort.

- 3.9** Behoudens het in de wet bepaalde, zal uitgifte van aandelen nimmer beneden pari mogen geschieden.
- 3.10** Bij het nemen van elk aandeel A moet daarop ten minste het nominale bedrag worden gestort, behoudens het bepaalde in artikel 80, tweede lid, van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 3.11** Op de aandelen B wordt bij deelneming ten minste vijftwintig procent van het nominale bedrag gestort. Het niet gestorte deel van het nominaal bedrag behoeft eerst te worden gestort nadat de directie, gevolg gevend aan een besluit van de raad van commissarissen daartoe, het namens de vennootschap zal hebben opgevraagd.
- 3.12** Indien een aandeel voor een hoger bedrag dan het nominale bedrag wordt genomen, moet het verschil tussen die bedragen eveneens worden gestort bij het nemen van het desbetreffende aandeel.

Voorkeursrecht

Artikel 4

- 4.1** Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, tenzij de uitgifte geschiedt tegen inbreng anders dan in geld.
- 4.2** De directie kondigt een uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, aan alle aandeelhouders aan op het adres dat door de aandeelhouders is opgegeven als bedoeld in artikel 9.
- 4.3** Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.

4.4 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. Het voorkeursrecht kan ook, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door de directie onder voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen, indien zij bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht; zodanige aanwijzing kan slechts geschieden, indien de directie tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als bevoegd om tot uitgifte van aandelen te besluiten.

De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. De aanwijzing geldt slechts zolang een aanwijzing van de directie, als bedoeld in artikel 3.5 van kracht is.

Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing, als in dit artikel 4.4 bedoeld, is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. De vennootschap legt binnen acht dagen na het besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.

4.5 Voor uitgifte van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.

Artikel 5

Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; artikel 4 is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Verkrijging van eigen aandelen

Artikel 6

- 6.1** Verkrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 6.2** De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen verkrijgen, doch slechts om niet of indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.
- 6.3** Voor het vereiste in artikel 6.2 is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 98c, tweede lid, van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig artikel 6.2 niet toegestaan.
- 6.4** Verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de directie daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste twee jaar. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
- 6.5** De directie is na goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen met inachtneming van het in artikel 4 bepaalde te vervreemden.

- 6.6** Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan dan wel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht noch kan daarvoor het voorkeursrecht als bedoeld in artikel 4 worden uitgeoefend.
- 6.7** 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 de aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
- 6.8** De vennootschap kan eigen aandelen slechts in pand nemen indien:
- de in pand te nemen aandelen zijn volgestort;
 - het nominale bedrag van de in pand te nemen en reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen tezamen niet meer dan een tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt, en
 - de algemene vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.
- 6.9** Een dochtermaatschappij mag voor eigen rekening geen aandelen nemen of doen nemen in het kapitaal van de vennootschap. Zulke aandelen mogen dochtermaatschappijen slechts verkrijgen of doen verkrijgen, voor zover de vennootschap zelf ingevolge het hiervoor bepaalde eigen aandelen mag verkrijgen.

Vermindering van het geplaatste kapitaal

Artikel 7

- 7.1** De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal:

- a. door intrekking van aandelen, of
- b. door vermindering van het nominaal bedrag van aandelen bij statutenwijziging.

In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

- 7.2** Een besluit tot intrekking kan slechts aandelen betreffen, die de vennootschap zelf houdt.
- 7.3** Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen van een zelfde soort geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 7.4** Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen.
Zodanige terugbetaling of ontheffing kan slechts geschieden naar evenredigheid op alle aandelen.
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 7.5** Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid vereist van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
- 7.6** De oproeping tot een vergadering, waarin een in dit artikel 7 genoemd besluit zal worden genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Het bepaalde in artikel 24.2 en artikel 24.3 is zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing.

Aandelen

Artikel 8

- 8.1** De aandelen luiden op naam en worden doorlopend genummerd, de aandelen A van A1 af en de aandelen B van B1 af.
- 8.2** Voor de aandelen worden geen aandeebewijzen uitgereikt.
- 8.3** De vennootschap kan geen medewerking verlenen aan het certificeren van aandelen in haar kapitaal.

Register van houders van aandelen en van houders van een beperkt recht op deze aandelen

Artikel 9

- 9.1** De directie van de vennootschap houdt een register waarin de namen en de adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. Daarin worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op die aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig artikel 11 toekomen.
- 9.2** Iedere aandeelhouder is verplicht aan de directie zijn adres op te geven. Indien tevens een elektronisch adres bekend wordt gemaakt met als doel opneming in het aandeelhoudersregister, houdt deze bekendmaking

tevens de instemming in om alle kennisgevingen en mededelingen alsmede oproepingen voor een vergadering langs elektronische weg toegezonden te krijgen.

- 9.3** Het register wordt regelmatig bijgehouden; daarin wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.
- 9.4** De directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in artikel 11 bedoelde rechten toekomen.
- 9.5** De directie legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. De gegevens van het register omtrent niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs verstrekt.

Levering van aandelen

Artikel 10

- 10.1** Voor de levering van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het in de wet daaromtrent bepaalde, dan wel deze heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister als bedoeld in artikel 9.

10.2 In geval van levering van niet volgestorte aandelen wordt in het register bedoeld in artikel 9 van deze statuten mede de dag van levering aangetekend.

Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen

Artikel 11

- 11.1** Het bepaalde in artikel 10.1, eerste zin, vindt overeenkomstige toepassing op de vestiging en levering van het recht van vruchtgebruik en op de vestiging en levering van pandrecht op aandelen.
- 11.2** Op aandelen kan een recht van vruchtgebruik en/of een pandrecht worden gevestigd. Aan vruchtgebruikers en pandhouders komt het stemrecht op de aandelen niet toe.
- 11.3** Vruchtgebruikers en pandhouders hebben niet de rechten als bedoeld in het vierde lid van de artikelen 88 en 89 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 12

Indien een aandeel of een vruchtgebruik of pandrecht op een aandeel aan meer dan één (rechts)persoon toebehoort, kunnen de rechthebbenden zich slechts tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen door daartoe één persoon aan te wijzen door middel van schriftelijke kennisgeving aan de directie.

Blokkeringsregeling

Artikel 13

- 13.1** Voor een geldige overdracht van aandelen is de goedkeuring van de raad van commissarissen vereist.

- 13.2** Het verzoek tot die goedkeuring moet aan de raad van commissarissen worden gedaan onder opgave van het aantal aandelen dat, en de naam van de publiekrechtelijke rechtspersoon waaraan de verzoeker wil overdragen.
- 13.3** Het besluit van de raad van commissarissen op het verzoek wordt door de raad van commissarissen onverwijld aan de verzoeker meegedeeld.
- 13.4** De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend:
- indien een termijn van twee maanden is verstreken, zonder dat op het verzoek is beslist;
 - indien de raad van commissarissen niet gelijktijdig met de weigering van de goedkeuring aan de verzoeker opgave doet van een of meer gegadigden die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek om goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te kopen.
- 13.5** Is goedkeuring verleend of wordt deze geacht te zijn verleend, dan kan de verzoeker gedurende drie maanden daarna overgaan tot de overdracht, zoals die in zijn verzoek tot goedkeuring was omschreven.
- 13.6** Indien in een besluit, waarbij de goedkeuring niet is verleend, wel is opgegeven, welke gegadigde(n) bereid en in staat is/zijn al de aandelen, waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen, zal, tenzij betrokkenen anders overeenkomen, de prijs van de over te dragen aandelen worden vastgesteld door een onafhankelijke deskundige, daartoe op verzoek van de meest gerede partij aan te wijzen door de voorzitter van de Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie, tenzij partijen onderling overeenstemming over de deskundige bereiken.
- De directie zal aan de deskundige bij de prijsvaststelling haar volledige medewerking geven.
- Zodra de prijs aan de raad van commissarissen bekend is, deelt zij die onverwijld aan partijen mede. De koopovereenkomst komt slechts tot stand indien de verzoeker aan de raad van commissarissen, binnen een maand

nadat de prijs is meegedeeld, bericht dat hij de opgegeven gegadigde(n) en prijs accepteert.

- 13.7** De kosten van de prijsvaststelling komen ten laste van de vennootschap, tenzij de verzoeker zijn aanbod heeft ingetrokken, in welk geval de kosten van prijsvaststelling ten laste van de verzoeker en de vennootschap komen, ieder voor de helft.

Bestuur

Artikel 14

- 14.1** De vennootschap wordt bestuurd door een directie, welke uit een door de algemene vergadering te bepalen aantal van twee of meer directeuren bestaat. De algemene vergadering kan aan een directeur de titel van voorzitter van de directie toekennen.
- 14.2** Tot directeur kan slechts worden benoemd een natuurlijke persoon waarvan De Nederlandsche Bank N.V., of – indien van toepassing – de Europese Centrale Bank, voorafgaand aan de benoeming heeft verklaard dat deze persoon voldoet aan de vereisten van of krachtens de Wet op het financieel toezicht.
- 14.3** Bij de vervulling van hun taak richten de directeuren zich naar het belang van de vennootschap en wegen daartoe af de in aanmerking komende belangen van bij de vennootschap betrokkenen.
- 14.4** De directeuren worden, met inachtneming van het bepaalde in dit artikel 14, op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering voor een periode van vier jaren en treden af uiterlijk op de dag van de eerste algemene vergadering die wordt gehouden nadat vier jaren na hun laatste benoeming zijn verlopen. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden. De algemene vergadering kan een besluit tot het ontnemen van het bindende karakter

aan een voordracht tot benoeming van een directeur nemen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, in een vergadering waarin ten minste een derde van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd. Indien dit gedeelte ter vergadering niet is vertegenwoordigd, maar een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan de voordracht steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

14.5 De directeuren kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen, met dien verstande dat voor een besluit tot ontslag, anders dan op voorstel van de raad van commissarissen, de volstreekte meerderheid van het aantal geldig uitgebrachte stemmen is vereist, welke meerderheid ten minste een derde van het geplaatste kapitaal moet vertegenwoordigen. Indien dit gedeelte ter vergadering niet is vertegenwoordigd, maar een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontslag steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

14.6 Iedere directeur kan tevens door de raad van commissarissen worden geschorst. De raad van commissarissen is verplicht ingeval van schorsing een algemene vergadering bijeen te roepen, tegen een datum liggende uiterlijk binnen twee maanden na de dag waarop de schorsing werd uitgesproken. In deze vergadering wordt van die schorsing en van de redenen die daartoe aanleiding gaven, kennis gegeven. Voor zover en indien bedoelde vergadering niet wordt gehouden binnen evengenoemde termijn, dan wel de algemene vergadering niet besluit hetzij de schorsing te verlengen met inachtneming van het bepaalde in artikel 14.8, hetzij de geschorste directeur te ontslaan, is de schorsing geëindigd, uiterlijk op de datum na het verlopen van die termijn.

- 14.7** Aan iedere geschorste directeur wordt gelegenheid gegeven zich in de algemene vergadering te verantwoorden, hetzij in persoon, hetzij door een gemachtigde; de geschorste directeur kan zich voorts door een raadsman doen bijstaan.
- 14.8** Een schorsing kan, ook na te zijn verlengd, in totaal niet langer duren dan drie maanden. Als na verloop van die tijd nog geen beslissing is genomen over opheffing van de schorsing of het ontslag, eindigt de schorsing.
- 14.9** De directeuren verdelen hun werkzaamheden in overleg met de raad van commissarissen.
- 14.10** De directie vergadert zo dikwijls een directeur het verlangt. Zij besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen. Bij staking van stemmen beslist de voorzitter van de directie, indien de algemene vergadering een directeur een zodanige titel heeft toegekend. Indien aan geen van de directeuren de titel van voorzitter van de directie is toegekend, beslist bij staking van stemmen de raad van commissarissen.
- 14.11** Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen besluit van de directie kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen. Bij belet of ontstentenis van alle commissarissen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.
- 14.12** De algemene vergadering stelt het beleid op het terrein van de bezoldiging van de directie vast. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 383c tot en met e van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de directie betreffen. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere directeur worden vastgesteld door de raad van commissarissen binnen het door de algemene vergadering vastgestelde beleid.

Artikel 15

De directie stelt een reglement op, waarin onder meer regels worden gegeven omtrent de taakverdeling, werkwijze en besluitvorming van de directie, alsmede de wijze van informatieverschaffing aan de raad van commissarissen. Het opstellen en wijzigen van het reglement door de directie behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.

Artikel 16

16.1 Iedere directeur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.

16.2 De raad van commissarissen is bevoegd bij een daartoe strekkend besluit bepaalde, in dat besluit duidelijk te omschrijven, directiebesluiten aan zijn machtiging of goedkeuring te onderwerpen.

16.3 Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:

- a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
- b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een 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;
- c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde gedeelte van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans publiceert, de geconsolideerde balans, door haar of een dochtermaatschappij, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;

d. (des-)investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een derde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de vennootschap volgens haar balans of geconsolideerde balans met toelichting vereisen. Onder (des-)investeringen worden niet verstaan de onder artikel 2.1 onderdeel i tot en met v bedoelde activiteiten.

- 16.4** Het ontbreken van de goedkeuring van de raad van commissarissen of van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in artikel 16.2 of artikel 16.3 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan.
- 16.5** De directie en de raad van commissarissen verschaffen de algemene vergadering alle verlangde informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Indien door de directie en de raad van commissarissen op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.
- 16.6** De vennootschap kan eveneens worden vertegenwoordigd door procuratiehouders met inachtneming van eventuele beperkingen aan de vertegenwoordigingsbevoegdheid gesteld; deze beperkingen kunnen onder andere inhouden dat de betrokkene slechts gezamenlijk handelend met een andere procuratiehouder of een directeur de vennootschap kan vertegenwoordigen.
- 16.7** Bij belet of ontstentenis van een of meer directeuren zijn de overblijvende directeuren, respectievelijk, is de overblijvende directeur, tijdelijk met het bestuur belast, terwijl bij belet of ontstentenis van alle directeuren, respectievelijk van de (tijdelijk) enige directeur, de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur is belast, onverminderd zijn bevoegdheid om alsdan aan een of meer personen, al dan niet uit zijn midden, dit bestuur op te dragen tot uiterlijk het tijdstip waarop de toestand van belet of ontstentenis ten aanzien van ten minste één

directeur niet meer bestaat. De commissaris die tijdelijk voorziet in het bestuur bij belet en ontstentenis van directeuren treedt uit de raad van commissarissen om de bestuurstaak op zich te nemen.

Raad van commissarissen

Artikel 17

- 17.1** De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit een door de algemene vergadering vast te stellen aantal van ten minste vijf en ten hoogste negen leden. Is het aantal commissarissen minder dan vijf, dan neemt de raad van commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental. Een niet-voltallige raad van commissarissen blijft bevoegd rechtsgeldige besluiten te nemen.
- 17.2** Tot lid van de raad van commissarissen kan slechts worden benoemd een natuurlijke persoon waarvan De Nederlandsche Bank N.V., of – indien van toepassing – de Europese Centrale Bank, voorafgaand aan de benoeming heeft verklaard dat deze persoon voldoet aan de vereisten van of krachtens de Wet op het financieel toezicht.
- 17.3** De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de directie met raad ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en wegen daartoe af de in aanmerking komende belangen van bij de vennootschap betrokkenen.
- 17.4** 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.

- 17.5** Ieder lid van de raad van commissarissen beschikt over specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn rol binnen de raad van commissarissen. Daartoe wordt, zodra een vacature in de raad van commissarissen ontstaat, een individuele profielschets voor het nieuwe lid van de raad van commissarissen opgesteld die past binnen de profielschets als bedoeld in artikel 17.4 welke voor de gehele raad is opgesteld.
- 17.6** De directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens. 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.
- 17.7** De taakverdeling van de raad van commissarissen en zijn werkwijze worden neergelegd in een reglement.
- 17.8** Indien de raad van commissarissen niet is samengesteld conform de in artikel 17.1 voorgeschreven wijze, hebben de overige commissarissen alle rechten en bevoegdheden, welke aan de raad van commissarissen en zijn voorzitter zijn toegekend.

Raad van commissarissen Benoeming. Ontslag.

Artikel 18

- 18.1** De commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering voor een periode van vier jaren en treden af uiterlijk op de dag van de eerste algemene vergadering die wordt gehouden nadat vier jaren na hun laatste benoeming zijn verlopen. Herbenoeming kan ten hoogste eenmaal

voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden, tenzij bijzondere omstandigheden een tweede herbenoeming rechtvaardigen. Indien tussentijds in de raad van commissarissen een vacature ontstaat, wordt daarin zo spoedig mogelijk voorzien door de algemene vergadering.

- 18.2** Voor de benoeming van commissarissen wordt door de raad van commissarissen een bindende voordracht met inachtneming van het bepaalde in artikel 17 en – indien toepasselijk – artikel 18.3 opgemaakt, bevattende de naam van ten minste één kandidaat voor iedere te vervullen plaats. Van iedere kandidaat wordt meegedeeld 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 een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van de groep worden volstaan. De voordracht tot benoeming of herbenoeming wordt gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.
- 18.3** Voor twee leden van de raad van commissarissen geldt dat elke houder van aandelen in het kapitaal van de vennootschap die tevens waterschap is in de zin van de Waterschapswet (**'aandeelhouder-waterschap'**), bevoegd is om aan de raad van commissarissen een persoon aan te bevelen om als commissaris te worden voorgedragen door de raad van commissarissen. De aanbeveling wordt gemotiveerd en bevat de gegevens als vermeld in artikel 18.2, tweede en derde volzin. De aanbeveling wordt ingediend bij de directie waarna de directie deze onverwijld aan de raad van commissarissen doet toekomen. Meerdere aandeelhouderswaterschappen kunnen gezamenlijk een persoon aanbevelen. De directie doet tijdig mededeling aan elke aandeelhouder-waterschap dat voor een vacature in de raad van commissarissen het recht bestaat een (gezamenlijke) aanbeveling te doen overeenkomstig het bepaalde in dit artikel 18.3. Ingeval binnen een maand na de dagtekening van deze

mededeling geen schriftelijke aanbevelingen zijn ingediend, is de raad van commissarissen vrij in zijn voordracht.

Indien een of meer aanbevelingen zijn ingediend, plaatst de raad van commissarissen de aanbevolen persoon/personen op de voordracht, met dien verstande:

- a. dat de raad van commissarissen elke aanbevolen persoon marginaal toetst en bezwaar kan maken tegen een aanbevolen persoon op grond van de verwachting:
 - I. dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris, of
 - II. dat de raad van commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld, en
- b. dat in het geval meerdere aanbevelingen worden gedaan waartegen geen bezwaren bestaan als bedoeld onder a, de raad van commissarissen steeds kan besluiten een of meer aanbevolen personen niet op de voordracht te plaatsen, mits ten minste één aanbevolen persoon op de voordracht wordt geplaatst. Het besluit om een of meer aanbevolen personen niet op de voordracht te plaatsen behoeft geen motivering.

Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbevolen persoon/personen en hierdoor geen voordracht wordt opgemaakt, deelt hij aan de betrokken aandeelhouder(s)-waterschap(pen) het bezwaar gemotiveerd mee. Vervolgens worden de aandeelhouders-waterschappen eenmaal in de gelegenheid gesteld een nieuwe aanbeveling te doen overeenkomstig het bepaalde in dit artikel 18.3, uitgezonderd de vorige volzin en deze volzin. De termijn als bedoeld in artikel 18.4, tweede volzin, wordt alsdan verlengd met ten minste een maand.

18.4 Indien tot benoeming van een commissaris moet worden overgegaan, verzoekt de directie de raad van commissarissen schriftelijk een voordracht in te dienen met inachtneming van het bepaalde in artikel 17, artikel 18.2 en – indien toepasselijk – artikel 18.3. Ingeval binnen zes maanden na de dagtekening van dit verzoek geen voordracht is ingediend, is de algemene vergadering vrij in haar benoeming. De algemene vergadering kan een

besluit tot het ontnemen van het bindend karakter aan een voordracht tot benoeming van een commissaris nemen bij volstreckte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, in een vergadering waarin ten minste een derde van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd. Indien dit gedeelte ter vergadering niet is vertegenwoordigd, maar een volstreckte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindend karakter aan de voordracht steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij volstreckte meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal. Indien de voordracht één kandidaat voor een te vervullen plaats bevat, heeft een besluit over de voordracht tot gevolg dat de kandidaat is benoemd, tenzij het bindend karakter aan de voordracht wordt ontnomen.

- 18.5** De commissarissen kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen, met dien verstande dat voor een besluit tot ontslag een volstreckte meerderheid van het aantal geldig uitgebrachte stemmen is vereist, welke meerderheid ten minste een derde van het geplaatste kapitaal moet vertegenwoordigen. Indien dit gedeelte ter vergadering niet is vertegenwoordigd, maar een volstreckte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontslag steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij volstreckte meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.
- 18.6** De algemene vergadering stelt de bezoldiging van de raad van commissarissen vast, onafhankelijk van de blijkens de vastgestelde winst- en verliesrekening van de vennootschap behaalde jaarwinst. In de uitoefening van hun functie gemaakte kosten worden vergoed.
- 18.7** De raad van commissarissen bepaalt periodiek het maximum waarvoor de vennootschap geldleningen met een looptijd van twee jaar of langer mag aantrekken.

- 18.8** De raad van commissarissen kan bepalen dat een of meer van zijn leden, al dan niet vergezeld door een deskundige als bedoeld in artikel 18.9, toegang zal/zullen hebben tot de bedrijfsruimten van de vennootschap, en bevoegd zal/zullen zijn inzage te nemen van de boeken, correspondentie en andere bescheiden en kennis te nemen van alle overige voor de uitoefening van zijn taak relevante informatie. De raad van commissarissen kan ook bepalen dat slechts een gedeelte van de in de vorige volzin genoemde bevoegdheden kunnen worden uitgeoefend.
- 18.9** De raad van commissarissen kan, op kosten van de vennootschap, adviezen inwinnen van deskundigen op zodanige gebieden als hij voor de juiste uitoefening van zijn taak wenselijk acht. Voor zover zulks niet door de algemene vergadering is geschied, benoemt de raad van commissarissen de accountant van de vennootschap, als bedoeld in artikel 393, eerste lid, van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 19

- 19.1** De raad van commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter en een vicevoorzitter. De voorzitter is geen voormalig directeur van de vennootschap. De raad van commissarissen wordt ondersteund door de secretaris van de vennootschap. De secretaris van de vennootschap wordt, al dan niet op initiatief van de raad van commissarissen, benoemd en ontslagen door de directie, na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen. De taken en bevoegdheden van de secretaris van de vennootschap worden in een reglement van de raad van commissarissen nader geregeld.
- 19.2** De raad van commissarissen kan uit zijn midden commissies samenstellen, die een door de raad van commissarissen te bepalen taak hebben. De raad van commissarissen geeft bij reglement nadere regels voor deze commissies.
- 19.3** De raad van commissarissen vergadert ten minste zes keer per jaar en verder zo dikwijls de voorzitter dit nodig oordeelt. De voorzitter en, bij

zijn belet of ontstentenis, de vice-voorzitter is tot bijeenroeping verplicht als twee commissarissen hem dit verzoeken. Een en ander dient te geschieden met inachtneming van een termijn van ten minste acht dagen, die van oproeping en die van de vergadering niet meegerekend. De vergaderingen worden gehouden ter plaatse en ten tijde door degene(n), door wie de vergadering is belegd, vast te stellen.

- 19.4** Vergaderingen van de raad van commissarissen kunnen slechts worden gehouden indien ten minste de meerderheid van de leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Commissarissen kunnen zich slechts krachtens schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen, welke volmacht uitsluitend aan een medecommissaris kan worden verleend. Onder schriftelijke volmacht wordt verstaan elke via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen volmacht.
- 19.5** Bij ontstentenis van de voorzitter fungeert als zodanig de vice-voorzitter; bij afwezigheid van de secretaris voorziet de vergadering in die functie.
- 19.6** De raad van commissarissen neemt alle besluiten met volstreekte meerderheid van stemmen. Indien na twee stemmingen de stemmen staken, komt geen besluit tot stand. Blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
- 19.7** Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.
- 19.8** Desgevraagd woont de directie de vergaderingen van de raad van commissarissen bij, en verstrekt daarbij de raad van commissarissen alle gevraagde inlichtingen; zij heeft alsdan een adviserende stem.

- 19.9** Van het verhandelde in een vergadering worden notulen gehouden. De notulen worden hetzij staande de vergadering, hetzij door een volgende vergadering vastgesteld.
- 19.10** Bij belet of ontstentenis van een of meer commissarissen zijn de overblijvende commissarissen, respectievelijk, is de overblijvende commissaris, tijdelijk met het toezicht en de overige taken van de raad van commissarissen belast, terwijl bij belet of ontstentenis van alle commissarissen, respectievelijk van de (tijdelijk) enige commissaris, de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt benoemd, tijdelijk met het toezicht en de overige taken van de raad van commissarissen is belast.
- 19.11** De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits dit schriftelijk, via elk gangbaar communicatiekanaal overgebracht, geschiedt en voorts het te nemen besluit aan iedere commissaris ter kennis is gebracht, geen van de commissarissen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet, en meer dan de helft van de commissarissen zich ten gunste van het betrokken voorstel heeft verklaard. Een aldus genomen besluit wordt voorgelezen in de eerstvolgende vergadering.

Boekjaar, balans en winst- en verliesrekening

Artikel 20

- 20.1** Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 20.2** De boeken van de vennootschap worden op eenendertig december van elk jaar afgesloten en daaruit wordt door de directie binnen vier maanden na afloop van het boekjaar de jaarrekening, bestaande uit de balans en

de winst- en verliesrekening met toelichting, opgemaakt, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, welke stukken vervolgens ter fine van advies aan de raad van commissarissen worden aangeboden.

- 20.3** De jaarrekening wordt gecontroleerd door een daartoe door de algemene vergadering aangewezen deskundige als bedoeld in artikel 393, eerste lid, van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, die daaromtrent verslag uitbrengt aan de directie en aan de raad van commissarissen en een verklaring aflegt.
- 20.4** De jaarrekening gaat vergezeld van een verslag van de directie omtrent de gang van zaken van de vennootschap en het gevoerde beheer in het afgelopen boekjaar, welk verslag voldoet aan de vereisten zoals gesteld in artikel 391 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 20.5** De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en door alle leden van de raad van commissarissen. Indien enige handtekening ontbreekt, wordt de reden daarvan meegedeeld.
- 20.6** De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot decharge van een directeur of commissaris.
- 20.7** Van de dag van de oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering liggen de in de voorgaande leden van dit artikel 20 bedoelde stukken met het advies van de raad van commissarissen en de krachtens artikel 392 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek aan deze stukken toe te voegen gegevens ten kantore van de vennootschap ter inzage voor aandeelhouders, die daarvan kosteloos afschrift kunnen verkrijgen. Voorts liggen deze stukken zolang zij niet ten kantore van het handelsregister zijn neergelegd ter inzage van – en zijn daarvan afschriften tegen kostprijs verkrijgbaar voor – anderen dan de personen in de vorige zin bedoeld.

20.8 De algemene vergadering kan decharge verlenen aan de directeuren en aan de raad van commissarissen voor het door hen gevoerde beheer respectievelijk het door hen gehouden toezicht gedurende het boekjaar waarover de stukken handelen, behoudens de wettelijke bepalingen en voor zover van het door hen gevoerde beheer respectievelijk van het door hen gehouden toezicht uit die stukken blijkt.

Winstverdeling

Artikel 21

21.1 Winstuitkeringen kunnen slechts plaatshebben, voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.

21.2 De blijkens de vastgestelde winst- en verliesrekening behaalde jaarwinst wordt als volgt aangewend:

- a. de directie is bevoegd met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen de winst geheel of gedeeltelijk toe te voegen aan de reserves;
- b. de na reservering eventueel resterende winst staat ter beschikking van de algemene vergadering;
- c. voor zover de algemene vergadering niet besluit tot uitkering van winst over enig boekjaar, wordt deze winst aan de reserves toegevoegd.

21.3 De algemene vergadering kan uitsluitend op grond van een door de raad van commissarissen goedgekeurd voorstel van de directie besluiten tot uitkering van winst ten laste van een voor uitkering vatbare reserve.

21.4 Voor zover er winst in de vennootschap is, kan de directie onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot uitkering

van een interim-dividend, met inachtneming van het in artikel 21.1 en artikel 21.2 bepaalde, blijkens een tussentijdse vermogensopstelling overeenkomstig het bepaalde in artikel 105, vierde lid, van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

- 21.5** De algemene vergadering kan op een door de directie – onder goedkeuring van de raad van commissarissen – gedaan voorstel besluiten aan de aandeelhouders, ten laste van het hun toekomende deel van de winst, als dividend of interim-dividend andere waarden dan contanten uit te keren.

Artikel 22

- 22.1** Het dividend wordt betaalbaar gesteld ter plaatse en ten tijde door de directie te bepalen. Het dividend mag niet later betaalbaar worden gesteld dan veertien dagen na de dag van de vergadering waarin het is vastgesteld.
- 22.2** Dividenden waarover binnen vijf jaar na hun opeisbaarheid niet is beschikt, vervallen aan de vennootschap.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders

Artikel 23

- 23.1** De algemene vergaderingen van aandeelhouders, zowel de jaarlijkse, bedoeld in artikel 20, als buitengewone, worden gehouden te 's Gravenhage.
- 23.2** Aandeelhouders worden door de directie of door de raad van commissarissen, ten minste veertien dagen tevoren, de dag van de bijeenroeping en die van de vergadering niet meegerekend, tot

de algemene vergadering bijeengeroepen, door een schriftelijke kennisgeving gericht aan hun adressen, vermeld in het in artikel 9 bedoelde register. Indien een aandeelhouder hiermee instemt, kan de oproeping aan hem geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door de desbetreffende aandeelhouder voor dit doel aan de vennootschap is bekendgemaakt.

23.3 Buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van commissarissen en/of de directie die gewenst achten.

23.4 In geval aandeelhouders, vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal, dan wel de Staat der Nederlanden, ongeacht het door hem gehouden gedeelte van het geplaatste kapitaal, bij aangetekend schrijven aan de directie en/of aan de raad van commissarissen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen, het verzoek hebben gericht een algemene vergadering bijeen te roepen en noch de directie noch de raad van commissarissen, daartoe in dit geval steeds gelijkelijk bevoegd, aan dit verzoek gevolg heeft gegeven, zodanig dat de algemene vergadering binnen zes weken na het verzoek kan worden gehouden, kunnen de verzoekers respectievelijk kan de verzoeker door de voorzieningenrechter van de rechtbank binnen wier rechtsgebied de vennootschap is gevestigd, worden gemachtigd zelf de oproeping te doen.

Artikel 24

24.1 De oproeping tot de algemene vergadering behelst tijdstip en plaats van de vergadering, de vermelding van de te behandelen onderwerpen of de mededeling dat aandeelhouders daarvan ten kantore van de vennootschap kennis kunnen nemen.

- 24.2** Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging zal worden gedaan, moet dit steeds bij de oproeping zelf worden vermeld. Degenen die de oproeping doen, moeten tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap nederleggen ter inzage voor iedere aandeelhouder tot de afloop van de vergadering.
- 24.3** De agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders, als bedoeld in artikel 20, vermeldt onder meer de volgende punten:
- a. behandeling van het jaarverslag;
 - b. vaststelling van de jaarrekening;
 - c. vaststelling van de bestemming van de eventueel resterende winst, als bedoeld in artikel 21.2;
 - d. verlening van decharge aan de directeuren;
 - e. verlening van decharge aan de commissarissen;
 - f. voorziening in eventuele vacatures;
 - g. andere voorstellen door de raad van commissarissen of de directie;
 - h. andere voorstellen door een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, dan wel de Staat der Nederlanden ongeacht het door hem gehouden gedeelte van het geplaatste kapitaal, indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek niet later dan op de dertigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen.
- 24.4** Vanaf de dag van de oproeping van een vergadering kunnen aandeelhouders kosteloos afschrift verkrijgen van de agenda en, in voorkomend geval, van een voorstel als bedoeld in artikel 24.2.

Artikel 25

- 25.1** De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens ontstentenis door de vice-voorzitter. Bij ontstentenis ook van laatstgenoemde, wordt de algemene vergadering

voorgezeten door de in anciënniteit oudst aanwezige commissaris. Indien geen van de commissarissen aanwezig is, wijst de algemene vergadering zelf haar voorzitter aan.

- 25.2** De voorzitter wijst een secretaris aan die notulen maakt van de vergadering. Deze notulen worden uiterlijk drie maanden na afloop van de algemene vergadering ter beschikking gesteld, waarna aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid hebben om op de notulen te reageren. De notulen worden vervolgens door de voorzitter en de secretaris vastgesteld.

Artikel 26

- 26.1** Met uitzondering van de gevallen waarvoor bij de wet of deze statuten een grotere meerderheid is voorgeschreven, worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte geldige stemmen.
- 26.2** Voor elk aandeel A wordt één stem uitgebracht, voor elk aandeel B vier stemmen. Blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
- 26.3** Geldige stemmen kunnen ook worden uitgebracht voor de aandelen van hen, aan wie uit andere hoofde dan als aandeelhouder van de vennootschap door het te nemen besluit enig recht jegens de vennootschap zouden worden toegekend of die daardoor van enige verplichting jegens haar zouden worden ontslagen.
- 26.4** Stemming over personen geschiedt bij gesloten, ongetekende briefjes, over zaken mondeling, in beide gevallen tenzij de voorzitter van de vergadering zonder tegenspraak uit de vergadering een andere wijze van stemmen bepaalt. Bij staken van stemmen over personen wordt herstemd tussen de twee personen die bij de eerste stemming het grootste aantal stemmen hebben verkregen, en is hij gekozen, op wie bij de herstemming de meeste stemmen zijn uitgebracht. Bij staking van stemmen bij de herstemming beslist het lot.

Bij staking van stemmen over zaken heeft een tweede stemming plaats; in geval alsdan wederom de stemmen staken, is het voorstel verworpen.

- 26.5** Aandeelhouders kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen; een daartoe strekkende volmacht is niet langer dan gedurende het lopende kalenderjaar van kracht. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt ook voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.
- 26.6** Voor zover de directie daartoe besluit, is iedere aandeelhouder bevoegd om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, mits de aandeelhouder via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en kan deelnemen aan de beraadslaging. De directie is bevoegd bij reglement voorwaarden te stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel. Indien de directie van deze bevoegdheid gebruik heeft gemaakt, worden de voorwaarden bij de oproeping bekend gemaakt.
- 26.7** Aandeelhouders kunnen alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen buiten vergadering nemen. Een dergelijk besluit is slechts geldig, indien alle stemgerechtigde aandeelhouders schriftelijk ten gunste van het desbetreffende voorstel stem hebben uitgebracht. Aan de eis van schriftelijkheid wordt ook voldaan indien de stem door middel van een elektronisch communicatiemiddel is uitgebracht.

Statutenwijziging, ontbinding en liquidatie

Artikel 27

- 27.1** Voor een besluit, houdende wijziging van de statuten en/of ontbinding van de vennootschap, is een meerderheid van meer dan twee derden van de uitgebrachte geldige stemmen vereist. Indien het een besluit tot ontbinding van de vennootschap betreft, dient in de desbetreffende vergadering ten minste de helft van het geplaatste kapitaal te zijn vertegenwoordigd.
- 27.2** Is ter vergadering waarin een voorstel tot ontbinding van de vennootschap aan de orde is, minder dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd, dan wordt een tweede vergadering bijeengeroepen, te houden binnen vier weken na de eerste vergadering, welke beslist met meer dan twee derden van de uitgebrachte geldige stemmen, ongeacht het vertegenwoordigd kapitaal. Bij de oproeping tot de tweede vergadering wordt vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen, ongeacht het vertegenwoordigd kapitaal.

Artikel 28

- 28.1** De liquidatie geschiedt door de directie onder toezicht van de raad van commissarissen.
- 28.2** Gedurende de liquidatie blijven de statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 28.3** De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen.
- 28.4** De algemene vergadering is bevoegd aan de vereffenaars en de leden van de raad van commissarissen zodanige beloning toe te kennen als zij gewenst acht.

- 28.5** Hetgeen na voldoening van de schuldeisers overblijft, wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot het bedrag dat op de door hen gehouden aandelen daadwerkelijk is gestort, agio daaronder uitdrukkelijk begrepen.

NWB) BANK