

Statenvoorstel 71/12 A

Voorgestelde behandeling :

PS-vergadering : 7 december 2012

Statencommissie : Commissie voor Economische Zaken en
Bestuur, 9 november 2012

Onderwerp

Aanpassing organisatiestructuur N.V. Brabantse
Ontwikkelingsmaatschappij (BOM)

Datum

9 oktober 2012

Documentnummer

3285714

Directie

Economie & Mobiliteit

Bijlage(n)

5

Aan Provinciale Staten van Noord-Brabant,

Samenvatting

Dit Statenvoorstel heeft als onderwerp de aanpassing van de organisatiestructuur van de N.V. Brabantse Ontwikkelingsmaatschappij (BOM) in de vorm van een holdingstructuur, vooralsnog te benoemen als N.V. "BOM-Holding" en is in feite de juridische voortzetting van de huidige N.V. BOM. Met ingang van 1 januari 2013 zal de N.V. BOM-Holding operationeel zijn. BOM-Holding zal voor 100% in handen zijn van de provincie en uitsluitend fungeren als houdstermaatschappij van de volgende dochters:

- De B.V. "BOM Nieuw" (een nieuwe B.V. voor de huidige BOM-eenheden: Ontwikkeling & Innovatie en Investeringsbevordering);
- De "PB B.V." (een nieuwe B.V. voor de huidige BOM-eenheid Participatiebedrijf & Beheer);
- De "PB Nieuw" B.V. (op te richten uitsluitend voor toekomstige participaties met nieuwe middelen, zoals onder andere nieuwe fondsen);
- De bestaande BOM Vastgoed B.V. (voor kantoorlocatie huidige BOM);
- De bestaande BHB B.V. (Brabantse Herstructureringsmaatschappij Bedrijventerreinen), waar BOM-eenheid Bedrijventerreinen wordt ondergebracht;
- OLSP Holding B.V.

De Rijksoverheid en BOM-Holding worden de enige aandeelhouders in de B.V. BOM Nieuw, evenals dit voor de PB B.V. zal gelden.

Deze situatie sluit geheel aan op de aandelenverdeling binnen de huidige N.V. BOM. Om fiscale redenen zal de positie van de provincie in beide maatschappijen wijzigen in die van meerderheidsaandeelhouder (nieuwe situatie wordt 50,1% aandelenbezit door provincie; thans nog 42,38%). De verschuiving in de positie van de huidige aandeelhouders N.V. BOM vereist overdracht van aandelen, evenals dat het geval is met betrekking tot BOM Vastgoed B.V. (i.v.m. kantoorlocatie BOM). Tussen de aandeelhouders BOM en Rijksoverheid (i.c. ministerie EL&I) is afgesproken dit met ‘gesloten beurzen’ af te wikkelen, in die zin dat de transacties door middel van langlopende leningsconstructies worden geregeld.

Van de overige dochters wordt BOM-Holding 100% aandeelhouder en speelt bovenstaande niet.

Provinciale Staten worden in de gelegenheid gesteld om hun wensen en bedenkingen aan te geven over dit dossier.

Datum

9 oktober 2012

Documentnummer

3285714

1. Inleiding

1.1. Waarom nieuwe structuur

De directe aanleiding voor de opzet van een nieuwe organisatiestructuur van de huidige N.V. BOM in de vorm van de BOM-Holding is het standpunt van de minister van Economische Zaken, Landbouw en Innovatie (EL&I) betreffende het dossier Oss Life Science Park (OLSP). Om de huidige N.V. BOM 100% aandeelhouder te laten zijn van OLSP Holding B.V. was toestemming van de Rijksoverheid (minister EL&I) als meerderheidsaandeelhouder BOM vereist. Deze toestemming werd verleend op voorwaarde dat er een Holding zou worden opgezet, waarvan de provincie 100% aandelen houdt. Deze Holding zou dan op haar beurt 100% van de aandelen OLSP B.V. houden. Eveneens zouden de aandelen BHB B.V. geheel in bezit moeten zijn van de nieuw op te zetten Holding.

Beweegreden van de minister van EL&I om – via de BOM – niet in het OLSP te participeren met een aandelenpositie, is zijn standpunt dat de Rijksoverheid met het initiatief OLSP geen onverhoopt financieel risico wil lopen. Ten aanzien van de BHB B.V. wenst de minister de indirecte betrokkenheid (namelijk via de BOM) te beëindigen, omdat herstructurering van bedrijventerreinen niet behoort tot het beleidsveld van het ministerie.

1.2. Nieuwe structuur

Als houdstermaatschappij, waarvan de provincie 100% van de aandelen houdt, fungeert een Holding, vooralsnog te benoemen als N.V. “BOM Holding”. Deze Holding is juridisch gezien in feite de oude N.V. BOM, maar waarvan alle werkvelden/eenheden zijn afgesplitst en ondergebracht in nieuw opgezette dochters. Daarmee is de huidige N.V. BOM getransformeerd naar een zuivere houdstermaatschappij.

Onder deze houdstermaatschappij worden de volgende dochters in de juridische B.V.-vorm gebracht:

- De B.V. “BOM Nieuw” (een nieuwe B.V. voor de huidige BOM-eenheden: Ontwikkeling & Innovatie en Investeringsbevordering);
- De “PB B.V.” (een nieuwe B.V. voor de huidige BOM-eenheid Participatiebedrijf & Beheer);
- De “PB Nieuw” B.V. (op te richten uitsluitend voor toekomstige participaties met nieuwe middelen, zoals onder andere nieuwe fondsen);
- De bestaande BOM Vastgoed B.V. (voor kantoorlocatie huidige BOM);
- De bestaande BHB B.V. (Brabantse Herstructureringsmaatschappij Bedrijventerreinen), waar tevens BOM-eenheid Bedrijventerreinen wordt ondergebracht;
- OLSP Holding B.V. (blijft verder buiten beschouwing in dit voorstel).

Datum

9 oktober 2012

Documentnummer

3285714

Beweegreden om de huidige eenheid Participatie & Beheer onder te brengen in een aparte B.V. is om de aansprakelijkheden, die mogelijk kunnen ontstaan als gevolg van gehouden deelnemingen in bedrijven, te beperken en te ‘isoleren’ van de andere bedrijfseenheden. Bovendien is deze aparte constructie wenselijker geworden uit het oogpunt van beperking aansprakelijkheid en transparantie, in geval ook derden mee participeren binnen de huidige deelnemingen van de BOM. Tot slot is het naar partijen toe transparanter als aangegeven kan worden dat de PB B.V. een aparte onderneming is, met een eigen resultaatrekening. Ook bij de Regionale Ontwikkelingsmaatschappij N.V. Oost (Gelderland/Overijssel) is een apart participatiebedrijf operationeel: de PPM Oost.

Voor nieuwe, toekomstige participaties met nieuwe middelen (o.a. nieuwe, provinciale fondsen, private risicokapitaalverschaffers, etc.) wordt de PB Nieuw B.V. opgericht, waarin de Rijksoverheid niet deelneemt met aandelen. Het huidige provinciale Spin-Off Fonds en het recente Biobased Fonds zullen worden opgehangen aan deze nieuwe B.V.

Verder wordt in dit nieuwe model de huidige BOM-eenheid Bedrijventerreinen ondergebracht bij de al bestaande BHB B.V. Dit uit overwegingen van inhoudelijke effectiviteit en bedrijfsmatige efficiëntie. BOM Vastgoed B.V. tot slot (waarin Rijksoverheid/ministerie EL&I een bezit heeft van 57,62%; cfm. haar huidige aandelenbelang in BOM) gaat niet mee naar de B.V. BOM Nieuw, maar wordt een dochter van de BOM-Holding.

Bijlage 2 geeft de nieuwe structuur schematisch weer; bijlage 1 de oude structuur.



Bij beide aandeelhouders en de Raad van Commissarissen/directie van de huidige N.V. BOM bestaat de intentie om dit alles nú te realiseren, tegelijk met de inrichting van de holdingstructuur.

Datum

9 oktober 2012

Documentnummer

3285714

1.3. Verhouding aandelenbezit versus fiscaliteiten

De Rijksoverheid en N.V. BOM-Holding worden de enige aandeelhouders in de B.V. BOM Nieuw, evenals dit voor de PB B.V. zal gelden. Deze situatie sluit geheel aan op de aandelenverdeling binnen de huidige N.V. BOM. Thans is deze verhouding: Rijksoverheid 57,62% aandelen BOM, provincie 42,38%.

Aangezien ervoor gekozen is om het personeel in dienst te laten bij de Holding en vervolgens te laten inhuren door de verschillende dochtermaatschappijen is BTW-afdracht aan de orde, specifiek in geval van de B.V. BOM Nieuw en de PB B.V. (wegens meerderheidsaandeel Rijksoverheid). Hierdoor is sprake van een aanzienlijke loonkostenstijging. Deze situatie kan voorkomen worden door een fiscale eenheid ter zake de Omzetbelasting te realiseren tussen BOM-Holding en beide hiervoor genoemde dochtermaatschappijen. Om dit te realiseren dient de provincie Noord-Brabant zowel in de B.V. BOM Nieuw als in de PB B.V. meerderheidsaandeelhouder te worden. Wij zijn daarom voornemens 50,1% van de aandelen B.V. BOM Nieuw en PB B.V. te gaan houden. Met de minister van EL&I is hierover een akkoord bereikt. De Rijksoverheid zal haar aandelenpositie dus wijzigen van nu 57,62% naar 49,9% van de aandelen. Met deze constructie verwerven wij 7,72% extra aandelen en kan de BTW-afdracht voorkomen worden, ervan uitgaande dat de fiscale eenheid betreffende de Omzetbelasting zal worden gerealiseerd.

Van de overige dochters wordt BOM-Holding 100% aandeelhouder (en daarmee 'op afstand' dus de provincie). De geschetste BTW-problematiek speelt in die gevallen niet.

1.4. Financiële implicaties

De verschuiving in de positie van de huidige aandeelhouders N.V. BOM vereist een overdracht van 7,72% aandelen BOM van de Rijksoverheid naar de provincie Noord-Brabant. Ook vereist het een verschuiving van 7,72% in het eigendomsdeel (nu 57,62% Rijksoverheid) in de kantoorlocatie BOM in Tilburg. Thans is de Rijksoverheid indirect eigenaar van die aandelen, maar in de nieuwe setting wordt de Holding voor 100% aandeelhouder. Aan de hiervoor benodigde overdracht van Rijks-aandelen zal de Rijksoverheid meewerken. Wel stelt zij als voorwaarde dat bij eventuele verkoop van de onroerende zaak aan haar een bedrag wordt uitbetaald, dat zij zou hebben ontvangen indien de oude aandelenverhouding nog van kracht was.

De minister van EL&I staat op het standpunt beide transacties met ‘gesloten beurzen’ uit te voeren. Dit wil zeggen dat de overdracht van de aandelen en van het eigendomsdeel vastgoed niet in contant geld zal worden gerealiseerd. In plaats daarvan zullen tussen het ministerie EL&I en de provincie Noord-Brabant twee leningsovereenkomsten worden afgesloten: één voor de aandelenoverdracht en één voor de overdracht van het eigendomsdeel van pand en grond. Deze overeenkomsten moeten nog worden uitgewerkt. Gekoerst wordt op een langlopende, renteloze lening, waarbij het pas tot een daadwerkelijke financiële afwikkeling richting ministerie zal komen als: (1) er sprake zou zijn van winst-/dividenduitkering, (2) liquidatie plaatsvindt van de B.V. BOM Nieuw en/of de PB B.V., (3) wordt overgegaan tot vervreemding van het vastgoed. Op dit moment zijn er met de noodzakelijke overdrachtstransacties daarom geen financiële gevolgen aan de orde.

Datum

9 oktober 2012

Documentnummer

3285714

1.5. Governance

Het *bestuur* van de N.V. BOM-Holding zal gevormd worden door een statutaire directeur, met de mogelijkheid tot benoeming van een tweede, statutaire directeur. Bij de start wordt uit efficiency-overwegingen ervoor gekozen het bestuur van de Holding en dat van B.V. BOM Nieuw, BOM Vastgoed B.V. en van BHB B.V. qua samenstelling hetzelfde te laten zijn. Voor een groot deel wordt deze personele unie ook al gehanteerd in de huidige structuur.

Ook de PB B.V. en de B.V. PB Nieuw zullen een statutair directeur kennen, met een personele unie tussen de directies van beide BV's.

Bij eventuele uitbreiding van activiteiten zal bezien worden of de constructie met personele unies op directieniveau op termijn nog haalbaar en/of gewenst is.

Het toezicht op het bestuur van N.V. BOM-Holding wordt uitgeoefend door de *Raad van Commissarissen* (RvC), met een minimum aantal van drie en een maximum aantal van vijf commissarissen. Uit efficiency-overwegingen wordt voorzien in een personele unie tussen de RvC's van de Holding en de dochtermaatschappijen. Een door de provincie voorgedragen commissaris zal tot voorzitter van de RvC's worden gekozen. De voordracht van de commissarissen op voordracht van de provincie zal plaatsvinden door middel van een open en transparante procedure en zal zijn gebaseerd op een profielschets, die tot stand is gekomen volgens het door Provinciale Staten vastgestelde protocol.

Voor de PB B.V. en de B.V. PB Nieuw zullen *Investeringscommissies* (IC's) worden ingesteld, met ook hier een personele unie. De BHB B.V. ten slotte, zal eveneens overgaan tot instelling van een eigen IC, en dat in de plaats van de thans operationele RvC BHB. Deze zal worden ontbonden. De IC's hebben een zelfstandige beslissingsbevoegdheid. RvC's zijn met name verantwoordelijk voor het toezicht.



Bij de BHB had de RvC in de ‘oude situatie’ een dubbelrol. Deze situatie wordt met deze nieuwe structuur tevens ‘gerepareerd’.

Datum

9 oktober 2012

Documentnummer

3285714

De leden van de RvC zullen door de aandeelhouders worden voorgedragen (zie ook hiervoor). De benoeming vindt plaats door de *Algemene Vergadering van Aandeelhouders* (AVA) van de Holding. Leden van de IC's zullen eveneens worden benoemd door de AVA.

Mocht blijken dat de constructie met personele unies op termijn niet werkbaar is wegens een groter wordende werkbelasting, dan zal deze structuur worden aangepast.

Als adviesraad voor de beleidsmatige strategie ten behoeve van het bestuur van N.V. BOM Holding zal een *Economische Programmaraad* (EPR) worden ingesteld. Deze Raad zal bestaan uit vertegenwoordigers vanuit de triple helix: bedrijfsleven, kennisinstellingen en (semi-)overheid. De Raad zal worden benoemd door de AVA van de Holding.

Hoewel BOM-Holding statutair lid is van de AVA van zowel B.V. BOM Nieuw als van PB B.V. – en zich zal laten vertegenwoordigen door het bestuur van de Holding – hebben wij de wens om als provincie zélf aanwezig te zijn in beide genoemde AVA's. Dit laatste om beleidsinhoudelijke overwegingen. Wij willen namelijk – ook door middel van directe participatie in de AVA – erop inzetten dat de beleidsuitvoering door B.V. BOM Nieuw en PB B.V. veel sterker wordt gekoppeld aan onze beleidsontwikkeling op economisch terrein. Beleidsuitvoering en beleidsontwikkeling moeten in elkaars verlengde liggen.

In de nieuwe structuur zal aan onze wens vorm worden gegeven door middel van een specifiek ‘kapstok-artikel’ in de statuten en geconcretiseerd in een aandeelhoudersbesluit.

De BOM-Holdingstructuur en de inrichting van een brede EPR geven ons de mogelijkheid om in de naaste toekomst – als de tijd daarvoor rijp is – betrokkenheid te genereren vanuit de verschillende economische regio's binnen onze provincie, maar ook vanuit regio's buiten de Brabantse grenzen. Buiten onze provincie valt hierbij vooral te denken aan Zeeland, Gelderland en Overijssel.

1.6. Nota Deelnemingen en Code Sturing in samenwerkingsrelaties

De opzet van een BOM-Holdingstructuur past binnen de kaders van het provinciale beleid betreffende deelnemingen en samenwerkingsrelaties. De BOM-Holdingstructuur voldoet aan de voorwaarden van governance en deelnemingen zoals omschreven in de Nota Deelnemingen. Volgens de Code Sturing in samenwerkingsrelaties valt de voorgestelde structuur onder de structurele samenwerkingsrelaties (par. 4.2 en 4.3 Code).

1.7. Juridisch advies

De N.V. BOM heeft De Brauw Blackstone Westbroek juridisch advies laten uitbrengen over de op te zetten Holdingstructuur. Wij hebben Holla Advocaten vervolgens gevraagd ons advies uit te brengen over de voorgestelde structuur. Op 4 oktober 2012 heeft Holla Advocaten ons een positief advies doen toekomen. Deze adviseurs staan op het standpunt dat de voorgestane juridische structuur niet alleen de meest logische, maar ook de juiste is.

Datum

9 oktober 2012

Documentnummer

3285714

1.8. Goedkeuringsverzoek

Het is aan Provinciale Staten om hun wensen en bedenkingen aan te geven met betrekking tot de opzet van de BOM-Holdingstructuur. Er wordt bij het ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijkszaken (BZK) nagegaan in hoeverre goedkeuring van de minister benodigd is voor de opzet van de BOM-Holding en de hiermee samenhangende aanpassing van de organisatiestructuur. Indien ministeriële goedkeuring vereist is, zal het verzoek daartoe in de zin van artikel 158, derde lid, van de Provinciewet na besluitvorming door Provinciale Staten worden ingediend.

2. Het voorstel

Wij stellen u voor te besluiten conform bijgaand ontwerp-besluit.

Gedeputeerde Staten van Noord-Brabant,

de voorzitter

de secretaris

prof. dr. W.B.H.J. van de Donk

drs. W.G.H.M. Rutten

Auteur: G. Hoek toestel (073) 681 22 26

Bijgevoegd treft u de volgende bijlagen aan:

1. Schema huidige structuur N.V. BOM;
2. Schema nieuwe structuur N.V. BOM-Holding;
3. Advies Holla Advocaten.
4. Statuten(wijziging) N.V. BOM-Holding (wordt nagestuurd);
5. Statuten(wijziging) BHB B.V. (wordt nagestuurd);

Ontwerp-besluit 71/12 B

Voorgestelde behandeling :
PS-vergadering : 7 december 2012
Statencommissie : Commissie voor Economische Zaken en
Bestuur, 9 november 2012

Onderwerp

Aanpassing organisatiestructuur N.V. Brabantse
Ontwikkelingsmaatschappij (BOM)

Datum

9 oktober 2012

Documentnummer

3285714

Directie

Economie & Mobiliteit

Bijlage(n)

5

Provinciale Staten van Noord-Brabant,

- gelezen het voorstel van Gedeputeerde Staten d.d. 9 oktober 2012;
- gelet op het advies van de commissie voor Economische Zaken en Bestuur d.d. 9 november 2012;

besluiten:

geen wensen en bedenkingen te hebben met betrekking tot het
voorgenomen besluit van Gedeputeerde Staten over de aanpassing van
de organisatiestructuur van de N.V. Brabantse
Ontwikkelingsmaatschappij (BOM).

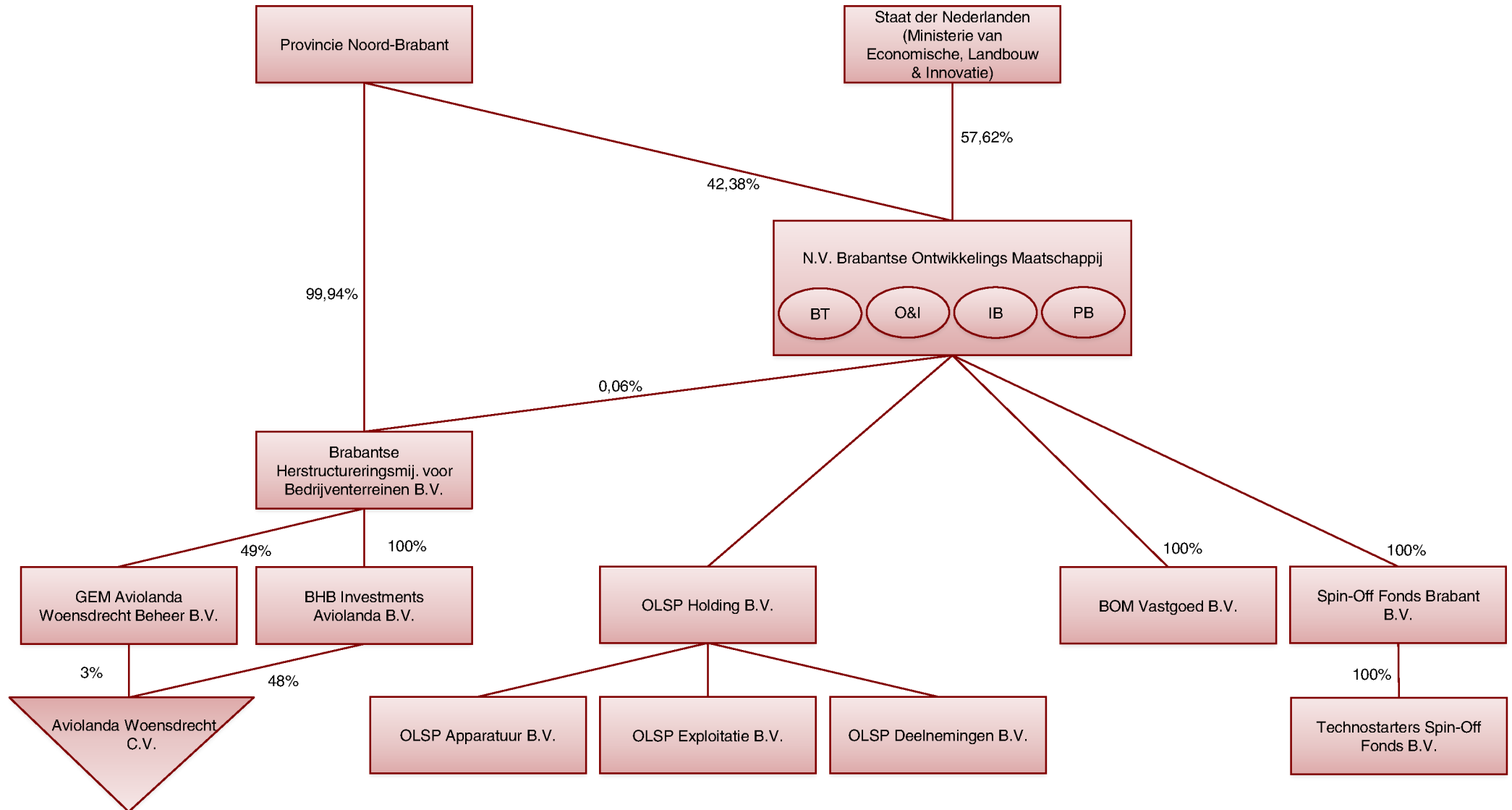
's-Hertogenbosch, 7 december 2012

Provinciale Staten van Noord-Brabant,
de voorzitter

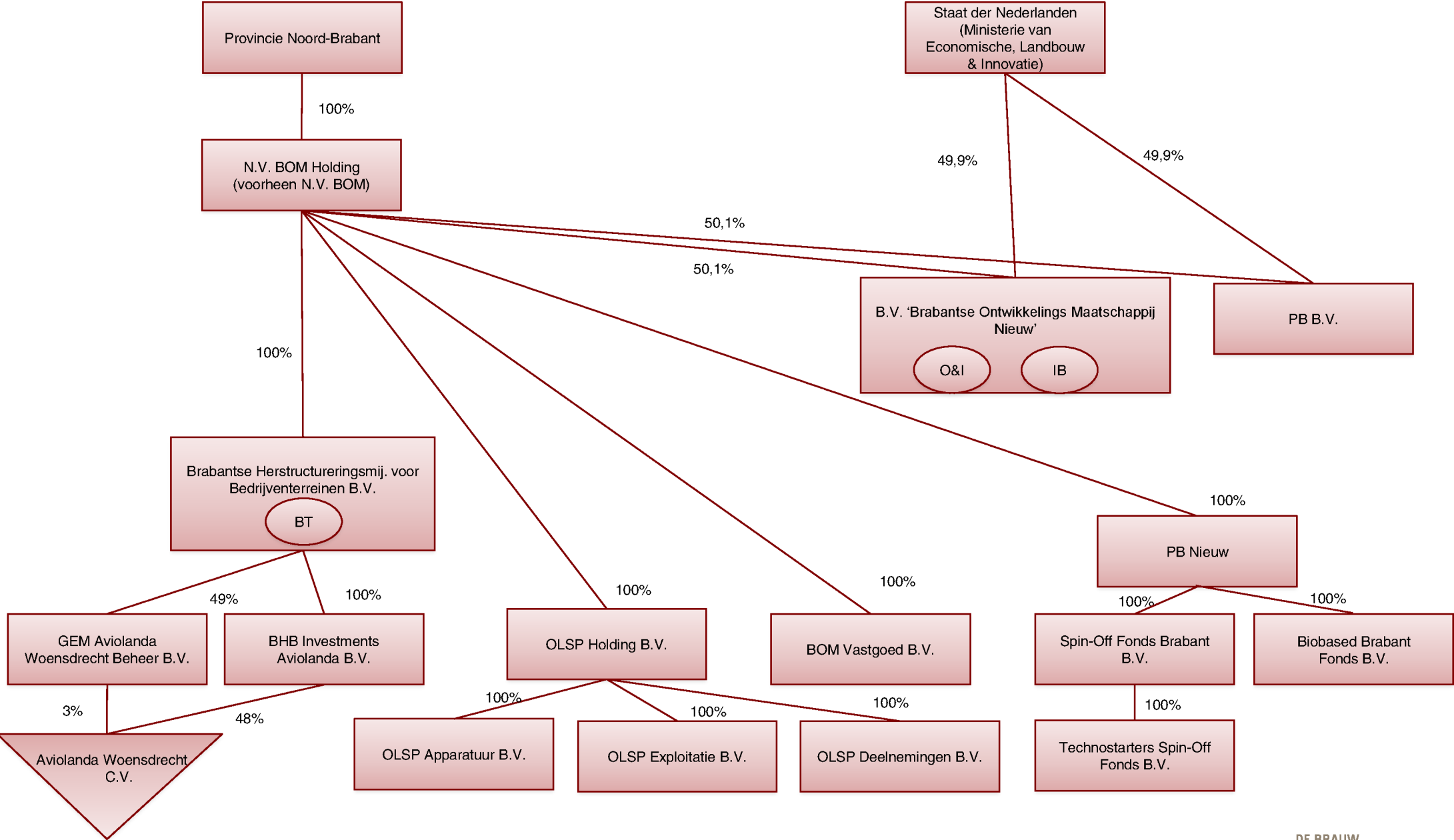
de griffier



Bijlage 1 - Huidige Groepsstructuur



Nieuwe structuur





3280779

E&M_C

EBD

Provincie Noord-Brabant
t.a.v. drs. G. Hoek
Postbus 90151
5200 MC 'S-HERTOGENBOSCH

tevens per email: ghoek@brabant.nl

mr. F.F. Stiekema
Advocaat
Stationsplein 99-101
Postbus 396
5201 AJ 's-Hertogenbosch
T: +31 (0)73 61 61 105
F: +31 (0)73 61 61 199
E: f.stiekema@holla.nl
I: www.holla.nl

Datum 4 oktober 2012
Uw referentie
Onze referentie 227887/016/jh Provincie Noord Brabant/advies BOM

Stiekema

5 OKT. 2012

Stiekema

Geachte heer Hoek,

Naar aanleiding van uw verzoek een "quick scan" te laten uitbrengen met betrekking tot een op 3 augustus 2012 door het De Brauw Blackstone Westbroek N.V. uitgebrachte advies omtrent de herstructurering van N.V. Brabantse Ontwikkelingsmaatschappij (BOM) bericht ik u als volgt*.

Ik ben door u in het bezit gesteld van het voormeld advies van 3 augustus 2012 en het daarbij behorende stappenplan hetgeen door u mondeling is toegelicht terwijl wij daarenboven een aantal malen telefonisch overleg hebben gevoerd.

Uitgangspunt is dat een nieuwe structuur tot stand dient te komen met betrekking tot N.V. Brabantse Ontwikkelingsmaatschappij. Thans participeren zowel de rijksoverheid als de Provincie Noord-Brabant in BOM N.V. In verband met de omstandigheid dat rijksoverheid geen bemoeienis wil hebben uit oogpunt van eventueel financieel risico met betrekking tot OSLP B.V. doch wel wenst te blijven participeren in Ontwikkeling en Innovatie en Investeringsbevordering alsmede in Participatie en Beheer, welke activiteiten thans alle onder de huidige BOM NV ressorteren, is een nieuwe vennootschappelijke structuur geïndiceerd. Daarbij dient tevens meegenomen te worden dat BOM Vastgoed B.V. (het kantoorgebouw van BOM incl. grond) niet langer onder de participatie van de rijksoverheid valt maar de aandelen voor 100% gaan vallen onder BOM Holding B.V. Daarenboven hebben partijen een aantal aanvullende eisen gesteld welke eveneens zijn verwerkt in het voornoemde rapport van De Brauw Blackstone Westbroek.

De door deze organisatie voorgestelde wijze van aanpak behelst een uitzakken uit de bestaande BOM N.V. van de activiteiten Ontwikkeling en Innovatie alsmede Investeringsbevordering in een nieuw op te richten BOM B.V. terwijl de bestaande Participatie en Beheeractiviteiten worden ondergebracht in PB B.V. Nieuwe participatieactiviteiten worden ondergebracht in een op te richten PB Nieuw B.V. Daarnaast worden de

Bedrijventerreinactiviteiten ondergebracht bij de bestaande vennootschap Brabantse Herstructureringsmij Voor Bedrijventerreinen B.V.

Per saldo betekent dit dat de Provincie Noord-Brabant en de Staat der Nederlanden uitsluitend nog gezamenlijk participeren in BOM Nieuw B.V. en in PB B.V.

Nieuwe activiteiten op participatiegebied worden ondergebracht in de nieuwe vennootschap PB Nieuw B.V. waarvan BOM Holding voor 100% aandeelhouder is. De aandeelhoudersverhouding met betrekking tot BOM Nieuw en PB B.V. verandert ten opzichte van de huidige regeling. Thans is de Staat der Nederlanden voor 57,62% aandeelhouder van BOM N.V. en de Provincie Noord-Brabant voor 42,38% doch dit wordt, uit fiscale overwegingen 50,1% BOM Holding (daarmee indirect Provincie Noord-Brabant) en 49,9% de Staat der Nederlanden.

Conform de geformuleerde uitgangspunten vindt overheveling van de aandelen plaats met gesloten beurzen.

Op basis van het door De Brauw Blackstone Westbroek N.V. uitgebrachte rapport en het daaraan gekoppelde stappenplan kan geconcludeerd worden dat enerzijds voldaan wordt aan de door partijen geformuleerde uitgangspunten terwijl tevens de voorgestelde nieuwe juridische structuur niet alleen de meest logische maar ook de juiste is.

Wel wijs ik erop dat de overdracht van de aandelen en het oprichten van nieuwe B.V.'s in beginsel bezien van uit juridisch oogpunt een niet al te ingewikkeld proces is doch dat het met name gaat om afspraken welke worden gemaakt met betrekking tot benoeming bestuur, benoeming leden Raad van Commissarissen etc. In de notitie van De Brauw Blackstone Westbroek worden de diverse mogelijkheden kort aangestipt maar gaat het ten deze met name om de uitwerking van de uiteindelijk gekozen modaliteit.

Daarbij is van belang dat op basis van de "Flex-wet B.V.", zoals die vanaf 1 oktober 2012 van kracht is, een ruimere mogelijkheid bestaat om een groot aantal afspraken vast te leggen in de statuten. Vanzelfsprekend kan men zulks eveneens doen middels bestuursreglementen of aandeelhoudersovereenkomsten. Bij de uiteindelijke keuze van de modaliteiten zou dit naar mijn oordeel een rol dienen te spelen maar laat dit onverlet de juistheid van de voorgestelde nieuwe holdingstructuur.

Erop vertrouwend u hiermede voldoende te hebben geïnformeerd verblijft,

met vriendelijke groet,
Holla Advocaten

F.F. Stiekema
*bijlagen

Bijlage 4 bij statenvoorstel 71/12

Bijlage D

bij het voorstel tot splitsing N.V. Brabantse Ontwikkelings Maatschappij

CONCEPT STATUTEN
Brabantse Ontwikkelings Maatschappij Holding B.V.
(voor splitsing genaamd: Brabantse Ontwikkelings Maatschappij B.V.)

I N H O U D :

Hoofdstuk 1

Artikel 1. Definities.

Hoofdstuk 2

Artikel 2.1. Naam. Statutaire zetel.

Artikel 2.2. Doel.

Hoofdstuk 3

Artikel 3.1. Aandelenstructuur.

Artikel 3.2. Uitgifte van aandelen.

Artikel 3.3. Storting op aandelen.

Artikel 3.4. Voorkeursrecht.

Hoofdstuk 4

Artikel 4.1. Winst en verlies. Uitkeringen op aandelen.

Artikel 4.2. Verkrijging van eigen aandelen.

Artikel 4.3. Rechten verbonden aan eigen aandelen en vervreemding van eigen aandelen.

Artikel 4.4. Kapitaalvermindering.

Hoofdstuk 5

Artikel 5.1. Kwaliteitseisen aandeelhouderschap

Artikel 5.2. Overdrachtsbeperkingen.

Hoofdstuk 6

Artikel 6.1. Aandeelhoudersregister.

Artikel 6.2. Gemeenschap.

Artikel 6.3. Oproepingen en mededelingen.

Artikel 6.4. Certificaathouders.

Artikel 6.5. Pandrecht.

Artikel 6.6. Vruchtgebruik.

Artikel 6.7. Wijze van levering van aandelen.

Hoofdstuk 7

Artikel 7.1.	Bestuur. Toezicht op bestuur.
Artikel 7.2.	Bezoldiging.
Artikel 7.3.	Bestuur. Besluitvorming.
Artikel 7.4.	Vertegenwoordiging.
Artikel 7.5.	Raad van commissarissen.
Artikel 7.6.	Vergadering raad van commissarissen.

Hoofdstuk 8

Artikel 8.1.	Algemene vergaderingen.
Artikel 8.2.	Oproep.
Artikel 8.3.	Vergaderorde.
Artikel 8.4.	Stemprocedure; volmacht.
Artikel 8.5.	Besluiten buiten vergadering.

Hoofdstuk 9

Artikel 9.1.	Boekjaar; jaarstukken.
Artikel 9.2.	Accountant.

Hoofdstuk 10

Artikel 10.1.	Statutenwijziging, juridische fusie, juridische splitsing en ontbinding.
Artikel 10.2.	Vereffening.

Hoofdstuk 1

Definities.

Artikel 1.

In deze statuten zullen de navolgende termen de navolgende betekenis hebben:

aandeel	: een aandeel in het kapitaal van de vennootschap;
aandeelhouder	: een houder van een aandeel;
algemene vergadering	: het orgaan dat bestaat uit de stemgerechtigde aandeelhouders en de overige stemgerechtigden / de bijeenkomst waarin de aandeelhouders en de overige vergadergerechtigden vergaderen;
bestuur	: het orgaan dat is belast met het bestuur van de vennootschap;
bestuurder	: een lid van het bestuur;
BW	: het Burgerlijk Wetboek;
certificaat van aandeel	: een certificaat van een aandeel;
certificaathouder	: een houder van een certificaat van aandeel;
commissaris	: een lid van de raad van commissarissen;
dochtermaatschappij	: een dochtermaatschappij als bedoeld in artikel 2:24a BW;
jaarrekening	: de jaarrekening als bedoeld in artikel 2:361 BW;
jaarstukken	: de jaarrekening en, indien van toepassing, het jaarverslag alsmede de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392 BW;
jaarverslag	: het jaarverslag als bedoeld in artikel 2:391 BW;
raad van commissarissen	: het orgaan dat is belast met het wettelijk toezicht op het beleid van het bestuur en de overige taken die de wet en deze statuten aan de raad van commissarissen opleggen;
stemgerechtigden	: de aandeelhouders.
vennootschap	: de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid waarvan de organisatie wordt geregeld in deze statuten;
vergaderrecht	: het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren;
vergadergerechtigden	: de aandeelhouders.

Hoofdstuk 2

Naam. Statutaire zetel.

Artikel 2.1.

De vennootschap draagt de naam: Brabantse Ontwikkelings MaatschappijHolding B.V.
Zij is statutair gevestigd te Tilburg.

Doel.

Artikel 2.2.

De vennootschap heeft ten doel het verlenen van diensten aan andere vennootschappen binnen de groep onder meer door het uitlenen van werknemers alsmede het deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in, het voeren van beheer over andere ondernemingen, van welke aard ook, voorts het financieren van derden, het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor verplichtingen van derden ten slotte al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

Hoofdstuk 3

Aandelenstructuur.

Artikel 3.1.

- 3.1.1. Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit een of meer aandelen van een eurocent (EUR 0,01) elk.
- 3.1.2. De aandelen luiden op naam en zijn genummerd van 1 af.
- 3.1.3. Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.

Uitgifte van aandelen.

Artikel 3.2.

- 3.2.1. De algemene vergadering besluit tot uitgifte van aandelen en stelt de uitgifteprijs, het moment van storting(en) en de verdere voorwaarden van uitgifte vast.
- 3.2.2. Artikel 3.2.1. is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 3.2.3. Uitgifte van aandelen geschiedt niet tegen een uitgifteprijs lager dan de nominale waarde van de uit te geven aandelen.
- 3.2.4. Uitgifte van aandelen geschiedt bij notariële akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:196 BW.

Storting op aandelen.

Artikel 3.3.

- 3.3.1. Aandelen worden tegen storting van het nominale bedrag uitgegeven. Bij de uitgifte kan bedongen worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat de vennootschap het zal hebben opgevraagd. De bevoegdheid een niet-gestort gedeelte van het te storten bedrag op te vragen komt toe aan het bestuur.
- 3.3.2. Bij de uitgifte kan voorts worden bedongen dat een hoger bedrag dan het nominale bedrag moet worden gestort.
- 3.3.3. Storting moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting anders dan in geld geschiedt met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:204b BW.
- 3.3.4. Storting in geld geschiedt in de valuta waarin de nominale waarde van de aandelen luidt. Storting in een andere geldeenheid dan die waarin de nominale waarde luidt kan slechts geschieden indien de vennootschap daarin toestemt.
- 3.3.5. Met storting in een andere geldeenheid dan die waarin de nominale waarde luidt wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk

kan worden gewisseld in de geldeenheid waarin de nominale waarde luidt. Bepalend is de wisselkoers op de dag van storting.

- 3.3.6. Bij overdracht of toedeling van een niet volgestort aandeel is artikel 2:199 BW van toepassing.

Voorkeursrecht.

Artikel 3.4.

- 3.4.1. Bij uitgifte van aandelen heeft iedere houder van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, onverminderd het bepaalde in dit artikel 3.4.1, het bepaalde in artikel 3.4.2 en het bepaalde in artikel 2:206a lid 1 tweede zin BW.
- Indien een aandeelhouder aan wie zodanig voorkeursrecht toekomt daarvan niet of niet volledig gebruik maakt, komt voor het vrijvallend gedeelte het voorkeursrecht op gelijke wijze toe aan de overige houders van aandelen van dezelfde aanduiding.
- Maken deze aandeelhouders tezamen niet of niet volledig van het voorkeursrecht gebruik, dan is het tot uitgifte bevoegde orgaan ten aanzien van het dan vrijvallend gedeelte vrij in de keuze van degenen aan wie uitgifte - eventueel tegen een hogere koers - zal geschieden.
- 3.4.2. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door het orgaan dat besluit tot uitgifte.
- 3.4.3. Het voorkeursrecht is niet afzonderlijk vervreemdbaar.
- 3.4.4. Indien ter zake van een uitgifte een voorkeursrecht bestaat, stelt het tot uitgifte bevoegde orgaan met inachtneming van dit artikel bij het besluit tot uitgifte de wijze waarop en het tijdvak waarin het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend, vast. Dat tijdvak belooft ten minste vier weken na de dag van verzending van de in artikel 3.4.5 bedoelde mededeling.
- 3.4.5. De vennootschap doet mededeling aan alle aandeelhouders van een uitgifte met voorkeursrecht en van het tijdvak waarin dat voorkeursrecht kan worden uitgeoefend.
- 3.4.6. Dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Hoofdstuk 4

Winst en verlies. Uitkeringen op aandelen.

Artikel 4.1.

- 4.1.1. Indien en voor zover het bestuur niet besluit tot gehele of gedeeltelijke reservering van de winst die in het laatst verstreken boekjaar is behaald, is de algemene vergadering bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald dan wel bepaling van de wijze waarop een tekort zal worden verwerkt alsmede tot vaststelling van tussentijdse uitkeringen uit de winst of uitkeringen uit de reserves voorzover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. Een besluit tot uitkering uit de winst of reserves is onderworpen aan de goedkeuring van het bestuur. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

- Indien bij de bestemming van de winst geen besluit over uitkering of reservering van winst tot stand komt wordt de winst waarop het voorstel betrekking heeft, gereserveerd.
- 4.1.2. Bij de berekening van de verdeling van een uitkering tellen de aandelen of certificaten van aandelen die de vennootschap houdt niet mee, tenzij op zodanige aandelen of certificaten van aandelen een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust ten behoeve van een ander dan de vennootschappen gevolge waarvan het winstrecht toekomt aan de vruchtgebruiker of pandhouder.
- Bij de berekening van het bedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd wordt slechts het bedrag van de opgevraagde en geëffectueerde stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking genomen. Van het bepaalde in de vorige zin kan telkens met instemming van alle aandeelhouders worden afgeweken.
- 4.1.3. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.
- 4.1.4. Uitkeringen zijn opeisbaar op de dag welke het bestuur bepaalt.
- 4.1.5. Uitkeringen welke niet binnen vijf jaren en een dag waarop zij opeisbaar zijn geworden, in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap.
- 4.1.6. De algemene vergadering kan besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in geld zullen worden uitgekeerd.

Verkrijging van eigen aandelen.

Artikel 4.2.

- 4.2.1. Het bestuur beslist onder goedkeuring van de algemene vergadering met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke bepalingen, over de verkrijging door de vennootschap van volgestorte aandelen of certificaten van aandelen. Verrijking door de vennootschap van (certificaten van) niet volgestorte aandelen is nietig. Verrijking van eigen aandelen is niet toegestaan indien en voor zover door die verkrijging niet ten minste één aandeel met stemrecht door een ander dan de vennootschap of een dochtermaatschappij wordt gehouden.
- 4.2.2. Ingeval van een verkrijging onder algemene titel door de vennootschap van stemgerechtigde aandelen als gevolg waarvan de vennootschap samen met haar dochtermaatschappijen alle stemgerechtigde aandelen houdt, is het bepaalde in artikel 2:207a lid 2 BW van toepassing.
- 4.2.3. De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen, behalve om niet, geen volgestorte aandelen of certificaten van aandelen verkrijgen indien:
- het eigen vermogen van de vennootschap, verminderd met de verkrijgingsprijs kleiner is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden; of
 - het bestuur weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 4.2.4. Met uitzondering van het bepaalde in artikel 4.2.2 geldt het bepaalde in dit artikel niet voor (certificaten van) aandelen welke de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 4.2.5. Onverminderd het bepaalde in artikel 4.2.3 mogen dochtermaatschappijen slechts aandelen of certificaten van aandelen anders dan om niet verkrijgen of doen verkrijgen, indien het bestuur heeft ingestemd met de verkrijging. Het bestuur weigert slechts de

goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de inkoop niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

Rechten verbonden aan eigen aandelen en vervreemding van eigen aandelen.

Artikel 4.3.

- 4.3.1. Ten aanzien van vervreemding door de vennootschap van door haar verkregen aandelen is het bepaalde in de artikelen 3.2 en 3.4 van overeenkomstige toepassing, met deze uitzondering dat zodanige vervreemding ook voor een lager bedrag dan de nominale waarde zal kunnen geschieden.
- Een vervreemding van zodanige aandelen is niet onderworpen aan de overdrachtsbeperkingen welke voor andere aandeelhouders dan de vennootschap gelden of te eniger tijd zullen gelden.
- 4.3.2. De vennootschap ontleent aan aandelen in haar kapitaal noch recht op enige uitkering, noch enig voorkeursrecht, uit welken hoofde ook, voor wat dit laatste betreft onverminderd het in hoofdstuk 5 van de statuten bepaalde. De in de vorige zin bedoelde rechten kunnen evenmin worden ontleend aan aandelen waarvoor certificaten van aandelen zijn uitgegeven, die door de vennootschap worden gehouden, tenzij, voor wat betreft de hiervoor bedoelde uitkeringen, op de certificaten van aandelen een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust ten behoeve van een ander dan de vennootschap of haar dochtermaatschappijen.

Kapitaalvermindering.

Artikel 4.4.

- 4.4.1. De algemene vergadering kan voor zover de wet zulks toelaat en met inachtneming van de navolgende vereisten besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen of door intrekking van aandelen. Intrekking van aandelen kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten van aandelen houdt. In andere gevallen kan slechts tot intrekking worden besloten met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- In het besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- Intrekking van aandelen is niet toegestaan indien en voorzover door die intrekking niet ten minste één aandeel met stemrecht door een ander dan en anders dan voor rekening van de vennootschap of een dochtermaatschappij wordt gehouden.
- 4.4.2. Vermindering van het nominale bedrag van de aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelengeschieden.
- 4.4.3. Ontheffing van de stortingsplicht op aandelen is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag der aandelen. Ontheffing alsmede een terugbetaling op aandelen die geschiedt ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden.
- 4.4.4. Van het vereiste van evenredigheid als bedoeld in de artikelen 4.4.2 en 4.4.3 kan worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

- 4.4.5. De oproep tot een algemene vergadering waarin een in dit artikel 4.4 bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:233 BW zijn van overeenkomstige toepassing.
- 4.4.6. Een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal met terugbetaling op aandelen is onderworpen aan de goedkeuring van het bestuur. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de kapitaalvermindering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 4.4.7. Terugbetaling op aandelen of ontheffing van de stortingsplicht is slechts mogelijk voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

Hoofdstuk 5

Kwaliteitseisen aandeelhouderschap.

Artikel 5.1.

Slechts de Staat, de provincies, de gemeenten, de waterschappen alsmede alle lichamen waaraan krachtens de Grondwet verordenende bevoegdheid is verleend, kunnen aandeelhouder zijn.

De eisen zijn aan het aandeelhouderschap verbonden.

Overdrachtsbeperkingen.

Artikel 5.2.

De overdracht van aandelen is niet beperkt in de zin van artikel 2:195 BW.

Hoofdstuk 6

Aandeelhoudersregister.

Artikel 6.1.

- 6.1.1. Het bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van
 - (i) alle aandeelhouders; en
 - (ii) personen die een vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, worden opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen, het recht van vruchtgebruik of pandrecht hebben verkregen, het aantal door hen gehouden aandelen respectievelijk te hunner behoefte verbonden aandelen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag respectievelijk de vermelding van de aan hen toekomende rechten op de verbonden aandelen - daaronder begrepen indien van toepassing het vergader- en stemrecht – alsmede van een eventuele opschorting van de aan hen toekomende rechten of de beëindiging van een opschorting en van alle andere gegevens die daarin krachtens de wet moeten worden opgenomen. In het register wordt het e-mailadres van een vergadergerechtigde opgenomen indien een vergadergerechtigde heeft ingestemd met toezending van oproepingen en mededelingen per e-mail.
- 6.1.2. Het register wordt regelmatig bijgehouden.
- 6.1.3. Het bestuur 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.

- 6.1.4. Het bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders.
- 6.1.5. Iedere aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker en pandhouder is verplicht tijdig aan het bestuur zijn adres alsmede de overige gegevens die in het register moeten worden opgenomen te verschaffen.

Gemeenschap.

Artikel 6.2.

Indien aandelen of beperkte rechten daarop tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich slechts door een schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen. De gezamenlijke deelgenoten kunnen ook meer dan een persoon aanwijzen.

De gezamenlijke stemgerechtigde deelgenoten kunnen - mits eenstemmig - bij de aanwijzing of later bepalen dat, indien een stemgerechtigde deelgenoot dat verlangt, een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht als overeenkomt met het gedeelte waarvoor hij in de gemeenschap is gerechtigd.

Oproepingen en mededelingen.

Artikel 6.3.

- 6.3.1. Oproepingen en mededelingen aan vergadergerechtigden geschieden bij al dan niet aangetekende brief of bij deurswaardersexploit. Indien een aandeelhouder of vergadergerechtigde hiermee instemt, kunnen oproepingen en mededelingen aan hem geschieden per e-mail. Oproepingen en mededelingen aan aandeelhouders en overige vergadergerechtigden geschieden aan de adressen als bedoeld in artikel 6.1. Mededelingen door aandeelhouders en overige vergadergerechtigden aan het bestuur, aan de persoon bedoeld in de artikelen 7.1.6 en 7.1.7 of aan de raad van commissarissen geschieden bij al dan niet aangetekende brief of bij deurswaardersexploit aan het adres van de vennootschap, dan wel per e-mail aan het adres dat voor dit doel bekend is gemaakt.
- 6.3.2. Als datum van een oproeping of mededeling geldt de datum van betekening van het deurswaardersexploit, de datum van het stempel van het bewijs van terpostbezorging van de aangetekende brief respectievelijk de datum van verzending van de brief of e-mail.
- 6.3.3. Mededelingen die krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming in de oproeping dan wel, indien zulks in de oproeping is vermeld, door neerlegging ter kennisname van de mededeling ten kantore van de vennootschap.

Certificaathouders.

Artikel 6.4.

Aan certificaten van aandelen is geen vergaderrecht verbonden.

Pandrecht.

Artikel 6.5.

- 6.5.1. Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd.
- 6.5.2. Aan pandhouders van aandelen kan niet het aan die aandelen verbonden stemrecht worden toegekend. Pandhouders hebben geen vergaderrecht.

Artikel 6.6.

Vruchtgebruik.

- 6.6.1. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd.
- 6.6.2. Aan vruchtgebruikers van aandelen kan niet het aan die aandelen verbonden stemrecht worden toegekend. Vruchtgebruikers hebben geen vergaderrecht.

Wijze van levering van aandelen.

Artikel 6.7.

- 6.7.1. De levering van aandelen, van een recht van vruchtgebruik op aandelen dan wel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik op aandelen alsmede de vestiging van een pandrecht op aandelen, geschiedt bij notariële akte met inachtneming van artikel 2:196 BW.
Levering van een certificaat van aandeel en afstand van een pandrecht kunnen geschieden bij akte. De pandhouder en pandgever zijn verplicht de vennootschap in kennis te stellen van de afstand van het pandrecht.
- 6.7.2. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan de aandelen verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat:
 - a. de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend;
 - b. de akte aan de vennootschap is betekend; of
 - c. de vennootschap de rechtshandeling eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister,alles met inachtneming van de artikelen 2:196a en 2:196b BW.

Hoofdstuk 7

Bestuur. Toezicht op bestuur.

Artikel 7.1.

- 7.1.1. De vennootschap wordt bestuurd door het bestuur, onder toezicht van de raad van commissarissen.
Het bestuur bestaat uit een door de algemene vergadering te bepalen aantal van ten minste twee bestuurders. De raad van commissarissen bestaat uit ten minste drie commissarissen.
Een rechtspersoon kan wel tot bestuurder maar niet tot commissaris worden benoemd.
- 7.1.2. Elke bestuurder is tegenover de vennootschap gehouden tot een behoorlijke vervulling van zijn taak. Tot deze taak behoren alle bestuurstaken die niet bij de wet of de statuten aan een of meer andere bestuurders zijn toebedeeld. Bij de vervulling van zijn taak richt de bestuurder zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken binnen de vennootschap.
- 7.1.3. Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering nadat een bindende voordracht door de raad van commissarissen is opgemaakt.
Het bestuur zal de raad van commissarissen uitnodigen om binnen zes weken een voordracht op te maken waarop ten minste het minimum aantal door de wet voorgeschreven personen is opgenomen.

- 7.1.4 Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering nadat een bindende voordracht overeenkomstig het hierna bepaalde is opgemaakt:
- (i) het Ministerie van Economische Zaken, Landbouw en Innovatie maakt een bindende voordracht op voor één van de commissarissen;
 - (ii) het college van Gedeputeerde Staten van de Provincie Noord-Brabant maakt een bindende voordracht op voor twee van de commissarissen;
 - (iii) Indien de RvC uit vier commissarissen bestaat, dan maakt het college van Gedeputeerde Staten van de Provincie Noord-Brabant een bindende voordracht op voor de vierde commissaris.
 - (iv) Indien de RvC uit meer dan vier commissarissen bestaat, dan maakt de RvC een bindende voordracht op voor de overige commissarissen waarvoor geen bindende voordracht overeenkomstig het onder (i) (ii) en (iii) bepaalde wordt opgemaakt.
- Commissaris kunnen niet zijn:
- (a) personen die in dienst zijn bij het Ministerie van Economische Zaken, Landbouw en Innovatie;
 - (b) personen die in dienst zijn bij de Provincie Noord-Brabant.
- Het bestuur zal het Ministerie van Economische Zaken, Landbouw en Innovatie, respectievelijk het college van Gedeputeerde Staten van de Provincie Noord-Brabant uitnodigen om binnen zes maanden een voordracht op te maken waarop ten minste het minimum aantal door de wet voorgeschreven personen is opgenomen. Commissarissen worden benoemd voor een periode van ten hoogste vier (4) jaar. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster. Elke aldus aftredende commissaris kan, met inachtneming van het hiervoor bepaalde eenmaal worden herbenoemd.
- 7.1.5 De algemene vergadering kan aan een voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit dat genomen wordt met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, indien die meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.
- De voordracht wordt opgenomen in de oproeping tot de algemene vergadering waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld.
- Is een voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan wordt daarvan in de oproeping mededeling gedaan.
- Is een voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan is de algemene vergadering in de benoeming vrij.
- 7.1.6 De algemene vergadering kan bestuurders en commissarissen te allen tijde schorsen en ontslaan. De raad van commissarissen is te allen tijde bevoegd een bestuurder te schorsen of te ontslaan.
- 7.1.7 Bij een voordracht tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van

een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden waarbij, indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot eenzelfde groep behoren, met de aanduiding van die groep kan worden volstaan. De voordracht tot benoeming van een commissaris wordt met redenen omkleed.

- 7.1.8. Indien een bestuurder respectievelijk een commissaris is geschorst, dient het daartoe bevoegde orgaan binnen drie maanden na ingang van de schorsing te besluiten hetzij tot ontslag hetzij tot opheffing of handhaving van de schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande op de dag waarop het besluit tot handhaving is genomen. Een geschorste bestuurder of een geschorste commissaris wordt in de gelegenheid gesteld zich in de desbetreffende vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.

- 7.1.9. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer bestuurders zijn de overblijvende bestuurders of is de enig overblijvende bestuurder tijdelijk met het bestuur belast, onverminderd de bevoegdheid van de raad van commissarissen om een tijdelijke bestuurder ter vervanging van de bestuurder waarop het belet of de ontstentenis van toepassing is aan te wijzen.

Ingeval van belet of ontstentenis van alle bestuurders of de enige bestuurder is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur belast; de raad van commissarissen is alsdan bevoegd om een of meer tijdelijke bestuurders aan te wijzen.

Ingeval van ontstentenis van een of meer bestuurders neemt de raad van commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.

Onder belet wordt ten deze verstaan:

- (i) schorsing;
- (ii) ziekte;
- (iii) onbereikbaarheid,

in de gevallen bedoeld onder sub (ii) en (iii) zonder dat gedurende een termijn van vijf (5) dagen de mogelijkheid van contact tussen de betreffende bestuurder en de vennootschap heeft bestaan, tenzij de raad van commissarissen in een voorkomend geval een andere termijn vaststelt.

- 7.1.10. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer commissarissen zijn de overblijvende commissarissen of is de enig overblijvende commissaris tijdelijk met het toezicht belast, onverminderd de bevoegdheid van de algemene vergadering om een tijdelijke commissaris ter vervanging van de commissaris waarop het belet of de ontstentenis van toepassing is aan te wijzen.

Ingeval van ontstentenis van een of meer commissarissen nemen de resterende leden van de raad van commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen. Ingeval van belet of ontstentenis van alle commissarissen of de enige commissaris neemt het bestuur zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een voorziening te doen treffen.

Onder belet wordt ten deze verstaan:

- (i) schorsing;
- (ii) ziekte;
- (iii) onbereikbaarheid,

in de gevallen bedoeld onder sub (ii) en (iii) zonder dat gedurende een termijn van vijf (5) dagen de mogelijkheid van contact tussen de betreffende commissaris en de vennootschap heeft bestaan, tenzij de algemene vergadering in een voorkomend geval een andere termijn vaststelt.

Bezoldiging.

Artikel 7.2.

- 7.2.1. De raad van commissarissen stelt de beloning en andere voorwaarden vast die op de bestuurders van toepassing zijn.
- 7.2.2. De algemene vergadering bepaalt de beloning van commissarissen. Kosten worden aan hen vergoed.

Bestuur. Besluitvorming.

Artikel 7.3.

- 7.3.1. De raad van commissarissen kan een van de bestuurders tot voorzitter van het bestuur benoemen en aan deze voorzitter een titel toekennen. Het bestuur kan, met inachtneming van deze statuten, een schriftelijk reglement vaststellen, waarin aangelegenheden, hem intern betreffende, worden geregeld. Voorts kunnen de bestuurders, al dan niet bij reglement, onder goedkeuring van de raad van commissarissen hun werkzaamheden onderling verdelen.
- 7.3.2. Het bestuur vergadert zo dikwijls een bestuurder het verlangt. Het bestuur besluit bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien meer dan twee bestuurders in functie zijn dan heeft de voorzitter van het bestuur bij staking van stemmen een doorslaggevende stem. Indien niet meer dan twee bestuurders in functie zijn of indien de voorzitter van het bestuur niet aanwezig of benoemd is, dan is bij staking van stemmen het voorstel verworpen.
- 7.3.3. Indien een bestuurder direct of indirect een persoonlijk tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap neemt hij geen deel aan de beraadslaging en besluitvorming terzake binnen het bestuur. Indien hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen. Bij ontbreken van een raad van commissarissen kan het besluit desalniettemin worden genomen door het bestuur.
- 7.3.4. Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of op reproduceerbare wijze langs elektronische weg geschiedt en alle stemgerechtigde bestuurders met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd.
Artikel 7.3.2 en 7.3.3 zijn van overeenkomstige toepassing op de besluitvorming van het bestuur buiten vergadering.
- 7.3.5. De algemene vergadering kan in haar daartoe strekkend en aan het bestuur mede te delen besluit duidelijk te omschrijven bestuursbesluiten onderwerpen hetzij aan haar goedkeuring dan wel aan de goedkeuring van de raad van commissarissen dan wel aan de goedkeuring van deze beide organen.

De raad van commissarissen kan in zijn daartoe strekkend en aan het bestuur mede te delen besluit duidelijk te omschrijven bestuursbesluiten aan zijn goedkeuring onderwerpen. Een voorstel tot juridische fusie of juridische splitsing moet worden goedgekeurd door de raad van commissarissen.

- 7.3.6. Het bestuur is zonder opdracht van de algemene vergadering niet bevoegd tot het doen van aangifte tot faillietverklaring van de vennootschap. Het bestuur is zonder goedkeuring van de raad van commissarissen niet bevoegd een verzoek tot surseance van betaling in te dienen.
- 7.3.7. Het bestuur is gehouden de aanwijzingen van de algemene vergadering en de raad van commissarissen op te volgen, tenzij de aanwijzingen in strijd zijn met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Vertegenwoordiging.

Artikel 7.4.

- 7.4.1. Het bestuur, zomede iedere bestuurder afzonderlijk, is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.
- 7.4.2. Indien alle aandelen in het kapitaal van de vennootschap worden gehouden door één aandeelhouder, worden, indien deze aandeelhouder tevens de vennootschap vertegenwoordigt, rechtshandelingen van de vennootschap met deze enig aandeelhouder schriftelijk vastgelegd. Het vorenstaande is van overeenkomstige toepassing op een deelgenoot in een huwelijksgemeenschap of een gemeenschap van geregistreerd partnerschap waartoe de aandelen behoren maar is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.
- 7.4.3. Het bestuur kan aan een of meer personen, al dan niet in dienst van de vennootschap, procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid toekennen. Tevens kan het bestuur aan de personen als in de vorige zin bedoeld, alsook aan andere personen, mits in dienst van de vennootschap, zodanige titel toekennen als hij zal verkiezen.

Raad van commissarissen.

Artikel 7.5.

- 7.5.1. Het toezicht op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming wordt uitgeoefend door de raad van commissarissen. Hij staat het bestuur met raad ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van zijn taak noodzakelijke gegevens.
- 7.5.2. De Provincie Noord-Brabant kan een van de commissarissen tot voorzitter van de raad van commissarissen benoemen.
De raad van commissarissen benoemt, uit of buiten zijn midden, een secretaris. Bovendien kan de raad van commissarissen uit zijn midden een of meer gedelegeerde commissarissen benoemen die belast zijn met het onderhouden van een meer regelmatig contact met het bestuur; van hun bevindingen brengen zij aan de raad van

commissarissen verslag uit. De functies van voorzitter en secretaris van de raad van commissarissen en gedelegeerd commissaris zijn verenigbaar.

- 7.5.3. De raad van commissarissen kan met inachtneming van deze statuten een reglement opstellen, waarin de verdeling van zijn taak over de verschillende commissarissen wordt geregeld.
- 7.5.4. De raad van commissarissen kan bepalen dat een of meer van zijn leden toegang zullen hebben tot alle bedrijfsruimten van de vennootschap en bevoegd zullen zijn inzage te nemen van alle boeken, correspondentie en andere bescheiden en kennis te nemen van alle handelingen die plaats hebben gehad, dan wel een gedeelte van deze bevoegdheden zullen kunnen uitoefenen.
- 7.5.5. De raad van commissarissen kan op kosten van de vennootschap adviezen inwinnen die de raad van commissarissen voor een juiste uitoefening van zijn taak wenselijk acht.

Vergadering raad van commissarissen.

Artikel 7.6.

- 7.6.1. De raad van commissarissen vergadert in ieder geval vier maal per jaar en voorts zo dikwijls een van zijn leden het verzoekt. Hij besluit bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de raad van commissarissen een doorslaggevende stem. Indien de voorzitter van de raad van commissarissen niet aanwezig of benoemd is, dan is bij staking van stemmen het voorstel verworpen.
- 7.6.2. Behoudens artikel 7.6.4, kan de raad van commissarissen geen besluiten nemen wanneer niet de meerderheid van de stemgerechtigde leden aanwezig is.
- 7.6.3. Indien een commissaris direct of indirect een persoonlijk tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap neemt hij geen deel aan de beraadslaging en besluitvorming terzake binnen de raad van commissarissen. Indien hierdoor geen besluit van de raad van commissarissen kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.
- 7.6.4. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of op reproduceerbare wijze langs elektronische weg geschiedt en alle stemgerechtigde commissarissen met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Artikel 7.6.1 en 7.6.3. zijn van overeenkomstige toepassing op de besluitvorming van de raad van commissarissen buiten vergadering.
Een dergelijk besluit wordt aangetekend in het notulenregister van de raad van commissarissen, dat door de secretaris van die raad wordt gehouden; de bescheiden waaruit van het nemen van een dergelijk besluit blijkt, worden bij het notulenregister bewaard.
- 7.6.5. De bestuurders zijn, indien zij daartoe worden uitgenodigd, verplicht de vergaderingen van de raad van commissarissen bij te wonen en aldaar alle door die raad verlangde inlichtingen te verstrekken.

Hoofdstuk 8

Algemene vergaderingen.

Artikel 8.1.

- 8.1.1. Tijdens het boekjaar van de vennootschap wordt ten minste één algemene

vergadering gehouden, tenzij ter zake van de onderwerpen als bedoeld in artikel 8.1.2 is besloten overeenkomstig artikel 8.5.

8.1.2. De agenda voor de jaarlijkse algemene vergadering bevat in ieder geval de volgende onderwerpen:

- a. indien artikel 2:391 BW voor de vennootschap geldt, de behandeling van het jaarverslag;
- b. de vaststelling van de jaarrekening
- c. de bepaling van de winstbestemming;
- d. de verlening van décharge aan bestuurders voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar;
- e. de verlening van décharge aan commissarissen voor hun toezicht op het bestuur over het afgelopen boekjaar.

De hiervoor bedoelde onderwerpen behoeven op die agenda niet te worden opgenomen, indien de termijn voor het opmaken van de jaarrekening en, indien van toepassing, het overleggen van het jaarverslag is verlengd of een voorstel daartoe op die agenda is geplaatst. In de jaarlijkse algemene vergadering wordt voorts behandeld hetgeen met inachtneming van artikel 8.2 verder op de agenda is geplaatst.

8.1.3. Een algemene vergadering wordt bijeengeroepen zo dikwijls het bestuur of de raad van commissarissen het wenselijk acht.

Bovendien zal een algemene vergadering worden bijeengeroepen zodra een of meer aandeelhouders die alleen of tezamen ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen zulks aan het bestuur en aan de raad van commissarissen onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen verzoeken, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Het in de vorige zin bedoelde verzoek geschiedt op de wijze als bedoeld in artikel 6.3.1. Voor de toepassing van dit artikel 8.1.3 worden met aandeelhouders gelijkgesteld anderen aan wie vergaderrecht toekomt.

Oproep.

Artikel 8.2.

8.2.1. De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar woonplaats heeft.

8.2.2. Vergadergerechtigden worden tot de algemene vergadering opgeroepen op de wijze als bedoeld in artikel 6.3.1. De oproeping geschiedt door het bestuur, de raad van commissarissen, een bestuurder of een commissaris. Indien in het geval als bedoeld in de tweede zin van artikel 8.1.3, noch een bestuurder noch een commissaris de algemene vergadering zodanig bijeenroept dat zij binnen vier weken na het verzoek wordt gehouden, kan ieder van de verzoekers op hun verzoek door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd tot bijeenroeping van de vergadering, met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde.

8.2.3. De oproeping geschiedt niet later dan op de achtste dag voor die van de vergadering.

8.2.4. Indien aan een of meer van de in artikel 8.2.1 en/of 8.2.3 bedoelde vereisten niet is voldaan, kunnen in een algemene vergadering slechts geldige besluiten worden genomen indien alle vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat besluitvorming

plaatsvindt en de bestuurders en commissarissen voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

- 8.2.5. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen steeds vermeld alsmede de plaats en het tijdstip van de vergadering. Degene die de vergadering oproept is verplicht een toelichting op de te behandelen onderwerpen te geven en alle informatie te verstrekken die voor een zorgvuldige besluitvorming noodzakelijk is. Artikel 8.2.4 is van overeenkomstige toepassing op besluitvorming omtrent onderwerpen welke niet in de oproeping zijn opgenomen of in een aanvullende oproeping met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn zijn aangekondigd.
- 8.2.6. Iedere vergadergerechtigde is verplicht van zijn voornemen de algemene vergadering bij te wonen tijdig kennis te geven aan het bestuur van de vennootschap. De dag waarop de kennisgeving uiterlijk moet geschieden wordt bij de oproeping vermeld. Deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de derde dag voor die van de vergadering.
- 8.2.7. 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 of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Voor de toepassing van dit artikel 8.2.7 worden met de aandeelhouders gelijkgesteld anderen aan wie vergaderrecht toekomt.

Vergaderorde.

Artikel 8.3.

- 8.3.1. De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen die evenwel, ook indien hij zelf ter vergadering aanwezig is, een ander in zijn plaats met de leiding van de vergadering kan belasten. Bij afwezigheid van de voorzitter van de raad van commissarissen zonder dat hij een ander met de leiding van de vergadering belast heeft, benoemen de ter vergadering aanwezige commissarissen een van het tot voorzitter. Indien geen van de commissarissen ter vergadering aanwezig is dan benoemt de algemene vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan.
- 8.3.2. Alle kwesties omtrent de toelating tot de algemene vergadering, omtrent de uitoefening van het stemrecht en de uitslag van de stemmingen, zomede alle andere kwesties welke verband houden met de gang van zaken in of terzake van de vergadering, worden onverminderd het bepaalde in artikel 2:13 BW beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.
- 8.3.3. Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel vastgesteld door een volgende vergadering; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.
- 8.3.4. De bestuurders en de commissarissen zijn bevoegd de algemene vergaderingen bij te

- wonen en hebben als zodanig in de algemene vergaderingen een raadgevende stem.
- 8.3.5. Het bestuur en de raad van commissarissen verschaffen aan de algemene vergadering alle verlangde inlichtingen, tenzij een zwaarwichtig belang der vennootschap zich daartegen verzet.

Stemprocedure; volmacht.

Artikel 8.4.

- 8.4.1. In de algemene vergadering geeft ieder stemgerechtigd aandeel recht op het uitbrengen van een stem. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt. De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 8.4.2. Besluiten worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, tenzij bij de wet of bij de statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt voorgeschreven. Bij het berekenen van een meerderheid of van het aantal ter vergadering vertegenwoordigde aandelen tellen stemrechtloze aandelen alsmede aandelen waarvan de wet en/of the statuten bepalen dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht niet mee.
- 8.4.3. Bij staking van stemmen over benoeming van personen komt geen besluit tot stand. Bij staking van stemmen over andere onderwerpen is het voorstel verworpen, onverminderd artikel 4.1.1.
- 8.4.4. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande dat, indien een van de stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen schriftelijk geschiedt.
- 8.4.5. Het bestuur kan besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht, worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Het bestuur stelt de termijn vast waarbinnen de stemmen aldus kunnen worden uitgebracht, welke termijn niet eerder kan aanvangen dan op de dertigste dag voor die van de vergadering.
- 8.4.6. Het bestuur kan besluiten dat iedere vergadergerechtigde bevoegd is om door middel van een elektronisch communicatiemiddel rechtstreeks kennis te nemen van de verhandelingen ter vergadering.
- 8.4.7. Het bestuur kan besluiten dat iedere vergadergerechtigde bevoegd is om door middel van een elektronisch communicatiemiddel rechtstreeks deel te nemen aan de vergadering.
- 8.4.8. Het bestuur kan besluiten dat iedere stemgerechtigde bevoegd is om door middel van een elektronisch communicatiemiddel hetzij in persoon, hetzij door een schriftelijk gevolmachtigde, het stemrecht uit te (doen) oefenen. Daartoe is vereist dat de stemgerechtigde vergadergerechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering.
- 8.4.9. Het bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch

communicatiemiddel. In de oproeping worden deze voorwaarden genoemd of zal worden vermeld waar deze kunnen worden geraadpleegd.

- 8.4.10. Vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.
- 8.4.11. Voor de toepassing van de artikelen 8.4.8 en 8.4.10 is aan de eis van schriftelijkheid voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.

Besluiten buiten vergadering.

Artikel 8.5.

- 8.5.1. Stemgerechtigden kunnen alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen buiten vergadering nemen. Debestuurders en de commissarissen worden in de gelegenheid gesteld voorafgaand aan de besluitvorming over het voorstel advies uit te brengen. Een besluit buiten vergadering is slechts geldig indien alle vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd en voorts schriftelijk of op reproduceerbare wijze langs elektronische weg een zodanig aantal stemmen ten gunste van het desbetreffende voorstel is uitgebracht als wordt voorgeschreven door de wet en/of deze statuten. Aan het vereiste van schriftelijkheid van stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder der stemgerechtigden heeft gestemd schriftelijk of elektronisch is vastgelegd. Degenen die buiten vergadering een besluit hebben genomen, doen van het aldus genomen besluit onverwijld mededeling aan het bestuur alsook aan de raad van commissarissen.
- 8.5.2. Van een besluit als bedoeld in artikel 8.5.1 maakt het bestuur in het notulenregister van de algemene vergadering melding; die vermelding wordt in de eerstvolgende algemene vergadering door de voorzitter van die vergadering medegedeeld. Bovendien worden de bescheiden waaruit van het nemen van een zodanig besluit blijkt, bij het notulenregister van de algemene vergadering bewaard, en wordt, zodra het besluit is genomen, daarvan mededeling gedaan aan degenen die het besluit hebben genomen.

Hoofdstuk 9

Boekjaar: jaarstukken.

Artikel 9.1.

- 9.1.1. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 9.1.2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar - behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden - maakt het bestuur een jaarrekening op en legt zij deze voor de vergadergerechtigden ter inzage ten kantore van de vennootschap. De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de accountant bedoeld in artikel 9.2, zo de daar bedoelde opdracht is verstrekt, van het jaarverslag, tenzij artikel 2:391 BW niet voor de vennootschap geldt en van de in artikel 2:392 lid 1 BW bedoelde overige gegevens, voor zover het in dat lid bepaalde op de vennootschap van toepassing is. De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders en alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.

- 9.1.3. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag (indien van toepassing) en de in artikel 9.1.2 bedoelde overige gegevens vanaf de dag van de oproeping tot de algemene vergadering bestemd tot hun behandeling, ten kantore van de vennootschap aanwezig zijn.
- De aandeelhouders en overige vergadergerechtigden kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.
- 9.1.4. De opgemaakte jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Indien de vennootschap overeenkomstig artikel 9.2.1 verplicht is opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant te verlenen en de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van die accountant, kan de jaarrekening niet door de algemene vergadering worden vastgesteld, tenzij onder de in artikel 9.1.2 tweede zin bedoelde overige gegevens een wettige grond wordt meegedeeld waarom die verklaring ontbreekt.
- 9.1.5. Indien de jaarrekening gewijzigd wordt vastgesteld, is een afschrift van de gewijzigde jaarrekening kosteloos voor de aandeelhouders en overige vergadergerechtigden verkrijgbaar.

Accountant.

Artikel 9.2.

- 9.2.1. De vennootschap kan aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW de opdracht verlenen om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig lid 3 van dat artikel, met dien verstande dat de vennootschap daartoe gehouden is indien de wet dat verlangt.
- Indien de wet niet verlangt dat de in de vorige zin bedoelde opdracht wordt verleend, kan de vennootschap een opdracht tot onderzoek van de opgemaakte jaarrekening ook aan een andere deskundige verlenen; zodanige deskundige wordt hierna ook aangeduid als: accountant.
- 9.2.2. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen bevoegd of, zo tijdelijk geen commissarissen in functie zijn of de raad van commissarissen in gebreke blijft, het bestuur.
- 9.2.3. De aan de accountant verleende opdracht kan worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die de opdracht heeft verleend; de door het bestuur verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen met inachtneming van lid 2 van artikel 2:393 BW.
- 9.2.4. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en het bestuur. Hij maakt daarbij ten minste melding van zijn bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening weer.
- 9.2.5. Zowel het bestuur als de raad van commissarissen kan aan de accountant of aan een andere accountant op kosten van de vennootschap opdrachten verstrekken.

Hoofdstuk 10

Statutenwijziging, juridische fusie, juridische splitsing en ontbinding.

Artikel 10.1.

- 10.1.1. De algemene vergadering besluit tot statutenwijziging, juridische fusie, juridische splitsing en ontbinding onverminderd het vereiste van goedkeuring van de raad van commissarissen en/of instemming waar dit uit de wet voortvloeit.
- 10.1.2. Een besluit tot statutenwijziging, juridische fusie, juridische splitsing en ontbinding kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen in een algemene vergadering, waarin ten minste twee derden van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. Is in een algemene vergadering, waarin een voorstel tot het nemen van een besluit, als in de vorige zin bedoeld, aan de orde is gesteld, niet ten minste twee derden van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd, dan zal een tweede vergadering worden bijeengeroepen, te houden uiterlijk vier weken na de eerste, die alsdan, ongeacht het vertegenwoordigd kapitaal met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen een geldig zodanig besluit kan nemen. Bij de oproeping tot de nieuwe vergadering moet worden vermeld, dat en waarom een besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal. Indien het voorstel tot juridische splitsing inhoudt dat onderscheiden aandeelhouders van de vennootschap aandeelhouder worden van onderscheiden verkrijgende rechtspersonen, wordt het besluit tot juridische splitsing genomen met een meerderheid van drie vierden van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste vijftien negentig procent (95%) van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
- 10.1.3. Een besluit tot statutenwijziging waarbij:
 - (i) een (andere) plaats buiten Nederland wordt aangewezen als plaats waar de algemene vergadering van de vennootschap gehouden kan worden als bedoeld in artikel 2:226 lid 2 BW;
 - (ii) een statutaire regeling die voorziet in gedifferentieerd stemrecht als bedoeld in artikel 2:228 lid 4 BW wordt ingevoerd of gewijzigd,kan slechts worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Vereffening.

Artikel 10.2.

- 10.2.1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de algemene vergadering, worden de bestuurders vereffenaars van haar vermogen, onder toezicht van de raad van commissarissen, indien en voor zover de algemene vergadering niet een of meer andere vereffenaars benoemt.
- 10.2.2. De algemene vergadering stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening belast zijn, vast.
- 10.2.3. De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.
- 10.2.4. Hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt verdeeld tussen de aandeelhouders naar verhouding van het

nominale bedrag van hun aandelenbezit.

- 10.2.5. Nadat de vennootschap heeft opgehouden te bestaan, blijven haar boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

Hoofdstuk 11

Overgangsbepaling.

Artikel 11.1

Tot het moment dat de algemene vergadering van de vennootschap heeft besloten tot benoeming van een tweede bestuurder en het besluit in werking is getreden (de "Inwerkingtreddingsdatum"), zal artikel 7.1.1 luiden als volgt:

- 7.1.1. De vennootschap wordt bestuurd door het bestuur, onder toezicht van de raad van commissarissen.

Het bestuur bestaat uit een door de algemene vergadering te bepalen aantal van ten minste één bestuurders. De raad van commissarissen bestaat uit ten minste drie commissarissen.

Een rechtspersoon kan wel tot bestuurder maar niet tot commissaris worden benoemd.

Dit artikel vervalt tezamen met zijn opschrift op de Inwerkingtreddingsdatum.