



AKTE VAN STATUTENWIJZIGING
(Palmer Capital Fondsenbeheer B.V.)

Heden, negenentwintig april tweeduizend zestien, _____
verscheen voor mij, mr. Jeroen Gerben Radboud Carolus Prinsen, notaris te Deventer:-
mevrouw mr. Samantha Xaviera Daniëlle Looijen, werkzaam ten kantore van _____
Smalbraak Notarissen, gevestigd Boedekerstraat 9, 7411 RZ Deventer, geboren te _____
Apeldoorn op zestien september negentienhonderd zevenentachtig. _____

De verschenen persoon verklaarde: _____

- A. de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: _____
Palmer Capital Fondsenbeheer B.V., statutair gevestigd te Deventer, _____
kantoorhoudende te Deventer, 7411 SH, Parkweg 4, handelsregisternummer: _____
08107686, wordt hierna genoemd: de vennootschap. _____
- B. De huidige statuten van de vennootschap luiden zoals laatstelijk vastgesteld bij _____
akte van statutenwijziging op acht juni tweeduizend twaalf verleden voor mr. _____
J.G.R.C. Prinsen, notaris te Deventer. _____
- C. Op tweeëntwintig februari tweeduizend zestien heeft de algemene vergadering van
aandeelhouders van de vennootschap besloten: _____
- de statuten van de vennootschap gedeeltelijk te wijzigen en opnieuw vast te _____
stellen als nagemeld; _____
 - de verschenen persoon te machtigen de nodige handelingen te verrichten, _____
teneinde deze statutenwijziging te effectueren. _____

Ter uitvoering van het onder C vermelde besluit verklaarde de verschenen persoon, _____
handelend als gemeld, de statuten gedeeltelijk opnieuw vast te stellen als volgt: _____

Artikel 1 lid 1 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt: _____

1. De vennootschap is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid _____
en draagt de naam: **Arcona Capital Fund Management B.V.** _____

Slotverklaring _____

De verschenen persoon verklaarde tenslotte: _____

Per het van kracht worden van deze statutenwijziging zijn tweeduizend tweehonderd _____
vijfenzeventig (2.275) aandelen, genummerd 1 tot en met 2.275, in het kapitaal van de _____
vennootschap geplaatst, al welke aandelen zijn volgestort. _____

Aanhechting stukken _____

Aan deze akte wordt gehecht: _____

het stuk waaruit het onder C bedoelde besluit en de onder C bedoelde machtiging _____
blijken. _____

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend. _____

Door mij, notaris, is de zakelijke inhoud van deze akte aan de verschenen persoon _____
medegedeeld en toegelicht. _____

Daarna verklaarde de verschenen persoon van die inhoud te hebben kennisgenomen _____
en daarmee in te stemmen. _____

WAARVAN AKTE is verleden te Deventer op de datum, in het hoofd van deze akte _____
vermeld. _____

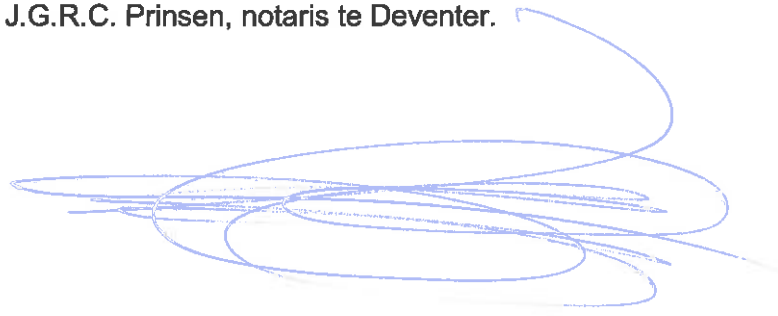
Vervolgens is deze akte onmiddellijk na beperkte voorlezing ondertekend door de _____
verschenen persoon en door mij, notaris. _____
(Volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



Doorlopende tekst van de statuten van:

de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: **Palmer Capital Fondsenbeheer B.V.**, statutair gevestigd te Amsterdam, handelsregisternummer 08107686, zoals deze luiden na de akte houdende gedeeltelijke statutenwijziging, verleden op 29 april 2016 voor mr. J.G.R.C. Prinsen, notaris te Deventer.



Naam.Zetel.

Artikel 1.

1. De vennootschap is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en draagt de naam: **Arcona Capital Fund Management B.V.**
2. De vennootschap is gevestigd te Deventer.
Zij kan elders, ook buiten Nederland, nevenvestigingen hebben.

Doel.

Artikel 2.

1. De vennootschap heeft ten doel:
 - a. het uitoefenen van het bestuur over- en/of het verlenen van diensten aan- en/of het oprichten van- en/of het deelnemen in- en/of het samenwerken met- en/of het (doen) financieren van andere vennootschappen, al dan niet rechtspersoon, en/of andere ondernemingen, ongeacht hun doel en voorts het instaan voor schulden van derden, behoudens het bepaalde in het volgende lid;
 - b. het bezwaren en verbinden van de vennootschap en haar bezittingen voor verplichtingen van vennootschappen en ondernemingen waarmee zij in een groep is verbonden;
 - c. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de meest uitgebreide zin van het woord verband houdt.
2. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden.
3. Het is de vennootschap, tot ten hoogste het bedrag van de uitkeerbare reserves, toegestaan leningen te verstrekken met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan.

Kapitaal.

Artikel 3.

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt eenmiljoen eenhonderdzevenendertigduizend vijfhonderd euro (EUR 1.137.500,--), verdeeld in elfduizend driehonderdvijfenzeventig (11.375) aandelen, elk nominaal groot eenhonderd euro (EUR 100,--).

Begripsbepalingen.

Artikel 4.

1. In de statuten wordt verstaan onder:
 - a. Boek 2: Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;
 - b. directie/directeur(en): het bestuur/de bestuurder(s) van de vennootschap in de zin van Boek 2;
 - c. de algemene vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders als orgaan van de vennootschap, alsook bijeenkomsten van dit orgaan;
 - d. aandelen: aandelen in het kapitaal van de vennootschap;
 - e. blokkeringsregeling: de in de statuten opgenomen bepalingen die de vrije overdraagbaarheid van aandelen beperken;
 - f. certificaten: al dan niet met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam van aandelen;
 - g. certificaathouders: houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten, zomede stemgerechtigde vruchtgebruikers van aandelen, stemgerechtigde pandhouders van aandelen en aandeelhouders zonder stemrecht;
 - h. certificaathoudersrechten: de rechten die de wet toekent aan de onder g, bedoelde certificaathouders, ondermeer omvattende het recht te worden opgeroepen tot algemene vergaderingen, het recht die vergaderingen bij te wonen en daarin het woord te voeren.
2. Onder: "schriftelijk" wordt in deze statuten tevens verstaan: telegrafisch, per telex, per telecopier of via enig ander telecommunicatiemiddel dat in staat is geschreven tekst over te brengen.

Aandelen. Certificaten. Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen.

Artikel 5.

1. De aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. De directie kan de aandelen van een doorlopende nummering voorzien, te beginnen met het nummer 1. De directie kan, met inachtneming van het bepaalde in de vorige zin, de nummering van aandelen wijzigen.
2. De vennootschap kan haar medewerking verlenen aan het uitgeven van certificaten. Certificaten aan toonder mogen niet worden uitgegeven.
3. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd, indien bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald dat het stemrecht toekomt aan de vruchtgebruiker, komt hem dit recht slechts toe, indien de toekenning van het stemrecht aan de vruchtgebruiker, alsmede - bij overdracht of overgang van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht met algemene stemmen is goedgekeurd door de algemene vergadering.
4. Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd. Indien bij de vestiging van het pandrecht is bepaald dat het stemrecht toekomt aan de pandhouder, komt hem dit recht slechts toe, indien de vestiging van het pandrecht met algemene stemmen is goedgekeurd door de algemene vergadering. Treedt een ander in de rechten van de pandhouder, dan komt hem het stemrecht slechts toe, indien de algemene vergadering de overgang van het stemrecht met algemene stemmen goedkeurt.
5. Aan de aandeelhouder die geen stemrecht heeft als gevolg van een op zijn aandelen rustend vruchtgebruik of pandrecht, aan stemgerechtigde

vruchtgebruikers van aandelen en aan stemgerechtigde pandhouders van aandelen komen de certificaathoudersrechten toe.

Levering van aandelen. Uitoefening aandeelhoudersrechten.

Artikel 6.

1. Voor de levering van een aandeel is een daartoe bestemde notariële akte vereist waarbij de vervreemder en de verkrijger partij zijn.
2. Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is op gelijke wijze van toepassing op de vestiging en overdracht van vruchtgebruik op aandelen, de vestiging van pandrecht op aandelen en op de verdeling van een gemeenschap waartoe aandelen behoren of waartoe een vruchtgebruik op aandelen behoort.
3. Na een rechtshandeling als bedoeld in de leden 1 en 2 van dit artikel, kunnen de aan de betrokken aandelen verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de akte aan de vennootschap is betekend of de vennootschap de rechtshandeling schriftelijk heeft erkend.

Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing, indien de vennootschap zelf partij was bij de rechtshandeling.

Opgaaft van woonplaats en adres. Oproepingen en kennisgevingen. Register van aandeelhouders.

Artikel 7.

1. Aandeelhouders, pandhouders en vruchtgebruikers van aandelen, zomede houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten dienen hun woonplaats en adres schriftelijk op te geven aan de vennootschap.
2. Oproepingen, kennisgevingen, mededelingen en, in het algemeen, alle berichten die bestemd zijn voor de in lid 1 van dit artikel bedoelde personen, geschieden schriftelijk aan het adres dat zij aan de vennootschap hebben opgegeven.
3. Door de directie wordt een register gehouden, waarin de inschrijving geschiedt van de wettelijk vereiste gegevens omtrent aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders. Voorts wordt in dit register elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen op aandelen ingeschreven.
4. Indien en zodra certificaten zijn uitgegeven met medewerking van de vennootschap, worden de gegevens omtrent de houders van die certificaten ingeschreven in het in lid 3 van dit artikel bedoelde register van aandeelhouders, dan wel in een daarbij behorend en daarvan deel uitmakend afzonderlijk register.
5. Het register van aandeelhouders wordt regelmatig bijgehouden. De bladen van dit register worden doorlopend genummerd en gewaarmerkt door een zodanig aantal directeuren als voor de rechtsgeldige vertegenwoordiging van de vennootschap is vereist. Elke inschrijving of aantekening in het register wordt op gelijke wijze gewaarmerkt.

Uitgifte van aandelen.

Artikel 8.

1. De algemene vergadering is bevoegd te besluiten tot uitgifte van aandelen, daaronder begrepen het vaststellen van de koers van uitgifte en de verdere voorwaarden, waaronder de storting op aandelen in vreemd geld kan zijn begrepen.

De algemene vergadering kan haar in de vorige zin bedoelde bevoegdheid overdragen aan een ander vennootschapsorgaan. De algemene vergadering kan een zodanige overdracht te allen tijde herroepen.

2. Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op uitgifte van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
3. Voor de uitgifte van aandelen is een notariële akte vereist, waarbij de vennootschap en iedere persoon aan wie aandelen worden uitgegeven partij zijn.
4. De vennootschap kan geen aandelen nemen in haar kapitaal.
5. Bij het nemen van het aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie vierden van het nominale bedrag, eerst behoeft te worden gestort nadat de vennootschap het zal hebben opgevraagd. Een zodanig beding kan slechts voorafgaand aan het besluit tot uitgifte worden aangegaan en behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering.

Voorkeursrecht bij uitgifte.

Artikel 9.

1. Voor zover de wet niet anders bepaalt, heeft iedere aandeelhouder bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen op de dag waarop tot uitgifte wordt besloten.
2. Indien een aandeelhouder zijn voorkeursrecht niet, niet tijdig of niet volledig uitoefent, komt het voorkeursrecht voor de vrijvallende aandelen toe aan de overige aandeelhouders, in de verhouding als in lid 1 van dit artikel omschreven.
3. De algemene vergadering kan, telkens voor een enkele uitgifte, besluiten het voorkeursrecht tot het nemen van aandelen te beperken of uit te sluiten, mits een zodanig besluit gelijktijdig met het besluit tot uitgifte wordt genomen.
4. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan alle aandeelhouders aan. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende de door de algemene vergadering vast te stellen termijn, die ten minste vier weken bedraagt, te rekenen van de dag af die volgt op de dag van verzending van de aankondiging.
5. Het hiervoor in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.

Verkrijging van aandelen of certificaten door de vennootschap.

Artikel 10.

1. Verkrijging door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen is nietig.
2. De vennootschap mag volgestorte aandelen verkrijgen krachtens een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering. Zodanig besluit machtigt en verplicht de directie tot de verkrijging, onverminderd het hierna in dit lid bepaalde.

De verkrijging van volgestorte aandelen door de vennootschap is slechts toegestaan, indien:

- a. haar 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 moeten worden aangehouden, en
 - b. het nominale bedrag van de te verkrijgen en de reeds door de vennootschap en haar dochtermaatschappijen tezamen gehouden aandelen niet meer dan de helft van het geplaatste kapitaal bedraagt.
3. Voor de geldigheid van de verkrijging van aandelen door de vennootschap is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen 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 de verkrijging overeenkomstig lid 2 van dit artikel niet toegestaan.
4. De vorige leden van dit artikel gelden niet voor aandelen die de vennootschap om niet of onder algemene titel verkrijgt.
5. Verrijking van aandelen in strijd met het bepaalde in lid 2 van dit artikel is nietig.
6. In dit artikel worden onder aandelen mede certificaten begrepen.

Vermindering van kapitaal.

Artikel 11.

1. De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door aandelen in te trekken of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. Het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal mag niet kleiner worden dan het ten tijde van het besluit wettelijk voorgeschreven minimumkapitaal.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts aandelen betreffen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
3. Indien de algemene vergadering besluit het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen - ongeacht of dit geschiedt zonder terugbetaling of met gedeeltelijke terugbetaling op de aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting - moet de vermindering naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders.

Volmachtverlening. Aandelen die tot een gemeenschap behoren.

Artikel 12.

1. Een aandeelhouder kan voor een of meer van zijn aandelen aan een of meer personen schriftelijk volmacht verlenen om een of meer, dan wel alle aan die aandelen verbonden rechten uit te oefenen. Voor hetzelfde aandeel kan niet gelijktijdig aan meer dan één persoon volmacht worden verleend. De in dit lid bedoelde bevoegdheden komen mede toe aan vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen, alsmede aan houders van certificaten.
2. De deelgenoten in een gemeenschap die aandelen of certificaten of een beperkt recht daarop omvat, kunnen hun rechten slechts uitoefenen door aan een of meer personen daartoe schriftelijk volmacht te verlenen. Worden meer personen

gemachtigd, dan moet daarbij worden aangegeven voor welk aantal aandelen of certificaten ieder gemachtigd is tot het uitoefenen van de daaraan verbonden rechten.

3. In dit artikel worden onder certificaten slechts met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten verstaan.

Blokkeringsregeling.

Artikel 13.

1. Tenzij het bepaalde in lid 16 van dit artikel toepassing vindt, behoeft iedere overdracht van aandelen, wil zij geldig zijn, de goedkeuring van de algemene vergadering.
2. De aandeelhouder die een of meer van zijn aandelen wil overdragen -hierna te noemen: de verzoeker - stelt de directie daarvan in kennis. De kennisgeving dient het verzoek om goedkeuring te bevatten, het aantal aandelen waarop dit verzoek betrekking heeft, de aanduidingen van die aandelen en, indien bekend, de naam en het adres van iedere persoon aan wie de verzoeker de betrokken aandelen wil overdragen. De aandelen waarop het verzoek om goedkeuring betrekking heeft, worden hierna in dit artikel aangeduid als: de aandelen.
3. Na ontvangst van de in lid 2 van dit artikel bedoelde kennisgeving:
 - a. dient de directie een algemene vergadering bijeen te roepen op een zodanige termijn, dat deze binnen zes weken na ontvangst van de kennisgeving kan worden gehouden;
 - b. dient de algemene vergadering binnen drie maanden na ontvangst van de kennisgeving een besluit te hebben genomen op het verzoek om goedkeuring; voorts dient, binnen deze termijn, het besluit van de algemene vergadering aan de verzoeken te zijn medegedeeld.Is aan het sub b. bepaalde niet of niet tijdig voldaan, dan wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend.
4. Indien de algemene vergadering de goedkeuring weigert, dient zij een of meer gegadigden aan te wijzen die bereid en in staat zijn de aandelen tegen contante betaling te kopen. De algemene vergadering kan ook de vennootschap of een dochtermaatschappij aanwijzen als gegadigde, mits een zodanige verkrijging niet in strijd is met de wet en/of de statuten en de verzoeken heeft verklaard met een zodanige overdracht in te stemmen.
5. Blijft de in lid 4 van dit artikel bedoelde aanwijzing achterwege of wordt bij de mededeling aan de verzoeker van het besluit dat de algemene vergadering op zijn verzoek heeft genomen geen opgave gedaan van een of meer gegadigden, dan wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend.
6. Wordt de verzochte goedkeuring verleend of wordt deze geacht te zijn verleend, dan kan de overdracht waarop het verzoek betrekking had, wil zij geldig zijn, slechts plaatsvinden binnen drie maanden nadien.
7. Heeft de algemene vergadering tijdig een of meer gegadigden aangewezen en opgegeven overeenkomstig het bepaalde in de leden 4 en 5 van dit artikel en heeft de verzoeker zich niet teruggetrokken met gebruikmaking van het bepaalde in lid 12 van dit artikel, dan treden de verzoeker enerzijds en de

gegadigde(n) anderzijds - hierna in dit lid tezamen ook te noemen: de belanghebbenden - in overleg omtrent de voor de aandelen te betalen prijs. Hebben zij daarover geen overeenstemming bereikt binnen dertig dagen na verzending van de opgave van de aangewezen personen, dan geschiedt de prijsvaststelling van de aandelen door drie onafhankelijke deskundigen, tenzij de belanghebbenden binnen zeven dagen na afloop van voormelde termijn van dertig dagen overeenstemming hebben bereikt over de benoeming van een ander aantal dan drie. De benoeming van de deskundige(n) geschiedt door de belanghebbenden in onderling overleg; hebben zij daarover geen overeenstemming bereikt binnen veertien dagen na afloop van de hiervoor in dit lid bedoelde termijn van dertig dagen, dan geschiedt de benoeming van de onafhankelijke deskundige(n), op verzoek van de meest gereede partij, door de voorzitter, of diens plaatsvervanger, van het Koninklijk Nederlands Instituut van Registeraccountants.

8. Zowel één onafhankelijke deskundige als meer onafhankelijke deskundigen worden hierna in dit artikel aangeduid als: de deskundige.
De deskundige heeft het recht alle boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien. De directie verschaft hem alle door hem verlangde inlichtingen en verleent hem alle door hem gewenste medewerking ten behoeve van te verrichten prijsvaststelling.
9. Tenzij de verzoeker en de personen aan wie de toewijzing geschiedde anders overeenkomen, wordt de prijs van de aandelen vastgesteld naar de toestand per de laatste dag van het kalenderkwartaal dat voorafgaat aan de datum waarop de deskundige is benoemd.
De prijs dient voor elk aandeel, naar evenredigheid van het daarop gestorte (deel van het) nominale bedrag, gelijk te zijn, behoudens voor zover sprake is van waardedrukkende factoren tengevolge van beperkte rechten die op een of meer van de aandelen rusten.
10. De deskundige is verplicht de door hem vastgestelde prijs aan de directie op te geven, die dan verplicht is deze prijs onverwijld mede te delen aan de verzoeker, de gegadigde(n) en aan alle overige aandeelhouders.
11. Iedere gegadigde heeft gedurende een maand na verzending van de in het vorige lid bedoelde mededeling het recht te verklaren, dat hij zich terugtrekt als gegadigde of minder aandelen wenst te kopen dan waarvoor hij aanvankelijk gegadigde was. De verklaring dient te zijn gericht aan de directie.
Maken een of meer gegadigden van deze bevoegdheid gebruik, dan is de algemene vergadering - mits binnen dertig dagen na het verstrijken van de in de voorlaatste zin bedoelde periode van een maand - bevoegd voor de vrijvallende aandelen een of meer gegadigden aan te wijzen die bereid en in staat zijn die aandelen tegen de overeengekomen of vastgestelde prijs te kopen.
12. De verzoeker heeft te allen tijde, echter uiterlijk tot één maand nadat hem definitief is medegedeeld aan welke gegadigden en tegen welke prijs hij de aandelen kan overdragen, het recht zich terug te trekken door middel van een daartoe strekkende kennisgeving aan de directie.

De directie doet van de ontvangst van de in de vorige zin bedoelde kennisgeving onverwijld mededeling aan de gegadigden en de mede-aandeelhouders van de verzoeker.

Indien de verzoeker zich heeft teruggetrokken, is hij niet bevoegd tot overdracht van de aandelen.

13. Na het verstrijken van de in lid 12 van dit artikel bedoelde termijn moeten de aandelen binnen één maand nadien worden geleverd aan de gegadigden, die - tenzij partijen anders overeenkomen - verplicht zijn tot gelijktijdige betaling van de koopprijs.
Indien een of meer van de in de vorige zin bedoelde overeenkomsten worden ontbonden of vernietigd, is de algemene vergadering bevoegd voor de aldus vrijvallende aandelen nog eenmaal, met overeenkomstige toepassing van het hiervoor in dit artikel bepaalde, een of meer gegadigden aan te wijzen, met dien verstande evenwel, dat die aandelen binnen dertig dagen nadat zij zijn vrijgevallen moeten zijn toegewezen en geleverd.
14. Zodra vaststaat dat na toepassing van het bepaalde in lid 13 van dit artikel niet alle aandelen waarop het verzoek om goedkeuring betrekking heeft zijn afgenomen tegen contante betaling, voor zover partijen over de betaling niet anders overeenkwamen, is de verzoeker ~ tenzij hij zijn aanbod voordien heeft ingetrokken - gedurende drie maanden bevoegd de aandelen, mits alle, over te dragen, indien hij in zijn in lid 2 van dit artikel bedoelde kennisgeving een of meer personen noemde aan wie hij wil overdragen, kan hij de aandelen slechts aan die persoon/personen overdragen.
15. De kosten die zijn verbonden aan de prijsvaststelling door de deskundige komen ten laste van de verzoeker indien hij zich terugtrekt, en ten laste van de vennootschap in alle overige gevallen.
16. Het bepaalde in de leden 2 tot en met 15 van dit artikel blijft uitsluitend buiten toepassing, indien de mede-aandeelhouders van de aanbieder schriftelijk hebben verklaard in een bepaald door hun voorgestelde overdracht van aandelen toe te stemmen, mits de overdracht plaatsvindt binnen drie maanden nadat de laatste toestemming daartoe is ontvangen.
17. Indien:
 - a. een aandeelhouder overlijdt;
 - b. een aandeelhouder onherroepelijk in staat van faillissement is verklaard;
 - c. surséance van betaling is verleend aan een aandeelhouder;
 - d. een rechtspersoon die aandelen houdt of een vennootschap die geen rechtspersoon is en aandelen tot haar vermogen rekent, wordt ontbonden of ophoudt te bestaan;
 - e. de gemeenschap waarin een aandeelhouder is gehuwd en waartoe zijn aandelen behoren, anders dan door zijn overlijden wordt ontbonden;
 - f. enigerlei andere gemeenschap dan hiervoor in dit lid vermeld waartoe aandelen behoren, wordt ontbonden; of
 - g. een of meer aandelen door een andere oorzaak dan hiervoor in dit lid vermeld onder algemene titel overgaan,

dient de betrokken aandeelhouder of dienst rechtverkrijgende - ieder van hen hierna aan te duiden als: de verzoeker - daarvan onverwijld mededeling te doen aan de directie en is de verzoeker verplicht de betrokken aandelen - hierna aan te duiden als: de aandelen - over te dragen aan een of meer door de algemene vergadering aan te wijzen gegadigden, die bereid en in staat zijn de aandelen tegen contante betaling te kopen.

Het bepaalde in de leden 7 tot en met 11 en het bepaalde in de leden 13 en 14 is van overeenkomstige toepassing.

Indien de algemene vergadering niet binnen drie maanden na de hiervoor in dit lid bedoelde mededeling een of meer gegadigden heeft aangewezen, is de verzoeker bevoegd de aandelen te behouden.

18. Blijft de verzoeker ondanks sommatie door de vennoot in gebreke met de nakoming van enige in dit artikel omschreven verplichting - de verplichting tot levering daaronder begrepen - dan is de vennootschap bevoegd en ook verplicht die verplichting(en) voor en namens de verzoeker na te komen, in dat geval kan de prijs van de aandelen slechts worden vastgesteld door de deskundige.

Zolang de verzoeker in gebreke is, kan het aan de aandelen verbonden vergader- en stemrecht niet worden uitgeoefend en wordt het aan de aandelen verbonden recht op uitkeringen opgeschort.

19. Het bepaalde in lid 17 van dit artikel is niet van toepassing:

- a. indien een huwelijksvermogensrechtelijke gemeenschap waartoe aandelen behoren anders dan door het overlijden van een aandeelhouder wordt ontbonden, mits de aandelen binnen vierentwintig maanden na de ontbinding zijn toegedeeld en geleverd aan de aandeelhouder van wiens zijde de aandelen in de gemeenschap waren gevallen;
- b. indien na ontbinding van een vennootschap die geen rechtspersoon is of na ontbinding van enige andere gemeenschap - niet zijnde een huwelijksgoederengemeenschap - waartoe aandelen behoren, die aandelen binnen vierentwintig maanden na de ontbinding:
 - I. voor zover zij door een of meer deelgenoten in die vennootschap of gemeenschap waren gebracht, in de oorspronkelijke verhouding aan die deelgenoten zijn toegedeeld en geleverd;
 - II. voor het overige zijn toegedeeld en geleverd aan een of meer van de deelgenoten.

20. Zowel de overdracht als de overgang van rechten tot het nemen van aandelen is onderworpen aan de bepalingen van dit artikel.

21. Alle kennisgevingen en mededelingen ingevolge dit artikel geschieden bij deurwaardersexploot of per brief tegenbewijs van ontvangst.

DIRECTIE EN RAAD VAN COMMISSARISSEN.

Artikel 14.

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie die uit twee of meer directeuren bestaat.

De directie staat zodra de algemene vergadering daartoe zal hebben besloten en dit besluit ten kantore van het handelsregister zal zijn neergelegd, onder toezicht van een raad van commissarissen, die uit een of meer leden bestaat. Het aantal directeuren en het aantal commissarissen wordt - voor wat betreft de directeuren met inachtneming van dit artikel - vastgesteld door de algemene vergadering.

De bepalingen die betrekking hebben op de raad van commissarissen en zijn leden blijven buiten toepassing tot het tijdstip van nederlegging van het besluit, als bedoeld in de tweede zin van onderdeel a van dit lid. Tot dat tijdstip komen de aan de raad van commissarissen toegekende bevoegdheden die kunnen toekomen aan de algemene vergadering, toe aan die vergadering.

2. a. Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen tot directeur worden benoemd. Slechts natuurlijke personen kunnen tot commissaris worden benoemd.
b. Tot directeur of commissaris zijn, zolang de vennootschap, rechtstreeks of middellijk, staat onder toezicht van de toezichthoudende autoriteit bedoeld in artikel 1 onderdeel c van het Besluit toezicht beleggingsinstellingen - of de daarvoor te eniger tijd in de plaats komende regeling - slechts benoembaar die voldoen aan de bij of krachtens de Wet toezicht beleggingsinstellingen gestelde eisen met betrekking tot deskundigheid en betrouwbaarheid.
3. Directeuren en commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. De raad van commissarissen stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere directeur en van de in artikel 15, lid 2 bedoelde persoon vast. De algemene vergadering kan een beloning toekennen aan de commissarissen of aan een of meer van hen.
Bij een voordracht tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen 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 vennootschappen bevinden die tot eenzelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De voordracht wordt met redenen omkleed.
4. Directeuren en commissarissen kunnen te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de algemene vergadering. De betrokkene wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering te verantwoorden. Daarbij kan hij zich doen bijstaan door een raadsman.
5. De directie stelt ten minste één 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.

Besluitvorming directie. Belet of ontstentenis.

Artikel 15.

1. De directie besluit met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen vindt herstemming plaats, indien een directeur dit verlangt.

Vindt geen herstemming plaats of staken de stemmen opnieuw, dan is de raad van commissarissen bevoegd over het betrokken voorstel te besluiten.

2. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren zijn de overige directeuren of is de enig overblijvende directeur tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast.

Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren of van de enig directeur is de persoon die daartoe door de raad van commissarissen, al dan niet uit zijn midden, is of wordt aangewezen, tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. Bij gebreke van een aanwijzing door de raad van commissarissen, wordt de in de vorige zin bedoelde persoon aangewezen door de algemene vergadering.

Het in de statuten omtrent de directie en de directeur(en) bepaalde is op de in dit lid bedoelde persoon van overeenkomstige toepassing. De aldus aangewezen persoon dient zo spoedig mogelijk een algemene vergadering bijeen te roepen waarin kan worden besloten over de benoeming van een of meer directeuren.

Vertegenwoordiging.

Artikel 16.

1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere directeur afzonderlijk.
2. Indien een directeur in privé een rechtshandeling verricht waarbij ook de vennootschap partij is, of indien een directeur in privé een procedure, anders dan bedoeld in artikel 15 van Boek 2, tegen de vennootschap voert, is iedere commissaris bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De algemene vergadering is evenwel steeds bevoegd een of meer andere personen daartoe aan te wijzen; de algemene vergadering is in die aanwijzing geheel vrij.
3. De directie kan aan een of meer personen procuratie verlenen en zodanige bevoegdheid wijzigen of intrekken.

Beperkingen van de bestuursbevoegdheid.

Artikel 17.

1. De volgende besluiten van de directie zijn onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering:
 - a. het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, huren, verhuren en op andere wijze in gebruik of genot nemen en geven van registergoederen;
 - b. het aangaan van overeenkomsten, waarbij aan de vennootschap een krediet wordt verleend;
 - c. het ter leen verstrekken van gelden, alsmede het ter leen opnemen van gelden, waaronder niet is begrepen het doen van opnamen ten laste van een aan de vennootschap verleend krediet dat door de algemene vergadering is goedgekeurd;
 - d. duurzame rechtstreekse of middellijke samenwerking met een andere onderneming en het verbreken of aanmerkelijk wijzigen van zodanige samenwerking;

- e. het rechtstreeks of middellijk deelnemen in een andere rechtspersoon of vennootschap en het aanbrengen van een wijziging in of het afstoten van zodanige deelneming;
 - f. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in het kapitaal van dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en deelnemingen van de vennootschap, zomede het op andere wijze rechtstreeks of middellijk uitoefenen van zeggenschap daarover, in welke mate of vorm ook;
 - g. het vestigen, verplaatsen of opheffen van nevenvestigingen;
 - h. het stellen van persoonlijke of zakelijke zekerheid;
 - i. het toekennen, wijzigen of intrekken van procuratie;
 - j. het aangaan van vaststellingsovereenkomsten, compromissen en akkoorden;
 - k. het optreden in rechte, waaronder begrepen het voeren van arbitrale procedures, doch met uitzondering van incassoprocedures of het nemen van rechtsmaatregelen die van conservatoire aard zijn en/of geen uitstel kunnen lijden;
 - l. het op de voet van de laatste zin van lid 1 van artikel 16 verlenen van een doorlopende, al dan niet algemene, volmacht aan een directeur.
Het ontbreken van een ingevolge dit lid vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid, als bedoeld in artikel 16. lid 1, niet aan.
2. De algemene vergadering is bevoegd ook andere directiebesluiten dan die in lid 1 van dit artikel zijn vermeld, aan haar goedkeuring te onderwerpen, mits de algemene vergadering zodanige directiebesluiten nauwkeurig omschrijft en aan de directie mededeelt.
 3. Indien en zolang de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen berust bij de directie, is zij zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering bevoegd te besluiten tot het verrichten van de in artikel 204 van Boek 2 vermelde rechtshandelingen, alsmede tot het verrichten van deze rechtshandelingen.
 4. Door de algemene vergadering gegeven aanwijzingen met betrekking tot de algemene lijnen van het te voeren financiële, sociale, economische en personeelsbeleid dienen door de directie te worden opgevolgd.

Taken en bevoegdheden van de raad van commissarissen.

Artikel 18.

1. De raad van commissarissen heeft tot taak:
 - a. 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;
 - b. de directie met raad ter zijde te staan.
 Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. De directie verschaft aan de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens en voorts alle door hem verlangde inlichtingen.
3. De directeuren zijn, indien zij daartoe worden uitgenodigd, verplicht de vergaderingen van de raad van commissarissen bij te wonen,

4. De raad van commissarissen kan een of meer van zijn leden aanwijzen aan wie de bevoegdheid toekomt de gebouwen en terreinen van de vennootschap te betreden en inzage te nemen van alle boeken en bescheiden van de vennootschap.
5. De raad van commissarissen kan zich in de uitoefening van zijn taak, voor rekening van de vennootschap, doen bijstaan door deskundigen.
6. De raad van commissarissen benoemt één van zijn leden tot voorzitter.
7. De raad van commissarissen kan één van zijn leden tot gedelegeerd commissaris benoemen. De gedelegeerd commissaris heeft tot taak het onderhouden van een meer veelvuldig contact met de directie.
8. De functies van voorzitter van de raad van commissarissen en gedelegeerd commissaris zijn in één persoon verenigbaar.
9. Bij een of meer vacatures in de raad van commissarissen blijft hij bevoegd zijn wettelijke en statutaire taken te vervullen.
10. Iedere commissaris kan zich ter vergadering door een andere commissaris doen vertegenwoordigen door het verlenen van een schriftelijke volmacht. In de volmacht kan slechts één vergadering worden vermeld, waarop zij betrekking heeft.
11. De raad van commissarissen besluit met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Bij staking van stemmen omtrent enig voorstel waarvoor geen versterkte meerderheid is vereist, is het voorstel verworpen.
12. Commissarissen kunnen alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen, mits dit schriftelijk geschiedt, alle commissarissen zich uitspreken en het besluit met de statutair vereiste meerderheid van de uitgebrachte stemmen wordt genomen. De bescheiden waaruit van de besluitvorming blijkt, worden ten kantore van de vennootschap bewaard en zijn voor iedere commissaris ter inzage.
13. Iedere commissaris, alsook de directie is bevoegd een vergadering van de raad van commissarissen bijeen te roepen.
14. Indien en zolang slechts één commissaris in functie is, oefent hij de wettelijke en statutaire bevoegdheden en verplichtingen van de raad van commissarissen uit.
15. De algemene vergadering kan aan commissarissen een bezoldiging toekennen.

ALGEMENE VERGADERING.

Bijeenroeping. Plaats van de vergadering.

Artikel 19.

1. Onverminderd het bepaalde in artikel 25, worden algemene vergaderingen gehouden, zo dikwijls de directie of een directeur, dan wel de raad van commissarissen of een commissaris dit wenst. De bevoegdheid tot bijeenroeping van de algemene vergadering komt toe aan de directie, aan iedere directeur afzonderlijk, aan de raad van commissarissen en aan iedere commissaris afzonderlijk.
2. De directie dient een algemene vergadering bijeen te roepen, indien een of meer aandeelhouders die gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, daartoe schriftelijk een verzoek indienen,

onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. Een gelijke plicht rust op de raad van commissarissen. Indien de algemene vergadering niet binnen zes weken na het verzoek wordt gehouden, zijn de verzoekers - met inachtneming van de wet en de statuten - zelf bevoegd de algemene vergadering bijeen te roepen zonder daartoe de machtiging van de president van de rechtbank nodig te hebben. Op een bijeenroeping als in de vorige zin bedoeld, is het bepaalde in lid 3 van dit artikel van overeenkomstige toepassing.

3. Tot het bijwonen van de algemene vergadering dient iedere aandeelhouder en iedere certificaathouder te worden opgeroepen. De oproeping dient niet later te geschieden dan op de vijftiende dag voor de dag waarop de vergadering wordt gehouden.

De oproeping geschiedt door middel van oproepingsbrieven. Deze vermelden de datum en de plaats van de vergadering en het aanvangstijdstip. De in de vergadering te behandelen onderwerpen worden vermeld in de oproepingsbrieven of door middel van een afzonderlijke brief ter kennis van de aandeelhouders en de certificaathouders gebracht binnen de voor de oproeping gestelde termijn. Personen die tot de algemene vergadering worden opgeroepen, kunnen door de directie of door de raad van commissarissen de onderwerpen die zij ter vergadering behandeld willen zien, op de agenda doen plaatsen, mits zij die onderwerpen niet later aan de directie respectievelijk de raad van commissarissen opgeven dan tweeëntwintig dagen voor de dag waarop de vergadering, bestemd tot hun behandeling, wordt gehouden. Mededelingen die krachtens de wet of de statuten moeten worden gericht aan de algemene vergadering, kunnen geschieden door opneming in de oproepingsbrieven.

4. Is de oproepingstermijn niet in acht genomen of heeft de oproeping niet of niet op de juiste wijze plaatsgehad, dan kunnen niettemin wettige besluiten worden genomen, ook ten aanzien van onderwerpen die niet of niet op de voorschreven wijze zijn aangekondigd, mits een zodanig besluit wordt genomen met algemene stemmen in een algemene vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
5. Algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar zetel heeft, in Hengelo (Overijssel) of in Enschede. Onverminderd het bepaalde in lid 4 van dit artikel, kunnen in een elders - in of buiten Nederland - gehouden algemene vergadering slechts wettige besluiten worden genomen, indien is voldaan aan de in lid 3 van dit artikel gestelde oproepingsvereisten en het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Toegang tot en leiding van de algemene vergadering.

Artikel 20.

1. Toegang tot de algemene vergadering hebben de aandeelhouders en de certificaathouders. Het recht van toegang komt tevens toe aan iedere directeur die niet is geschorst, aan iedere commissaris die niet is geschorst, en voorts aan iedere persoon die tot het bijwonen van de algemene vergadering of een gedeelte daarvan is uitgenodigd door de voorzitter van de betrokken vergadering.

2. Indien een aandeelhouder of een certificaathouder zich in een algemene vergadering wil doen vertegenwoordigen, dient hij schriftelijk een daartoe strekkende volmacht te verlenen, die moet worden overhandigd aan de voorzitter van de betrokken vergadering.
3. De algemene vergadering voorziet zelf in haar leiding.
4. Tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt of de voorzitter zelf de notulen wenst te houden, wijst de voorzitter een persoon aan die met het houden van de notulen is belast.
De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering vastgesteld door de algemene vergadering en ten blijke daarvan ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering waarin de vaststelling geschiedt.

Stemrecht. Besluitvorming.

Artikel 21.

1. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
2. Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn of in hoeverre het aandelenkapitaal vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
3. De algemene vergadering besluit met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, voor zover de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven.
4. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
5. Stemmingen over zaken - schorsing en ontslag van personen daaronder begrepen - geschieden mondeling en stemmingen over personen geschieden bij ongetekende gesloten briefjes, tenzij de voorzitter een andere wijze van stemming vaststelt en geen van de ter vergadering aanwezigen zich daartegen verzet.
6. Staken de stemmen bij de verkiezing van personen, dan vindt in dezelfde vergadering eenmaal een nieuwe stemming plaats: staken de stemmen dan opnieuw, dan beslist - onverminderd het bepaalde in de volgende zin - het lot. Indien bij verkiezing tussen meer dan twee personen niemand de volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen op zich heeft verenigd, vindt herstemming plaats tussen de twee personen die het grootste aantal stemmen op zich verenigden, zonodig na tussenstemming en/of loting.
Staken de stemmen omtrent een ander voorstel dan hiervoor in dit lid bedoeld, dan is dat voorstel verworpen.

Besluitvorming buiten vergadering.

Artikel 22.

Tenzij er houders zijn van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten, kunnen stemgerechtigde aandeelhouders, stemgerechtigde pandhouders en stemgerechtigde vruchtgebruikers van aandelen alle besluiten die zij in een algemene vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen, mits zij zich allen schriftelijk ten gunste van het betrokken voorstel uitspreken. De

personen die buiten vergadering een besluit hebben genomen, stellen de directie en de raad van commissarissen onverwijld in kennis van dat besluit.

In de eerstvolgende algemene vergadering wordt van dat besluit mededeling gedaan.

Boekjaar. Jaarrekening.

Artikel 23.

1. Het boekjaar van de vennootschap is het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de directie een jaarrekening en een jaarverslag op over dat boekjaar en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Bij deze stukken worden de in artikel 392, lid 1 van Boek 2 bedoelde gegevens gevoegd. Is echter het bepaalde in artikel 403 van Boek 2 op de vennootschap toegepast, dan vervalt, voor zover de algemene vergadering niet anders besluit:
 - a. de verplichting tot het opmaken van het jaarverslag;
 - b. de verplichting tot toevoeging van de in voormeld artikel 392 bedoelde gegevens aan de jaarrekening.
3. De jaarrekening wordt ondertekend door iedere directeur en iedere commissaris. Indien de ondertekening van een of meer directeuren en/of een of meer commissarissen ontbreekt, wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
4. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening en, indien vereist, het jaarverslag en de krachtens meerbedoeld artikel 392 toegevoegde gegevens zo spoedig mogelijk, doch niet later dan met ingang van de datum van oproeping tot de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, op het kantoor van de vennootschap aanwezig zijn. Aandeelhouders en certificaathouders kunnen die stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.

Accountant.

Artikel 24.

1. De algemene vergadering verleent aan een registeraccountant of andere deskundige, als bedoeld in artikel 393 van Boek 2 - beiden hierna aan te duiden als: de deskundige - dan wel een organisatie waarin zodanige deskundigen samenwerken, de opdracht tot onderzoek van de opgemaakte jaarrekening. Gaat de algemene vergadering daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen of - zo deze daartoe niet overgaat - de directie bevoegd en verplicht de opdracht te verlenen. De algemene vergadering kan de opdracht, als hiervoor in dit lid bedoeld, te allen tijde intrekken en deze aan een andere deskundige verlenen.
2. De deskundige brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de directie en aan de raad van commissarissen. De deskundige geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.
3. Voor de gevallen waarin de wet dat toestaat, kan het verlenen van de in lid 1 van dit artikel bedoelde opdracht achterwege blijven of kan de opdracht aan een ander dan de aldaar bedoelde deskundige worden verleend.

Jaarvergadering. Vaststelling jaarrekening.

Artikel 25.

1. Elk jaar wordt ten minste één algemene vergadering gehouden, en wel binnen zes maanden na afloop van het laatstverstreken boekjaar van de vennootschap; deze algemene vergadering wordt hierna aangeduid als: de jaarvergadering.
De agenda voor de jaarvergadering bevat ten minste de volgende onderwerpen:
 - a. de behandeling van het jaarverslag over het laatstverstreken boekjaar, tenzij artikel 403 van Boek 2 op de vennootschap is toegepast;
 - b. de vaststelling van de jaarrekening over het laatstverstreken boekjaar;
 - c. de bestemming van de in het laatstverstreken boekjaar behaalde winst dan wel de vaststelling van de wijze waarop een in dat boekjaar geleden verlies wordt gedelgd.
2. De in lid 1 van dit artikel vermelde onderwerpen behoeven niet op de agenda voor de jaarvergadering te worden vermeld, indien de termijn voor het opmaken van de jaarrekening is verlengd of een voorstel tot verlenging van die termijn op die agenda is vermeld.
3. Vaststelling van de jaarrekening geschiedt door de algemene vergadering.
4. Indien een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening is vereist en de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van die verklaring, kan de jaarrekening niet worden vastgesteld, tenzij onder de overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.
5. Indien de jaarrekening gewijzigd wordt vastgesteld, kunnen de aandeelhouders en de certificaathouders daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.

Winst en verlies.

Artikel 26.

1. De winst staat ter beschikking van de algemene vergadering.
2. De vennootschap kan slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
3. Uitkering van winst geschiedt eerst na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. Door de vennootschap gehouden aandelen of certificaten en aandelen of certificaten die de vennootschap in vruchtgebruik heeft, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling.
5. De algemene vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen. Een besluit tot het uitkeren van een interim-dividend uit de winst over het lopende boekjaar kan tevens door de directie worden genomen. Uitkeringen als in dit lid bedoeld, kunnen slechts geschieden indien is voldaan aan het bepaalde in lid 2 van dit artikel.
6. Tenzij de algemene vergadering een andere termijn vaststelt, worden dividenden binnen dertig dagen na vaststelling ter beschikking gesteld.

7. De algemene vergadering kan besluiten dat dividenden geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in contanten zullen worden uitgekeerd,
8. Ten laste van door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd indien en voor zover de wet dat toestaat.

Statutenwijziging. Fusie. Splitsing.

Artikel 27.

1. De algemene vergadering kan een besluit tot statutenwijziging of een besluit tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7 van Boek 2 slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen; deze meerderheid dient meer dan de helft van het geplaatste kapitaal te vertegenwoordigen,
2. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten zal worden gedaan, moet dit steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. Degenen die de oproeping hebben gedaan, moeten tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, op het kantoor van de vennootschap ter inzage leggen van de aandeelhouders en de certificaathouders. Bij gebreke daarvan kan over het voorstel slechts wettig worden besloten indien is voldaan aan alle in artikel 19, lid 4 gestelde vereisten.
3. De aandeelhouders en de certificaathouders moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag van de nederlegging van het voorstel tot statutenwijziging tot na afloop van de algemene vergadering waarin dat voorstel wordt behandeld, een afschrift daarvan te verkrijgen. Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.

Ontbinding en vereffening.

Artikel 28.

1. De algemene vergadering is bevoegd te besluiten tot ontbinding van de vennootschap, mits met inachtneming van de in artikel 27, lid 1 gestelde vereisten.
2. De vennootschap blijft na haar ontbinding voortbestaan voor zover dat voor de vereffening van haar vermogen noodzakelijk is.
3. In stukken en aankondigingen die van de ontbonden vennootschap uitgaan moet aan haar naam worden toegevoegd: in liquidatie.
4. Tenzij de algemene vergadering anders besluit of de wet anders bepaalt, treden de directeuren als vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap op.
5. De vereffenaars doen aan ieder handelsregister waarin de vennootschap moet zijn ingeschreven de met de ontbinding en de vereffening verband houdende wettelijk vereiste opgaven.
6. Hetgeen van het vermogen van de ontbonden vennootschap resteert na voldoening van al haar schulden, wordt aan de aandeelhouders overgedragen naar evenredigheid van het op ieders aandelen verplicht gestorte gedeelte van het nominaal bedrag daarvan.
Na voltooiing van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende tien jaren berusten bij degene die daartoe schriftelijk door de vereffenaars is aangewezen.