

**STATUTEN VAN
BALLAST NEDAM N.V.**

ACS/6006925/10023080.dlt

met zetel te Nieuwegein, zoals deze luiden na een akte van statutenwijziging verleden op 11 mei 2009 voor mr. B. Bier, notaris te Amsterdam, ten aanzien van welke statutenwijziging de Minister van Justitie op 7 mei 2009 onder nummer N.V. 329494 heeft medegedeeld dat hem van geen bezwaren is gebleken.

Begripsbepalingen

Artikel 1.

In de statuten wordt verstaan onder:

- a. de vennootschap: Ballast Nedam N.V., gevestigd te Nieuwegein;
- b. de raad van bestuur: het bestuur van de vennootschap;
- c. de raad van commissarissen: de raad van commissarissen van de vennootschap;
- d. certificaathouders: houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

Tenzij het tegendeel blijkt zijn daaronder begrepen vruchtgebruikers en pandhouders, die de rechten hebben die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;

- e. algemene vergadering: zowel het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden als de bijeenkomst van aandeelhouders en andere vergadergerechtigden;
- f. dochtermaatschappij:
 - 1. een rechtspersoon, waarin de vennootschap of één of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen;
 - 2. een rechtspersoon waarvan de vennootschap of één of meer van haar dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen;

3. een onder eigen naam optredende vennootschap waarin de vennootschap of één of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden;
- g. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap die met de vennootschap in een groep is verbonden;
- h. afhankelijke maatschappij: een rechtspersoon waaraan de vennootschap of één of meer afhankelijke maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen dan wel een vennootschap waarvan een onderneming in het handelsregister is ingeschreven en waarvoor de vennootschap of een afhankelijke maatschappij als vennote jegens derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden;
- i. uitkeerbare reserves: het deel van het eigen vermogen van de vennootschap dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en de statuten moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- j. Officiële Prijscourant: de Officiële Prijscourant van de Vereniging voor de Effectenhandel of de daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie;
- k. Algemeen Reglement: Book II Algemeen Reglement Euronext Amsterdam Stock Market.

Naam en zetel

Artikel 2.

1. De vennootschap draagt de naam:
Ballast Nedam N.V.
2. De vennootschap heeft haar zetel te Nieuwegein.
3. De vennootschap kan elders, zowel in het binnen- als in het buitenland, kantoren en filialen houden.

Toepasselijke bepalingen

Artikel 3.

De artikelen 2:158 tot en met 2:164 Burgerlijk Wetboek zijn op de vennootschap van toepassing.

Doel

Artikel 4.

1. De vennootschap heeft ten doel:
 - a. de verwerving, het beheer en de vervreemding van vermogensbestanddelen;

- het deelnemen in, het op enigerlei wijze belang hebben bij en het bestuur voeren over bedrijven en ondernemingen, in het bijzonder die welke zich bewegen op een terrein als onder b. vermeld;
- b. het aannemen en uitvoeren van civieltechnische, bouwkundige- en aanverwante werken, het ontwerpen van die werken, het begeleiden van de uitvoering, het onderhouden en het doen functioneren van die werken, alsmede het uitoefenen van aanverwante handels- en industriële activiteiten, alles in de ruimste zin van het woord;
 - c. het verrichten van alle soorten financiële diensten ten behoeve van de vennootschap en/of van haar groepsmaatschappijen, alsmede het zich (mede) verbinden voor schulden van groepsmaatschappijen;
 - d. het verrichten van alle werkzaamheden die tot het vorenstaande noodzakelijk of bevorderlijk zijn, dan wel daarmee in de ruimste zin verband houden.
2. De vennootschap streeft naar continuïteit van haar onderneming ten behoeve van alle betrokkenen.

Kapitaal en aandelen

Artikel 5.

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt éénhonderd twintig miljoen euro (EUR 120.000.000,--) en is verdeeld in twintig miljoen (20.000.000) aandelen van nominaal zes euro (EUR 6,--).
2. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd.
Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Register van aandeelhouders

Artikel 6.

1. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen zo nodig per soort zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen en de datum van de erkenning of betekening, zomede het op ieder aandeel gestorte bedrag.
Het register moet regelmatig worden bijgehouden.
2. In het register worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op die aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen en de datum van de erkenning of betekening, zomede de rechten welke hun overeenkomstig artikel 12 lid 2 toekomen.

3. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder van aandelen is verplicht er voor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is.
4. De raad van 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.
Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in artikel 12 lid 2 bedoelde rechten toekomen.
5. De raad van bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van vruchtgebruikers en pandhouders aan wie de in artikel 12 lid 2 bedoelde rechten toekomen.
6. Alle aantekeningen in en afschriften of uittreksels uit het register zullen worden ondertekend op gelijke wijze als hierna bepaald in artikel 15 lid 1.
7. Indien een aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder tevens een elektronisch adres aan de vennootschap bekend heeft gemaakt teneinde dit elektronische adres, tezamen met de overige in lid 1 van dit artikel genoemde gegevens, in het register op te nemen, dan wordt dit elektronische adres mede geacht bekend te zijn gemaakt met als doel het langs elektronische weg ontvangen van alle kennisgevingen, aankondigingen en mededelingen alsmede ten aanzien van aandeelhouders en de vergadergerechtigde vruchtgebruikers en pandhouders oproepingen voor een algemene vergadering.
Een langs elektronische weg toegezonden bericht dient leesbaar en reproduceerbaar te zijn.

Uitgifte van aandelen

Artikel 7.

1. De algemene vergadering dan wel de raad van bestuur, indien hij daartoe door de algemene vergadering is aangewezen besluit tot uitgifte van aandelen.
Een dergelijk besluit van de raad van bestuur is onderworpen aan goedkeuring van de raad van commissarissen.
Indien de raad van bestuur daartoe is aangewezen kan, zolang de aanwijzing van kracht is, de algemene vergadering niet meer tot verdere uitgifte besluiten.
2. De algemene vergadering dan wel de raad van bestuur indien hij daartoe door de algemene vergadering is aangewezen stelt de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde.
Een dergelijk besluit van de raad van bestuur is onderworpen aan goedkeuring van de

raad van commissarissen.

3. Indien de raad van bestuur wordt aangewezen als bevoegd om onder goedkeuring van de raad van commissarissen tot verdere uitgifte van aandelen te besluiten, wordt bij die aanwijzing bepaald hoeveel en welke soort aandelen mogen worden uitgegeven.

Bij een dergelijke aanwijzing wordt tevens de duur van de aanwijzing, welke ten hoogste vijf jaren kan bedragen, vastgesteld.

De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd.

Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.

4. De raad van bestuur legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van de raad van bestuur, als hiervoor bedoeld, een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.

De raad van bestuur doet binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van het aantal aandelen.

5. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 4 van 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.

6. Uitgifte van aandelen geschiedt niet beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek.

Bij uitgifte van aandelen moet daarop ten minste het nominale bedrag worden gestort, alsmede indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.

7. Storting moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80b Burgerlijk Wetboek.

Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap en overigens met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:80a lid 3 Burgerlijk Wetboek.

8. De raad van bestuur is bevoegd zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 Burgerlijk Wetboek; voor het verrichten van zodanige rechtshandelingen behoeft de raad van bestuur te allen tijde de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.

Voorkeursrecht

Artikel 8.

1. Behoudens het bepaalde in de derde zin van artikel 2:96a lid 1 Burgerlijk Wetboek, heeft bij uitgifte van aandelen iedere aandeelhouder ten aanzien van de uit te geven aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen.
2. Bij uitgifte van aandelen bestaat geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld.
3. Met inachtneming van dit artikel bepaalt de algemene vergadering dan wel de raad van bestuur indien hij daartoe door de algemene vergadering is aangewezen, bij het nemen van een besluit tot uitgifte op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend.

Een dergelijk besluit van de raad van bestuur is onderworpen aan goedkeuring van de raad van commissarissen.

4. De raad van bestuur kondigt een uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in de Staatscourant, de Officiële Prijscourant, respectievelijk een andere door Euronext Amsterdam N.V. aanvaarde (vorm van) publicatie en in een landelijk verspreid dagblad tenzij de aankondiging aan alle aandeelhouders op de door de wet toegelaten wijze geschiedt aan het door hen opgegeven adres.
5. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant of na de verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.
6. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering.

In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.

Het voorkeursrecht kan, mits onder goedkeuring van de raad van commissarissen, ook worden beperkt of uitgesloten door de raad van bestuur, indien de raad van bestuur bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht; zodanige aanwijzing kan slechts geschieden, indien de raad van bestuur tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als bedoeld in artikel 7 lid 1.

De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd;

de daarbij verleende bevoegdheid kan slechts worden uitgeoefend bij uitgifte van aandelen waartoe de raad van bestuur bevoegdelijk heeft besloten.

Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.

7. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing, als in het vorige lid bedoeld, is een meerderheid van ten minste twee derden der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.

De raad van bestuur legt binnen acht dagen na een besluit als hier bedoeld een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.

8. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben aandeelhouders een voorkeursrecht;

het hiervoor in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing.

Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Eigen aandelen

Artikel 9.

1. De vennootschap mag bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
2. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan slechts verkrijgen om niet of indien:
 - a. de uitkeerbare reserves ten minste gelijk zijn aan de verkrijgingsprijs;
 - b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan de helft van het geplaatste kapitaal;
 - c. de machtiging tot de verkrijging is verleend door de algemene vergadering.

Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden.

De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen;
 - d. de raad van commissarissen daaraan zijn voorafgaande goedkeuring heeft verleend.Voor de geldigheid van de verkrijging is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 2:98c lid 2 van het Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen

die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd worden.

Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit lid niet toegestaan.

Het hiervoor in dit lid bepaalde is niet van toepassing op aandelen en certificaten daarvan, die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.

De hier bedoelde machtiging is niet vereist, voor zover de vennootschap eigen aandelen of certificaten van eigen aandelen, die zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs verkrijgt om krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

3. Noch de vennootschap, noch één van haar dochtermaatschappijen mag zekerheid stellen, een koersgarantie afgeven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen of certificaten daarvan in de vennootschap.

De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij het bestuur daartoe besluit en is voldaan aan de voorwaarden van artikel 2:98c lid 2 Burgerlijk Wetboek.

De hiervoor bedoelde verboden gelden evenwel niet in het geval genoemd in artikel 2:98c lid 8 Burgerlijk Wetboek.

4. Vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan geschiedt slechts ingevolge een besluit van de raad van bestuur en na goedkeuring van de raad van commissarissen.

Bij het besluit tot vervreemding worden tevens de voorwaarden van vervreemding bepaald.

Artikelen 7 en 8 zijn van overeenkomstige toepassing met dien verstande dat vervreemding ook beneden pari zal kunnen geschieden en dat de bevoegdheid tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht toekomt aan de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen.

5. 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 hunner de certificaten houdt.

Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien

het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde.

De vennootschap of dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.

6. Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
7. Een dochtermaatschappij mag voor eigen rekening geen aandelen nemen of doen nemen in het kapitaal van de vennootschap.

Zulke aandelen mogen dochtermaatschappijen voor eigen rekening onder bijzondere titel slechts verkrijgen of doen verkrijgen met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:98d Burgerlijk Wetboek.

Kapitaalvermindering

Artikel 10.

1. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts aandelen betreffen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
3. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling van kapitaal en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen van een zelfde soort geschieden.
4. Gedeeltelijke terugbetaling van kapitaal op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting geschiedt naar evenredigheid op alle aandelen.
5. Van de in lid 3 en 4 van dit artikel bedoelde vereisten van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
6. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
7. De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt ge-

nomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.

8. De vennootschap is verplicht tot publicatie van de in dit artikel bedoelde besluiten overeenkomstig het in de wet bepaalde.

Een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal wordt niet van kracht zolang door crediteuren van de vennootschap verzet kan worden gedaan overeenkomstig het in de wet bepaalde.

Levering van aandelen

Artikel 11.

1. Voor de levering van aandelen of de levering van een beperkt recht daarop zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens ingeval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering.

De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan.

Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.

2. De levering wordt aangetekend in het register, bedoeld in artikel 6.
3. Een pandrecht kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap.

Alsdan is artikel 3:239 Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening aan de vennootschap in de plaats treedt van de in lid 3 van dat artikel bedoelde mededeling.

Vruchtgebruik, pandrecht

Artikel 12.

1. Ingeval op aandelen vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd, komt het stemrecht toe aan de aandeelhouder dan wel aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien dit bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik of pand is bepaald.
2. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker of de pandhouder die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
3. Aan de vruchtgebruiker of de pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de in lid 2 bedoelde rechten niet toe.

Bestuur

Artikel 13.

1. De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur, welke uit een door de raad van commissarissen te bepalen aantal van één of meer leden bestaat.
De raad van commissarissen kan aan een lid van de raad van bestuur de titel van voorzitter van de raad van bestuur toekennen.
Slechts een natuurlijk persoon kan lid van de raad van bestuur zijn.
2. De raad van commissarissen benoemt de leden van de raad van bestuur.
De raad van commissarissen geeft de algemene vergadering kennis van de voorgenomen benoeming.
3. De raad van commissarissen ontslaat de leden van de raad van bestuur.
De raad van commissarissen ontslaat een lid van de raad van bestuur niet dan nadat de algemene vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord.
De raad van commissarissen stelt het lid van de raad van bestuur die hij voornemens is te ontslaan, in de gelegenheid zich tegenover de algemene vergadering die over het voorgenomen ontslag wordt gehoord, te verantwoorden.
4. Artikel 2:158 lid 10 Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing op de bevoegdheden van de algemene vergadering ter zake van de voorgenomen benoeming of voorgenomen ontslag van een lid van de raad van bestuur.
5. De raad van commissarissen schorst de leden van de raad van bestuur.
Een schorsing kan, ook na te zijn verlengd, in totaal niet langer duren dan drie maanden.
Als na verloop van die tijd nog geen beslissing is genomen over opheffing van de schorsing of het ontslag, eindigt de schorsing.
6. De raad van commissarissen legt het bezoldigingsbeleid van de individuele leden van de raad van bestuur vast in een remuneratierapport.
Dit rapport wordt ter vaststelling aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd.
Elke materiële wijziging in het bezoldigingsbeleid wordt eveneens ter vaststelling aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd.
De raad van commissarissen stelt de bezoldiging van de individuele leden van de raad van bestuur vast, op voorstel van de remuneratiecommissie, binnen het door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgestelde bezoldigingsbeleid.
7. Indien er meer dan één lid van de raad van bestuur in functie is, verdelen de leden van de raad van bestuur hun werkzaamheden in onderling overleg, onder goedkeuring van

de raad van commissarissen.

8. De raad van bestuur vergadert zo dikwijls een lid van de raad van bestuur het verlangt. Hij besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen.
De raad van bestuur kan een reglement vaststellen waarbij nadere regels worden gegeven omtrent besluitvorming van de raad van bestuur.
Het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
9. De raad van bestuur richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de vennootschap betrokkenen af.
10. De raad van bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het betreffende voorstel aan alle leden van de raad van bestuur is voorgelegd en geen van de leden van de raad van bestuur zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.
Van deze wijze van besluitvorming wordt in de notulen van de eerstvolgende vergadering melding gemaakt.
11. De raad van bestuur benoemt een werknemer van de vennootschap tot secretaris van de vennootschap.
De raad van commissarissen kan personen ter benoeming voordragen.
Een persoon kan slechts tot secretaris worden benoemd nadat hiervoor de goedkeuring van de raad van commissarissen is verkregen.
De raad van bestuur kan deze benoeming te allen tijde ongedaan maken.
12. De secretaris van de vennootschap treedt op:
 - a. als secretaris van de raad van bestuur, behoudens de bevoegdheid van die raad buiten aanwezigheid van de secretaris te beraadslagen;
 - b. als secretaris van de raad van commissarissen, behoudens de bevoegdheid van die raad buiten aanwezigheid van de secretaris te beraadslagen;
 - c. als secretaris van de algemene vergadering.
13. Voor het geval van belet van de secretaris van de vennootschap wijst de raad van commissarissen een plaatsvervanger voor hem aan.

Artikel 14.

1. De raad van bestuur behoeft onverminderd het overigens in deze statuten bepaalde de goedkeuring van de raad van commissarissen voor besluiten omtrent:
 - a. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of ven-

- nootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
- b. medewerking aan de uitgifte van certificaten op naam van aandelen;
 - c. het aanvragen van toelichting van de onder a en b bedoelde stukken tot de handel op een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of met een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
 - d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste één vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
 - f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste één vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
 - g. een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - i. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
 - j. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal arbeiders van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal arbeiders van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
 - l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
2. De raad van bestuur legt ter goedkeuring voor aan de raad van commissarissen:
- a. de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;
 - b. de strategie die moet leiden tot het realiseren van die doelstellingen;

- c. de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd.
3. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de raad van bestuur spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de betreffende leden van de raad van bestuur, behoeven de goedkeuring van de raad van commissarissen.
Een bestuurder neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij de bestuurder een tegenstrijdig belang heeft.
4. Het ontbreken van de goedkeuring van de raad van commissarissen op een besluit als bedoeld in dit artikel, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de (leden van de) raad van bestuur niet aan.

Goedkeuring en informatie algemene vergadering

Artikel 14a.

1. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
 - a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - b. het aangaan of verbreken van een duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
2. Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in lid 1 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van (de leden van) de raad van bestuur niet aan.
3. De raad van bestuur en de raad van commissarissen verschaffen de algemene vergadering alle relevante informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.

Vertegenwoordiging

Artikel 15.

1. a. De vennootschap wordt vertegenwoordigd door de raad van bestuur voor zover uit de wet niet anders voortvloeit.
- b. De vertegenwoordigingsbevoegdheid komt behalve aan de raad van bestuur mede toe aan:
 - twee gezamenlijk handelende leden van de raad van bestuur;
 - een lid van de raad van bestuur en een procuratiehouder, met inachtneming van eventuele beperkingen van de procuratie;
 - twee gezamenlijk handelende procuratiehouders, met inachtneming van eventuele beperkingen van hun procuratie.
- c. Als de raad van bestuur twee of meer leden telt kan hij met goedkeuring van de raad van commissarissen één of meer leden van de raad van bestuur machtigen elk afzonderlijk de vennootschap te vertegenwoordigen, zulks binnen de grenzen, welke in de volmacht zijn gesteld.

2. In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang in de zin van artikel 2:146 Burgerlijk Wetboek heeft met één of meer leden van de raad van bestuur wordt zij vertegenwoordigd op de wijze als bepaald in lid 1 van dit artikel, onverminderd de bevoegdheid van de algemene vergadering steeds een of meer personen daartoe aan te wijzen.

In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met een lid van de raad van bestuur in privé behoeft het besluit tot het aangaan van de betreffende rechtshandeling de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de voorzitter van de raad van commissarissen.

Het ontbreken van de goedkeuring zoals bedoeld in dit lid tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van (het lid van) de raad van bestuur niet aan.

3. Ingeval van ontstentenis of belet van een lid van de raad van bestuur is het overblijvende lid van de raad van bestuur of zijn de overblijvende leden van de raad van bestuur met het bestuur van de vennootschap belast.

Bij ontstentenis of belet van het enige lid van de raad van bestuur of van alle leden van de raad van bestuur is de persoon, daartoe door de raad van commissarissen, al dan niet uit zijn midden aan te wijzen, tijdelijk met het bestuur belast, tot uiterlijk het tijdstip waarop de toestand van belet of ontstentenis ten aanzien van ten minste één lid van de raad van bestuur heeft opgehouden te bestaan.

Raad van commissarissen

Artikel 16.

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen bestaande uit ten minste drie natuurlijke personen.
Is het aantal commissarissen minder dan drie dan neemt de raad onverwijld maatregelen tot aanvullen van zijn ledental.
2. Commissaris kunnen niet zijn:
 - a. personen die in dienst zijn van de vennootschap;
 - b. personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij;
 - c. bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a en b bedoelde personen.
3. De commissarissen worden behoudens het bepaalde in lid 10 van dit artikel op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering.
De voordracht is met redenen omkleed.
4. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid, ervaring, achtergrond en onafhankelijkheid van de commissarissen.
De raad bespreekt de profielschets voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de algemene vergadering en met de ondernemingsraad.
De profielschets wordt algemeen verkrijgbaar gesteld en op de website van de vennootschap geplaatst.
5. De algemene vergadering en de ondernemingsraad kunnen aan de raad van commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen.
De raad deelt hun daartoe tijdig mede, wanneer, tengevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld.
Indien voor de plaats het in lid 7 van dit artikel bedoelde versterkte aanbevelingsrecht geldt, doet de raad van commissarissen daarvan eveneens mededeling.
6. De raad maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering en de ondernemingsraad.
De voordracht wordt met redenen omkleed.
7. Voor één derde van het aantal leden van de raad van commissarissen geldt dat de raad

van commissarissen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de raad van commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld.

Indien het getal van de leden van de raad van commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.

8. Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt, deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede.

De raad treedt onverwijld in overleg met de ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht.

Indien de raad van commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de raad aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar gegrond te verklaren.

Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de ondernemingsraad.

De raad van commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht indien de ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart.

Verklaart de ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in lid 7 van dit artikel.

9. De ondernemingskamer doet de ondernemingsraad oproepen.

Tegen de beslissing van de ondernemingskamer staat geen rechtsmiddel open.

De ondernemingskamer kan geen veroordeling in de proceskosten uitspreken.

10. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen.

Indien de voordracht niet de steun heeft van de meerderheid van de aandeelhouders, maar deze meerderheid niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van stemmen.

Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op.

De leden 5 tot en met 9 zijn van toepassing.

Indien de algemene vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de raad van commissarissen de voorgedragen persoon.

11. De algemene vergadering stelt de bezoldiging van de commissarissen vast.

De bezoldiging van een commissaris is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap.

12. De algemene vergadering kan de bevoegdheid die haar volgens lid 5 van dit artikel toekomt, voor een door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende jaren overdragen aan een commissie van aandeelhouders waarvan zij de leden aanwijst; in dat geval geeft de raad van commissarissen aan de commissie de kennisgeving van lid 6 van dit artikel.

De algemene vergadering kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken.

13. Voor de toepassing van dit artikel wordt onder de ondernemingsraad verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van de vennootschap of van de onderneming van een afhankelijke maatschappij.

Indien er meer dan één ondernemingsraad is, worden de bevoegdheden van dit artikel door deze raden afzonderlijk uitgeoefend.

Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komen de bevoegdheden van de ondernemingsraad volgens dit artikel toe aan de centrale ondernemingsraad.

14. Elke commissaris treedt uiterlijk af na afloop van de eerste algemene vergadering die gehouden wordt nadat vier jaren na zijn laatste benoeming zijn verstreken.

Een commissaris kan maximaal driemaal voor een periode van vier jaar zitting hebben in de raad van commissarissen.

De raad van commissarissen stelt een rooster van aftreden vast.

Het rooster van aftreden wordt algemeen verkrijgbaar gesteld en op de website van de vennootschap geplaatst.

Aftredende commissarissen zijn terstond herbenoembaar, onverminderd het hiervoor in lid 2 van dit artikel bepaalde.

15. Ontbreken alle commissarissen anders dan ingevolge het bepaalde in artikel 19, dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering met inachtneming van het dien-aangaande in artikel 2:158 Burgerlijk Wetboek bepaalde.

Taak en bevoegdheden

Artikel 17.

1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Hij staat de raad van bestuur met raad ter zijde.

De raad van commissarissen richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de vennootschap betrokkenen af.

2. Het toezicht van de raad van commissarissen op de raad van bestuur omvat onder andere:
 - a. de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap;
 - b. de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
 - c. de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
 - d. het financiële verslaggevingsproces;
 - e. de naleving van de wet- en regelgeving.

3. De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.

4. De raad van commissarissen heeft toegang tot de gebouwen en terreinen van de vennootschap en is bevoegd de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien.

De raad van commissarissen kan één of meer personen uit zijn midden of een deskundige aanwijzen om deze bevoegdheden uit te oefenen.

De raad van commissarissen kan zich ook overigens door deskundigen laten bijstaan.

De kosten van deze deskundigen komen voor rekening van de vennootschap.

5. De raad van commissarissen kan uit zijn midden een gedelegeerd commissaris aanwijzen.

Een gedelegeerd commissaris is een commissaris met een bijzondere taak.

De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de raad van commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van de vennootschap.

Zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met het bestuur.

Het gedelegeerd commissariaat is slechts van tijdelijke aard.

De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de raad van commissarissen weg nemen.

De gedelegeerd commissaris blijft lid van de raad van commissarissen.

6. De commissaris die tijdelijk voorziet in het bestuur bij belet en ontstentenis van leden van de raad van bestuur treedt uit de raad van commissarissen om de bestuurstaak op zich te nemen.

Werkwijze en besluitvorming

Artikel 18.

1. De raad van commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter en kan uit zijn midden een vice-voorzitter kiezen.

De voorzitter van de raad van commissarissen ziet er op toe dat:

- a. de commissarissen een introductie- en opleidings- of trainingsprogramma volgen;
 - b. de commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;
 - c. voldoende tijd bestaat voor de inwinning van advies, de beraadslaging en besluitvorming door de raad van commissarissen;
 - d. de commissies van de raad naar behoren functioneren;
 - e. de leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren;
 - f. de raad van commissarissen een vice-voorzitter kiest;
 - g. de contacten van de raad van commissarissen met de raad van bestuur en de (centrale) ondernemingsraad naar behoren verlopen, en dat de andere leden van de raad van commissarissen omtrent de uitkomsten daarvan zorgvuldig geïnformeerd worden.
2. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het betreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen van de commissarissen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.
Van deze wijze van besluitvorming wordt in de notulen van de eerstvolgende vergadering melding gemaakt.
 3. Indien de raad van commissarissen meer dan vier leden omvat, kan de raad van commissarissen uit zijn midden een auditcommissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie instellen.
De raad van commissarissen stelt alsdan voor iedere commissie een reglement op. Het reglement geeft aan wat de rol en verantwoordelijkheid van de betreffende commissie is, haar samenstelling en op welke wijze zij haar taak uitoefent.

Gaat de raad van commissarissen niet over tot de instelling van zodanige commissies, dan worden de bevoegdheden door de commissarissen gezamenlijk uitgeoefend.

4. De raad van commissarissen stelt een reglement vast aangaande de rol en verantwoordelijkheid van de raad van commissarissen en de wijze van vergaderen en besluitvorming. De raad van commissarissen neemt in het reglement een passage op voor zijn omgang met de raad van bestuur, de centrale ondernemingsraad en de algemene vergadering. Het reglement bevat regels ten aanzien van de omgang met (potentieel) tegenstrijdige belangen bij leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen in relatie tot de vennootschap en voor welke transacties goedkeuring van de raad van commissarissen nodig is.

Het reglement wordt op de website van de vennootschap geplaatst.

5. Elke vorm en schijn van belangenverstrengeling tussen vennootschap en commissarissen wordt vermeden.

Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen, die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de betreffende commissarissen, behoeven de goedkeuring van de raad van commissarissen.

Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze commissaris een tegenstrijdig belang heeft.

Collectief ontslag

Artikel 19.

1. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen.

Het besluit is met redenen omkleed.

Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer overeenkomstig lid 3 van dit artikel.

2. Een besluit als bedoeld in lid 1 van dit artikel wordt niet genomen dan nadat de raad van bestuur de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld.

De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering waarin het voorstel wordt behandeld.

Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de raad van bestuur de raad van commissarissen en de algemene vergadering van dit standpunt op

de hoogte.

De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering dan toelichten.

3. Het besluit bedoeld in lid 1 van dit artikel heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de raad van commissarissen tot gevolg.

Alsdan verzoekt de raad van bestuur onverwijld aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam tijdelijk één of meer commissarissen aan te stellen.

De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.

4. De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van artikel 2:158 Burgerlijk Wetboek.

Schorsing en ontslag

Artikel 20.

1. De ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam kan op een desbetreffend verzoek een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging in de omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd.

Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, te dezen vertegenwoordigd door de raad van commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering of van de ondernemingsraad, bedoeld in artikel 16 lid 13.

Artikel 2:158 leden 10 en 11 Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.

2. Een commissaris kan worden geschorst door de raad van commissarissen; een schorsing vervalt van rechtswege indien de vennootschap niet binnen één maand na aanvang van de schorsing een verzoek als bedoeld in het vorige lid bij de ondernemingskamer heeft ingediend.

Boekjaar, jaarrekening, jaarverslag en openbaarmaking

Artikel 21.

1. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar wordt door de raad van bestuur een jaarrekening opgemaakt.

Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het jaarverslag over.

Deze stukken worden opgemaakt en gepubliceerd met inachtneming van de op de ven-

nootschap van toepassing zijnde wet- en regelgeving.

De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van de raad van bestuur en alle commissarissen.

Indien de ondertekening van één of meer hunner ontbreekt, wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.

3. De vennootschap zorgt ervoor dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de algemene vergadering bestemd voor hun behandeling ten kantore van de vennootschap en te Amsterdam op een plaats in de oproeping te vermelden aanwezig zijn ter inzage voor vergadergerechtigden.

De vennootschap stelt een afschrift van de in de vorige zin bedoelde stukken om niet ter beschikking aan vergadergerechtigden.

Indien deze stukken worden gewijzigd, geldt deze verplichting mede ten aanzien van de gewijzigde stukken.

4. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering.
Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot kwijting aan een lid van de raad van bestuur onderscheidenlijk raad van commissarissen.
5. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in artikel 22 lid 1 van deze statuten bedoelde verklaring, tenzij onder de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek een wettige grond wordt meegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

Nadat in de algemene vergadering de jaarrekening is behandeld en vastgesteld, kan aan de algemene vergadering worden voorgesteld de leden van de raad van bestuur kwijting te verlenen voor het door hen in het betreffende boekjaar gevoerde beleid en aan de leden van de raad van commissarissen voor het door hen gehouden toezicht daarop, voor zover van dat beleid uit de jaarrekening blijkt of aan de algemene vergadering is bekend gemaakt.

6. De raad van bestuur zendt de jaarrekening ook toe aan de ondernemingsraad als bedoeld in artikel 2:158 lid 11 Burgerlijk Wetboek.
7. De vennootschap is verplicht de jaarrekening openbaar te maken met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:394 Burgerlijk Wetboek.

Registeraccountant

Artikel 22.

1. De algemene vergadering verleent, onverminderd het overigens daaromtrent in de wet bepaalde, aan een registeraccountant of andere deskundige, als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige deskundigen samenwerken, de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening.

Deze brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan de raad van bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

2. Is door de algemene vergadering geen registeraccountant aangewezen dan verleent de raad van commissarissen een registeraccountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening.

Gaat de raad van commissarissen daartoe niet over dan is de raad van bestuur daartoe bevoegd.

Winst

Artikel 23.

1. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen tot ten hoogste het bedrag van de uitkeerbare reserves.
2. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
3. Van de winst die blijkens de vastgestelde jaarrekening is behaald wordt door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld, welk gedeelte zal worden gereserveerd.

Het gedeelte van de winst dat resteert na toepassing van de vorige zin staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering.

4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mede, tenzij deze aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of daarvan met de medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven.
5. Voor zover er winst in de vennootschap is, kan de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot uitkering van een interim-dividend op rekening van het te verwachten dividend, mits aan het hiervoor in lid 1 bepaalde is voldaan, waarvan blijkt uit een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek.
6. De besluiten tot uitkering van (interim-)dividenden kunnen behelzen dat (interim-

)dividenden geheel of gedeeltelijk in contanten of in aandelen in de vennootschap worden uitgekeerd.

7. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot uitkeringen ten laste van de uitkeerbare reserves.

Het bepaalde in lid 6 is te dezen van overeenkomstige toepassing.

8. (Interim-)dividend wordt betaalbaar gesteld op een door de raad van bestuur vastgestelde dag, uiterlijk veertien dagen na vaststelling van het (interim-)dividend.
9. (Interim-)dividenden, waarover vijf jaren na de betaalbaarstelling niet is beschikt, vervallen ten bate van de vennootschap.

Jaarvergadering

Artikel 24.

Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt een algemene vergadering gehouden, die onder andere bestemd is tot:

- a. de behandeling van de jaarrekening en van de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek;
- b. het vaststellen van de jaarrekening;
- c. het uitbrengen van het schriftelijk verslag door de raad van bestuur omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur in het afgelopen boekjaar;
- d. decharge van de leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen voor het door hen in het afgelopen boekjaar gevoerde bestuur respectievelijk gehouden toezicht, voorzover van dat beheer en het toezicht daarop uit de jaarrekening blijkt en/of voor zover daaromtrent in de jaarvergadering mededelingen zijn gedaan;
- e. de behandeling en verantwoording van het reservering- en dividendbeleid van de vennootschap;
- f. behandeling van het voorstel tot uitkering van dividend;
- g. het behandelen van alle overige onderwerpen die in de oproeping tot de vergadering zijn vermeld.

Oproeping

Artikel 25.

1. Algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door de raad van commissarissen of door de raad van bestuur op de wijze als voorgeschreven door de op de vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving en met inachtneming van de daarin voorgeschreven

termijnen.

2. Certificaathouders kunnen worden opgeroepen door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de algemene vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is.

Aandeelhouders kunnen tevens worden opgeroepen door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van die aandeelhouders of, indien een aandeelhouder hiermee instemt, kan hij worden opgeroepen door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt.

3. Onverminderd het bepaalde in lid 1 wordt bij de oproeping voor een algemene vergadering in ieder geval vermeld:
 - a. de te behandelen onderwerpen;
 - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
 - c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van stemrecht al dan niet bij schriftelijk gevolmachtigde.
4. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders en/of certificaathouders die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of volgens de prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. ten minste een waarde vertegenwoordigen van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,--), wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.

Met de eis van schriftelijkheid van het verzoek als in dit lid bedoeld, wordt voldaan indien dit verzoek elektronisch is vastgelegd.

Andere vergaderingen

Artikel 26.

1. Overige algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de aandeelhouders en certificaathouders daartoe worden bijeengeroepen door de raad van bestuur of door de raad van commissarissen.
2. Wanneer één of meer aandeelhouders en/of certificaathouders gezamenlijk ten minste één tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, aan de raad van bestuur en aan de raad van commissarissen schriftelijk en onder nauwkeurige opgave

van de te behandelen onderwerpen het verzoek hebben gericht een algemene vergadering bijeen te roepen, en noch de raad van bestuur noch de raad van commissarissen, daartoe in dit geval gelijkelijk bevoegd, aan dit verzoek gevolg heeft gegeven zodanig dat de algemene vergadering binnen zes weken na het verzoek gehouden kan worden, zijn de verzoekers gemachtigd zelf de oproeping te doen.

Plaats, voorzitterschap, notulen

Artikel 27.

1. Algemene vergaderingen worden gehouden in Nieuwegein, Amsterdam of Utrecht.
2. De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen, tenzij de raad van commissarissen daartoe een ander lid van de raad van commissarissen heeft aangewezen;
bij ontstentenis van alle commissarissen voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
3. Van het verhandelde in de vergadering houdt de secretaris van de vennootschap of zijn plaatsvervanger notulen, welke in een daartoe bestemd register worden opgenomen.
De notulen worden door de voorzitter en de secretaris van de betreffende vergadering vastgesteld, ten blijke waarvan zij door hen worden getekend.
Geen notulen behoeven te worden opgesteld indien van het verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt.

Toegang

Artikel 28.

1. Alle aandeelhouders en certificaathouders of hun gemachtigden zijn gerechtigd de algemene vergadering bij te wonen, het woord te voeren en aldaar, voor zover stemgerechtigd, hun stem uit te brengen, mits zij het verlangen daartoe schriftelijk aan de vennootschap kenbaar maken, zulks uiterlijk ten tijde en ter plaats als in de oproeping vermeld.
2. Indien de raad van bestuur zulks voorschrijft en/of de wet zulks bepaalt, hebben voor de toepassing van het bepaalde in lid 1 als stem- en/of vergadergerechtigden te gelden zij die op de in overeenstemming met artikel 2:119 lid 2 Burgerlijk Wetboek bedoelde vastgestelde dag van registratie (het 'registratietijdstip') die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in (een) door de raad van bestuur aangewezen register(s) (of één of meer delen daarvan) (het 'register'), mits de stem- en/of vergadergerechtigde voor de algemene vergadering schriftelijk aan de vennootschap kennis heeft gegeven dat hij voornemens is de algemene vergadering bij te wonen, ongeacht wie ten tijde van de al-

gemene vergadering stem- en/of vergadergerechtigde is.

Met betrekking tot aandelen en/of certificaten van aandelen die zijn opgenomen in een verzameldepot of girodepot dient de kennisgeving als bedoeld in de vorige zin op verzoek van de stem- en/of vergadergerechtigde te worden verzonden door de betrokken aangesloten instelling.

De kennisgeving vermeldt de naam en het aantal aandelen waarvoor de stem- en/of vergadergerechtigde gerechtigd is de algemene vergadering bij te wonen of stem uit te brengen.

Bij de oproeping voor de vergadering wordt de dag van registratie vermeld alsmede de wijze waarop de stem- of vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.

Het hiervoor bepaalde omtrent de kennisgeving aan de vennootschap geldt tevens voor de schriftelijke gevolmachtigde van een stem- en/of vergadergerechtigde.

3. Indien noch de wet noch de raad van bestuur het in lid 2 bedoelde registratietijdstip voorschrijft respectievelijk heeft bepaald, dan dienen de stem- en/of vergadergerechtigden met betrekking tot aandelen of certificaten van aandelen die niet behoren tot een verzameldepot of girodepot, de raad van bestuur schriftelijk kennis te geven van hun voornemen de in lid 1 bedoelde rechten op de algemene vergadering uit te oefenen, op zodanige plaatsen en op de dag als door de raad van bestuur zal worden bepaald en in de oproeping voor de algemene vergadering zal zijn vermeld.

Voorts zal de vennootschap in dat geval met betrekking tot aandelen of certificaten van aandelen die behoren tot een verzameldepot of girodepot, als stem- en/of vergadergerechtigde beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten instelling, inhoudende dat de in die verklaring vermelde hoeveelheid aandelen of certificaten van aandelen behoort tot haar verzameldepot of haar aandeel in het girodepot en dat de in de verklaring genoemde persoon stem- en/of vergadergerechtigde is en tot na de vergadering zal blijven met betrekking tot de vermelde hoeveelheid aandelen of certificaten van aandelen, mits de desbetreffende verklaring op verzoek van de desbetreffende stem- en/of vergadergerechtigde ten kantore van de vennootschap is gedeponeerd op de dag zoals in de oproeping voor de algemene vergadering zal zijn vermeld.

4. De leden van de raad van bestuur en de leden van de raad van commissarissen hebben als zodanig toegang tot de algemene vergadering.

In deze vergaderingen hebben zij een raadgevende stem.

5. De vergaderrechten en stemrechten als bedoeld in dit artikel kunnen worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde, mits uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de volmacht door de vennootschap is ontvangen, dan wel de vennootschap langs elektronische weg van de volmacht in kennis is gesteld.

Lid 2 is van overeenkomstige toepassing.

6. De voorzitter van de vergadering beslist omtrent de toegang tot de vergadering van andere personen dan die welke daartoe door de wet gerechtigd zijn.
7. Indien de raad van bestuur zulks bepaalt is iedere vergadergerechtigde bevoegd om in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en, voor zover hem stemrecht toekomt, het stemrecht uit te oefenen.

Bovendien kan de raad van bestuur bepalen dat een vergadergerechtigde op de aangegeven wijze kan deelnemen aan de beraadslagingen.

8. Voor de toepassing van het bepaalde in lid 7 is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, voor zover hem stemrecht toekomt, het stemrecht kan uitoefenen.
9. De raad van bestuur zal voordat hij het in lid 7 bepaalde van toepassing verklaart een reglement opstellen, waarbij voorwaarden als bedoeld in artikel 2:117a lid 3 Burgerlijk Wetboek kunnen worden gesteld.

De in het reglement opgenomen en van toepassing zijnde voorwaarden worden bij de oproeping tot de algemene vergadering bekend gemaakt.

Het reglement zal bepalingen bevatten omtrent de gevolgen van storingen in het elektronisch communicatiemiddel onder meer in verband met de regeling van de in de algemene vergadering bij besluitvorming geldende quorumvereisten.

Stemmingen

Artikel 29.

1. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
2. Voor zover bij de wet of deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden besluiten genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
3. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, daaronder begrepen mondeling, schriftelijk of elektronisch.

De voorzitter kan bepalen dat bij acclamatie zal worden gestemd en in dat geval zullen, indien dat wordt verzocht, aantekeningen worden gemaakt van onthoudingen en tegenstemmingen.

Indien het betreft een verkiezing van personen kan ook een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemming schriftelijk worden uitgebracht.

Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende briefjes.

4. Bij staking van stemmen beslist, indien het voorstel personen betreft, het lot en is, indien het zaken betreft, het voorstel verworpen.
5. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde worden geacht niet te zijn uitgebracht.
6. Indien de raad van bestuur zulks bepaalt en dit bij de oproeping kenbaar is gemaakt, worden stemmen die voorafgaande aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.

De raad van bestuur kan dit alleen bepalen met betrekking tot aandelen of certificaten waarvoor met gebruikmaking van het bepaalde in artikel 28 lid 2 een registratietijdstip is vastgesteld, zodat het stemrecht kan worden uitgebracht door degene die stemgerechtigd was op voormeld registratietijdstip, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering de rechthebbenden op de aandelen respectievelijk certificaten is.

7. De raad van bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening.

De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van aandeelhouders en certificaathouders.

Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

Statutenwijziging, fusie, splitsing en ontbinding

Artikel 30.

1. Tot wijziging van de statuten van de vennootschap kan door de algemene vergadering slechts worden besloten:
 - A. op voorstel van de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen: met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen;
 - B. in alle andere gevallen: met een meerderheid van stemmen vertegenwoordigende ten minste zeventig procent van het geplaatste kapitaal.Het bepaalde in artikel 2:120 lid 3 Burgerlijk Wetboek is alsdan niet van toepassing.

Tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en tot ontbinding van de vennootschap kan door de algemene vergadering slechts worden besloten:

- A. op voorstel van de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen: met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen;
- B. in alle andere gevallen: met een meerderheid van stemmen vertegenwoordigende ten minste vijfenzeventig procent van het geplaatste kapitaal.

Het bepaalde in artikel 2:120 lid 3 Burgerlijk Wetboek is alsdan niet van toepassing.

Het bepaalde in de vorige zin is evenwel niet van toepassing, voor zover en indien het betreft:

- een fusie in de zin van Titel 7, afdelingen 1, 2 en 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met een groepsmaatschappij als bedoeld in artikel 2:24b Burgerlijk Wetboek, waarbij de vennootschap als verkrijgende vennootschap optreedt en de raad van bestuur overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:331 Burgerlijk Wetboek tot fusie besluit; of
 - een splitsing in de zin van Titel 7, afdelingen 4 en 5 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, waarbij de vennootschap optreedt (i) als splitsende vennootschap, voor zover alle verkrijgende rechtspersonen bij de splitsing opgerichte naamloze of besloten vennootschappen zijn en de vennootschap daarvan bij splitsing enig aandeelhouder wordt, dan wel (ii) als verkrijgende vennootschap en de raad van bestuur overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:334ff Burgerlijk Wetboek tot splitsing besluit.
2. Het volledige voorstel ligt van de dag van oproeping tot de algemene vergadering af tot de afloop daarvan ten kantore van de vennootschap voor de aandeelhouders en certificaathouders ter inzage;
de afschriften van dit voorstel worden kosteloos voor aandeelhouders en certificaathouders verkrijgbaar gesteld.
Hiervan wordt in de oproepingsadvertentie melding gemaakt.
 3. Bij ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door de raad van bestuur onder toezicht van de raad van commissarissen.
 4. De bepalingen van deze statuten blijven tijdens de vereffening voor zoveel mogelijk van kracht.

5. Hetgeen na voldoening van de schulden overblijft wordt overgedragen aan aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders aandelen.

STATUTEN

van

Ballast Nedam N.V.

zoals deze luiden sedert 11 mei 2009.