

Doorlopende tekst van de statuten van
Mota-Engil Africa N.V., gevestigd te Amsterdam,
per 16 december 2015.

STATUTEN HOOFDSTUK I

Begripsbepalingen.

Article 1.

In deze statuten wordt verstaan onder:

- **Aandelen:** de gedeelten waarin het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bij deze statuten is verdeeld;
- **Aandeelhouders:** houders van een of meer Aandelen;
- **Algemene Vergadering:** zowel het orgaan van de Vennootschap dat gevormd wordt door stemgerechtigde Aandeelhouders en andere stemgerechtigden als de bijeenkomst van Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- **Bestuur:** het orgaan dat belast is met het besturen van de Vennootschap;
- **BW:** het Burgerlijk Wetboek;
- **Certificaten:** certificaten van Aandelen op naam uitgegeven met medewerking van de Vennootschap in de zin van de Nederlandse wet;
- **Certificaathouders:** houders van Certificaten. Tenzij het tegendeel blijkt, zijn daaronder mede begrepen zij die als gevolg van een op een Aandeel gevestigd vruchtgebruik of pandrecht de rechten hebben die de Nederlandse wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten;
- **Dochtermaatschappij:** een rechtspersoon als bedoeld in artikel 2:24a BW;
- **Euroclear Nederland:** Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- **Girale Aandeelhouder:** een persoon die rechten houdt met betrekking tot een aantal Girale Aandelen, via een effectenrekening bij een Intermediair, in overeenstemming met de Wet giraal effectenverkeer;
- **Girale Aandelen:** Aandelen die zijn opgenomen in het girale systeem van de Wet giraal effectenverkeer;
- **Groepsmaatschappij:** een rechtspersoon of vennootschap als bedoeld in artikel 2:24b BW;
- **Intermediair:** een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- **Jaarrekening:** de balans en de winst- en verliesrekening van de Vennootschap met de toelichting;
- **Jaarvergadering:** de Algemene Vergadering, bestemd tot de behandeling van de Jaarrekening;

- **Reglement:** een reglement als omschreven in artikel 16.10;
- **schriftelijk:** per brief, per fax, per e-mail of langs andere elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, tenzij in de Nederlandse wet of deze statuten anders is bepaald;
- **Tegenstrijdig Belang:** een direct of indirect persoonlijk belang dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
- **Vennootschap:** de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben.

HOOFDSTUK II

Naam. Zetel.

Article 2.

- 2.1. De naam van de Vennootschap is **Mota-Engil Africa N.V.**
- 2.2. De Vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam.

Doel.

Article 3.

- 3.1. Het doel van de Vennootschap is:
 - a. het oprichten van, het financieren van, het deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op (personen)vennootschappen en andere ondernemingen die hun bedrijf direct of indirect op het Afrikaanse continent uitoefenen;
 - b. het bijeenbrengen van gelden door bankleningen, door uitgifte van obligaties en andere schuldbrieven, of door op andere wijze gelden te lenen, het verstrekken van geldleningen, het verstrekken van garanties en het stellen van zekerheden, al dan niet voor schulden van anderen, het zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk naast of voor anderen verbinden;
 - c. het verkrijgen, vervreemden, beheren, exploiteren, ontwikkelen en op elke andere wijze commercialiseren van onroerende zaken, effecten en andere goederen, daaronder begrepen maar niet beperkt tot patenten, vergunningen, auteursrechten, merkrechten, licenties, geheime procédés of formules, ontwerpen en andere industriële en intellectuele eigendomsrechten;
 - d. het verlenen van diensten op administratief, technisch, financieel, economisch, commercieel of bestuurlijk gebied aan (personen)vennootschappen en andere ondernemingen;
 - e. het verlenen van consultancy diensten, technisch advies en ondersteuning, alsmede scholing op het gebied van civiele bouw, vormgeving, waarneming, kwaliteit, milieu, hygiëne en veiligheid op het werk, met inbegrip van het verstrekken van personeel, technische en materiële middelen die hiervoor nodig zijn; en
 - f. het verrichten van alle handelingen, al dan niet in samenwerking met anderen, die met de hiervoor genoemde doelstellingen direct of indirect verband houden, alles in de ruimste zin.

HOOFDSTUK III

Kapitaal.

Article 4.

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt tweehonderd miljoen euro (€ 200.000.000) en is verdeeld in tweehonderd miljoen (200.000.000) Aandelen, elk Aandeel nominaal groot een euro (€ 1).
- 4.2. De Aandelen zijn gewone aandelen, luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af.
- 4.3. Door de Vennootschap worden geen aandeelbewijzen afgegeven.
- 4.4. Ten minste één Aandeel wordt gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de Vennootschap of een van haar Dochtermaatschappijen.

Girale aandelen.

Article 5.

- 5.1. Een Aandeel wordt een Giraal Aandeel door overdracht of uitgifte aan Euroclear Nederland of aan een Intermediair, met schriftelijke vermelding dat het Aandeel een Giraal Aandeel zal zijn. In het register van aandeelhouders van de Vennootschap wordt het Girale Aandeel gesteld op naam van Euroclear Nederland of de desbetreffende Intermediair, met schriftelijke vermelding dat het een Giraal Aandeel betreft.
- 5.2. Girale Aandeelhouders worden niet ingeschreven in het register van aandeelhouders van de Vennootschap.
- 5.3. Uitlevering van Girale Aandelen uit een verzameldepot of girodepot kan slechts geschieden met inachtneming van het ter zake bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
- 5.4. De levering van rechten die een Girale Aandeelhouder met betrekking tot Girale Aandelen heeft, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer. Hetzelfde geldt voor de vestiging van een pandrecht en de vestiging of levering van een vruchtgebruik op zodanige rechten.

Uitgifte van Aandelen.

Article 6.

- 6.1. De Algemene Vergadering is bevoegd te besluiten tot uitgifte van Aandelen en tot het vaststellen van de koers van zulke Aandelen en verdere voorwaarden.
- 6.2. De Algemene Vergadering kan het Bestuur aanwijzen om de bevoegdheid als in het vorige lid bedoeld uit te oefenen en wel voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf (5) jaren. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel Aandelen mogen worden uitgegeven. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
- 6.3. De aanwijzing van het Bestuur als orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van Aandelen als bedoeld in lid 2 kan bij besluit van de Algemene Vergadering telkens voor ten hoogste vijf (5) jaren worden verlengd. In het besluit tot verlenging moet worden bepaald hoeveel Aandelen mogen worden uitgegeven.

Een bij besluit van de Algemene Vergadering gegeven verlenging kan, tenzij bij het betreffende

- besluit anders is bepaald, niet worden ingetrokken.
- 6.4. Het bepaalde in artikel 6.1 tot en met 6.3 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.
 - 6.5. Onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 BW worden Aandelen nimmer beneden pari uitgegeven.
 - 6.6. Bij het nemen van een Aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het Aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, zulks onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 BW.
 - 6.7. Storting op Aandelen moet in geld geschieden, voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
 - 6.8. Storting in vreemd geld is toegestaan indien de Vennootschap daarin toestemt.
 - 6.9. Het Bestuur behoeft de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering voor het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 lid 1 BW.
 - 6.10. De uitgifte van Aandelen dient te geschieden met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften. Op uitgifte van Aandelen, de voorwaarden van uitgifte en het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen is voorts het bepaalde in de artikelen 2:96 en 2:97 BW van toepassing.
 - 6.11. Op de storting op Aandelen en inbreng op Aandelen anders dan in geld is voorts het bepaalde in de artikelen 2:80, 2:80a, 2:80b en 2:94b BW van toepassing.

Voorkeursrecht.

Article 7.

- 7.1. Bij uitgifte van Aandelen tegen storting in geld heeft iedere Aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn Aandelen, onverminderd het bepaalde in dit artikel.
Indien een Aandeelhouder, aan wie een zodanig voorkeursrecht toekomt, daarvan niet of niet volledig gebruik maakt, komt voor het vrijvallende gedeelte het voorkeursrecht op gelijke wijze toe aan de overige Aandeelhouders.
Maken deze Aandeelhouders tezamen niet of niet volledig gebruik van het voorkeursrecht, dan is het tot uitgifte bevoegde orgaan ten aanzien van het vrijvallend gedeelte vrij in de keuze van degenen, aan wie uitgifte - tegen dezelfde of een hogere koers - zal geschieden.
- 7.2. Een Aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op Aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld en Aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of een Groepsmaatschappij van de Vennootschap of aan een persoon die een eerder verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.
- 7.3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering.

- 7.4. Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door het Bestuur, indien het Bestuur bij besluit van de Algemene Vergadering is aangewezen als bevoegd te besluiten tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht voor een bepaalde periode van niet langer dan vijf (5) jaar. De aanwijzing van het Bestuur daartoe kan telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren worden verlengd.
- De aanwijzing van het Bestuur zoals bepaald in dit artikel geldt slechts zolang een aanwijzing van het Bestuur als bedoeld in artikel 6.2 van kracht is.
- Tenzij bij de aanwijzing van het Bestuur zoals bepaald in dit artikel anders is bepaald kan zij niet worden ingetrokken.
- 7.5. Op het besluit tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht is het bepaalde in artikel 2:96a lid 7 BW van toepassing.

Publicatie besluit tot uitgifte en tot aanwijzing.

Article 8.

- 8.1. Het Bestuur legt binnen acht (8) dagen na een besluit tot uitgifte van Aandelen, tot overdracht van de bevoegdheid tot uitgifte van Aandelen, tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot overdracht van de bevoegdheid tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, een volledige tekst van het besluit neer ten kantore van het handelsregister.
- 8.2. Het Bestuur doet binnen acht (8) dagen na afloop van elk kalenderkwartaal ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van Aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van aantal en soort.

HOOFDSTUK IV

Steunverbod. Inkoop eigen Aandelen. Pandrecht eigen Aandelen.

Article 9.

- 9.1. De Vennootschap noch haar Dochtermaatschappijen mogen, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen of van Certificaten zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden.
- Dit verbod in artikel 9.1 geldt niet indien Aandelen of Certificaten worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij van de Vennootschap.
- 9.2. De Vennootschap noch haar Dochtermaatschappijen mogen, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen of van Certificaten, leningen verstrekken, tenzij het Bestuur daartoe besluit en met inachtneming van de voorwaarden opgenomen in artikel 2:98c BW.
- Dit verbod in artikel 9.2 geldt niet indien Aandelen of Certificaten worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij van de Vennootschap.

Article 10.

- 10.1. De Vennootschap mag, doch slechts met machtiging van de Algemene Vergadering, volgestorte Aandelen in haar eigen kapitaal verkrijgen om niet of indien het eigen vermogen verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de Nederlandse wet of de statuten moeten worden aangehouden.
- 10.2. Voor het vereiste onder artikel 10.1 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 de leningen als bedoeld in artikel 9.2 en uitkeringen uit de winst of reserves aan anderen die zij en haar Dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. De machtiging van de Algemene Vergadering geldt voor ten hoogste vijf (5) jaar. Is een boekjaar meer dan zes (6) maanden verstreken zonder dat de Jaarrekening is vastgesteld, dan is een verkrijging overeenkomstig het bepaalde in artikel 10.1 niet toegestaan.
- 10.3. Het Bestuur kan besluiten tot vervreemding van de door de Vennootschap verkregen Aandelen in haar eigen kapitaal.
- 10.4. Onder het begrip Aandelen zijn in dit article 10 ook Certificaten begrepen.

Kapitaalvermindering.

Article 11.

- 11.1. De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap door intrekking van Aandelen gehouden door de Vennootschap of waarvoor de Vennootschap Certificaten houdt of door vermindering van het nominale bedrag per Aandeel bij wijziging van deze statuten.
- 11.2. Een vermindering van het nominale bedrag van de Aandelen moet naar evenredigheid op alle Aandelen van een zelfde soort geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken Aandeelhouders.
- 11.3. De oproeping tot een Algemene Vergadering waarin een besluit tot kapitaalvermindering wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. In het besluit tot kapitaalvermindering moeten de Aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 11.4. Op de vermindering van het geplaatste kapitaal is voorts het bepaalde in de artikelen 2:99 en 2:100 BW van toepassing.

HOOFDSTUK IV

Aandelenregister.

Article 12.

- 12.1. Door of namens de Vennootschap wordt een register van Aandeelhouders gehouden, dat regelmatig wordt bijgehouden en dat, geheel of gedeeltelijk, uit meerdere exemplaren kan bestaan en op meerdere adressen kan worden gehouden, een en ander zoals het Bestuur zal bepalen.
- 12.2. In het register van Aandeelhouders wordt ten aanzien van iedere Aandeelhouder aangetekend zijn

naam, zijn (e-mail)adres, alsmede de overige gegevens waarvan de Nederlandse wet aantekening eist, alsmede zodanige verdere gegevens als het Bestuur, al dan niet op verzoek van een Aandeelhouder, wenselijk oordeelt.

- 12.3. Het Bestuur bepaalt de vorm en de inhoud van het register van Aandeelhouders met inachtneming van het in artikel 12.1 en 12.2 bepaalde.
- 12.4. Op zijn verzoek wordt aan een Aandeelhouder om niet een schriftelijke verklaring verstrekt van hetgeen het register van Aandeelhouders vermeldt omtrent te zijnen name ingeschreven Aandelen, welke verklaring kan worden ondertekend namens de Vennootschap door een daartoe door het Bestuur aan te wijzen bijzondere gemachtigde.
- 12.5. Het in de voorgaande vier leden bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op een of meer Aandelen.
- 12.6. Op het register van Aandeelhouders is voorts het bepaalde in artikel 2:85 BW van toepassing.
- 12.7. In het register van Aandeelhouders kan ten aanzien van Girale Aandelen, de naam en het adres van de desbetreffende Intermediair onderscheidenlijk Euroclear Nederland worden opgenomen, met vermelding van de datum waarop die Aandelen zijn gaan behoren tot het verzameldepot onderscheidenlijk girodepot, de datum van erkenning of betekening, alsmede van het op ieder Aandeel gestorte bedrag.

Levering van Aandelen.

Article 13.

- 13.1. Voor de levering van een Aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte vereist, waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 13.2. Behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het Aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de Vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het in de Nederlandse wet daaromtrent bepaalde.
- 13.3. Het voorgaande is van overeenkomstige toepassing op de vestiging en levering van pandrecht en vruchtgebruik op Aandelen.
Een pandrecht op Aandelen kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de Vennootschap. Alsdan is artikel 3:239 BW 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.
- 13.4. De erkenning wordt getekend door een uitvoerend bestuurder of een daartoe door het Bestuur aangewezen andere persoon.

Vruchtgebruik en pandrecht op Aandelen.

Article 14.

- 14.1. De Aandeelhouder heeft het stemrecht op de Aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is

gevestigd. In afwijking van het bepaalde in de vorige zin komt het stemrecht aan de vruchtgebruiker of pandhouder toe indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of pandrecht is bepaald.

- 14.2. De Aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker of pandhouder die stemrecht op Aandelen heeft, hebben de rechten die door de Nederlandse wet zijn toegekend aan Certificaathouders.
- 14.3. Aan een vruchtgebruiker of pandhouder die geen stemrecht op Aandelen heeft komen niet de rechten toe die door de Nederlandse wet zijn toegekend aan Certificaathouders.

Certificaten

Article 15.

- 15.1. De Vennootschap kan haar medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten.
- 15.2. Het Bestuur is gerechtigd die regelingen te treffen die zij nodig acht teneinde Aandelen vertegenwoordigd te laten zijn door en te kunnen uitwisselen tegen Certificaten.

HOOFDSTUK V

Bestuur.

Article 16.

Bevoegdheden.

- 16.1. De Vennootschap wordt bestuurd door een Bestuur, met inachtneming van (a) de Nederlandse wet, (b) deze statuten, en (c) enig Reglement vastgesteld door het Bestuur als bedoeld in artikel 16.10.

Samenstelling.

- 16.2. Het Bestuur bestaat uit een of meer uitvoerende bestuurders en een of meer niet uitvoerende bestuurders. Slechts natuurlijke personen kunnen tot niet uitvoerend bestuurder worden benoemd. De Algemene Vergadering bepaalt het aantal leden van het Bestuur. De benoeming, het ontslag en de schorsing van leden van het Bestuur zijn geregeld in article 18 van deze statuten.
- 16.3. De chif executive officer (CEO) en de chif financial officer (CFO) van de Vennootschap worden benoemd door de Algemene Vergadering uit het midden van de uitvoerende bestuurders.
- 16.4. Het Bestuur benoemt uit het midden van de niet-uitvoerende bestuurders een voorzitter van het Bestuur en wel voor een door het Bestuur vast te stellen periode. De voorzitter van het Bestuur is steeds in deze functie herbenoembaar en kan tussentijds door het Bestuur uit deze functie worden ontslagen.
- 16.5. Het Bestuur zal een niet-uitvoerende bestuurder tot senior onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder benoemen voor zolang als het Bestuur zal bepalen.]
- 16.6. Ingeval geen voorzitter is benoemd of in geval van afwezigheid van de voorzitter, wordt het voorzitterschap van de vergadering van het Bestuur waargenomen door de senior onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder of in het geval van diens afwezigheid door een daartoe door de vergadering aangewezen bestuurder of andere aanwezige persoon.

Taken, commissies

- 16.7. Het Bestuur is belast met het besturen van de Vennootschap en heeft daartoe binnen de grenzen van de Nederlandse wet alle bevoegdheden welke bij deze statuten niet aan anderen zijn toegekend.
- 16.8. De niet-uitvoerend bestuurders houden toezicht op het beleid van de Vennootschap en de taakuitoefening van de bestuurders en op de algemene gang van zaken van de Vennootschap en zij vervullen voorts de taken die bij of krachtens deze statuten aan hen zijn en worden opgedragen.
- 16.9. Het Bestuur kan commissies instellen. Commissies kunnen bestaan uit één of meer leden van het Bestuur of uit andere personen voor zover de desbetreffende commissie slechts belast is met een adviserende taak. Het Bestuur wijst de leden van iedere commissie aan en stelt de taken van iedere commissie vast. Het Bestuur kan op ieder moment de taken en de samenstelling van iedere commissie wijzigen.

Reglementen.

- 16.10. Het Bestuur kan - met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten en Nederlands recht bepaalde - Reglementen vaststellen, waarbij regels worden gegeven omtrent het houden van vergaderingen door en de besluitvorming van het Bestuur, delegaties van het Bestuur, onderdelen of taken van het Bestuur, het voeren van het beleid door het Bestuur en andere aangelegenheden die het Bestuur, de uitvoerende bestuurders, de niet-uitvoerende bestuurders en de door het Bestuur ingestelde commissies betreffen.

Belet of ontstentenis.

- 16.11. In geval van ontstentenis of belet van één of meer leden van het Bestuur, zijn de overige leden van het Bestuur of is het enig lid van het Bestuur tijdelijk met het Bestuur van de Vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle leden van het Bestuur of van het enig lid van het Bestuur, wordt in het Bestuur tijdelijk voorzien door de Algemene Vergadering.

Bezoldiging

- 16.12. De Vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het Bestuur. Dit beleid zal worden vastgesteld door de Algemene Vergadering. De bezoldiging van de leden van het Bestuur wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering met inachtneming van de op de Vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving, waaronder het bezoldigingsbeleid van de Vennootschap en de claw back bepalingen als bedoeld in artikel 2:135 BW.

Vrijwaring.

- 16.13. Voor zover uit de op de Vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving niet anders voortvloeit, worden aan de zittende en voormalige leden van het Bestuur vergoed:
- de redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen aanspraken tot vergoeding van schade of het voeren van verdediging in andere rechtsgedingen;
 - eventuele schadevergoedingen die zij verschuldigd zijn;
 - de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij uit hoofde van hun (huidige of voormalige) functie als hierna bedoeld zijn betrokken met uitzondering van de

gedingen waarin zij in hoofdzaak een eigen vordering geldend maken, wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van de functie van het desbetreffende lid van het Bestuur of van een andere functie die hij op verzoek van de Vennootschap vervult of heeft vervuld – in dit laatste geval geldt de vergoeding alleen voor een bedrag dat niet uit hoofde van die andere functie wordt vergoed.

16.14. Een betrokkene heeft geen aanspraak op de vergoeding als in artikel 16.13 bedoeld en zal een reeds betaalde vergoeding terugbetalen, indien en voor zover:

- a. door de Nederlandse rechter of, in geval van arbitrage een arbiter, bij kracht van gewijsde is vastgesteld dat het handelen of nalaten kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de Nederlandse wet anders voortvloeit of zulks in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn;
- b. de kosten of schadevergoeding rechtstreeks verband houden met of voortvloeien uit een rechtsgeding tussen een zittend of voormalig lid van het Bestuur en de Vennootschap zelf of haar Groepsmaatschappijen, behoudens rechtsgedingen die door een of meer Aandeelhouders, al dan niet conform Nederlands recht, namens de Vennootschap zijn ingesteld; of
- c. de kosten en/of het vermogensverlies door verzekeraars is vergoed uit een verzekeringspolis.

16.15. De Vennootschap kan, in zoverre als de Algemene Vergadering van tijd tot tijd zal bepalen, een aansprakelijkheidsverzekering aangaan ten behoeve van de zittende en voormalige leden van het Bestuur, ongeacht of de Vennootschap bevoegd zou zijn hem krachtens de bepalingen van artikelen 16.13 en 16.14 voor deze aansprakelijkheid vrij te stellen of niet.

Goedkeuring.

16.16. Aan de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval is begrepen:

- a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
- b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Dochtermaatschappij van de Vennootschap met een andere rechtspersoon of Vennootschap dan wel als volledige aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is of waarschijnlijk van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap; en
- c. het nemen of afstoten door de Vennootschap of door een Dochtermaatschappij van de Vennootschap van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde Jaarrekening.

Het ontbreken van de goedkeuring zoals bedoeld in dit artikel 16.16 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur en de uitvoerende bestuurders als bepaald in artikel 19.1 niet aan.

Besluitvorming en Tegenstrijdig Belang

Article 17.

- 17.1. Een bestuurder die bij een voorgenomen bestuursbesluit een Tegenstrijdig Belang heeft dient dit onverwijld te melden aan het Bestuur.
- 17.2. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij een Tegenstrijdig Belang heeft. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering, tenzij de Algemene Vergadering één of meer personen aanwijst om het besluit te nemen. Ook een of meer bestuurders met een Tegenstrijdig Belang kunnen in laatstbedoeld geval door de Algemene Vergadering worden aangewezen, in welk geval de eerste volzin van dit lid niet geldt.
- 17.3. Het Bestuur besluit bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering van het Bestuur.
- 17.4. Met inachtneming van artikel 17.2, brengt iedere bestuurder in de vergaderingen van het Bestuur één stem uit.
- 17.5. Tenzij een bestuurder een Tegenstrijdig Belang heeft bij een voorgenomen bestuursbesluit, kan hij zich in de bestuursvergaderingen doen vertegenwoordigen. Die vertegenwoordiging kan uitsluitend plaatsvinden door een medebestuurder die geen Tegenstrijdig Belang heeft en dient te geschieden krachtens een schriftelijke volmacht.
- 17.6. Het Bestuur kan ook buiten vergadering besluiten indien alle bestuurders - met uitzondering van de bestuurders die een Tegenstrijdig Belang hebben gemeld in overeenstemming met artikel 17.1, tenzij alle bestuurders een Tegenstrijdig Belang hebben - zijn geraadpleegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Op besluiten buiten vergadering is het bepaalde in artikel 17.1 tot en met 17.4 van toepassing.

Benoeming, ontslag en schorsing van de leden van het Bestuur.

Article 18.

- 18.1. Met inachtneming van de bepalingen in 16.2 worden de leden van het Bestuur door de Algemene Vergadering benoemd. Bij de benoeming bepaalt de Algemene Vergadering of een bestuurder wordt benoemd tot uitvoerende bestuurder of niet-uitvoerende bestuurder. De Benoeming geschiedt voor een door de Algemene Vergadering vast te stellen periode welke niet vroeger eindigt dan op de eerstvolgende Jaarvergadering welke wordt gehouden na de datum waarop de leden van het Bestuur zijn benoemd en niet later eindigt dan op de vierde Jaarvergadering welke wordt gehouden na de datum waarop de leden van het Bestuur zijn benoemd.
Een lid van het Bestuur kan worden herbenoemd met inachtneming van de op de Vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving.

- 18.2. Het lidmaatschap van het Bestuur eindigt ten aanzien van een lid van het Bestuur indien de persoon ontslag neemt uit zijn functie bij kennisgeving bezorgd aan het statutaire adres van de Vennootschap of aangeboden in een vergadering van het Bestuur.
Een lid van het Bestuur zal zijn functie neerleggen op het moment dat één van de volgende gebeurtenissen plaatsvindt:
- indien de persoon het vrije beheer over zijn vermogen verloren heeft; of
 - indien de persoon op grond van de op de Vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving verboden is om bestuurder te zijn.
- 18.3. Iedere bestuurder kan te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering. Het Bestuur is te allen tijde bevoegd tot schorsing van een uitvoerend bestuurder.

Vertegenwoordiging van de Vennootschap.

Article 19.

- 19.1. De Vennootschap wordt vertegenwoordigd door:
- hetzij het Bestuur;
 - hetzij twee uitvoerende bestuurders gezamenlijk handelend.
- 19.2. Het Bestuur kan, met inachtneming van de relevante bepalingen van de Nederlandse wet, deze statuten of enig Reglement, een rechtspersoon of natuurlijk persoon benoemen tot gevolmachtigde van de Vennootschap (met het recht van substitutie) om zodanige redenen en met zodanige bevoegdheden, autoriteiten en beslissingsbevoegdheden (welke niet haar eigen bevoegdheden dan wel de door haar uit te oefenen bevoegdheden te boven zullen gaan) en voor zodanige perioden en onder zulke voorwaarden en bepalingen als het Bestuur nodig acht, en elke zodanige volmacht kan zulke bepalingen bevatten met betrekking tot de bescherming van en belang van personen die met dergelijke gevolmachtigden handelen en van de gevolmachtigden als het Bestuur wenselijk acht. Hun titulatuur wordt door het Bestuur bepaald.

Secretaris van de Vennootschap.

Article 20.

- 20.1. De Vennootschap kan een secretaris hebben, aangeduid als secretaris van de Vennootschap, die als zodanig tevens secretaris van het Bestuur is. De secretaris van de Vennootschap kan niet deel uitmaken van het Bestuur. De secretaris van de Vennootschap wordt benoemd bij besluit van het Bestuur.
- 20.2. De secretaris van de Vennootschap kan te allen tijde worden ontslagen bij besluit van het Bestuur.
- 20.3. De secretaris van de Vennootschap heeft de taken en bevoegdheden die zijn vastgesteld door het Bestuur.
- 20.4. Bij afwezigheid van de secretaris van de Vennootschap worden diens taken en bevoegdheden waargenomen door diens plaatsvervanger, aan te wijzen door het Bestuur.

HOOFDSTUK VI

Boekjaar. Jaarstukken.

Article 21.

- 21.1. Het boekjaar van de Vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 21.2. Binnen vijf (5) maanden na afloop van het boekjaar maakt het Bestuur de Jaarrekening op.
- 21.3. De Jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van het Bestuur; ontbreekt een handtekening, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 21.4. De Vennootschap stelt de Jaarrekening, het jaarverslag, de verklaring van de accountant alsmede de overige financiële verslaggeving die de Vennootschap krachtens wettelijke voorschriften verkrijgbaar moet stellen, verkrijgbaar op de wijze en binnen de door de op de Vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving gestelde termijnen.
- 21.5. Vaststelling van de Jaarrekening geschiedt door de Algemene Vergadering.

Accountant.

Article 22.

- 22.1. De Vennootschap kan aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW de opdracht verlenen om de door het Bestuur opgemaakte Jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van dat wetsartikel, met dien verstande dat de Vennootschap daartoe gehouden is indien de Nederlandse wet dat verlangt. Indien de Nederlandse wet de benoeming van een accountant niet vereist, kan de Vennootschap de in de vorige zin bedoelde opdracht ook aan een andere deskundige dan een accountant verlenen.
- 22.2. Tot het verlenen van de opdracht is de Algemene Vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is het Bestuur daartoe bevoegd. De aan de accountant verleende opdracht kan worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en door degene die haar de opdracht heeft verleend in overeenstemming met het bepaalde in artikel 2:393 lid 2 BW.
- 22.3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het Bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring omtrent de getrouwheid van de Jaarrekening weer.

HOOFDSTUK VII

Algemene Vergadering: tijdstip en plaats.

Article 23.

- 23.1. Binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar wordt de Jaarvergadering gehouden.
- 23.2. De agenda voor deze vergadering bevat in ieder geval de volgende punten:
 - a. bespreking van het jaarverslag;
 - b. vaststelling van de Jaarrekening;
 - c. decharge van de niet-uitvoerende bestuurders voor de vervulling van hun taak over het afgelopen boekjaar;
 - d. decharge van de uitvoerende bestuurders voor de vervulling van hun taak over het afgelopen boekjaar.
- 23.3. Buitengewone Algemene Vergaderingen worden gehouden indien het Bestuur dit wenselijk acht of krachtens machtiging van de voorzieningenrechter van de rechtbank op verzoek van een of meer

Aandeelhouders of Certificaathouders vertegenwoordigende ten minste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal.

- 23.4. Algemene Vergaderingen worden gehouden te Amsterdam, Rotterdam, Den Haag of in Haarlemmermeer (Luchthaven Schiphol). In een elders gehouden vergadering kunnen geldige besluiten slechts worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

Algemene vergadering: oproeping.

Article 24.

- 24.1. De oproeping voor een Algemene Vergadering geschiedt door het Bestuur en met inachtneming van de termijnen en voorschriften voorgeschreven door de op de Vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving.
- 24.2. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld.
Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer Aandeelhouders of Certificaathouders die gezamenlijk ten minste drie procent (3%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen wordt opgenomen in de oproeping indien het Bestuur het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit ten minste zestig dagen voor de dag van de Algemene Vergadering heeft ontvangen.
- 24.3. Bij de oproeping worden voorts vermeld:
- de plaats, datum en tijd van de Algemene Vergadering; en
 - de procedure voor deelname aan de Algemene Vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde.

Algemene vergadering: leiding en besluitvorming.

Article 25.

- 25.1. De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van het Bestuur. Bij afwezigheid van de voorzitter van het Bestuur, wordt de vergadering voorgezeten door een senior onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder. Indien ook geen senior onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder aanwezig is, benoemt de Algemene Vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter van de vergadering wijst de secretaris van die vergadering aan.
- 25.2. Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel vastgesteld door een volgende vergadering; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.
- 25.3. De voorzitter van de vergadering of ieder lid van het Bestuur kan te allen tijde opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal op kosten van de Vennootschap.

Article 26.

- 26.1. Alle Aandeelhouders en overige stemgerechtigde vergadergerechtigden zijn gerechtigd de Algemene Vergadering bij te wonen, het woord te voeren en stem uit te brengen. Iedere niet stemgerechtigde vergadergerechtigde is bevoegd de Algemene Vergaderingen bij te wonen en

daarin het woord te voeren, doch heeft niet het recht om stem uit te brengen.

- 26.2. Om aan de stemmingen in de Algemene Vergadering te kunnen deelnemen, moeten de Aandeelhouders, respectievelijk hun vertegenwoordiger, de presentielijst tekenen, onder vermelding van het aantal door ieder vertegenwoordigde Aandelen.

Article 27.

- 27.1. Aandeelhouders en overige vergadergerechtigden kunnen zich doen vertegenwoordigen via een schriftelijke volmacht, welke volmacht dient te worden getoond om toegelaten te worden.
- 27.2. Omtrent alle zaken betreffende de toelating tot de Algemene Vergadering, het uitoefenen van stemrecht, en alle andere zaken de Algemene Vergadering betreffende, besluit de voorzitter van die vergadering.

Article 28.

- 28.1. In de Algemene Vergadering geeft ieder Aandeel recht op het uitbrengen van één stem. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 28.2. Voor een Aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een Dochtermaatschappij daarvan kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een Aandeel waarvan een van hen de Certificaten houdt.
- 28.3. Voorzover de Nederlandse wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten door de Algemene Vergadering genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 28.4. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze van stemming alsmede de mogelijkheid van stemming bij acclamatie, met dien verstande, dat, indien een van de stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen bij gesloten, ongetekende briefjes geschiedt.
- 28.5. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.
- 28.6. De leden van het Bestuur zijn bevoegd de Algemene Vergaderingen bij te wonen en hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem.

Besluitvorming buiten vergadering.

Article 29.

- 29.1. De Algemene Vergadering kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits de leden van het Bestuur in de gelegenheid zijn gesteld over het voorstel advies uit te brengen. Deze wijze van besluitvorming is niet mogelijk indien er Certificaten zijn uitgegeven. Een besluit buiten vergadering is slechts geldig indien het schriftelijk en met algemene stemmen van de stemgerechtigde Aandeelhouders is genomen.
- 29.2. Degenen die een besluit buiten vergadering hebben genomen, doen van het besluit onverwijld mededeling aan het Bestuur.

Winst en winstuitkeringen.

Article 30.

- 30.1. De winst van de Vennootschap staat ter beschikking van de Algemene Vergadering.
- 30.2. De Vennootschap kan aan Aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vastbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens deze statuten of de Nederlandse wet moeten worden aangehouden.
- 30.3. Uitkering van winst geschiedt na vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 30.4. De Vennootschap mag tussentijds slechts uitkeringen doen indien aan het bepaalde in artikel 30.2 is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling. Deze vermogensopstelling heeft betrekking op de stand van het vermogen van de Vennootschap op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering bekend wordt gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als een aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de Nederlandse wet of deze statuten te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de leden van het Bestuur; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. De Vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het handelsregister neer binnen acht (8) dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekendgemaakt.
- 30.5. De Algemene Vergadering kan op voorstel van het Bestuur, met inachtneming van het bepaalde in artikel 30.2, besluiten tot uitkeringen ten laste van reserves van de Vennootschap die niet krachtens deze statuten of de Nederlandse wet moeten worden aangehouden.
- 30.6. De vordering van de Aandeelhouder tot uitkering vervalt door een tijdsverloop van vijf (5) jaren.

Betaalbaarstelling.

Article 31.

- 31.1. Dividenden en andere uitkeringen op Aandelen worden betaalbaar gesteld op een door het Bestuur te bepalen datum binnen vier weken na de vaststelling ervan.
- 31.2. Ten aanzien van uitkeringen in contanten op de Aandelen kan het Bestuur de betalingswijze vaststellen.
- 31.3. Tot dividenden en andere uitkeringen op een Aandeel is diegene gerechtigd, te wiens name het Aandeel is gesteld op de door het Bestuur met betrekking tot iedere uitkering voor de onderscheiden soorten van Aandelen te bepalen datum.
- 31.4. Uitkeringen in contanten welke binnen vijf (5) jaren en twee (2) dagen nadat zij opeisbaar zijn geworden niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de Vennootschap.
- 31.5. In geval van een uitkering in de vorm van Aandelen in de Vennootschap zullen de Aandelen welke niet zijn opgevraagd binnen een door het Bestuur te bepalen termijn worden verkocht voor rekening van de rechthebbenden die de Aandelen niet hebben opgevraagd. De netto-opbrengst van een zodanige verkoop blijft daarna, in verhouding tot ieders recht, ter beschikking van de

rechthebbenden; het recht op de opbrengst vervalt echter. Indien en voor zover de opdracht niet binnen dertig (30) jaren na de datum waarop de uitkering betaalbaar is geworden, is gevorderd.

- 31.6. In geval van een uitkering op Aandelen in de vorm van Aandelen zullen deze Aandelen in het register van Aandeelhouders worden bijgeschreven.
- 31.7. Het bepaalde in artikel 31.3 vindt overeenkomstige toepassing voor wat betreft uitkeringen - daaronder begrepen voorkeursrechten in geval van een uitgifte van Aandelen waarop het bepaalde in artikel 2:96a BW van toepassing is.

Statutenwijziging. Fusie. Splitsing. Ontbinding. Vereffening.

Article 32.

- 32.1. Een besluit tot wijziging van deze statuten, fusie, splitsing, of ontbinding van de Vennootschap zal door de Algemene Vergadering worden genomen op voorstel daartoe van het Bestuur.
- 32.2. Ingeval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening door de leden van het Bestuur, tenzij de Algemene Vergadering andere personen daartoe aanwijst.
- 32.3. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten voor zoveel mogelijk van kracht.
- 32.4. Hetgeen na voldoening van de schulden van de Vennootschap overblijft wordt uitgekeerd aan de Aandeelhouders in verhouding tot ieders Aandelenbezit.
- 32.5. De boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de Vennootschap worden gedurende zeven (7) jaren bewaard door de persoon die daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen.