

VOORSTEL TOT SPLITSING

Dit voorstel tot splitsing (het **Voorstel tot Splitsing**) wordt gedaan door:

- (1) de raad van bestuur van TNT N.V. (waarvan de naam ter gelegenheid van de Splitsing (zoals hierna gedefinieerd) gewijzigd zal worden in PostNL N.V.), een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Taurusavenue 111, 2132 LS Hoofddorp, en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 27168968 (**TNT N.V.**); en
- (2) de directie van TNT Express N.V., een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Taurusavenue 111, 2132 LS Hoofddorp, en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 33267240 (**TNT Express**, en tezamen met TNT N.V.: de **Partijen bij de Splitsing**).

OVERWEGINGEN:

- (A) TNT N.V. is de houder van alle geplaatste aandelen in het kapitaal van TNT Express.
- (B) De Partijen bij de Splitsing zijn voornemens de Splitsing (zoals hierna gedefinieerd) te effectueren. Hiertoe hebben de Partijen bij de Splitsing het onderhavige Voorstel tot Splitsing opgesteld, alsmede de bijbehorende toelichting. Het Voorstel tot Splitsing en de bijbehorende stukken liggen vanaf 11 april 2011 ter inzage ten kantore van de Partijen bij de Splitsing en ten kantore van het handelsregister. De bijbehorende toelichting op het voorstel tot Splitsing ligt ook ten kantore van de Partijen bij de Splitsing ter inzage. Alle relevante stukken terzake de Splitsing zijn tevens op de corporate website van TNT N.V. (www.tnt.com) geplaatst.
- (C) Na effectuering van de Splitsing wensen alle betrokken partijen vervolgens een fusie tot stand te brengen tussen TNT Express en Express Holdco (zoals hierna gedefinieerd) waarbij Express Holdco zal ophouden te bestaan, het vermogen van Express Holdco onder algemene titel zal overgaan naar TNT Express, en TNT Express aandelen in haar kapitaal zal toekennen aan TNT N.V. (de **Fusie**). Door TNT Express en Express Holdco is daartoe een voorstel tot Fusie opgemaakt (het **Voorstel tot Fusie**), dat tezamen met de bijbehorende stukken vanaf 11 april 2011 ten kantore van de partijen bij de Fusie en ten kantore van het handelsregister ter inzage ligt. De bijbehorende toelichting op het Voorstel tot Fusie ligt ook ten kantore van de partijen bij de Fusie ter inzage.

VOORSTEL:

Voorgesteld wordt een splitsing in de zin van artikel 2:334a leden 1 en 3 van het Burgerlijk Wetboek tot stand te brengen (de **Splitsing**):

- waarbij TNT N.V. blijft voortbestaan;
- als gevolg waarvan een deel van het vermogen van TNT N.V. onder algemene titel wordt verkregen door TNT Express; en
- waarbij de aandeelhouders van TNT N.V. (de **Aandeelhouders**) aandeelhouders worden van TNT Express.

DE GEGEVENS ALS BEDOELD IN ARTIKEL 2:334F LEDEN 2 EN 4 EN ARTIKEL 2:334Y VAN HET BURGERLIJK WETBOEK:

(a) Rechtsvorm, naam en zetel van de Partijen bij de Splitsing.

1. TNT N.V.:
de naamloze vennootschap TNT N.V., gevestigd te Amsterdam.
2. TNT Express:
de naamloze vennootschap TNT Express N.V., gevestigd te Amsterdam.

(b) Statuten van de Partijen bij de Splitsing.

TNT N.V.:

De statuten van TNT N.V. zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op 27 april 2007 verleden voor mr. G.W.Ch. Visser, notaris te Amsterdam. Het voornemen bestaat om ter gelegenheid van de Splitsing de statuten van TNT N.V. te wijzigen. De doorlopende tekst van de statuten van TNT N.V. zoals deze thans luiden en zoals deze na de statutenwijziging ter gelegenheid van de Splitsing zullen luiden (de **Voorgestelde TNT N.V. Statuten**), zijn als Bijlage A.1 respectievelijk Bijlage A.2 aan dit Voorstel tot Splitsing gehecht. Opgemerkt wordt dat artikel 5 leden 1 en 2 van de Voorgestelde TNT N.V. Statuten eerst zal kunnen worden gewijzigd nadat de wettelijk voorgeschreven kapitaalverminderingprocedure is afgerond.

TNT Express:

De statuten van TNT Express zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op 18 maart 2011 verleden voor voornoemde notaris mr. G.W.Ch. Visser. Het voornemen bestaat om ter gelegenheid van de Splitsing de statuten van TNT Express te wijzigen. De doorlopende tekst van de statuten van TNT Express zoals deze thans luiden en zoals deze na de statutenwijziging ter gelegenheid van de Splitsing zullen luiden (de **Voorgestelde TNT Express Statuten**), zijn als Bijlage B.1 respectievelijk Bijlage B.2 aan dit Voorstel tot Splitsing gehecht.

(c) Overgang deel van het vermogen TNT N.V.

Het vermogen van TNT N.V. gaat gedeeltelijk over op TNT Express; zie verder hierna onder (d).

(d) Nauwkeurige beschrijving van de vermogensbestanddelen die overgaan op TNT Express en van de vermogensbestanddelen die door TNT N.V. worden behouden en pro forma winst- en verliesrekeningen.

TNT Express:

Op TNT Express gaan over de volgende vermogensbestanddelen:

- 12.759 aandelen in het kapitaal van TNT Express Holdco B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Taurusavenue 111, 2132 LS Hoofddorp, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 33186455 (**Express Holdco**) met een nominaal bedrag van EUR 1 elk, de nummers 1 tot en met 12.759, zijnde (afgerond) 70,1% van het geplaatste kapitaal van Express Holdco;
- alle geplaatste aandelen in het kapitaal van TNT Express; en

- een vordering op TNT Mail Finance B.V. ten bedrage van EUR 84.000.000 exclusief geaccumuleerde rente daarover, voortvloeiend uit de overeenkomst tussen TNT N.V. en TNT Mail Finance B.V. van 22 december 2010.

Aan de vermogensbestanddelen die overgaan op TNT Express wordt de volgende waarde toegekend: EUR 2.183.000.000.

Als waarderingmethode van de vermogensbestanddelen die overgaan op TNT Express is toegepast: boekwaarde, zulks op basis van International Financial Reporting Standards (IFRS) met inachtneming van artikel 2:362 lid 8 van het Burgerlijk Wetboek.

De beschrijving heeft betrekking op de toestand van de vermogensbestanddelen die overgaan op TNT Express op 1 januari 2011.

Deze beschrijving van de vermogensbestanddelen die overgaan op TNT Express geldt tevens als de op grond van artikel 2:94b van het Burgerlijk Wetboek juncto artikel 2:334bb van het Burgerlijk Wetboek vereiste beschrijving.

TNT N.V.:

TNT N.V. behoudt alle overige vermogensbestanddelen welke ten tijde van de Splitsing tot het vermogen van TNT N.V. (blijken te) behoren.

Pro forma winst- en verliesrekeningen

Pro forma winst- en verliesrekeningen van TNT N.V. en van TNT Express over het boekjaar 2010 (alsof de Splitsing in 2010 had plaatsgevonden) zijn als Bijlage C.1 respectievelijk Bijlage C.2 aan dit Voorstel tot Splitsing gehecht.

(e) Waarde van het deel van het vermogen dat TNT Express zal verkrijgen en van het deel dat TNT N.V. zal behouden.

De waarde van het deel van het vermogen dat TNT Express bij de Splitsing zal verkrijgen is EUR 2.183.000.000.

De waarde van het deel van het vermogen dat TNT N.V. bij de Splitsing zal behouden is EUR 241.000.000.

TNT N.V. zal bij de Splitsing geen aandelen in het kapitaal van TNT Express verkrijgen.

De hiervoor bedoelde waarden zijn bepaald per 1 januari 2011, zijnde de dag waarop de in artikel 2:334g lid 2 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde tussentijdse vermogensopstelling van TNT N.V. betrekking heeft en zijn overigens berekend met inachtneming van artikel 2:334g lid 2 derde volzin van het Burgerlijk Wetboek.

(f) Rechten en vergoedingen welke ingevolge artikel 2:334p van het Burgerlijk Wetboek ten laste van TNT Express worden toegekend.

Aangezien er geen personen zijn die anders dan als aandeelhouder bijzondere rechten hebben jegens TNT N.V., worden geen bijzondere rechten of vergoedingen toegekend.

(g) Voordelen welke in verband met de Splitsing aan bestuurders of commissarissen van de Partijen bij de Splitsing of aan anderen worden toegekend.

Geen.

(h) Voornemens over de samenstelling na de Splitsing van de raad van bestuur en de raad van commissarissen van de Partijen bij de Splitsing.

TNT N.V.:

De raad van bestuur van TNT N.V. bestaat thans uit de heer M.P. Bakker, de heer H.M. Koorstra, en mevrouw M.-Ch.M. Lombard.

De raad van commissarissen van TNT N.V. bestaat thans uit de heer R.J.N. Abrahamsen, mevrouw P.M. Altenburg, mevrouw M.E. Harris, de heer R. King, de heer P.C. Klaver, de heer W. Kok, de heer S. Levy, en de heer J. Wallage.

Het voornemen bestaat om ter gelegenheid van de Splitsing de samenstelling van de raad van bestuur en de raad van commissarissen te wijzigen. De heer M.P. Bakker en mevrouw M.-Ch.M. Lombard zullen per het van kracht worden van de Splitsing terugtreden als lid van de raad van bestuur, en mevrouw M.E. Harris en de heer R. King en de heer S. Levy als leden van de raad van commissarissen.

Tenzij de algemene vergadering van TNT N.V. een andere persoon aanbeveelt, is de raad van commissarissen van TNT N.V. voornemens de heer W. Kok, mevrouw T. Menssen en de heer M.A.M. Boersma tot (her)benoeming als commissaris voor te dragen. De raad van commissarissen is voorts voornemens de heer G.T.C.A. Aben, de heer J.P.P. Bos en mevrouw H.W.P.M.A. Verhagen te benoemen tot leden van de raad van bestuur.

Met inachtneming van het vorenstaande zal de raad van bestuur van TNT N.V. per het van kracht worden van de Splitsing bestaan uit de heer H.M. Koorstra (CEO en Post in Nederland), de heer J.P.P. Bos (CFO), de heer G.T.C.A. Aben (HR) en mevrouw H.W.P.M.A. Verhagen (Pakketten en Internationaal). De raad van commissarissen van TNT N.V. zal per het van kracht worden van de Splitsing bestaan uit de heer R.J.N. Abrahamsen, mevrouw P.M. Altenburg, de heer P.C. Klaver, de heer W. Kok, de heer J. Wallage, mevrouw T. Menssen en de heer M.A.M. Boersma.

TNT Express:

De directie van TNT Express wordt thans gevormd door mevrouw M.-Ch.M. Lombard (CEO) en de heer B.L. Bot (CFO). TNT Express heeft thans geen raad van commissarissen ingesteld.

Het voornemen bestaat om ter gelegenheid van de Splitsing een raad van commissarissen in te stellen. De samenstelling van de directie (na het van kracht worden van de Voorgestelde TNT Express Statuten te noemen: raad van bestuur) zal niet worden gewijzigd.

De raad van commissarissen van TNT Express zal per het van kracht worden van de Splitsing bestaan uit de heer A. Burgmans, de heer S. Levy, mevrouw M.E. Harris, de heer R. King, mevrouw M. Scheltema, en de heer L.W. Gunning.

(i) Tijdstip met ingang waarvan de financiële gegevens betreffende het deel van het vermogen van TNT N.V. dat zal overgaan op TNT Express zullen worden verantwoord in de jaarstukken van TNT Express.

1 januari 2011.

(j) Voorgenomen maatregelen in verband met het verkrijgen door de Aandeelhouders van aandelen in het kapitaal van TNT Express.

De uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van TNT N.V. luiden ter keuze van de aandeelhouder aan toonder of op naam. De gewone aandelen aan toonder zijn belichaamd in het Necigef verzamelbewijs. De gewone aandelen op naam staan vermeld in het aandeelhoudersregister van TNT N.V.

De krachtens de Splitsing door TNT Express aan de Aandeelhouders die aandelen aan toonder in TNT N.V. houden, toe te kennen aandelen zijn girale gewone aandelen op naam welke met inachtneming van de Voorgestelde TNT Express Statuten en de Wet giraal effectenverkeer worden uitgegeven en kunnen worden verhandeld. TNT Express zal de toekenning van de girale aandelen in haar kapitaal aantekenen in haar register van aandeelhouders op de wijze zoals vermeld in de Voorgestelde TNT Express Statuten.

De krachtens de Splitsing door TNT Express aan de Aandeelhouders die aandelen op naam in TNT N.V. houden, toe te kennen aandelen, zijn aandelen op naam en worden in het aandeelhoudersregister van TNT Express vermeld.

(k) Voornemens omtrent voortzetting of beëindiging van werkzaamheden.

De werkzaamheden van TNT N.V. welke verband houden met de vermogensbestanddelen die door TNT N.V. zullen worden behouden, zullen door TNT N.V. worden voortgezet.

De werkzaamheden van TNT N.V. welke verband houden met de vermogensbestanddelen die zullen worden afgesplitst aan TNT Express, zullen door TNT Express worden voortgezet.

(l) Goedkeuring van het voorstel en besluit tot Splitsing.

De raad van commissarissen van TNT N.V. heeft bij besluit genomen op 15 maart 2011 goedkeuring verleend aan het Voorstel tot Splitsing. Van de goedkeuring van de raad van commissarissen van TNT N.V. van het Voorstel tot Splitsing blijkt voorts uit de mede-ondertekening door alle leden van de raad van commissarissen van het Voorstel tot Splitsing.

Het besluit tot Splitsing zal voor TNT N.V. worden genomen door haar algemene vergadering. Het besluit tot Splitsing van de algemene vergadering zal onder andere tevens inhouden een besluit tot wijziging van de statuten van TNT N.V. conform de Voorgestelde TNT N.V. Statuten. Het besluit tot Splitsing van de algemene vergadering van TNT N.V. behoeft geen afzonderlijke goedkeuring.

TNT N.V. zal als enig aandeelhouder van TNT Express voor TNT Express besluiten tot Splitsing. Het besluit tot Splitsing van de enig aandeelhouder van TNT Express behoeft geen afzonderlijke goedkeuring.

TNT N.V. behoudt zich het recht voor om bij besluit van de raad van bestuur met goedkeuring van de raad van commissarissen het voorstel tot Splitsing zoals dat is geagendeerd voor de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van TNT N.V. van 25 mei 2011 in te trekken.

(m) Invloed van de Splitsing op de grootte van de goodwill en de uitkeerbare reserves van TNT Express en van TNT N.V.

TNT Express:

De Splitsing heeft geen invloed op de grootte van de goodwill van TNT Express. De waarde van het deel van het vermogen dat TNT Express bij de Splitsing zal verkrijgen, dat de gezamenlijke nominale waarde van de in het kader van de Splitsing toe te kennen aandelen zal overschrijden, zal worden toegevoegd aan de vrij uitkeerbare reserves van TNT Express.

TNT N.V.:

De Splitsing heeft geen invloed op de grootte van de goodwill van TNT N.V. De vrij uitkeerbare reserves van TNT N.V. zullen worden verminderd met de waarde van het deel van het vermogen dat TNT Express bij de Splitsing zal verkrijgen.

(n) **De ruilverhouding van de in het kader van de Splitsing toe te kennen aandelen en de omvang van de betalingen krachtens de ruilverhouding.**

TNT N.V. heeft een geplaatst kapitaal van EUR 182.383.324,80, verdeeld in 379.965.260 gewone aandelen met een nominaal bedrag van EUR 0,48. Er zijn geen preferente aandelen B geplaatst.

De ruilverhouding (de **Ruilverhouding**) is vastgesteld op 1:1. Voor elk gewoon aandeel in het kapitaal van TNT N.V., met een nominaal bedrag van EUR 0,48, dat door een Aandeelhouder wordt gehouden, wordt één gewoon aandeel in het kapitaal van TNT Express, met een nominaal bedrag van EUR 0,08 toegekend.

Er zullen geen betalingen plaatsvinden in het kader van de Ruilverhouding.

Ten gevolge van de Splitsing zullen TNT Express en TNT N.V. de aandeelhouders van Express Holdco zijn. TNT N.V. zal alsdan nog 29,9% van het kapitaal van Express Holdco houden. Vervolgens zal Express Holdco als verdwijnende vennootschap partij zijn bij de Fusie met TNT Express. Het aantal krachtens de Fusie toe te kennen aandelen aan TNT N.V. zal gelijk zijn aan een percentage van 29,9% van het alsdan (na toekenning) geplaatste kapitaal van TNT Express.

Als gevolg van de Fusie (in combinatie met de Splitsing) zal het geplaatste aandelenkapitaal van TNT Express EUR 43.362.654,48 bedragen, verdeeld in 542.033.181 gewone aandelen met een nominaal bedrag van EUR 0,08 elk. TNT N.V. zal een deelneming hebben van 29,9%.

(o) **Tijdstip met ingang waarvan en mate waarin de Aandeelhouders zullen delen in de winst van TNT Express.**

De Aandeelhouders zullen per het van kracht worden van de Splitsing aandeelhouder worden van TNT Express. Zij zullen delen in de winst van TNT Express over het boekjaar 2011, gerekend vanaf 1 januari 2011, in verhouding tot hun nominale bezit aan gewone aandelen en met inachtneming van artikel 30 van de Voorgestelde TNT Express Statuten.

(p) **Intrekking van aandelen met toepassing van artikel 2:334x lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.**

Krachtens de Splitsing zal TNT Express alle thans geplaatste aandelen in haar kapitaal, zijnde 45.000 aandelen met een nominaal bedrag van EUR 1 elk (de **Bestaande Aandelen**) verkrijgen. TNT Express zal de Bestaande Aandelen per het moment van het van kracht worden van de Splitsing intrekken met toepassing van artikel 2:334x lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.

Accountantsverklaringen.

Door Drs. R. Dekkers RA, verbonden aan PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te Amsterdam, zijn afgegeven:

- (1) de verklaring als bedoeld in artikel 2:334aa leden 1 en 2 van het Burgerlijk Wetboek, over de redelijkheid van de Ruilverhouding en de waarde van het deel van het vermogen dat TNT N.V. zal behouden. Deze verklaring is als Bijlage D.1 aan dit Voorstel tot Splitsing gehecht.
- (2) de verklaring als bedoeld in artikel 2:94b van het Burgerlijk Wetboek juncto artikel 2:334bb van het Burgerlijk Wetboek, inzake de waarde van het deel van het vermogen van TNT N.V. dat overgaat op TNT Express Deze verklaring is als Bijlage D.2 aan dit Voorstel tot Splitsing gehecht.

Door Drs. J.J.W. Galas RA, verbonden aan Mazars Paardekooper Hoffman N.V., te Rotterdam, is afgegeven de verklaring als bedoeld in artikel 2:334aa lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, over de redelijkheid van de Ruilverhouding. Deze verklaring is als Bijlage E.1 aan dit Voorstel tot Splitsing gehecht.

Getekend te Hoofddorp op 7 april 2011.

(handtekeningen volgen op de volgende pagina)

Handtekeningenpagina TNT N.V.

Raad van Bestuur

M.P. Bakker

H.M. Koorstra

M.-Ch.M. Lombard

Raad van Commissarissen

R.J.N. Abrahamsen

W. Kok

S. Levy

R. King

M.E. Harris

P.C. Klaver

P.M. Altenburg

J. Wallage

Handtekeningenpagina TNT Express N.V.

Directie

M.-Ch.M. Lombard

B.L. Bot

BIJLAGEN:

- Bijlage A.1: statuten van TNT N.V. zoals deze thans luiden
- Bijlage A.2: statuten van TNT N.V. zoals deze na de Splitsing komen te luiden
- Bijlage B.1: statuten van TNT Express zoals deze thans luiden
- Bijlage B.2: statuten van TNT Express zoals deze na de Splitsing komen te luiden
- Bijlage C.1: pro forma winst- en verliesrekening van TNT N.V.
- Bijlage C.2: pro forma winst- en verliesrekening van TNT Express
- Bijlage D.1: verklaring van de accountant van TNT N.V., als bedoeld in artikel 2:334aa leden 1 en 2 van het Burgerlijk Wetboek
- Bijlage D.2: verklaring van de accountant van TNT Express, als bedoeld in artikel 2:94b juncto artikel 2:334bb van het Burgerlijk Wetboek
- Bijlage E.1: verklaring van de accountant van TNT Express, als bedoeld in artikel 2:334aa lid 1 van het Burgerlijk Wetboek

Bijlage A.1: statuten van TNT N.V. zoals deze thans luiden

STATUTEN VAN

TNT N.V.,
gevestigd te Amsterdam.

27 april 2007

Integrale tekst van de statuten van TNT N.V., gevestigd te Amsterdam, zoals deze luidt na de akte van statutenwijziging, op 27 april 2007 verleden voor mr. G.W.Ch. Visser, notaris te Amsterdam, terzake waarvan een ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken, is verleend op 25 april 2007, onder nummer NV 617722.

HOOFDSTUK I

Begripsbepalingen.

Artikel 1.

In de statuten wordt verstaan onder:

- a. algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- b. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- c. certificaten: certificaten van aandelen in de vennootschap;
- d. uitkeerbaar deel van het eigen vermogen: het deel van het eigen vermogen dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- e. accountant: een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- f. jaarvergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling van de jaarrekening en het jaarverslag;
- g. dochtermaatschappij:
 - een rechtspersoon waarin de vennootschap of een 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 van de leden of aandeelhouders van die rechtspersoon kunnen uitoefenen;
 - een rechtspersoon waarvan de vennootschap of een 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;een en ander met toepassing van de leden 3 en 4 van artikel 24a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap, waarin de vennootschap of een of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden;
- h. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 24b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in een groep is verbonden;
- i. afhankelijke maatschappij:
 - een rechtspersoon waaraan de vennootschap of een of meer afhankelijke maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen,

- 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;
- j. Officiële Prijscourant: de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. of een daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie;
- k. Algemeen Reglement: het Algemeen Reglement Euronext Amsterdam Stock Market;
- l. Necigef: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer (Euroclear Nederland);
- m. Necigef-deelgenoot: met betrekking tot een gewoon aandeel, een deelgenoot in het verzameldepot van gewone aandelen van een Necigef-deelnemer, een en ander in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- n. Necigef-deelnemer: een aangesloten instelling in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- o. Necigef-verzamelbewijs: het ene aandeelbewijs dat alle van tijd tot tijd uitgegeven gewone aandelen aan toonder belichaamt als bedoeld in artikel 6 lid 2 van deze statuten;
- p. schriftelijk: een bericht dat is overgebracht bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, tenzij uit de wet of statuten anders voortvloeit.

HOOFDSTUK II

Naam, zetel, structuur, doel.

Artikel 2. Naam en zetel.

1. De vennootschap draagt de naam: TNT N.V.
2. De vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam.

Artikel 3. Structuur.

De vennootschap is een structuurvennootschap. Op haar zijn van toepassing de artikelen 158 tot en met 164, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Krachtens de Machtigingswet Koninklijke PTT Nederland N.V., zoals deze laatstelijk is gewijzigd bij wet van één november tweeduizend één (Wijziging van de Machtigingswet Koninklijke PTT Nederland N.V. in verband met het opheffen van de uitzonderingen die voor Koninklijke KPN Nederland N.V. gelden ten aanzien van de in Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek opgenomen regeling voor grote vennootschappen, Staatsblad 2001, 560) gelden voor haar niet de uitzonderingen volgens de artikelen 153 lid 3 en 155, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 4. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het deelnemen in en het voeren van beheer over andere ondernemingen, onder meer ondernemingen die activiteiten uitoefenen op het gebied van het vervoer, de distributie en het bezorgen van brieven, berichten, pakketten en

- goederen, alsmede het opslaan, converteren en overbrengen van informatie, het beheren en beschikbaar stellen van informatie, het verrichten van logistieke diensten en het verrichten van geldhandelingen;
- b. het door haar dochtermaatschappijen doen uitoefenen van door de Nederlandse overheid aan de vennootschap verleende concessies, dan wel vergunningen, op het onder a bedoelde gebied;
 - c. het beheer en de financiering van dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen, afhankelijke maatschappijen en deelnemingen, waaronder begrepen het instaan voor schulden van die maatschappijen en deelnemingen,
- en voorts al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

HOOFDSTUK III

Kapitaal en aandelen. Registers.

Artikel 5. Maatschappelijk kapitaal. Soorten aandelen.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt zevenhonderd achtenzestig miljoen euro (EUR 768.000.000,--).
2. Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in één miljard zeshonderd miljoen (1.600.000.000) aandelen van achtenveertig eurocent (EUR 0,48), en wel:
 - a. 800.000.000 achthonderd miljoen gewone aandelen;
 - b. 800.000.000 achthonderd miljoen preferente aandelen B.
3. De gewone aandelen luiden op naam of aan toonder, ter keuze van de aandeelhouder. De preferente aandelen B luiden op naam.
4. Waar in de statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders worden daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, beide in lid 2 genoemde soorten aandelen verstaan, zomede de houders daarvan.

Artikel 6. Gewone aandelen aan toonder: Necigef-verzamelbewijs.

1. Bij de inschrijving op uit te geven gewone aandelen kan diegene die jegens de vennootschap recht op een gewoon aandeel verkrijgt, de vennootschap schriftelijk mededelen dat hij een gewoon aandeel op naam verlangt. Zonder die mededeling ontvangt hij een recht terzake van een gewoon aandeel aan toonder op de hierna in dit artikel 6 bepaalde wijze.
2. Alle van tijd tot tijd uitgegeven gewone aandelen aan toonder worden belichaamd in één aandeelbewijs (het "Necigef-verzamelbewijs").
3. De vennootschap doet het aandeelbewijs ten behoeve van de Necigef-deelgenoten bewaren door Necigef.
4. De vennootschap kent aan een rechthebbende een recht ten aanzien van een gewoon aandeel aan toonder toe, doordat (i) Necigef de vennootschap in staat stelt een gewoon aandeel op het Necigef-verzamelbewijs bij te (doen) schrijven en (ii) de rechthebbende een Necigef-deelnemer aanwijst die hem dienovereenkomstig als Necigef-deelgenoot in zijn verzameldepot van gewone aandelen in de vennootschap crediteert.

5. Onverminderd het bepaalde in artikel 44 lid 4 van deze statuten is het beheer over het Necigef-verzamelbewijs onherroepelijk aan Necigef opgedragen en is Necigef onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n) terzake van de desbetreffende aandelen al het nodige te doen, waaronder begrepen het aanvaarden, leveren en medewerken aan bijschrijving op en afschrijving van het Necigef-verzamelbewijs.
6. Uitlevering van gewone aandelen aan toonder is niet mogelijk.
7. Een Necigef-deelnemer kan te allen tijde de gewone aandelen aan toonder waartoe hij gerechtigd is, doen omzetten in gewone aandelen op naam. Indien een Necigef-deelnemer zodanige omzetting van een of meer gewone aandelen wenst is zulks slechts mogelijk tot ten hoogste een hoeveelheid waarvoor hij Necigef-deelgenoot is, en zal (i) Necigef bij akte de aandelen aan de rechthebbende leveren, (ii) de vennootschap de levering erkennen, (iii) Necigef de vennootschap in staat stellen de aandelen van het Necigef-verzamelbewijs af te (doen) schrijven, (iv) de desbetreffende Necigef-deelnemer de rechthebbende dienovereenkomstig als Necigef-deelgenoot in zijn verzameldepot van gewone aandelen in de vennootschap debiteren en (v) de vennootschap de rechthebbende in haar register van aandeelhouders (doen) inschrijven als houder van gewone aandelen op naam.
8. Een houder van een gewoon aandeel op naam kan dit te allen tijde aan toonder doen stellen doordat (i) de rechthebbende dit aandeel bij akte levert aan Necigef, (ii) de vennootschap de levering erkent, (iii) Necigef de vennootschap in staat stelt een aandeel op het Necigef-verzamelbewijs bij te (doen) schrijven, (iv) een door de rechthebbende aangewezen Necigef-deelnemer de rechthebbende dienovereenkomstig als Necigef-deelgenoot in zijn verzameldepot van gewone aandelen in de vennootschap crediteert en (v) de vennootschap de rechthebbende als houder van het desbetreffende aandeel uitschrijft uit het register van aandeelhouders.
9. Voor de toepassing van het in deze statuten bepaalde worden onder aandeelhouders mede verstaan Necigef-deelgenoten.
10. Ingeval van beschadiging, vernietiging of vermissing van het aandeelbewijs kan de raad van bestuur een duplicaat afgeven. Door de afgifte van een duplicaatbewijs wordt het oorspronkelijke stuk tegenover de vennootschap waardeloos. Uit het nieuwe stuk moet blijken dat het een duplicaat is.

Artikel 7.

Is vervallen.

Artikel 8.

Is vervallen.

Artikel 9.

Is vervallen.

Artikel 10. Certificaten van aandelen.

1. De vennootschap kan medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.
2. Indien zodanige uitgifte heeft plaats gehad hebben de houders van de certificaten de hen door de wet toegekende rechten, waaronder:
 - a. het recht de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en aldaar het woord te voeren, waarbij artikel 44 van overeenkomstige toepassing is;
 - b. het recht kennis te nemen van de voor aandeelhouders ter inzage gelegde bescheiden als bedoeld in de artikelen 102, 103 en 394, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 11. Registers van aandeelhouders.

1. Voor de gewone aandelen op naam en voor de preferente aandelen B worden geen bewijzen afgegeven.
2. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van gewone aandelen op naam zijn opgenomen.
3. De raad van bestuur houdt voorts een afzonderlijk register waarin de namen en adressen van alle houders van preferente aandelen B zijn opgenomen.
4. Iedere houder van een of meer aandelen op naam en ieder die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op een of meer van zulke aandelen heeft, is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven.
5. Alle inschrijvingen en aantekeningen in een register worden getekend door een lid van de raad van bestuur en een lid van de raad van commissarissen, of door een persoon, aangewezen door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen.
6. Op de registers is voorts artikel 85, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
7. Uittreksels uit een register zijn niet verhandelbaar.

HOOFDSTUK IV

Uitgifte van aandelen.

Artikel 12. Bevoegd orgaan.

1. Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan goedkeuring van de raad van commissarissen. De omvang van deze bevoegdheid van de raad van bestuur wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en betreft ten hoogste alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal, zoals dit luidt of te eniger tijd zal luiden. De duur van deze bevoegdheid wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en bedraagt ten hoogste vijf jaar.
2. De aanwijzing van de raad van bestuur als het tot uitgifte bevoegde orgaan kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. Een bij de statuten gegeven

- aanwijzing kan door statutenwijziging worden ingetrokken. Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken.
3. Eindigt de bevoegdheid van de raad van bestuur, dan vindt uitgifte van aandelen voortaan plaats krachtens besluit van de algemene vergadering, behoudens aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan door de algemene vergadering.
 4. Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur. Het voorstel is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. Een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van een ander orgaan kan slechts worden genomen indien daarbij wordt bepaald dat elk besluit tot uitgifte van aandelen van dat orgaan is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
 5. Uitgifte van preferente aandelen B krachtens een besluit van een ander orgaan dan de algemene vergadering, waardoor een bedrag aan preferente aandelen B zou komen uit te staan dat groter is dan éénhonderd procent (100%) van het bedrag aan uitstaande overige aandelen kan slechts plaatshebben na voorafgaande, voor het specifieke geval te verlenen goedkeuring van de algemene vergadering.
 6. Ingeval van uitgifte van preferente aandelen B krachtens besluit van een ander orgaan dan de algemene vergadering waardoor een bedrag aan preferente aandelen B zou komen uit te staan dat niet groter is dan éénhonderd procent (100%) van het bedrag aan uitstaande overige aandelen zal binnen vier weken na de uitgifte een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen en gehouden, waarin de motieven voor de uitgifte worden toegelicht.
 7. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 6 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.
 8. Ingeval van uitgifte van preferente aandelen B zal een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen welke zal worden gehouden uiterlijk twaalf maanden na de dag waarop voor het eerst preferente aandelen B zullen zijn uitgegeven. Voor die vergadering zal een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen B worden geëndeerd. Indien het naar aanleiding van dit agendapunt te nemen besluit niet strekt tot inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen B zal, telkens binnen twaalf maanden na de vorige, een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen en gehouden voor welke vergaderingen een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente

aandelen B zal worden geagendeerd, zulks totdat geen preferente aandelen B meer zullen uitstaan. Het hiervoor in dit lid bepaalde is niet van toepassing op preferente aandelen B die zijn uitgegeven krachtens besluit van de algemene vergadering.

9. Op uitgifte van aandelen en op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is voorts artikel 96, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 13. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.

1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag behoudens het bepaalde bij artikel 80 lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn.
2. Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht overeenkomstig artikel 96a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen.
3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. De bevoegdheid van de raad van bestuur eindigt op het tijdstip dat de bevoegdheid van de raad van bestuur tot uitgifte van aandelen eindigt.
De leden 1 tot en met 4 van artikel 12 zijn van overeenkomstige toepassing.
4. Op de voorwaarden van uitgifte en op het voorkeursrecht zijn voorts de artikelen 96a en 97, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 14. Storting op aandelen.

1. Bij het nemen van elk gewoon aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien een gewoon aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 80 lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
2. Bij het nemen van elk preferent aandeel B moet daarop ten minste een vierde van het nominale bedrag worden gestort.
3. Verdere storting op preferente aandelen B geschiedt eerst nadat de vennootschap de storting zal hebben opgevraagd. Het opvragen van verdere storting heeft plaats krachtens besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. Storting op preferente aandelen B mag alleen in geld plaatshebben. Storting op gewone aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
5. De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op gewone aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 94, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

6. Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 80, 80a, 80b en 94b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK V

Eigen aandelen en certificaten daarvan.

Artikel 15. Verkrijging.

1. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien:
 - a. het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs, en
 - b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan een tiende van het geplaatste kapitaal.
2. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
3. Verkrijging of vervreemding van eigen aandelen geschiedt krachtens besluit van de raad van bestuur, onverminderd het bepaalde in artikel 25 lid 2 sub A.a en artikel 98 lid 4, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
4. Op eigen aandelen of certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 24d, 89a, 95, 98, 98a, 98b, 98c, 98d en 118 lid 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK VI

Kapitaalvermindering.

Artikel 16.

1. De algemene vergadering kan, doch niet dan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal:
 - a. door intrekking van aandelen; of
 - b. door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
 - a. aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
 - b. alle preferente aandelen B of alle gewone aandelen, in alle gevallen met terugbetaling.
3. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden:
 - a. ten aanzien van alle aandelen; of
 - b. ten aanzien van alle preferente aandelen B of alle gewone aandelen.

4. Op kapitaalvermindering is voorts het bepaalde in de artikelen 99 en 100, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK VII

Levering van aandelen op naam. Beperkte rechten.

Artikel 17.

Is vervallen.

Artikel 18. Levering van aandelen op naam. Beperkte rechten.

1. Voor de levering van een aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die 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. Betreft het de levering van niet volgestorte preferente aandelen B, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte een vaste dagtekening draagt.
2. Een pandrecht kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 239, Boek 3 van het 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.
3. De erkenning wordt getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 24.

Artikel 19. Vruuchtgebruik. Pandrecht.

1. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd. Echter komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of van het pandrecht is bepaald. 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 haar aandelen. Aan de vruchtgebruiker of de pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.
2. Aan de aandeelhouder komen toe de uit het aandeel waarop een vruchtgebruik is gevestigd, voortspruitende rechten, strekkende tot het verkrijgen van aandelen, met dien verstande dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de vruchtgebruiker voorzover deze daarop krachtens zijn recht van vruchtgebruik aanspraak heeft.

HOOFDSTUK VIII

Bestuur.

Artikel 20. Raad van bestuur.

1. Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een raad van bestuur, bestaande uit een door de raad van commissarissen te bepalen aantal van drie of meer leden.
2. De raad van commissarissen benoemt een der leden van de raad van bestuur tot voorzitter van de raad van bestuur.

Artikel 21. Benoeming, schorsing en ontslag.

1. De raad van commissarissen benoemt de leden van de raad van bestuur. Hij geeft de algemene vergadering kennis van een voorgenomen benoeming.
2. 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 dat hij voornemens is te ontslaan, in de gelegenheid zich tegenover de algemene vergadering die over het ontslag wordt gehoord, te verantwoorden.
3. De raad van commissarissen kan een lid van de raad van bestuur schorsen.
4. Een schorsing kan één of meermalen worden verlengd, doch in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na afloop van die tijd geen beslissing genomen tot opheffing van de schorsing of tot ontslag, dan eindigt de schorsing.
5. Op de benoeming en het ontslag van de leden van de raad van bestuur is voorts artikel 158, lid 10, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 22. Bezoldiging.

1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt voorgesteld door de raad van commissarissen en vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 383c, 383d en 383e, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de raad van bestuur betreffen.
2. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van de raad van bestuur worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in lid 1, vastgesteld door de raad van commissarissen.
3. Voor het geval de bezoldiging van de raad van bestuur mede uit regelingen in de vorm van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen zal gaan bestaan, legt de raad van commissarissen ten aanzien van deze regelingen een voorstel ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

Artikel 23. Bestuurstaak. Besluitvorming. Taakverdeling.

1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de raad van bestuur belast met het besturen van de vennootschap.

2. De raad van bestuur besluit bij volstrekte meerderheid van stemmen. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de raad van bestuur een beslissende stem.
3. De raad van bestuur stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de raad van bestuur. Het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. De raad van bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak elk lid van de raad van bestuur meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.

Artikel 24. Vertegenwoordiging.

1. De raad van bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan:
 - a. de voorzitter van de raad van bestuur, of
 - b. twee andere leden van de raad van bestuur, gezamenlijk handelend.
2. De raad van bestuur kan besluiten functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aan te stellen. Elke aanstelling kan te allen tijde worden ingetrokken. Elk dezer functionarissen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de raad van bestuur bepaald.
3. Ingeval van een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een lid van de raad van bestuur wordt de vennootschap vertegenwoordigd door het lid van de raad van bestuur of het lid van de raad van commissarissen dat de raad van commissarissen daartoe aanwijst.

Artikel 25. Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur.

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 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. Onverminderd het elders dienaangaande in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen:
- A. de besluiten van de raad van bestuur 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 vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijk vennote is;
 - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - c. aanvraag van notering of van intrekking der notering van de onder a. en b. bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;
 - 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 een 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 een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de 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 werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
 - l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
- B. - voorzover die niet reeds onder het hiervoor sub A bepaalde vallen - de besluiten van de raad van bestuur, terzake waarvan bij de stemming in de raad van bestuur de voorzitter heeft tegengestemd.

3. Onverminderd het bepaalde in de leden 1 en 2 van dit artikel zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van de raad van bestuur:

- a. om stem uit te brengen op de aandelen Koninklijke TNT Post B.V. of een andere rechtspersoon als bedoeld in artikel 4 lid 1 van de Postwet terzake van een voorstel tot uitgifte van aandelen door de betrokken rechtspersoon, indien de uitgifte tot gevolg heeft dat de rechtspersoon niet langer voldoet aan het bepaalde in artikel 4 lid 1 onder c. van de Postwet;
- b. tot vervreemding van aandelen Koninklijke TNT Post B.V. of een andere rechtspersoon als bedoeld in artikel 4 lid 1 van de Postwet, indien de vervreemding tot gevolg heeft dat de rechtspersoon niet langer voldoet aan het bepaalde in artikel 4 lid 1 onder c. van de Postwet.

Voor de toepassing van het bepaalde in dit onderdeel wordt met het uitbrengen van stem op aandelen gelijkgesteld het verlenen van goedkeuring voor besluiten van een bestuur van een onder a. of b. van dit onderdeel bedoelde rechtspersoon tot het uitbrengen van stem op aandelen in een andere rechtspersoon als bedoeld in artikel 4 lid 1 van de Postwet die door de eerstgenoemde rechtspersoon worden gehouden.

4. Onverminderd het bepaalde in de leden 1 tot en met 3 van dit artikel zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van de raad van bestuur:

- a. om stem uit te brengen op de aandelen Koninklijke TNT Post B.V. of een andere rechtspersoon als bedoeld in artikel 4 lid 1 van de Postwet terzake van een voorstel tot:
 - ontbinding van de betrokken rechtspersoon,
 - fusie of splitsing, als bedoeld in Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van de betrokken rechtspersoon,
 - verkrijging van eigen aandelen door de betrokken rechtspersoon,
 - wijziging van de statuten van de betrokken rechtspersoon betrekking hebbende op de bevoegdheden van haar algemene vergadering omtrent de hiervoor in dit onderdeel genoemde onderwerpen.

Voor de toepassing van het bepaalde in dit onderdeel wordt met het uitbrengen van stem op aandelen gelijkgesteld het verlenen van goedkeuring voor besluiten van een bestuur van een in de aanhef van dit onderdeel bedoelde rechtspersoon tot het uitbrengen van stem op aandelen in een andere in de aanhef van dit onderdeel bedoelde rechtspersoon die door de eerstgenoemde rechtspersoon worden gehouden;

- b. tot het doen van investeringen die er toe zullen leiden dat het eigen vermogen van de vennootschap volgens haar geconsolideerde balans daalt onder vijftien procent (15%) van het totale vermogen.
5. De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten van de raad van bestuur dan die genoemd in de leden 2, 3 en 4, aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de raad van bestuur te worden meegedeeld.
6. Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in lid 1, of van de raad van commissarissen op een besluit als bedoeld in de leden 2, 3, 4 en 5, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur en zijn leden niet aan.

Artikel 26. Ontstentenis of belet.

Ingeval van ontstentenis of belet van een lid van de raad van bestuur zijn de andere leden van de raad tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden van die raad is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur der vennootschap tijdelijk aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen.

HOOFDSTUK IX

Raad van commissarissen.

Artikel 27. Aantal leden. Profielschets. Benoembaarheid.

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit natuurlijke personen. De raad van commissarissen bestaat uit ten minste zeven en ten hoogste twaalf leden. Is het aantal commissarissen minder dan zeven, dan neemt de raad onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
2. Het aantal leden van de raad van commissarissen wordt met inachtneming van het in lid 1 bepaalde vastgesteld door de raad van commissarissen.
3. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen.
4. Commissarissen 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.

Artikel 28. Benoeming. Besluitvorming in de algemene vergadering van aandeelhouders.

Afdeling A. Benoeming.

1. De commissarissen worden, behoudens het hierna in lid 6 bepaalde, op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de algemene

vergadering. De raad van commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering en aan de centrale ondernemingsraad. De voordracht is met redenen omkleed.

2. De algemene vergadering en de centrale ondernemingsraad kunnen aan de raad van commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. De raad van commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in lid 3 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van commissarissen daarvan eveneens mededeling.
3. Voor een derde van het aantal leden van de raad van commissarissen geldt dat de raad van commissarissen een door de centrale 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 der 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.
4. Bij een aanbeveling of voordracht als hiervoor in dit artikel bedoeld worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.
5. Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen een aanbeveling bedoeld in lid 3, deelt hij de centrale ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De raad van commissarissen treedt onverwijld in overleg met de centrale 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 van commissarissen 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 centrale onderne-

mingsraad. 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 centrale ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in lid 3.

6. 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 algemene vergadering bij volstreekte meerderheid besluit de voordracht af te wijzen maar deze meerderheid niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, zal een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op. De leden 2 tot en met 5 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.
7. Waar in de statuten sprake is van centrale ondernemingsraad wordt daaronder verstaan de centrale ondernemingsraad als bedoeld in artikel 158, lid 11, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
8. De artikelen 158 tot en met 161, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek zijn op de commissarissen van toepassing.

Afdeling B.

Besluitvorming in de algemene vergadering van aandeelhouders.

9. Zowel het doen van een aanbeveling als bedoeld in lid 2 als het besluit tot benoeming danwel afwijzing, kunnen in één en dezelfde algemene vergadering van aandeelhouders aan de orde worden gesteld, mits met inachtneming van het hierna in dit artikel bepaalde.
10. De agenda voor de vergadering moet ten minste de navolgende punten bevatten:
 - a. mededeling van het tijdstip waarop de vacature zal ontstaan, de oorzaak van haar ontstaan en overeenkomstig welk profiel de vacature moet worden vervuld;
 - b. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de algemene vergadering;
 - c. onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: de kennisgeving van de raad van commissarissen van degene die hij voordraagt;
 - d. onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: voorstel tot benoeming van de voorgedragen persoon.

11. De naam van degene die de raad van commissarissen wenst voor te dragen en de gegevens bedoeld in lid 4 moeten worden vermeld in de oproeping of in de agenda die ten kantore van de vennootschap ter inzage ligt, in welk geval in de oproeping naar de agenda moet worden verwezen
12. De oproeping tot deze vergadering mag eerst geschieden indien vaststaat:
 - a. dat de centrale ondernemingsraad een aanbeveling als bedoeld in lid 2 of - indien van toepassing - lid 3 heeft gedaan, of te kennen heeft gegeven zulk een aanbeveling niet te doen, dan wel een door de raad van commissarissen vastgestelde redelijke termijn voor een aanbeveling, als vorenbedoeld, is verstreken; en
 - b. wanneer het een aanbeveling van de centrale ondernemingsraad betreft als bedoeld in lid 3 of - indien van toepassing - lid 5, de raad van commissarissen de aanbevolen persoon op de voordracht heeft geplaatst.

Artikel 29. Aftreden. Schorsing. Ontslag.

1. Een commissaris treedt uiterlijk af per het tijdstip van sluiting van de algemene vergadering, eerstvolgende op de dag, gelegen vier jaar na zijn laatste benoeming en is steeds herbenoembaar.
Een commissaris kan worden ontslagen of geschorst op de wijze omschreven in het tweede respectievelijk derde lid van artikel 161, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
2. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil défungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.
3. 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 het hierna in lid 5 bepaalde.
4. Een besluit als bedoeld in lid 3 wordt niet genomen dan nadat de raad van bestuur de centrale 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 van aandeelhouders waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de centrale 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 centrale ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering van aandeelhouders doen toelichten.
5. Het besluit bedoeld in lid 3 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.

6. De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van het in artikel 28 bepaalde.

Artikel 30. Bezoldiging.

De bezoldiging van ieder lid van de raad van commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

Artikel 31. Taak en bevoegdheden.

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 terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.
3. De raad van bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
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.

Artikel 32. Werkwijze en besluitvorming.

1. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een vice-voorzitter, die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. Hij benoemt al dan niet uit zijn midden een secretaris en treft een regeling voor diens vervanging.
2. Bij afwezigheid van de voorzitter en de vice-voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
3. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter of twee andere commissarissen, dan wel de raad van bestuur daartoe het verzoek doet.
4. Van het verhandelde in de vergadering van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde

- vergadering of in een volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld.
5. Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
 6. De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
 7. Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een commissaris kan voor niet meer dan één mede-commissaris als gevolmachtigde optreden.
 8. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris wordt ondertekend. Van deze wijze van besluitvorming wordt in de notulen van de eerstvolgende vergadering van de raad van commissarissen melding gemaakt.
 9. De raad van commissarissen vergadert tezamen met de raad van bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of de raad van bestuur zulks verzoekt.
 10. De raad van commissarissen stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de raad van commissarissen.
 11. De raad van commissarissen kan, onverminderd zijn verantwoordelijkheid, uit zijn midden één of meer commissies benoemen, met als taak het behandelen van door de raad van commissarissen nader aan te geven onderwerpen.
 12. De samenstelling van deze commissie(s) wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
 13. De algemene vergadering kan aan de leden van de commissie(s) voor hun bemoeiingen als zodanig een honorarium toekennen.

Artikel 33. Vrijwaring.

1. De vennootschap vrijwaart ieder lid van de raad van bestuur en ieder lid van de raad van commissarissen (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 33, de "Bestuurder") en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (de "Claims") die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (de "Actie"), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van Bestuurder of een daaraan gerelateerde hoedanigheid.

- Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de Bestuurder, aanhangig gemaakt namens de vennootschap of haar groepsmaatschappijen en vorderingen van de vennootschap (of een van haar groepsmaatschappijen) tot vergoeding van claims van derden, ontstaan doordat de Bestuurder naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.
2. De Bestuurder wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Bestuurder wegens opzet of bewuste roekeloosheid in rechte is vastgesteld.
 3. Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (samen de "Kosten") die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een Actie zullen door de vennootschap worden vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter vaststelt dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Bestuurder eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
 4. Ook ingeval van een Actie tegen de Bestuurder die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of haar groepsmaatschappijen zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten aan de Bestuurder vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter de Actie beslist in het voordeel van de vennootschap.
 5. De Bestuurder zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap. De vennootschap en de Bestuurder zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging terzake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Bestuurder geen overeenstemming bereiken zal de Bestuurder alle, door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven, instructies opvolgen.
 6. De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 33 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
 7. Wanneer dit artikel 33 wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Bestuurder in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

HOOFDSTUK X

Jaarrekening en jaarverslag. Winst.

Artikel 34. Boekjaar. Jaarrekening en jaarverslag. Vaststelling.

1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.

2. Jaarlijks, binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het jaarverslag over.
3. Binnen de in lid 2 genoemde termijn zendt de raad van bestuur de jaarrekening ook toe aan de centrale ondernemingsraad.
4. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
5. De raad van commissarissen maakt jaarlijks een verslag op dat bij de jaarrekening en het jaarverslag wordt gevoegd. Het bepaalde in de leden 2 en 3 is van overeenkomstige toepassing.
6. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
7. In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur voor het gevoerde bestuur en een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun toezicht daarop, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt. De reikwijdte van een verleende kwijting is onderworpen aan beperkingen op grond van de wet.
8. Op de jaarrekening en het jaarverslag zijn voorts de artikelen 101, 102 en 103 en Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 35. Dividend. Reservering.

1. Uit de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - die in het laatst verstreken boekjaar is behaald wordt allereerst, zo mogelijk, op de preferente aandelen B een dividend ten belope van een percentage dat gelijk is aan het gemiddelde van het twaalf maands EURIBOR (EURO Interbank Offered Rate) - gewogen naar het aantal dagen waarover de uitkering geschiedt - verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal één procentpunt en maximaal drie procentpunten, afhankelijk van de dan geldende omstandigheden. Het dividend wordt berekend naar tijdsgelang indien de betrokken preferente aandelen B in de loop van het boekjaar zijn uitgegeven. In het geval het twaalf maands EURIBOR te eniger tijd niet langer wordt vastgesteld, zal het dividendpercentage gelijk zijn aan het rekenkundig gemiddelde van het gemiddelde effectieve rendement van de vijf langstlopende staatsleningen, zoals opgemaakt door het Centraal Bureau voor de Statistiek en gepubliceerd in de Officiële Prijscourant over de laats-

te twintig beursdagen, voorafgaand aan de uitgifte, verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal een kwart procentpunt en maximaal één procentpunt afhankelijk van de dan geldende omstandigheden.

Indien over enig boekjaar de in de vorige zin bedoelde uitkering niet of niet geheel kan plaatsvinden omdat de winst dat niet toelaat, wordt het tekort ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen uitgekeerd.

Het dividend op de preferente aandelen B wordt berekend over het gestorte deel van het nominaal bedrag.

2. Vervolgens wordt door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de na toepassing van lid 1 overblijvende winst wordt gereserveerd.
3. Het na reservering overblijvende deel van de winst staat ter beschikking van de algemene vergadering, met dien verstande dat op de preferente aandelen B geen verdere uitkering zal kunnen plaatsvinden.
4. Indien over enig jaar verlies is geleden, wordt over dat jaar geen dividend uitgekeerd. Ook in de volgende jaren kan eerst uitkering van dividend plaats hebben nadat het verlies door winst is goedgeemaakt. De algemene vergadering kan echter op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten het verlies te delgen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen of ook dividend uit te keren ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.
5. De raad van bestuur kan besluiten tot uitkering van interimdividend. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
6. Op de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen waarop ingevolge dit lid 6 geen uitkering plaatsvindt, niet mee. Het hiervoor in dit lid 6 bepaalde blijft buiten toepassing indien de raad van bestuur anders besluit, welk besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
7. Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 103, 104 en 105, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 36. Uitkeringen in aandelen en ten laste van de reserves.

1. De raad van bestuur kan besluiten dat een uitkering van dividend op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap. Het daartoe strekkend besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
2. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot uitkeringen aan houders van gewone aandelen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Ook deze uitkeringen kunnen geheel of ten dele plaatsvinden niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap.

Artikel 37. Betaalbaarstelling.

De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 46.

HOOFDSTUK XIAlgemene vergaderingen van aandeelhouders.Artikel 38. Jaarvergadering.

1. Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de jaarvergadering gehouden.
2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten:
 - a. het jaarverslag;
 - b. vaststelling van de jaarrekening;
 - c. vaststelling van het dividend;
 - d. kwijting van de leden van de raad van bestuur;
 - e. kwijting van de leden van de raad van commissarissen;
 - f. eventuele benoeming van commissarissen en kennisgeving van voorgenomen benoeming van leden van de raad van bestuur, en kennisgeving van te verwachten vacatures in de raad van commissarissen;
 - g. eventuele andere voorstellen door de raad van commissarissen of de raad van bestuur aan de orde gesteld, en aangekondigd met inachtneming van artikel 40, zoals inzake aanwijzing van een orgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen en inzake machtiging van de raad van bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap.

Artikel 39. Andere vergaderingen.

Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 110, 111 en 112, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 40. Oproeping. Agenda.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de raad van bestuur bijeengeroepen.
2. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering.
3. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld of wordt meegedeeld dat de aandeelhouders er van kunnen kennis nemen ten kantore van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 99 lid 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en in artikel 47 lid 3.
4. In de oproeping wordt melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering als omschreven in artikel 44.
5. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 46.

6. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn, op de wijze vermeld in artikel 46.
7. Tenzij in de oproeping de inhoud is opgenomen van alle stukken welke volgens de wet of de statuten voor aandeelhouders in verband met de te houden vergadering ter visie moeten liggen, moeten deze stukken bij een in de oproeping aan te wijzen in Nederland gelegen betaalkantoor als bedoeld in het Algemeen Reglement voor aandeelhouders gratis verkrijgbaar worden gesteld.
8. Houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of volgens de Officiële Prijscourant ten minste een waarde vertegenwoordigen van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,—), hebben het recht om aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen. Deze verzoeken worden door de raad van bestuur en de raad van commissarissen overgenomen onder voorwaarde:
 - a. dat er geen zwaarwegende belangen van de vennootschap zijn die zich tegen agendering verzetten; en
 - b. dat het verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk bij de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ingediend.
9. Onder aandeelhouders zijn in dit artikel begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt.

Artikel 41. Plaats van vergaderingen.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam, 's-Gravenhage, Hoofddorp of de gemeente Haarlemmermeer.

Artikel 42. Voorzitterschap.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door een vice-voorzitter van die raad; bij afwezigheid ook van een vice-voorzitter wijzen de aanwezige commissarissen uit hun midden een voorzitter aan. De raad van commissarissen kan voor een algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen.
2. Indien niet volgens lid 1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een door de raad van bestuur aan te wijzen lid van de raad van bestuur.

Artikel 43. Notulen.

1. Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend.

2. De raad van commissarissen of de voorzitter kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter mede-ondertekend.

Artikel 44. Vergaderrechten. Toegang.

1. Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen aan wie het stemrecht toekomt is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Indien het betreft gewone aandelen op naam moet van het voornemen de vergadering bij te wonen de raad van bestuur of een bij de oproeping te vermelden derde schriftelijk in kennis worden gesteld. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur of, zo daarvan sprake is, de bij de oproeping te vermelden derde zijn ontvangen.
2. De vergaderrechten volgens lid 1 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits, indien het betreft gewone aandelen, uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de volmacht door de raad van bestuur of een bij de oproeping te vermelden derde is ontvangen.
3. Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker of de pandhouder toekomt in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder eveneens bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits indien het gewone aandelen op naam betreft van het voornemen de vergadering bij te wonen de raad van bestuur overeenkomstig lid 1 in kennis is gesteld. Lid 2 is van overeenkomstige toepassing.
4. Voor het stemrecht en vergaderrechten verbonden aan gewone aandelen aan toonder merkt de vennootschap, met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 88 en 89 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, als aandeelhouder aan de persoon die daartoe wordt genoemd in een schriftelijke verklaring van een Nccigef-deelnemer inhoudende dat de in die verklaring genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder behoort tot zijn verzameldepot van gewone aandelen en dat de in de verklaring genoemde persoon tot de genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder deelgenoot in dat verzameldepot is en tot na de vergadering zal blijven. Een houder van gewone aandelen aan toonder of diens gevolmachtigde wordt slechts tot de vergadering toegelaten, indien de hiervoor bedoelde verklaring uiterlijk op de daartoe in de oproeping vermelde dag is gedeponerd op de in de oproeping vermelde plaats. Deze deponering geschiedt tegen ontvangstbewijs dat als toegangsbevijs voor de vergadering geldt. Hetgeen hiervoor in dit lid 4 is bepaald, is van overeenkomstige toepassing op pandhouders en vruchtgebruikers van gewone aandelen aan toonder aan wie het stemrecht toekomt en hun gevolmachtigden.
5. De raad van bestuur is gemachtigd bij de oproeping te bepalen dat voor alle of bepaalde soorten aandelen voor de toepassing van artikel 117, leden 1 en 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en artikel 117a, leden 1 en 4, Boek 2

van het Burgerlijk Wetboek als stem- of vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op een daarbij te bepalen dag (de "registratiedatum") die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de raad van bestuur aangewezen register (of een of meer delen daarvan), ongeacht wie ten tijde van de vergadering rechthebbende op die aandelen of certificaten zijn.

Het bepaalde in de leden 1 tot en met 4 is in dit geval van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat uit de in lid 4 bedoelde verklaring van een Necigef-deelnemer moet blijken dat de in de verklaring genoemde persoon op de desbetreffende registratiedatum tot de genoemde hoeveelheid aandelen deelgenoot was en de deponering van de verklaring van de Necigef-deelnemer niet tegen ontvangstbewijs behoeft plaats te vinden. In de oproeping zal dan worden vermeld op welke wijze een Necigef-deelgenoot toegang tot de vergadering zal krijgen.

6. De bij de oproeping te vermelden dag, bedoeld in de leden 1, 2 en 4, kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag vóór die van de vergadering. De bij de oproeping te vermelden dag, bedoeld in lid 5, kan niet vroeger worden gesteld dan op de dertigste dag vóór die van de vergadering.
7. De raad van bestuur kan bepalen dat de vergaderrechten bedoeld in lid 1 door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgeoefend. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, indien daartoe gerechtigd, het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
8. De raad van bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in lid 7. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.
9. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. Aan deze presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge artikel 44 lid 7 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 45 lid 8.
10. De leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur hebben in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem.
11. De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben toegelaten worden tot de vergadering.

Artikel 45. Stemmingen.

1. Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
2. Ieder aandeel geeft recht op één stem.

3. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstrekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats.
Heeft alsdan wederom niemand de volstrekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstrekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken.
Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij die voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht.
Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.
4. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen.
5. Alle stemmingen geschieden mondeling. Echter kan de voorzitter bepalen, dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een verkiezing van personen kan ook een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende briefjes.
6. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
7. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand der aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.
8. De raad van bestuur kan in het geval hij gebruik maakt van de machtiging als bedoeld in artikel 44 lid 5 bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden uitgebracht dan op de bij de oproeping te bepalen dag van registratie als bedoeld in artikel 44 lid 5. Onverminderd het overigens in artikel 44 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
9. Op de algemene vergadering van aandeelhouders is voorts ook het bepaalde in de artikelen 13 en 117, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK XII

Oproepingen en kennisgevingen.

Artikel 46.

1. Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders geschieden door aankondiging in een landelijk verspreid dagblad en in de Officiële Prijscourant, dan wel op een wijze zoals te eniger tijd door wet en regelgeving zal zijn toegestaan, daaronder begrepen door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging welke tot aan de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is, onverminderd het bepaalde in artikel 96a lid 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
2. Onder aandeelhouders zijn in lid 1 begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt alsook de houders van de in artikel 10 bedoelde certificaten van aandelen.

HOOFDSTUK XIII

Statutenwijziging. Fusie. Splitsing. Ontbinding.

Artikel 47. Statutenwijziging. Ontbinding.

1. Een besluit van de algemene vergadering tot wijziging van de statuten, tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek of tot ontbinding van de vennootschap kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
2. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, of bij nadere aankondiging als bedoeld in artikel 40 lid 6, worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en de in artikel 46 lid 2 bedoelde personen, tot de afloop der vergadering.

Artikel 48. Vereffening.

1. Ingeval van ontbinding der vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de leden van de raad van bestuur belast met de vereffening van het vermogen van de vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop.
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voorzoveel mogelijk van kracht.
3. Uit hetgeen na voldoening van de schulden overblijft, wordt eerst aan de houders van de preferente aandelen B uitgekeerd het nominaal gestorte bedrag dier aandelen vermeerderd met het bedrag van het dividend waarop deze aandelen recht geven voorzover dit in voorafgaande jaren niet is uitgekeerd. Indien het saldo daartoe niet toereikend is, geschiedt de uitkering in verhouding van de op die aandelen gestorte bedragen.

Het daarna overblijvende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders gewone aandelen.

4. Op de vereffening is voor het overige het bepaalde in Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

- 0 - 0 - 0 - 0 - 0 -

Bijlage A.2: statuten van TNT N.V. zoals deze na de Splitsing komen te luiden

INTEGRALE TEKST VAN DE
STATUTEN VAN:

PostNL N.V. (*voorheen genaamd TNT N.V.*),
gevestigd te 's-Gravenhage.

zoals deze zullen luiden ingevolge het
voorstel tot statutenwijziging II (juridische splitsing),

d.d. 7 april 2011.

Allen & Overy LLP

TNT N.V. - DLT NED II 2011

Juridische Splitsing

GV/GR/hv/0081747-0000159

HOOFDSTUK I

Begripsbepalingen.

Artikel 1.

In de statuten wordt verstaan onder:

- a. algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- b. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- c. certificaten: certificaten van aandelen in de vennootschap;
- d. uitkeerbaar deel van het eigen vermogen: het deel van het eigen vermogen dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- e. accountant: een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- f. jaarvergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling van de jaarrekening en het jaarverslag;
- g. dochtermaatschappij:
 - een rechtspersoon waarin de vennootschap of een 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 van de leden of aandeelhouders van die rechtspersoon kunnen uitoefenen;
 - een rechtspersoon waarvan de vennootschap of een 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;een en ander met toepassing van de leden 3 en 4 van artikel 24a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap, waarin de vennootschap of een of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden;
- h. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 24b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in

- een groep is verbonden;
- i. afhankelijke maatschappij:
 - een rechtspersoon waaraan de vennootschap of een of meer afhankelijke maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen,
 - 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;
 - j. 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;
 - k. 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;
 - l. intermediair: een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
 - m. girale aandelen: gewone aandelen die zijn opgenomen in het girale systeem van de Wet giraal effectenverkeer;
 - n. schriftelijk: een bericht dat is overgebracht bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, tenzij uit de wet of statuten anders voortvloeit.

HOOFDSTUK II

Naam, zetel, structuur, doel.

Artikel 2. Naam en zetel.

1. De vennootschap draagt de naam: PostNL N.V.
2. De vennootschap heeft haar zetel te 's-Gravenhage.

Artikel 3. Structuur.

De vennootschap is een structuurvennootschap. Op haar zijn van toepassing de artikelen 158 tot en met 164, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 4. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het deelnemen in en het voeren van beheer over andere ondernemingen, onder meer ondernemingen die activiteiten uitoefenen op het gebied van het vervoer, de distributie en het bezorgen van brieven, berichten, pakketten en goederen, alsmede het opslaan, converteren en overbrengen van informatie, zowel fysiek als digitaal, het beheren en beschikbaar stellen van informatie, het verrichten van logistieke diensten en het verrichten van geldhandelingen, alsmede aan merk- en voornoemde activiteiten gerelateerde activiteiten zoals het verkopen van bank- en verzekeringsproducten en andere retailactiviteiten, detachering van personeel en marketing;

- b. het (in)direct houden van aandelen in de rechtspersoon die op basis van de Postwet 2009 door het Ministerie van Economische Zaken (thans "EL&I") is aangewezen als de universele postdienstverlener in Nederland;
- c. het beheer en de financiering van dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen, afhankelijke maatschappijen en deelnemingen, waaronder begrepen het instaan voor schulden van die maatschappijen en deelnemingen,

en voorts al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

HOOFDSTUK III

Kapitaal en aandelen. Registers.

Artikel 5. Maatschappelijk kapitaal. Soorten aandelen.

- 1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt éénhonderdtwintig miljoen euro (EUR 120.000.000,--).
- 2. Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) aandelen van acht eurocent (EUR 0,08), en wel:
 - a. zevenhonderdvijftig miljoen (750.000.000) gewone aandelen;
 - b. zevenhonderdvijftig miljoen (750.000.000) preferente aandelen B.
- 3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
- 4. Waar in de statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders worden daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, beide in lid 2 genoemde soorten aandelen verstaan, zomede de houders daarvan.

Artikel 6. Girale aandelen.

- 1. Een gewoon 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.
- 2. Girale aandeelhouders worden niet ingeschreven in het register van aandeelhouders van de vennootschap.
- 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.
- 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.

Artikel 7. Certificaten van aandelen.

- 1. De vennootschap kan medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.

2. Indien zodanige uitgifte heeft plaats gehad hebben de houders van de certificaten de hen door de wet toegekende rechten, waaronder:
 - a. het recht de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en aldaar het woord te voeren, waarbij artikel 40 van overeenkomstige toepassing is;
 - b. het recht kennis te nemen van de voor aandeelhouders ter inzage gelegde bescheiden als bedoeld in de artikelen 102 en 394, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 8. Registers van aandeelhouders.

1. De raad van bestuur houdt voor de gewone aandelen een register van aandeelhouders. Het register kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling door de raad van bestuur. Het register wordt regelmatig bijgehouden. In het register worden ingeschreven de namen en de in lid 3 bedoelde adressen van alle houders, vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen, met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag alsmede van zodanige andere gegevens als de raad van bestuur kan bepalen. De inschrijvingen in het register, alsmede de wijzigingen daarvan, worden gewaarmerkt op een door de raad van bestuur voor te schrijven wijze.
2. De raad van bestuur houdt voorts een afzonderlijk register waarin de namen en adressen van alle houders van preferente aandelen B zijn opgenomen. Op dit register is het bepaalde in lid 1 van overeenkomstige toepassing.
3. Iedere houder van aandelen (niet zijnde een girale aandeelhouder) alsmede iedere vruchtgebruiker en iedere pandhouder van aandelen (niet zijnde girale aandelen) is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn naam en adres op te geven.
4. 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.
5. De raad van bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker of een pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel.
6. Op de registers is voorts artikel 85, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
7. Uittreksels uit een register zijn niet verhandelbaar.

HOOFDSTUK IV

Uitgifte van aandelen.

Artikel 9. Bevoegd orgaan.

1. Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan goedkeuring van de raad van commissarissen. De omvang van deze bevoegdheid van de raad van bestuur wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en betreft ten hoogste alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal, zoals dit luidt of te eniger tijd zal luiden. De duur van deze bevoegdheid wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en bedraagt ten hoogste vijf jaar.
2. De aanwijzing van de raad van bestuur als het tot uitgifte bevoegde orgaan kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. Een bij de statuten gegeven aanwijzing kan door statutenwijziging worden ingetrokken. Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken.
3. Eindigt de bevoegdheid van de raad van bestuur, dan vindt uitgifte van aandelen voortaan plaats krachtens besluit van de algemene vergadering, behoudens aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan door de algemene vergadering.
4. Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur. Het voorstel is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. Een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van een ander orgaan kan slechts worden genomen indien daarbij wordt bepaald dat elk besluit tot uitgifte van aandelen van dat orgaan is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
5. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 4 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. Ingeval van uitgifte van preferente aandelen B zal een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen welke zal worden gehouden uiterlijk twaalf maanden na de dag waarop voor het eerst preferente aandelen B zullen zijn uitgegeven. Voor die vergadering zal een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen B worden geagendeerd. Indien het naar aanleiding van dit agendapunt te nemen besluit niet strekt tot inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen B zal, telkens binnen twaalf maanden na de vorige, een algemene

vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen en gehouden voor welke vergaderingen een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen B zal worden geagendeerd, zulks totdat geen preferente aandelen B meer zullen uitstaan. Het hiervoor in dit lid bepaalde is niet van toepassing op preferente aandelen B die zijn uitgegeven krachtens besluit van de algemene vergadering.

7. Op uitgifte van aandelen en op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is voorts artikel 96, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 10. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.

1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag behoudens het bepaalde bij artikel 80 lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn.
2. Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht overeenkomstig artikel 96a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen.
3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. De bevoegdheid van de raad van bestuur eindigt op het tijdstip dat de bevoegdheid van de raad van bestuur tot uitgifte van aandelen eindigt.
De leden 1 tot en met 4 van artikel 9 zijn van overeenkomstige toepassing.
4. Op de voorwaarden van uitgifte en op het voorkeursrecht zijn voorts de artikelen 96a en 97, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 11. Storting op aandelen.

1. Bij het nemen van elk gewoon aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien een gewoon aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 80 lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
2. Bij het nemen van elk preferent aandeel B moet daarop ten minste een vierde van het nominale bedrag worden gestort.
3. Verdere storting op preferente aandelen B geschiedt eerst nadat de vennootschap de storting zal hebben opgevraagd. Het opvragen van verdere storting heeft plaats krachtens besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. Storting op preferente aandelen B mag alleen in geld plaatshebben. Storting op gewone aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
5. De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen

- betreffende inbreng op gewone aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 94, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
6. Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 80, 80a, 80b en 94b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK V

Eigen aandelen en certificaten daarvan.

Artikel 12. Verkrijging.

1. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien:
 - a. het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs, en
 - b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan 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.
2. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
3. Verkrijging of vervreemding van eigen aandelen geschiedt krachtens besluit van de raad van bestuur, onverminderd het bepaalde in artikel 21 lid 2 sub A.a van deze statuten en artikel 98 lid 4, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
4. Op eigen aandelen of certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 24d, 89a, 95, 98, 98a, 98b, 98c, 98d en 118 lid 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK VI

Kapitaalvermindering.

Artikel 13.

1. De algemene vergadering kan, doch niet dan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal:
 - a. door intrekking van aandelen; of
 - b. door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
 - a. aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
 - b. alle preferente aandelen B of alle gewone aandelen, in alle gevallen met terugbetaling.
3. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting

tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden:

- a. ten aanzien van alle aandelen; of
 - b. ten aanzien van alle preferente aandelen B of alle gewone aandelen.
4. Op kapitaalvermindering is voorts het bepaalde in de artikelen 99 en 100, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK VII

Levering van aandelen. Beperkte rechten.

Artikel 14. Levering van aandelen.

1. Voor de levering van een aandeel (niet zijnde een giraal aandeel) zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap.
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. Betreft het de levering van niet volgestorte preferente aandelen B, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte een vaste dagtekening draagt.
2. De erkenning wordt getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 20.
3. De levering van girale aandelen, alsmede de levering van aandelen ter opname of uitlevering uit een verzameldepot of girodepot geschiedt overeenkomstig het ter zake bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.

Artikel 15. Vruchtgebruik. Pandrecht.

1. De bepalingen van artikel 14 lid 1 zijn van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik en op de vestiging van een pandrecht op aandelen (niet zijnde girale aandelen).
2. Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 239, Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening aan de vennootschap in de plaats treedt van de in lid 3 van dat wetsartikel bedoelde mededeling.
3. De vestiging van een pandrecht en de vestiging of levering van een vruchtgebruik op girale aandelen geschiedt overeenkomstig het ter zake bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
4. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd. Echter komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van

het vruchtgebruik of van het pandrecht is bepaald. 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 haar aandelen. Aan de vruchtgebruiker of de pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.

5. Aan de aandeelhouder komen toe de uit het aandeel waarop een vruchtgebruik is gevestigd, voortspuitende rechten, strekkende tot het verkrijgen van aandelen, met dien verstande dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de vruchtgebruiker voorzover deze daarop krachtens zijn recht van vruchtgebruik aanspraak heeft.

HOOFDSTUK VIII

Bestuur.

Artikel 16. Raad van bestuur.

1. Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een raad van bestuur, bestaande uit een door de raad van commissarissen te bepalen aantal van twee of meer leden.
2. De raad van commissarissen benoemt een der leden van de raad van bestuur tot voorzitter van de raad van bestuur.

Artikel 17. Benoeming, schorsing en ontslag.

1. De raad van commissarissen benoemt de leden van de raad van bestuur. Hij geeft de algemene vergadering kennis van een voorgenomen benoeming.
2. 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 dat hij voornemens is te ontslaan, in de gelegenheid zich tegenover de algemene vergadering die over het ontslag wordt gehoord, te verantwoorden.
3. De raad van commissarissen kan een lid van de raad van bestuur schorsen.
4. Een schorsing kan één of meermalen worden verlengd, doch in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na afloop van die tijd geen beslissing genomen tot opheffing van de schorsing of tot ontslag, dan eindigt de schorsing.
5. Op de benoeming en het ontslag van de leden van de raad van bestuur is voorts artikel 158, lid 10, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 18. Bezoldiging.

1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt voorgesteld door de raad van commissarissen en vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 383c, 383d en 383e, Boek 2 van het

Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de raad van bestuur betreffen.

2. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van de raad van bestuur worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in lid 1, vastgesteld door de raad van commissarissen.
3. Voor het geval de bezoldiging van de raad van bestuur mede uit regelingen in de vorm van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen zal gaan bestaan, legt de raad van commissarissen ten aanzien van deze regelingen een voorstel ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

Artikel 19. Bestuurszaak. Besluitvorming. Taakverdeling.

1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de raad van bestuur belast met het besturen van de vennootschap.
2. De raad van bestuur besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de raad van bestuur een beslissende stem.
3. De raad van bestuur stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de raad van bestuur. Het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. De raad van bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak elk lid van de raad van bestuur meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.

Artikel 20. Vertegenwoordiging.

1. De raad van bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan:
 - a. de voorzitter van de raad van bestuur, of
 - b. twee andere leden van de raad van bestuur, gezamenlijk handelend.
2. De raad van bestuur kan besluiten functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aan te stellen. Elke aanstelling kan te allen tijde worden ingetrokken. Elk dezer functionarissen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de raad van bestuur bepaald.
3. Ingeval van een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een lid van de raad van bestuur wordt de vennootschap vertegenwoordigd door het lid van de raad van bestuur of het lid van de raad van commissarissen dat de raad van commissarissen daartoe aanwijst.

Artikel 21. Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur.

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 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 laatste vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
2. Onverminderd het elders dienaangaande in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van de raad van bestuur 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 vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijk vennote is;
 - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - c. het aanvragen van toelating van de onder letters a en b bedoelde stukken tot de handel op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde 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 een 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 een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de 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 werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
 - l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
3. De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten van de raad van bestuur dan die genoemd in lid 2, aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de raad van bestuur te worden meegedeeld.
4. Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in lid 1, of van de raad van commissarissen op een besluit als bedoeld in de leden 2 en 3, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur en zijn leden niet aan.

Artikel 22. Ontstentenis of belet.

Ingeval van ontstentenis of belet van een lid van de raad van bestuur zijn de andere leden van de raad tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden van die raad is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur der vennootschap tijdelijk aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen.

HOOFDSTUK IX

Raad van commissarissen.

Artikel 23. Aantal leden. Profielschets. Benoembaarheid.

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit natuurlijke personen. De raad van commissarissen bestaat uit ten minste drie leden. Is het aantal commissarissen minder dan drie, dan neemt de raad onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
2. Het aantal leden van de raad van commissarissen wordt met inachtneming van het in lid 1 bepaalde vastgesteld door de raad van commissarissen.
3. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen.
4. Commissarissen 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.

Artikel 24. Benoeming. Besluitvorming in de algemene vergadering van aandeelhouders.

Afdeling A. Benoeming.

1. De commissarissen worden, behoudens het hierna in lid 6 bepaalde, op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering. De raad van commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering en aan de centrale ondernemingsraad. De voordracht is met redenen omkleed.
2. De algemene vergadering en de centrale ondernemingsraad kunnen aan de raad van commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. De raad van commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in lid 3 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van commissarissen daarvan eveneens mededeling.
3. Voor een derde van het aantal leden van de raad van commissarissen geldt dat de raad van commissarissen een door de centrale 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 der 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.
4. Bij een aanbeveling of voordracht als hiervoor in dit artikel bedoeld worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.
 5. Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen een aanbeveling bedoeld in lid 3, deelt hij de centrale ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De raad van commissarissen treedt onverwijld in overleg met de centrale 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 van commissarissen 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 centrale 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 centrale ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in lid 3.
 6. 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 algemene vergadering bij volstreekte meerderheid besluit de voordracht af te wijzen maar deze meerderheid niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, zal een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op. De leden 2 tot en met 5 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.

7. Waar in de statuten sprake is van centrale ondernemingsraad wordt daaronder verstaan de centrale ondernemingsraad als bedoeld in artikel 158, lid 11, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
8. De artikelen 158 tot en met 161, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek zijn op de commissarissen van toepassing.

Afdeling B.

Besluitvorming in de algemene vergadering van aandeelhouders.

9. Zowel het doen van een aanbeveling als bedoeld in lid 2 als het besluit tot benoeming danwel afwijzing, kunnen in één en dezelfde algemene vergadering van aandeelhouders aan de orde worden gesteld, mits met inachtneming van het hierna in dit artikel bepaalde.
10. De agenda voor de vergadering moet ten minste de navolgende punten bevatten:
 - a. mededeling van het tijdstip waarop de vacature zal ontstaan, de oorzaak van haar ontstaan en overeenkomstig welk profiel de vacature moet worden vervuld;
 - b. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de algemene vergadering;
 - c. onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: de kennisgeving van de raad van commissarissen van degene die hij voordraagt;
 - d. onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: voorstel tot benoeming van de voorgedragen persoon.
11. De naam van degene die de raad van commissarissen wenst voor te dragen en de gegevens bedoeld in lid 4 moeten worden vermeld in de oproeping of in de agenda die ten kantore van de vennootschap ter inzage ligt, in welk geval in de oproeping naar de agenda moet worden verwezen
12. De oproeping tot deze vergadering mag eerst geschieden indien vaststaat:
 - a. dat de centrale ondernemingsraad een aanbeveling als bedoeld in lid 2 of - indien van toepassing - lid 3 heeft gedaan, of te kennen heeft gegeven zulk een aanbeveling niet te doen, dan wel een door de raad van commissarissen vastgestelde redelijke termijn voor een aanbeveling, als vorenbedoeld, is verstreken; en
 - b. wanneer het een aanbeveling van de centrale ondernemingsraad betreft als bedoeld in lid 3 of - indien van toepassing - lid 5, de raad van commissarissen de aanbevolen persoon op de voordracht heeft geplaatst.

Artikel 25. Aftreden. Schorsing. Ontslag.

1. Een commissaris treedt uiterlijk af per het tijdstip van sluiting van de

algemene vergadering, eerstvolgende op de dag, gelegen vier jaar na zijn laatste benoeming en is steeds herbenoembaar.

Een commissaris kan worden ontslagen of geschorst op de wijze omschreven in het tweede respectievelijk derde lid van artikel 161, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

2. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil défungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.
3. 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 het hierna in lid 5 bepaalde.
4. Een besluit als bedoeld in lid 3 wordt niet genomen dan nadat de raad van bestuur de centrale 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 van aandeelhouders waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de centrale 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 centrale ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering van aandeelhouders doen toelichten.
5. Het besluit bedoeld in lid 3 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.
6. De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van het in artikel 24 bepaalde.

Artikel 26. Bezoldiging.

De bezoldiging van ieder lid van de raad van commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

Artikel 27. Taak en bevoegdheden.

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 terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar

- verbonden onderneming.
2. De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.
 3. De raad van bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
 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.

Artikel 28. Werkwijze en besluitvorming.

1. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een vice-voorzitter, die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. Hij benoemt al dan niet uit zijn midden een secretaris en treft een regeling voor diens vervanging.
2. Bij afwezigheid van de voorzitter en de vice-voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
3. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter of twee andere commissarissen, dan wel de raad van bestuur daartoe het verzoek doet.
4. Van het verhandelde in de vergadering van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld.
5. Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
6. De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
7. Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een commissaris kan voor niet meer dan één mede-commissaris als gevolmachtigde optreden.
8. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.
Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen

antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris wordt ondertekend. Van deze wijze van besluitvorming wordt in de notulen van de eerstvolgende vergadering van de raad van commissarissen melding gemaakt.

9. De raad van commissarissen vergadert tezamen met de raad van bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of de raad van bestuur zulks verzoekt.
10. De raad van commissarissen stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de raad van commissarissen.
11. De raad van commissarissen kan, onverminderd zijn verantwoordelijkheid, uit zijn midden één of meer commissies benoemen, met als taak het behandelen van door de raad van commissarissen nader aan te geven onderwerpen.
12. De samenstelling van deze commissie(s) wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
13. De algemene vergadering kan aan de leden van de commissie(s) voor hun bemoeiingen als zodanig een honorarium toekennen.

Artikel 29. Vrijwaring.

1. De vennootschap vrijwaart ieder lid van de raad van bestuur en ieder lid van de raad van commissarissen (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 29, de "Bestuurder") en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (de "Claims") die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (de "Actie"), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van Bestuurder of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de Bestuurder, aanhangig gemaakt namens de vennootschap of haar groepsmaatschappijen en vorderingen van de vennootschap (of een van haar groepsmaatschappijen) tot vergoeding van claims van derden, ontstaan doordat de Bestuurder naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.
2. De Bestuurder wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Bestuurder wegens opzet of bewuste roekeloosheid in rechte is vastgesteld.
3. Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (samen de "Kosten") die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met

een Actie zullen door de vennootschap worden vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter vaststelt dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Bestuurder eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.

4. Ook ingeval van een Actie tegen de Bestuurder die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of haar groepsmaatschappijen zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten aan de Bestuurder vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter de Actie beslist in het voordeel van de vennootschap.
5. De Bestuurder zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap.
De vennootschap en de Bestuurder zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging terzake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Bestuurder geen overeenstemming bereiken zal de Bestuurder alle, door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven, instructies opvolgen.
6. De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 29 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
7. Wanneer dit artikel 29 wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Bestuurder in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

HOOFDSTUK X

Jaarrekening en jaarverslag. Winst.

Artikel 30. Boekjaar. Jaarrekening en jaarverslag. Vaststelling.

1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.
2. Jaarlijks, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het jaarverslag over.
3. Binnen de in lid 2 genoemde termijn zendt de raad van bestuur de jaarrekening ook toe aan de centrale ondernemingsraad.
4. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
5. De raad van commissarissen maakt jaarlijks een verslag op dat bij de

jaarrekening en het jaarverslag wordt gevoegd. Het bepaalde in de leden 2 en 3 is van overeenkomstige toepassing.

6. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
7. In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur voor het gevoerde bestuur en een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun toezicht daarop, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt. De reikwijdte van een verleende kwijting is onderworpen aan beperkingen op grond van de wet.
8. Op de jaarrekening en het jaarverslag zijn voorts de artikelen 101 en 102 en Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 31. Dividend. Reservering.

1. Uit de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - die in het laatst verstreken boekjaar is behaald wordt allereerst, zo mogelijk, op de preferente aandelen B een dividend ten belope van een percentage dat gelijk is aan het gemiddelde van het twaalf maands EURIBOR (EURO Interbank Offered Rate) - gewogen naar het aantal dagen waarover de uitkering geschiedt - verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal één procentpunt en maximaal drie procentpunten, afhankelijk van de dan geldende omstandigheden. Het dividend wordt berekend naar tijdsgelang indien de betrokken preferente aandelen B in de loop van het boekjaar zijn uitgegeven. In het geval het twaalf maands EURIBOR te eniger tijd niet langer wordt vastgesteld, zal het dividendpercentage gelijk zijn aan het rekenkundig gemiddelde van het gemiddelde effectieve rendement van de vijf langstlopende staatsleningen, zoals opgemaakt door het Centraal Bureau voor de Statistiek en gepubliceerd in de Officiële Prijscourant over de laatste twintig beursdagen, voorafgaand aan de uitgifte, verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal een kwart procentpunt en maximaal één procentpunt afhankelijk van de dan geldende omstandigheden.

Indien over enig boekjaar de in de vorige zin bedoelde uitkering niet of niet geheel kan plaatsvinden omdat de winst dat niet toelaat, wordt het tekort ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen uitkeerd.

Het dividend op de preferente aandelen B wordt berekend over het gestorte deel van het nominaal bedrag.

2. Vervolgens wordt door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de na toepassing van lid 1 overblijvende winst wordt gereserveerd.
3. Het na reservering overblijvende deel van de winst staat ter beschikking van de algemene vergadering, met dien verstande dat op de preferente aandelen B geen verdere uitkering zal kunnen plaatsvinden.
4. Indien over enig jaar verlies is geleden, wordt over dat jaar geen dividend uitgekeerd. Ook in de volgende jaren kan eerst uitkering van dividend plaats hebben nadat het verlies door winst is goedgeemaakt. De algemene vergadering kan echter op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten het verlies te delgen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen of ook dividend uit te keren ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.
5. De raad van bestuur kan besluiten tot uitkering van interimdividend. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
6. Op de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen waarop ingevolge dit lid 6 geen uitkering plaatsvindt, niet mee. Het hiervoor in dit lid 6 bepaalde blijft buiten toepassing indien de raad van bestuur anders besluit, welk besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
7. Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 104 en 105, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 32. Uitkeringen in aandelen en ten laste van de reserves.

1. De raad van bestuur kan besluiten dat een uitkering van dividend op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap. In geval van een uitkering van interimdividend kan de raad van bestuur tevens besluiten dat de uitkering geschiedt ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Deze besluiten van de raad van bestuur zijn onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
2. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot uitkeringen aan houders van gewone aandelen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Ook deze uitkeringen kunnen geheel of ten dele plaatsvinden niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap.

Artikel 33. Betaalbaarstelling.

De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 42.

HOOFDSTUK XI

Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 34. Jaarvergadering. Andere vergaderingen.

1. Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de jaarvergadering gehouden.
2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten:
 - a. het jaarverslag;
 - b. vaststelling van de jaarrekening;
 - c. vaststelling van het dividend;
 - d. kwijting van de leden van de raad van bestuur;
 - e. kwijting van de leden van de raad van commissarissen;
 - f. eventuele benoeming van commissarissen en kennisgeving van voorgenomen benoeming van leden van de raad van bestuur, en kennisgeving van te verwachten vacatures in de raad van commissarissen;
 - g. eventuele andere voorstellen door de raad van commissarissen of de raad van bestuur aan de orde gesteld, en aangekondigd met inachtneming van artikel 36, zoals inzake aanwijzing van een orgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen en inzake machtiging van de raad van bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap.
3. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 110, 111 en 112, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 35. Standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad.

1. Een:
 - a. voorstel tot vaststelling of wijziging van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 18 lid 1;
 - b. voorstel tot goedkeuring van een besluit als bedoeld in artikel 21 lid 1; of een
 - c. voordracht tot benoeming van een commissaris als bedoeld in artikel 24 lid 1,wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden dan nadat de centrale ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de desbetreffende algemene vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de centrale ondernemingsraad kan het standpunt van de centrale ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van zodanig standpunt tast de besluitvorming over het voorstel niet aan.
2. De in lid 1 van dit artikel vermelde bevoegdheden van de centrale ondernemingsraad gelden slechts indien en voor zover voorgeschreven bij

de artikelen 107a, 135 en 158 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 36. Oproeping. Agenda.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de raad van bestuur bijeengeroepen.
2. De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die van de vergadering of ter discretie van de raad van bestuur op een kortere termijn indien wettelijk toegestaan.
3. Bij de oproeping worden 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 bij schriftelijke gevolmachtigde;
 - d. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 40 lid 4 kan worden uitgeoefend; alsmede
 - e. het adres van de website van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 43 lid 2 van de statuten en in artikel 99 lid 7 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
4. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 42.
5. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn, op de wijze vermeld in artikel 42.
6. Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, of die anderszins voldoen aan de vereisten van artikel 114a lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, hebben het recht om aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk bij de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ingediend.
7. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders via haar website in kennis van:
 - a. de informatie als bedoeld in lid 3;
 - b. voor zover van toepassing, aan de algemene vergadering voor te leggen documenten;
 - c. de aan de algemene vergadering voor te leggen ontwerpbesluiten, of indien geen ontwerpbesluit aan de algemene vergadering zal worden voorgelegd, een toelichting van de raad van bestuur met betrekking

- tot ieder te behandelen onderwerp;
- d. voor zover van toepassing, door aandeelhouders ingediende ontwerpbesluiten met betrekking tot door hen ter behandeling ingediende onderwerpen die zijn opgenomen in de agenda van de algemene vergadering;
 - e. voor zover van toepassing, een volmachtformulier en een formulier voor uitoefening van het stemrecht per brief.
8. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders via haar website in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de dag van de oproeping. Indien het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum, bedoeld in artikel 40 lid 2, gewijzigd is, stelt de uitgevende instelling op de eerste werkdag na de registratiedatum de aandeelhouders via haar website tevens in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum.
9. Onder aandeelhouders zijn in dit artikel begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt.

Artikel 37. Plaats van vergaderingen.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam, 's-Gravenhage, Hoofddorp of de gemeente Haarlemmermeer.

Artikel 38. Voorzitterschap.

- 1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door een vice-voorzitter van die raad; bij afwezigheid ook van een vice-voorzitter wijzen de aanwezige commissarissen uit hun midden een voorzitter aan. De raad van commissarissen kan voor een algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen.
- 2. Indien niet volgens lid 1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een door de raad van bestuur aan te wijzen lid van de raad van bestuur.

Artikel 39. Notulen.

- 1. Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend.
- 2. De raad van commissarissen of de voorzitter kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter mede-ondertekend.

Artikel 40. Vergaderrechten. Toegang.

- 1. Iedere aandeelhouder is bevoegd hetzij in persoon, hetzij vertegenwoordigd door een schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering van

aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en, voor zover van toepassing, stemrecht uit te oefenen. Hetgeen in dit artikel 40 is bepaald ten aanzien van aandeelhouders is van overeenkomstige toepassing op vruchtgebruikers en pandhouders voor zover aan hen stemrecht en/of vergaderrechten toekomen.

2. Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een registratiedatum, en wel de achtentwintigste dag voor die van vergadering (dan wel de dag die te eniger tijd wettelijk als registratiedatum is vastgesteld), teneinde vast te stellen wie voor de toepassing van lid 1 als aandeelhouder hebben te gelden. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de aandeelhouders zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten zelf dan wel via een schriftelijk gevolmachtigde kunnen uitoefenen.
3. Een aandeelhouder of diens gevolmachtigde wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. Hij heeft slechts toegang tot de vergadering, indien de desbetreffende aandelen op naam van de aandeelhouder staan, op de registratiedatum zoals bedoeld in lid 2. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen. De vennootschap biedt de vergadergerechtigden de mogelijkheid om de vennootschap van een verleende volmacht langs elektronische weg in kennis te stellen.
4. De raad van bestuur kan bepalen dat de in lid 1 bedoelde rechten met betrekking tot een algemene vergadering van aandeelhouders kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de aandeelhouder, dan wel zijn schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de aandeelhouder, dan wel zijn schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
5. De raad van bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in lid 4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goeddunken. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte

elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de aandeelhouder die ervan gebruik maakt.

6. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet voor aanvang van de vergadering de presentielijst tekenen dan wel zijn aanwezigheid op de presentielijst doen aantekenen. Aan deze presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge lid 4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 41 lid 7.
7. De leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur hebben in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem.
8. De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben toegelaten worden tot de vergadering, onverminderd het bepaalde in artikel 35 lid 1.

Artikel 41. Stemmingen.

1. Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
2. Ieder aandeel geeft recht op één stem.
3. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstrekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan wederom niemand de volstrekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstrekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij die voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.
4. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen.
5. De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
6. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
7. De raad van bestuur kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de

algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden uitgebracht dan op de dag van registratie als bedoeld in artikel 40 lid 2. Onverminderd het overigens in artikel 40 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stemmen vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.

8. Op de algemene vergadering van aandeelhouders is voorts het bepaalde in de artikelen 13, 117, 117a, 117b en 120 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK XII

Oproepingen en kennisgevingen.

Artikel 42.

1. Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.
2. De vennootschap is bevoegd aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten op te roepen uitsluitend via de website van de vennootschap en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, naar goedgevoelen van de vennootschap.
3. Onder aandeelhouders zijn in lid 1 begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt alsook de houders van de in artikel 7 bedoelde certificaten van aandelen.

HOOFDSTUK XIII

Statutenwijziging. Fusie. Splitsing. Ontbinding.

Artikel 43. Statutenwijziging. Ontbinding.

1. Een besluit van de algemene vergadering tot wijziging van de statuten, tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek of tot ontbinding van de vennootschap kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
2. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, of bij nadere aankondiging als bedoeld in artikel 36 lid 5, worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het

voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en de in artikel 42 lid 3 bedoelde personen, tot de afloop van de vergadering.

Artikel 44. Vereffening.

1. Ingeval van ontbinding der vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de leden van de raad van bestuur belast met de vereffening van het vermogen van de vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop.
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voorzoveel mogelijk van kracht.
3. Uit hetgeen na voldoening van de schulden overblijft, wordt eerst aan de houders van de preferente aandelen B uitgekeerd het nominaal gestorte bedrag dier aandelen vermeerderd met het bedrag van het dividend waarop deze aandelen recht geven voorzover dit in voorafgaande jaren niet is uitgekeerd. Indien het saldo daartoe niet toereikend is, geschiedt de uitkering in verhouding van de op die aandelen gestorte bedragen. Het daarna overblijvende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders gewone aandelen.
4. Op de vereffening is voor het overige het bepaalde in Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

----- 0 - 0 - 0 -----

Bijlage B.1: statuten van TNT Express zoals deze thans luiden

STATUTEN VAN:

TNT Express N.V.

(voorheen genaamd: TNT Express Listco N.V.)

gevestigd te Amsterdam

(voorheen gevestigd te Hoofddorp).

d.d. 18 maart 2011.

INHOUD:

Integrale tekst van de statuten, zoals deze luiden na partiële wijziging, bij akte op 18 maart 2011 verleden voor mr. G.W.Ch. Visser, notaris te Amsterdam, terzake van welke statutenwijziging de ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken, is verleend op 14 maart 2011, onder nummer NV 521046.

STATUTEN:

HOOFDSTUK 1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE.

Artikel 1. Definities en interpretatie.

1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:

aandeel betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap.

aandeelhouder betekent een houder van één of meer aandelen.

algemene vergadering of **algemene vergadering van aandeelhouders** betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de persoon of personen aan wie als aandeelhouder of anderszins het stemrecht op aandelen toekomt, dan wel een bijeenkomst van zodanige personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.

bestuur betekent het bestuur van de vennootschap.

bestuurder betekent een lid van het bestuur.

vennootschap betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.

vergaderrechten betekent het recht om uitgenodigd te worden voor algemene vergaderingen van aandeelhouders en daarin het woord te voeren, als aandeelhouder of als persoon waaraan deze rechten overeenkomstig artikel 9 zijn toegekend.

1.2 De term **schriftelijk** betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term **schriftelijke** wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.

1.3 Het bestuur en de algemene vergadering vormen elk een onderscheiden vennootschapsorgaan.

1.4 Verwijzingen naar **artikelen** zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.

1.5 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek. Verwijzingen in deze statuten naar de wet zijn verwijzingen naar de Nederlandse wet zoals deze van tijd tot tijd luidt.

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.

Artikel 2. Naam en zetel.

2.1 De naam van de vennootschap is:
TNT Express N.V.

2.2 De vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) het deelnemen in en het voeren van beheer over andere ondernemingen, onder meer ondernemingen die activiteiten uitoefenen op het gebied van het vervoer, de distributie en het bezorgen van pakketten en goederen, alsmede het opslaan, converteren en overbrengen van informatie, het beheren en beschikbaar stellen van informatie, het verrichten van logistieke diensten en het verrichten van geldhandelingen;
- (b) het beheer en de financiering van dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en deelnemingen, waaronder begrepen het instaan voor schulden van die maatschappijen en deelnemingen,

en voorts al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

HOOFDSTUK 3. KAPITAAL EN AANDELEN.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweehonderd vijftwintigduizend euro (EUR 225.000).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in tweehonderd vijftwintigduizend (225.000) aandelen met een nominaal bedrag van één euro (EUR 1) elk.
- 4.3 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 5.1 Het bestuur houdt een register van aandeelhouders, waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders worden opgenomen. In het register van aandeelhouders worden ook opgenomen de namen en adressen van alle andere personen met vergaderrechten alsmede de namen en adressen van alle houders van een pandrecht of vruchtgebruik op aandelen aan wie de vergaderrechten niet toekomen.
- 5.2 Op het register van aandeelhouders is van toepassing het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 6. Uitgifte van aandelen.

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering of van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
- 6.2 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald.
- 6.3 Het bepaalde in de artikelen 6.1 en 6.2 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.
- 6.4 Voor uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 6.5 Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen, behoudens de wettelijke beperkingen terzake en het bepaalde in de artikelen 6.6, 6.7 en 6.8.
- 6.6 Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij van de vennootschap.
- 6.7 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door het ingevolge artikel 6.1 aangewezen vennootschapsorgaan, indien dit 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. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in de vergadering vertegenwoordigd is.
- 6.8 Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.9 Bij het nemen van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.
- 6.10 Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

Artikel 7. Eigen aandelen; vermindering van het geplaatste kapitaal.

- 7.1 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen volgestorte aandelen of certificaten daarvan verkrijgen met inachtneming van het terzake in de wet bepaalde.
- 7.2 Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen of certificaten daarvan mogen de vennootschap en haar dochtermaatschappijen

- verstrekken met inachtneming van het terzake in de wet bepaalde.
- 7.3 De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor dochtermaatschappijen.
- 7.4 Het verbod van artikel 7.3 geldt niet indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij daarvan.
- 7.5 Voor aandelen die toebehoren aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan en voor aandelen waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan de certificaten houdt, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht.
- 7.6 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap met inachtneming van het terzake in de wet bepaalde.

Artikel 8. Overdracht van aandelen en overdrachtsbeperkingen.

- 8.1 Voor de levering van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 8.2 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 hetgeen terzake in de wet is bepaald.
- 8.3 De volgende bepalingen van dit artikel 8 zijn van toepassing op een overdracht van één of meer aandelen, tenzij (i) alle aandeelhouders schriftelijk toestemming hebben verleend tot de voorgenomen overdracht, welke toestemming alsdan voor een periode van drie maanden geldig is, of (ii) de desbetreffende aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is.
- 8.4 Een overdracht van één of meer aandelen kan slechts plaatsvinden nadat deze eerst te koop zijn aangeboden aan de mede-aandeelhouders. De desbetreffende aandeelhouder (de **aanbieder**) doet het aanbod door middel van een schriftelijke kennisgeving aan het bestuur, onder opgave van het aantal aandelen dat hij wenst over te dragen en de persoon of personen aan wie hij die aandelen wenst over te dragen. Het bestuur brengt het aanbod ter kennis van de mede-aandeelhouders. Mede-aandeelhouders die geïnteresseerd zijn één of meer van de aangeboden aandelen te kopen (de **gegadigden**) dienen dat op te geven aan het bestuur. Indien de vennootschap zelf mede-aandeelhouder is, kan zij alleen met instemming

- van de aanbieder als gegadigde optreden.
- 8.5 De prijs waarvoor de aangeboden aandelen door de gegadigden kunnen worden gekocht, wordt vastgesteld door de aanbieder en de gegadigden in onderling overleg of door één of meer door hen aan te wijzen deskundigen. Indien zij over de prijs of de deskundige(n) geen overeenstemming bereiken, wordt de prijs vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen, op verzoek van één of meer van de betrokken partijen te benoemen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel waarbij de vennootschap is ingeschreven in het handelsregister.
- 8.6 Binnen één maand nadat de vastgestelde prijs aan hen bekend wordt, dienen de gegadigden aan het bestuur op te geven hoeveel van de aangeboden aandelen zij wensen te kopen. Na de opgave als bedoeld in de vorige volzin kan een gegadigde zich slechts terugtrekken met goedkeuring van de andere gegadigden.
- 8.7 Indien de gegadigden in totaal meer aandelen wensen te kopen dan zijn aangeboden, zullen de aangeboden aandelen tussen hen worden verdeeld. De verdeling wordt in onderling overleg door de gegadigden vastgesteld. Indien de gegadigden geen overeenstemming bereiken over de verdeling, wordt deze vastgesteld door het bestuur, en wel zoveel mogelijk naar evenredigheid van het gezamenlijk nominaal bedrag van de aandelen die iedere gegadigde ten tijde van de verdeling houdt. Aan een gegadigde kunnen niet meer van de aangeboden aandelen worden toegewezen dan hij wenst te kopen.
- 8.8 De aanbieder is bevoegd zijn aanbod in te trekken tot één maand na de dag waarop hem bekend wordt aan welke gegadigde of gegadigden hij alle aangeboden aandelen kan verkopen en tegen welke prijs.
- 8.9 Indien komt vast te staan dat geen van de mede-aandeelhouders gegadigde is of dat niet alle aangeboden aandelen tegen contante betaling door één of meer gegadigden worden gekocht, mag de aanbieder tot drie maanden nadien de desbetreffende aandelen, en niet slechts een deel daarvan, vrijelijk overdragen aan de persoon of personen die daartoe in het aanbod waren genoemd.

Artikel 9. Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen; certificaten van aandelen.

- 9.1 Het bepaalde in de artikelen 8.1 en 8.2 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen.
- 9.2 Het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een pandrecht rust, komt toe aan de aandeelhouder. Echter, het stemrecht kan ingevolge een schriftelijke overeenkomst tussen aandeelhouder en pandhouder toekomen aan de pandhouder, indien zodanige overgang van stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder met of zonder stemrecht, en aan de pandhouder met stemrecht, maar niet

- aan de pandhouder zonder stemrecht.
- 9.3 Het bepaalde in de artikelen 8.1 en 8.2 is eveneens van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. Het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een vruchtgebruik rust, komt toe aan de aandeelhouder. Aan de houder van een vruchtgebruik op aandelen komen de vergaderrechten niet toe.
- 9.4 De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen en kent aan de houders van certificaten van aandelen geen vergaderrechten toe.

HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR.

Artikel 10. Bestuurders.

- 10.1 Het bestuur bestaat uit één of meer bestuurders. Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen bestuurder zijn.
- 10.2 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering.
- 10.3 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen.
- 10.4 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur. Ten aanzien van dit beleid is het bepaalde in artikel 2:135 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
- 10.5 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor bestuurders komt, met inachtneming van het beleid bedoeld in artikel 10.4, toe aan de algemene vergadering.

Artikel 11. Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling.

- 11.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 11.2 Het bestuur kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van het bestuur. In dat kader kan het bestuur onder meer bepalen met welke taak iedere bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast. De algemene vergadering kan bepalen dat deze regels en taakverdeling schriftelijk moeten worden vastgelegd en deze regels en taakverdeling aan haar goedkeuring onderwerpen.
- 11.3 Besluiten van het bestuur kunnen te allen tijde schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle bestuurders is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.

Artikel 12. Vertegenwoordiging.

- 12.1 De bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere bestuurder-rechtspersoon afzonderlijk, zomede aan twee gezamenlijk handelende bestuurders-natuurlijke personen.
- 12.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte

vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald. De vertegenwoordigingsbevoegdheid van een aldus benoemde functionaris kan zich niet uitstrekken tot gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met de desbetreffende functionaris of met één of meer bestuurders.

- 12.3 Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder van alle aandelen of jegens een deelgenoot in een huwelijksgemeenschap of in een gemeenschap van een geregistreerd partnerschap waartoe alle aandelen behoren, waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder of door een van de deelgenoten, worden schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige volzin worden aandelen gehouden door de vennootschap of haar dochtermaatschappijen niet meegeteld. Het hiervoor in dit artikel 12.3 bepaalde is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.

Artikel 13. Goedkeuring van bestuursbesluiten.

- 13.1 Aan de 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:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een 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.
- 13.2 De algemene vergadering is bevoegd ook andere besluiten van het bestuur aan haar goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld.
- 13.3 Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit

als bedoeld in artikel 13.1 of 13.2 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.

Artikel 14. Tegenstrijdige belangen.

- 14.1 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen besluit van het bestuur kan worden genomen, beslist de algemene vergadering.
- 14.2 Ingeval van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 14.1 blijft het bepaalde in artikel 12.1 onverminderd van kracht. Daarnaast kan de algemene vergadering, al dan niet ad hoc, een of meer personen aanwijzen die bevoegd zijn de vennootschap te vertegenwoordigen in aangelegenheden waarin zich (potentieel) een dergelijk tegenstrijdig belang voordoet.

Artikel 15. Ontstentenis of belet.

In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de overblijvende bestuurders of is de overblijvende bestuurder tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder wordt de vennootschap tijdelijk bestuurd door één of meer personen die daartoe door de algemene vergadering worden benoemd.

HOOFDSTUK 5. JAARREKENING EN UITKERINGEN.

Artikel 16. Boekjaar en jaarrekening.

- 16.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 16.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap.
- 16.3 Binnen deze termijn legt het bestuur ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten, tenzij de vennootschap daartoe op grond van artikel 2:396 of artikel 2:403 van het Burgerlijk Wetboek niet verplicht is.
- 16.4 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 16.5 De vennootschap kan, en indien daartoe wettelijk verplicht, zal, aan een accountant opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd.
- 16.6 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 16.7 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, wordt afzonderlijk aan de orde gesteld een

voorstel tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor het gevoerde bestuur, voor zover van hun taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

Artikel 17. Winst en uitkeringen.

- 17.1 De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, met inachtneming van de beperkingen volgens de wet.
- 17.2 Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen en, indien het een tussentijdse uitkering betreft, aan dit vereiste is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.
- 17.3 De bevoegdheid van de algemene vergadering tot vaststelling van uitkeringen geldt zowel voor uitkeringen ten laste van nog niet gereserveerde winst als voor uitkeringen ten laste van enige reserve, en zowel voor uitkeringen ter gelegenheid van de vaststelling van de jaarrekening als voor tussentijdse uitkeringen.
- 17.4 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert de goedkeuring, indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

HOOFDSTUK 6. DE ALGEMENE VERGADERING.

Artikel 18. Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

- 18.1 De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar.
- 18.2 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls het bestuur dat nodig acht.
- 18.3 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten tezamen vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap hebben het recht aan het bestuur te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien het bestuur niet zodanig tijdig tot oproeping is overgegaan, dat de vergadering binnen zes weken na ontvangst van het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd.
- 18.4 Binnen drie maanden nadat het voor het bestuur aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager

dan de helft van het gestorte deel van het kapitaal, wordt een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.

- 18.5 Indien de vennootschap krachtens wettelijke bepalingen een ondernemingsraad heeft ingesteld, wordt
- (a) een voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag van een bestuurder;
 - (b) een voorstel tot vaststelling of wijziging van het beloningsbeleid als bedoeld in artikel 10.4; of
 - (c) een voorstel tot goedkeuring van een besluit als bedoeld in artikel 13.1,

niet aan de algemene vergadering aangeboden dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de desbetreffende algemene vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van zodanig standpunt tast de besluitvorming over het voorstel niet aan.

- 18.6 Voor de toepassing van artikel 18.5 wordt onder **ondernemingsraad** mede verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van een dochtermaatschappij, mits de werknemers in dienst van de vennootschap en de dochtermaatschappijen in meerderheid binnen Nederland werkzaam zijn. Is er meer dan één ondernemingsraad dan wordt de bevoegdheid van deze raden gezamenlijk uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komt de bevoegdheid toe aan de centrale ondernemingsraad. De in artikel 18.5 vermelde bevoegdheden van de ondernemingsraad gelden slechts indien en voor zover voorgeschreven bij de artikelen 2:107a, 2:134a en 2:135 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 19. Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen.

- 19.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door het bestuur, onverminderd het bepaalde in artikel 18.3.
- 19.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering.
- 19.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de in artikel 19.2 bedoelde termijn.
- 19.4 Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het met redenen

omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen.

- 19.5 De oproeping geschiedt schriftelijk aan de adressen van de personen met vergaderrechten, zoals deze zijn vermeld in het register van aandeelhouders. Echter, indien een aandeelhouder of een andere persoon met vergaderrechten aan de vennootschap een ander adres heeft opgegeven voor het ontvangen van de oproeping, kan de oproeping ook aan dat andere adres worden gedaan.
- 19.6 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in Amsterdam, Haarlemmermeer, Hoofddorp of 's-Gravenhage. Algemene vergaderingen van aandeelhouders kunnen ook elders worden gehouden, maar dan kunnen geldige besluiten van de algemene vergadering alleen worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is.

Artikel 20. Toegang en vergaderrechten.

- 20.1 Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zij kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 20.2 Vergaderrechten en het stemrecht kunnen worden uitgeoefend met gebruikmaking van elektronische communicatiemiddelen, indien de mogelijkheid daartoe uitdrukkelijk is voorzien in de oproeping tot de vergadering of is aanvaard door de voorzitter van de vergadering. Het gebruikte elektronische communicatiemiddel dient zodanig te zijn dat alle personen met vergaderrechten of hun vertegenwoordigers daardoor tot genoegen van de voorzitter geïdentificeerd kunnen worden. De oproeping kan verder gegevens bevatten met betrekking tot de toegelaten elektronische communicatiemiddelen en het gebruik daarvan, en de voorzitter kan terzake nadere aanwijzingen geven en eisen stellen.
- 20.3 De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat iedere stemgerechtigde die ter vergadering aanwezig is de presentielijst moet tekenen. De voorzitter van de vergadering kan ook bepalen dat de presentielijst eveneens moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn.
- 20.4 De bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergaderingen van aandeelhouders een raadgevende stem.
- 20.5 Omtrent toelating van andere personen beslist de voorzitter van de vergadering, onverminderd het bepaalde in artikel 18.5.

Artikel 21. Voorzitter en notulist van de vergadering.

- 21.1 De voorzitter van een algemene vergadering van aandeelhouders wordt aangewezen door de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden, bij

meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

21.2 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan.

Artikel 22. Notulen; aantekening van aandeelhoudersbesluiten.

22.1 Van het verhandelde in een algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist van de vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend.

22.2 Het bestuur maakt aantekening van alle door de algemene vergadering genomen besluiten. Indien het bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan het bestuur verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift van of uittreksel uit de aantekeningen verstrekt.

Artikel 23. Besluitvorming in vergadering.

23.1 Elk aandeel geeft recht op één stem.

23.2 Voor zover de wet of deze statuten niet anders bepalen, worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, zonder dat een quorum is vereist.

23.3 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.

23.4 Indien de door de wet of deze statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van algemene vergaderingen van aandeelhouders niet in acht zijn genomen, kunnen ter vergadering alleen geldige besluiten van de algemene vergadering worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap is vertegenwoordigd en met algemene stemmen.

23.5 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

Artikel 24. Stemmingen.

24.1 Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een stemming over personen kan ook een ter vergadering aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.

24.2 Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebracht.

24.3 Besluiten kunnen bij acclamatie worden genomen, indien geen van de ter

vergadering aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.

- 24.4 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een ter vergadering aanwezige stemgerechtigde dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

Artikel 25. Besluitvorming buiten vergadering.

- 25.1 De aandeelhouders kunnen besluiten van de algemene vergadering in plaats van in een vergadering schriftelijk nemen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde aandeelhouders. Het bepaalde in de artikelen 18.5 en 20.4 is van overeenkomstige toepassing. Besluitvorming buiten vergadering is echter niet mogelijk indien er naast aandeelhouders nog andere personen met vergaderrechten zijn.
- 25.2 Iedere stemgerechtigde aandeelhouder is verplicht er voor zorg te dragen dat de aldus genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van het bestuur worden gebracht. Het bestuur maakt van de genomen besluiten aantekening en voegt deze aantekeningen bij de aantekeningen bedoeld in artikel 22.2.

HOOFDSTUK 7. STATUTENWIJZIGING, ONTBINDING EN VEREFFENING.

Artikel 26. Statutenwijziging.

De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging zal worden gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. Tegelijkertijd moet een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten tot de afloop van de vergadering.

Artikel 27. Ontbinding en vereffening.

- 27.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap zal worden gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
- 27.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering worden de bestuurders vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap, tenzij de algemene vergadering

- besluit één of meer andere personen tot vereffenaar te benoemen.
- 27.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel mogelijk van kracht.
- 27.4 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen.
- 27.5 Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 1, van het Burgerlijk Wetboek.

Bijlage B.2: statuten van TNT Express zoals deze na de Splitsing komen te luiden

**VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING
TNT EXPRESS N.V.,
gevestigd te Amsterdam.**

7 april 2011

ALLEN & OVERY

HOOFDSTUK 1. BEGRIPSBEPALINGEN

Artikel 1. Begripsbepalingen

In de statuten wordt verstaan onder:

- (a) **algemene vergadering:** het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- (b) **algemene vergadering van aandeelhouders:** de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- (c) **certificaten:** certificaten van aandelen in de vennootschap;
- (d) **uitkeerbaar deel van het eigen vermogen:** het deel van het eigen vermogen dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- (e) **accountant:** een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- (f) **jaarvergadering:** de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling van de jaarrekening en het jaarverslag;
- (g) **dochtermaatschappij:**
 - een rechtspersoon waarin de vennootschap of een 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 van de leden of aandeelhouders van die rechtspersoon kunnen uitoefenen;
 - een rechtspersoon waarvan de vennootschap of een 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,een en ander met toepassing van de leden 3 en 4 van artikel 24a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap, waarin de vennootschap of een of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden;
- (h) **groepsmaatschappij:** een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 24b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in een groep is verbonden;

- (i) **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;
- (j) **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;
- (k) **girale aandelen:** gewone aandelen die zijn opgenomen in het girale systeem van de Wet giraal effectenverkeer;
- (l) **intermediair:** een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- (m) **schriftelijk:** een bericht dat is overgebracht bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, tenzij uit de wet of statuten anders voortvloeit.

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL

Artikel 2. Naam en zetel.

2.1 De vennootschap draagt de naam: TNT Express N.V.

2.2 De vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) het deelnemen in en het voeren van beheer over andere ondernemingen, onder meer ondernemingen die activiteiten uitoefenen op het gebied van het vervoer, de distributie en het bezorgen van pakketten en goederen, alsmede het opslaan, converteren en overbrengen van informatie, het beheren en beschikbaar stellen van informatie, het verrichten van logistieke diensten en het verrichten van geldhandelingen;
- (b) het beheer en de financiering van dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en deelnemingen, waaronder begrepen het instaan voor schulden van die maatschappijen en deelnemingen,

en voorts al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

HOOFDSTUK 3. KAPITAAL EN AANDELEN. REGISTERS.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. Soorten aandelen.

4.1 Het maatschappelijk kapitaal bedraagt éénhonderdtwintig miljoen euro (EUR 120.000.000,--).

4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) aandelen van acht eurocent (EUR 0,08), en wel:

- (a) zevenhonderdvijftig miljoen (750.000.000) gewone aandelen; en
- (b) zevenhonderdvijftig miljoen (750.000.000) preferente aandelen.

4.3 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

4.4 Waar in de statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders worden daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, beide in artikel 4.2 genoemde soorten aandelen verstaan, zomede de houders daarvan.

Artikel 5. Girale aandelen.

- 5.1 Een gewoon 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.

Artikel 6. Certificaten van aandelen.

- 6.1 De vennootschap kan medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.
- 6.2 Indien zodanige uitgifte heeft plaats gehad hebben de houders van de certificaten de hen door de wet toegekende rechten, waaronder:
 - (a) het recht de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en aldaar het woord te voeren, waarbij artikel 38 van overeenkomstige toepassing is;
 - (b) het recht kennis te nemen van de voor aandeelhouders ter inzage gelegde bescheiden als bedoeld in de artikelen 102 en 394, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 7. Registers van aandeelhouders.

- 7.1 De raad van bestuur houdt voor de gewone aandelen een register van aandeelhouders. Het register kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling door de raad van bestuur. Het register wordt regelmatig bijgehouden. In het register worden ingeschreven de namen en de in artikel 7.3 bedoelde adressen van alle houders, vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen, met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag alsmede van zodanige andere gegevens als de raad van bestuur kan bepalen. De inschrijvingen in het register, alsmede de wijzigingen daarvan, worden gewaarmerkt op een door de raad van bestuur voor te schrijven wijze.

- 7.2 De raad van bestuur houdt voorts een afzonderlijk register waarin de namen en adressen van alle houders van preferente aandelen zijn opgenomen. Op dit register is het bepaalde in artikel 7.1 van overeenkomstige toepassing.
- 7.3 Iedere houder van aandelen (niet zijnde een girale aandeelhouder) alsmede iedere vruchtgebruiker en iedere pandhouder van aandelen (niet zijnde girale aandelen) is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn naam en adres op te geven.
- 7.4 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.
- 7.5 De raad van bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker of een pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel.
- 7.6 Op de registers is voorts artikel 85, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
- 7.7 Uittreksels uit een register zijn niet verhandelbaar.

HOOFDSTUK 4. UITGIFTE VAN AANDELEN.

Artikel 8. Bevoegd orgaan.

- 8.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan goedkeuring van de raad van commissarissen. De omvang van deze bevoegdheid van de raad van bestuur wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en betreft ten hoogste alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal, zoals dit luidt of te eniger tijd zal luiden. De duur van deze bevoegdheid wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en bedraagt ten hoogste vijf jaar.
- 8.2 De aanwijzing van de raad van bestuur als het tot uitgifte bevoegde orgaan kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. Een bij de statuten gegeven aanwijzing kan door statutenwijziging worden ingetrokken. Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken.
- 8.3 Eindigt de bevoegdheid van de raad van bestuur, dan vindt uitgifte van aandelen voortaan plaats krachtens besluit van de algemene vergadering, behoudens aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan door de algemene vergadering.

- 8.4 Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur. Het voorstel is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. Een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van een ander orgaan kan slechts worden genomen indien daarbij wordt bepaald dat elk besluit tot uitgifte van aandelen van dat orgaan is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 8.5 Het bepaalde in de artikelen 8.1 tot en met 8.4 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.
- 8.6 Ingeval van uitgifte van preferente aandelen zal een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen welke zal worden gehouden uiterlijk twaalf maanden na de dag waarop voor het eerst preferente aandelen zullen zijn uitgegeven. Voor die vergadering zal een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen worden geagendeerd. Indien het naar aanleiding van dit agendapunt te nemen besluit niet strekt tot inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen zal, telkens binnen twaalf maanden na de vorige, een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen en gehouden voor welke vergaderingen een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen zal worden geagendeerd, zulks totdat geen preferente aandelen meer zullen uitstaan. Het hiervoor in dit artikel bepaalde is niet van toepassing op preferente aandelen die zijn uitgegeven krachtens besluit van de algemene vergadering.
- 8.7 Op uitgifte van aandelen en op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is voorts artikel 96, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 9. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.

- 9.1 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgifteprijs mag behoudens het bepaalde bij artikel 80 lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn.
- 9.2 Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht overeenkomstig artikel 96a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen.
- 9.3 Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. De bevoegdheid van de raad van bestuur

eindigt op de datum dat de bevoegdheid van de raad van bestuur tot uitgifte van aandelen eindigt.

De artikelen 8.1 tot en met 8.4 zijn van overeenkomstige toepassing.

- 9.4 Op de voorwaarden van uitgifte en op het voorkeursrecht zijn voorts de artikelen 96a en 97, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 10. Storting op aandelen.

- 10.1 Bij het nemen van elk gewoon aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien een gewoon aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 80 lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 10.2 Bij het nemen van elk preferent aandeel moet daarop ten minste een vierde van het nominale bedrag worden gestort.
- 10.3 Verdere storting op preferente aandelen geschiedt eerst nadat de vennootschap de storting zal hebben opgevraagd. Het opvragen van verdere storting heeft plaats krachtens besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 10.4 Storting op preferente aandelen mag alleen in geld plaatshebben. Storting op gewone aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 10.5 De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op gewone aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 94, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
- 10.6 Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 80, 80a, 80b en 94b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK 5. EIGEN AANDELEN EN CERTIFICATEN DAARVAN.

Artikel 11. Verrijging.

- 11.1 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien:
- (a) het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs, en
 - (b) het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan 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.
- 11.2 De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 11.3 Verrijging of vervreemding van eigen aandelen geschiedt krachtens besluit van de raad van bestuur, onverminderd het bepaalde in artikel 20.2 sub

A.(a) van deze statuten en artikel 98 lid 4, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

- 11.4 Op eigen aandelen of certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 24d, 89a, 95, 98, 98a, 98b, 98c, 98d en 118 lid 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK 6. KAPITAALVERMINDERING.

Artikel 12. Kapitaalvermindering

- 12.1 De algemene vergadering kan, doch niet dan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal:
- (a) door intrekking van aandelen; of
 - (b) door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
- 12.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
- (a) aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
 - (b) alle preferente aandelen of alle gewone aandelen, in alle gevallen met terugbetaling.
- 12.3 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden:
- (a) ten aanzien van alle aandelen; of
 - (b) ten aanzien van alle preferente aandelen of alle gewone aandelen.
- 12.4 Op kapitaalvermindering is voorts het bepaalde in de artikelen 99 en 100, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK 7. LEVERING VAN AANDELEN. BEPERKTE RECHTEN.

Artikel 13. Levering van aandelen.

- 13.1 Voor de levering van een aandeel (niet zijnde een giraal aandeel) zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap.
- 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. Betreft het de levering van niet volgestorte preferente aandelen, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte een vaste dagtekening draagt.
- 13.2 De erkenning wordt getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 19.

- 13.3 De levering van girale aandelen, alsmede de levering van aandelen ter opname of uitlevering uit een verzameldepot of girodepot geschiedt overeenkomstig het ter zake bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.

Artikel 14. Vruchtgebruik. Pandrecht.

- 14.1 De bepalingen van artikel 13.1 zijn van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik en op de vestiging van een pandrecht op aandelen (niet zijnde girale aandelen).
- 14.2 Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 239, Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening aan de vennootschap in de plaats treedt van de in lid 3 van dat wetsartikel bedoelde mededeling.
- 14.3 De vestiging van een pandrecht en de vestiging of levering van een vruchtgebruik op girale aandelen geschiedt overeenkomstig het ter zake bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
- 14.4 De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd. Echter komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of van het pandrecht is bepaald. 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 haar aandelen. Aan de vruchtgebruiker of de pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.
- 14.5 Aan de aandeelhouder komen toe de uit het aandeel waarop een vruchtgebruik is gevestigd, voortspruitende rechten, strekkende tot het verkrijgen van aandelen, met dien verstande dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de vruchtgebruiker voorzover deze daarop krachtens zijn recht van vruchtgebruik aanspraak heeft.

HOOFDSTUK 8. BESTUUR.

Artikel 15. Raad van bestuur.

- 15.1 Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een raad van bestuur, bestaande uit een door de raad van commissarissen te bepalen aantal van twee of meer leden.
- 15.2 De raad van commissarissen benoemt een van de leden van de raad van bestuur tot voorzitter van de raad van bestuur.

Artikel 16. Benoeming, schorsing en ontslag.

- 16.1 De leden van de raad van bestuur worden benoemd door de algemene vergadering.

- 16.2 De raad van commissarissen draagt voor elke vacature één of meer kandidaten voor en wel, indien er geen leden van de raad van bestuur zijn, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk.
- 16.3 Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een lid van de raad van bestuur worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een lid van de raad van bestuur. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed.
- 16.4 Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van bestuur overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Indien de voordracht van de raad van commissarissen voor een te vervullen vacature bestaat uit twee of meer kandidaten geschiedt benoeming in de desbetreffende vacature door verkiezing uit de op de voordracht geplaatste kandidaten.
- 16.5 Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van bestuur anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Een nieuwe vergadering als bedoeld in artikel 120 lid 3, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen.
- 16.6 Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een lid van de raad van bestuur, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering, of een toelichting daarbij, is vermeld. Indien geen benoeming plaatsvindt van een door de raad van commissarissen voorgedragen kandidaat, behoudt de raad van commissarissen het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.
- 16.7 Ieder lid van de raad van bestuur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering alleen besluiten met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Een lid van de raad van bestuur kan ook door de raad van commissarissen worden geschorst. Een schorsing door de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
- 16.8 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen

beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.

Artikel 17. Bezoldiging.

- 17.1 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt voorgesteld door de raad van commissarissen en vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 383c, 383d en 383e, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de raad van bestuur betreffen.
- 17.2 De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van de raad van bestuur worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in artikel 17.1, vastgesteld door de raad van commissarissen.
- 17.3 Voor het geval de bezoldiging van de raad van bestuur mede uit regelingen in de vorm van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen zal gaan bestaan, legt de raad van commissarissen ten aanzien van deze regelingen een voorstel ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

Artikel 18. Bestuurstaak. Besluitvorming. Taakverdeling.

- 18.1 Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de raad van bestuur belast met het besturen van de vennootschap.
- 18.2 De raad van bestuur besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen.
- 18.3 De raad van bestuur stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de raad van bestuur. Het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 18.4 De raad van bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak elk lid van de raad van bestuur meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.

Artikel 19. Vertegenwoordiging.

- 19.1 De raad van bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan:
 - (a) de voorzitter van de raad van bestuur, of
 - (b) twee andere leden van de raad van bestuur, gezamenlijk handelend.
- 19.2 De raad van bestuur kan besluiten functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aan te stellen. Elke aanstelling kan te allen tijde worden ingetrokken. Elk dezer functionarissen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de raad van bestuur bepaald.

- 19.3 Ingeval van een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een lid van de raad van bestuur wordt de vennootschap vertegenwoordigd door het lid van de raad van bestuur of het lid van de raad van commissarissen dat de raad van commissarissen daartoe aanwijst.

Artikel 20. Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur.

- 20.1 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 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.
- 20.2 Onverminderd het elders dienaangaande in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van de raad van bestuur 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 vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijk vennote is;
 - (b) medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - (c) het aanvragen van toelating van de onder letters (a) en (b) bedoelde stukken tot de handel op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde 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 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;
- (e) het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij 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 een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de 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 surseance van betaling;
 - (j) beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een dochtermaatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - (k) ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een dochtermaatschappij;
 - (l) een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
- 20.3 De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten van de raad van bestuur dan die genoemd in artikel 20.2, aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de raad van bestuur te worden megedeeld.
- 20.4 Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in artikel 20.1, of van de raad van commissarissen op een besluit als bedoeld in de artikelen 20.2 en 20.3, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur en zijn leden niet aan.

Artikel 21. Ontstentenis of belet.

Ingeval van ontstentenis of belet van een lid van de raad van bestuur zijn de andere leden van de raad tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden van die raad is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen.

HOOFDSTUK 9. RAAD VAN COMMISSARISSEN.

Artikel 22. Aantal leden. Profielschets. Benoembaarheid.

- 22.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit natuurlijke personen. De raad van commissarissen bestaat uit ten minste drie leden. Is het aantal commissarissen minder dan drie, dan neemt de raad onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
- 22.2 Het aantal leden van de raad van commissarissen wordt met inachtneming van het in artikel 22.1 bepaalde vastgesteld door de raad van commissarissen.
- 22.3 De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen.

Artikel 23. Benoeming.

- 23.1 De leden van de raad van commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering.
- 23.2 De raad van commissarissen draagt voor elke vacature één of meer kandidaten voor.
- 23.3 Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een lid van de raad van commissarissen worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een lid van de raad van commissarissen. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed.
- 23.4 Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van commissarissen overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Indien de voordracht van de raad van commissarissen voor een te vervullen vacature bestaat uit twee of meer kandidaten geschiedt benoeming in de desbetreffende vacature door verkiezing uit de op de voordracht geplaatste kandidaten.
- 23.5 Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van commissarissen anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Een nieuwe vergadering als bedoeld in artikel 120 lid 3, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen.

23.6 Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een lid van de raad van commissarissen, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering, of een toelichting daarbij, is vermeld. Indien geen benoeming plaatsvindt van een door de raad van commissarissen voorgedragen kandidaat, behoudt de raad van commissarissen het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.

Artikel 24. Aftreden. Schorsing. Ontslag.

24.1 Een commissaris treedt uiterlijk af per het tijdstip van sluiting van de algemene vergadering, eerstvolgende op de dag, gelegen vier jaar na zijn laatste benoeming.

24.2 De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil défungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.

24.3 Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd. Bij herbenoeming zal bij de motivering van de voordracht door de raad van commissarissen rekening worden gehouden met de wijze waarop de voorgedragen persoon zijn taak als commissaris heeft vervuld.

24.4 Ieder lid van de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering alleen besluiten met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.

24.5 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.

Artikel 25. Bezoldiging.

De bezoldiging van ieder lid van de raad van commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

Artikel 26. Taak en bevoegdheden.

26.1 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 terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

- 26.2 De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.
- 26.3 De raad van bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
- 26.4 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.

Artikel 27. Werkwijze en besluitvorming.

- 27.1 De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een vice-voorzitter, die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. Hij benoemt al dan niet uit zijn midden een secretaris en treft een regeling voor diens vervanging.
- 27.2 Bij afwezigheid van de voorzitter en de vice-voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
- 27.3 De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter of twee andere commissarissen, dan wel de raad van bestuur daartoe het verzoek doet.
- 27.4 Van het verhandelde in de vergadering van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld.
- 27.5 Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 27.6 De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 27.7 Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een commissaris kan voor niet meer dan één mede-commissaris als gevolmachtigde optreden.
- 27.8 De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter

en de secretaris wordt ondertekend. Van deze wijze van besluitvorming wordt in de notulen van de eerstvolgende vergadering van de raad van commissarissen melding gemaakt.

- 27.9 De raad van commissarissen vergadert tezamen met de raad van bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of de raad van bestuur zulks verzoekt.
- 27.10 De raad van commissarissen stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de raad van commissarissen.
- 27.11 De raad van commissarissen kan, onverminderd zijn verantwoordelijkheid, uit zijn midden één of meer commissies benoemen, met als taak het behandelen van door de raad van commissarissen nader aan te geven onderwerpen.
- 27.12 De samenstelling van deze commissie(s) wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
- 27.13 De algemene vergadering kan aan de leden van de commissie(s) voor hun bemoeiingen als zodanig een honorarium toekennen.

Artikel 28. Vrijwaring.

- 28.1 De vennootschap vrijwaart ieder lid van de raad van bestuur en ieder lid van de raad van commissarissen (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 28, de **Bestuurder**) en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (de **Claims**) die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (de **Actie**), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van Bestuurder of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de Bestuurder, aanhangig gemaakt namens de vennootschap of haar groepsmaatschappijen en vorderingen van de vennootschap (of een van haar groepsmaatschappijen) tot vergoeding van claims van derden, ontstaan doordat de Bestuurder naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.
- 28.2 De Bestuurder wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Bestuurder wegens opzet of bewuste roekeloosheid in rechte is vastgesteld.
- 28.3 Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (samen de **Kosten**) die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een Actie zullen door de vennootschap worden vergoed, maar slechts na

ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter vaststelt dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Bestuurder eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.

- 28.4 Ook ingeval van een Actie tegen de Bestuurder die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of haar groepsmaatschappijen zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten aan de Bestuurder vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter de Actie beslist in het voordeel van de vennootschap.
- 28.5 De Bestuurder zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap. De vennootschap en de Bestuurder zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging ter zake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Bestuurder geen overeenstemming bereiken zal de Bestuurder alle, door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven, instructies opvolgen.
- 28.6 De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 28 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
- 28.7 Wanneer dit artikel 28 wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Bestuurder in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

HOOFDSTUK 10. JAARREKENING EN JAARVERSLAG. WINST.

Artikel 29. Boekjaar. Jaarrekening en jaarverslag. Vaststelling.

- 29.1 Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.
- 29.2 Jaarlijks, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het jaarverslag over.
- 29.3 Binnen de in artikel 29.2 genoemde termijn zendt de raad van bestuur de jaarrekening ook toe aan de centrale ondernemingsraad.
- 29.4 De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 29.5 De raad van commissarissen maakt jaarlijks een verslag op dat bij de jaarrekening en het jaarverslag wordt gevoegd. Het bepaalde in de artikelen 29.2 en 29.3 is van overeenkomstige toepassing.

- 29.6 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 29.7 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur voor het gevoerde bestuur en een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun toezicht daarop, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt. De reikwijdte van een verleende kwijting is onderworpen aan beperkingen op grond van de wet.
- 29.8 Op de jaarrekening en het jaarverslag zijn voorts de artikelen 101 en 102 en Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 30. Dividend. Reservering.

- 30.1 Uit de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - die in het laatst verstreken boekjaar is behaald wordt allereerst, zo mogelijk, op de preferente aandelen een dividend ten belope van een percentage dat gelijk is aan het gemiddelde van het twaalf maands EURIBOR (EURO Interbank Offered Rate) - gewogen naar het aantal dagen waarover de uitkering geschiedt - verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal één procentpunt en maximaal drie procentpunten, afhankelijk van de dan geldende omstandigheden. Het dividend wordt berekend naar tijdsgelang indien de betrokken preferente aandelen in de loop van het boekjaar zijn uitgegeven. In het geval het twaalf maands EURIBOR te eniger tijd niet langer wordt vastgesteld, zal het dividendpercentage gelijk zijn aan het rekenkundig gemiddelde van het gemiddelde effectieve rendement van de vijf langstlopende staatsleningen, zoals opgemaakt door het Centraal Bureau voor de Statistiek en gepubliceerd in de Officiële Prijscourant over de laatste twintig beursdagen, voorafgaand aan de uitgifte, verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal een kwart procentpunt en maximaal één procentpunt afhankelijk van de dan geldende omstandigheden.

Indien over enig boekjaar de in de vorige zin bedoelde uitkering niet of niet geheel kan plaatsvinden omdat de winst dat niet toelaat, wordt het tekort ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen uitgekeerd.

Het dividend op de preferente aandelen wordt berekend over het gestorte deel van het nominaal bedrag.

- 30.2 Vervolgens wordt door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de na toepassing van artikel 30.1 overblijvende winst wordt gereserveerd.
- 30.3 Het na reservering overblijvende deel van de winst staat ter beschikking van de algemene vergadering, met dien verstande dat op de preferente aandelen geen verdere uitkering zal kunnen plaatsvinden.
- 30.4 Indien over enig jaar verlies is geleden, wordt over dat jaar geen dividend uitgekeerd. Ook in de volgende jaren kan eerst uitkering van dividend plaats hebben nadat het verlies door winst is goedge maakt. De algemene vergadering kan echter op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten het verlies te delgen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen of ook dividend uit te keren ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.
- 30.5 De raad van bestuur kan besluiten tot uitkering van interimdividend. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 30.6 Op de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen waarop ingevolge dit artikel 30.6 geen uitkering plaatsvindt, niet mee. Het hiervoor in dit artikel 30.6 bepaalde blijft buiten toepassing indien de raad van bestuur anders besluit, welk besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 30.7 Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 104 en 105, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 31. Uitkeringen in aandelen en ten laste van de reserves.

- 31.1 De raad van bestuur kan besluiten dat een uitkering van dividend op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap. In geval van een uitkering van interimdividend kan de raad van bestuur tevens besluiten dat de uitkering geschiedt ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Deze besluiten van de raad van bestuur zijn onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 31.2 De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot uitkeringen aan houders van gewone aandelen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Ook deze uitkeringen kunnen geheel of ten dele plaatsvinden niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap.

Artikel 32. Betaalbaarstelling.

De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 40.

HOOFDSTUK 11. ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS.**Artikel 33. Jaarvergadering. Andere vergaderingen.**

- 33.1 Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de jaarvergadering gehouden.
- 33.2 De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten:
- (a) het jaarverslag;
 - (b) vaststelling van de jaarrekening;
 - (c) vaststelling van het dividend;
 - (d) kwijting van de leden van de raad van bestuur;
 - (e) kwijting van de leden van de raad van commissarissen;
 - (f) eventuele benoeming van leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen, en kennisgeving van te verwachten vacatures in de raad van commissarissen;
 - (g) eventuele andere voorstellen door de raad van commissarissen of de raad van bestuur aan de orde gesteld, en aangekondigd met inachtneming van artikel 34, zoals inzake aanwijzing van een orgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen en inzake machtiging van de raad van bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap.
- 33.3 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 110, 111 en 112, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 34. Oproeping. Agenda.

- 34.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de raad van bestuur bijeengeroepen.
- 34.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die van de vergadering of ter discretie van de raad van bestuur op een kortere termijn indien wettelijk toegestaan.
- 34.3 Bij de oproeping worden 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 bij schriftelijke gevolmachtigde;
 - (d) de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 38.4 kan worden uitgeoefend; alsmede
 - (e) het adres van de website van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 41.2 van de statuten en in artikel 99 lid

- 7 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 34.4 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 40.
- 34.5 Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn, op de wijze vermeld in artikel 40.
- 34.6 Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, of die anderszins voldoen aan de vereisten van artikel 114a lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, hebben het recht om aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk bij de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ingediend.
- 34.7 Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders via haar website in kennis van:
- (a) de informatie als bedoeld in artikel 34.3;
 - (b) voor zover van toepassing, aan de algemene vergadering voor te leggen documenten;
 - (c) de aan de algemene vergadering voor te leggen ontwerpbesluiten, of indien geen ontwerpbesluit aan de algemene vergadering zal worden voorgelegd, een toelichting van de raad van bestuur met betrekking tot ieder te behandelen onderwerp;
 - (d) voor zover van toepassing, door aandeelhouders ingediende ontwerpbesluiten met betrekking tot door hen ter behandeling ingediende onderwerpen die zijn opgenomen in de agenda van de algemene vergadering;
 - (e) voor zover van toepassing, een volmachtformulier en een formulier voor uitoefening van het stemrecht per brief.
- 34.8 Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders via haar website in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de dag van de oproeping. Indien het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum, bedoeld in artikel 38.2, gewijzigd is, stelt de uitgevende instelling op de eerste werkdag na de registratiedatum de aandeelhouders via haar website tevens in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum.
- 34.9 Onder aandeelhouders zijn in dit artikel begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt.

Artikel 35. Plaats van vergaderingen.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam,

's-Gravenhage, Hoofddorp of de gemeente Haarlemmermeer.

Artikel 36. Voorzitterschap.

- 36.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door een vice-voorzitter van die raad; bij afwezigheid ook van een vice-voorzitter wijzen de aanwezige commissarissen uit hun midden een voorzitter aan. De raad van commissarissen kan voor een algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen.
- 36.2 Indien niet volgens artikel 36.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een door de raad van bestuur aan te wijzen lid van de raad van bestuur.

Artikel 37. Notulen.

- 37.1 Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend.
- 37.2 De raad van commissarissen of de voorzitter kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter mede-ondertekend.

Artikel 38. Vergaderrechten. Toegang.

- 38.1 Iedere aandeelhouder is bevoegd hetzij in persoon, hetzij vertegenwoordigd door een schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en, voor zover van toepassing, stemrecht uit te oefenen. Hetgeen in dit artikel 38 is bepaald ten aanzien van aandeelhouders is van overeenkomstige toepassing op vruchtgebruikers en pandhouders voor zover aan hen stemrecht en/of vergaderrechten toekomen.
- 38.2 Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een registratiedatum, en wel de achtentwintigste dag voor die van vergadering (dan wel de dag die te eniger tijd wettelijk als registratiedatum is vastgesteld), teneinde vast te stellen wie voor de toepassing van artikel 38.1 als aandeelhouder hebben te gelden. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de aandeelhouders zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten zelf dan wel via een schriftelijk gevolmachtigde kunnen uitoefenen.
- 38.3 Een aandeelhouder of diens gevolmachtigde wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. Hij heeft slechts toegang tot de vergadering, indien de desbetreffende aandelen op naam van

de aandeelhouder staan, op de registratiedatum zoals bedoeld in artikel 38.2. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen. De vennootschap biedt de vergadergerechtigden de mogelijkheid om de vennootschap van een verleende volmacht langs elektronische weg in kennis te stellen.

- 38.4 De raad van bestuur kan bepalen dat de in artikel 38.1 bedoelde rechten met betrekking tot een algemene vergadering van aandeelhouders kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de aandeelhouder, dan wel zijn schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de aandeelhouder, dan wel zijn schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 38.5 De raad van bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in artikel 38.4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goeddunken. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de aandeelhouder die ervan gebruik maakt.
- 38.6 Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. Aan deze presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge artikel 38.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 39.7.
- 38.7 De leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur hebben in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem.
- 38.8 De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben toegelaten worden tot de vergadering.

Artikel 39. Stemmingen.

- 39.1 Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 39.2 Ieder aandeel geeft recht op één stem.
- 39.3 Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstrekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats.

Heeft alsdan wederom niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstreekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken.

Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij die voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht.

Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.

- 39.4 Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen.
- 39.5 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 39.6 Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
- 39.7 De raad van bestuur kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden uitgebracht dan op de dag van registratie als bedoeld in artikel 38.2. Onverminderd het overigens in artikel 38 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
- 39.8 Op de algemene vergadering van aandeelhouders is voorts het bepaalde in de artikelen 13, 117, 117a, 117b en 120 lid 5 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK 12. OPROEPINGEN EN KENNISGEVINGEN.

Artikel 40. Oproepingen en kennisgevingen.

- 40.1 Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.

- 40.2 De vennootschap is bevoegd aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten op te roepen uitsluitend via de website van de vennootschap en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, naar goeddunken van de vennootschap.
- 40.3 Onder aandeelhouders zijn in artikel 40.1 begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt alsook de houders van de in artikel 6 bedoelde certificaten van aandelen.

HOOFDSTUK 13. STATUTENWIJZIGING. FUSIE. SPLITSING. ONTBINDING.

Artikel 41. Statutenwijziging. Ontbinding.

- 41.1 Een besluit van de algemene vergadering tot wijziging van de statuten, tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek of tot ontbinding van de vennootschap kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
- 41.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, of bij nadere aankondiging als bedoeld in artikel 34.5, worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en de in artikel 40.3 bedoelde personen, tot de afloop van de vergadering.

Artikel 42. Vereffening.

- 42.1 Ingeval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de leden van de raad van bestuur belast met de vereffening van het vermogen van de vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop.
- 42.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voorzoveel mogelijk van kracht.
- 42.3 Uit hetgeen na voldoening van de schulden overblijft, wordt eerst aan de houders van de preferente aandelen uitgekeerd het nominaal gestorte bedrag dier aandelen vermeerderd met het bedrag van het dividend waarop deze aandelen recht geven voorzover dit in voorafgaande jaren niet is uitgekeerd. Indien het saldo daartoe niet toereikend is, geschiedt de uitkering in verhouding van de op die aandelen gestorte bedragen. Het daarna overblijvende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders gewone aandelen.

42.4 Op de vereffening is voor het overige het bepaalde in Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

- 0 - 0 - 0 -

Bijlage C.1: pro forma winst- en verliesrekening van TNT N.V.



Bijlage C.1

De pro forma winst en verliesrekening van de Splitsende Vennootschap TNT N.V. over het boekjaar 2010 eindigend op 31 december 2010 is als volgt:

TNT N.V.

Pro forma Corporate income statement

Year ended at 31 December	2010
Result form continuing operations	208
Result form discontinuing operations ¹	20
Results from investments in group companies/associates after tax	228
Other income and expenses after tax	73
Profit for the period	301

(in € millions)

¹ Represents the profit related to 29.9% in TNT Express Holdco B.V. attributable to TNT

Bijlage C.2: pro forma winst- en verliesrekening van TNT Express

Bijlage C.2

De pro forma winst en verliesrekening van de Verkrijgende Vennootschap TNT Express N.V. over het boekjaar 2010 eindigend op 31 december 2010 is als volgt:

TNT Express N.V.

Pro forma income statement	
Year ended at 31 December	2010
Result from investments in group companies after taxes	46
Profit for the period²	46

(in € millions)

² Represents the profit related to 70.1% TNT Express Holdco B.V. attributable to TNT Express B.V.

Na splitsing wordt 70.1% van de aandelen van TNT Express Holdco B.V. gehouden door TNT Express N.V. en 29.9% door TNT N.V. Voor de volledigheid wordt de enkelvoudige pro forma winst- en verliesrekening van TNT Express Holdco B.V. hieronder weergegeven.

TNT Express Holdco B.V.

Pro forma income statement	
Year ended at 31 December	2010
Result from investments in group companies after taxes	66
Profit for the period	66

(in € millions)

Bijlage D.1: verklaring van de accountant van TNT N.V., als bedoeld in artikel 2:334aa leden 1 en 2 van het Burgerlijk Wetboek



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant ex artikel 2:334aa lid 1 en 2 BW

Aan de Raad van Bestuur van TNT N.V.

Wij hebben kennis genomen van het voorstel tot splitsing, gedateerd 7 april 2011, van de navolgende vennootschappen:

1. TNT N.V. gevestigd te Amsterdam ("splitsende vennootschap") en
2. TNT Express N.V. gevestigd te Amsterdam ("verkrijgende vennootschap")

Verantwoordelijkheid van de besturen

De besturen van genoemde vennootschappen zijn verantwoordelijk voor het opstellen van het voorstel tot splitsing.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het verstrekken van een controleverklaring inzake de redelijkheid van de in het voorstel opgenomen ruilverhouding van de aandelen en inzake de omvang van het gebonden eigen vermogen van de splitsende vennootschap na de splitsing, zoals bedoeld in artikel 2:334aa lid 1 en lid 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat:

- de in het voorstel tot splitsing opgenomen ruilverhouding van de aandelen, zoals bedoeld in artikel 2:334y BW, redelijk is;
- de waarde van het deel van het vermogen dat de splitsende vennootschap zal behouden, bepaald naar de dag waarop haar vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:334g lid 2 BW betrekking heeft, bij toepassing van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingmethoden ten minste overeen kwam met het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves, die de vennootschap onmiddellijk na de splitsing krachtens de wet of de statuten moet aanhouden.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel

Wij zijn van oordeel dat:

- de in het voorstel tot splitsing opgenomen ruilverhouding van de aandelen, zoals bedoeld in artikel 2:334y BW, mede gelet op de bij het voorstel gevoegde stukken, redelijk is;
- de waarde van het deel van het vermogen dat de splitsende vennootschap zal behouden, bepaald naar de dag waarop haar vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:334g lid 2 BW

*PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Thomas R. Malthusstraat 5, 1066 JR Amsterdam, Postbus 90357, 1006 BJ Amsterdam
T: 088 792 00 20, F: 088 792 96 40, www.pwc.nl*

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Professional Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.

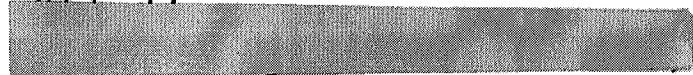


betrekking heeft, zijnde 1 januari 2011, bij toepassing van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingmethoden ten minste overeen kwam met het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die de vennootschap onmiddellijk na de splitsing krachtens de wet of de statuten moet aanhouden.

Beperking in het gebruik

Deze controleverklaring wordt uitsluitend verstrekt in het kader van voornoemd voorstel tot splitsing en mag derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Amsterdam, 17 april 2011
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.



drs. R. Dekkers RA

Bijlage D.2: verklaring van de accountant van TNT Express, als bedoeld in artikel 2:94b juncto artikel 2:334bb van het Burgerlijk Wetboek



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant ex artikel 2:334bb lid 1 juncto artikel 2:94b lid 2 BW

Aan de Raad van Bestuur van TNT Express N.V.

Wij hebben kennis genomen van het voorstel tot splitsing, gedateerd 7 april 2011, van de navolgende vennootschappen:

1. TNT N.V. gevestigd te Amsterdam ("splitsende vennootschap") en
2. TNT Express N.V. gevestigd te Amsterdam ("verkrijgende vennootschap")

en van de daarin opgenomen beschrijving als bedoeld in artikel 2:334f lid 2 onderdeel d van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW) van de vermogensbestanddelen die de verkrijgende vennootschap TNT Express N.V. ten gevolge van de splitsing onder algemene titel zal verkrijgen als storting op de door die vennootschap in het kader van de splitsing toe te kennen aandelen.

Verantwoordelijkheid van de besturen

De besturen van genoemde vennootschappen zijn verantwoordelijk voor de inhoud van deze beschrijving en voor de feitelijke en juridische overgang van de beschreven vermogensbestanddelen op de verkrijgende vennootschap.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het verstrekken van een controleverklaring zoals bedoeld in artikel 2:334bb lid 1 BW juncto artikel 2:94b lid 2 BW. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de waarde van de vermogensbestanddelen, die de vennootschap TNT Express N.V. door de splitsing onder algemene titel zal verkrijgen, bepaald naar de toestand per 1 januari 2011, bij toepassing van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingmethoden, welke in de beschrijving zijn vermeld, tenminste gelijk is aan het bedrag van de stortingsplicht op de door die vennootschap toe te kennen aandelen, waaraan met de overgang van de vermogensbestanddelen moet worden voldaan.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel

Naar ons oordeel is de waarde van de in de beschrijving weergegeven vermogensbestanddelen, die TNT Express N.V. door de splitsing onder algemene titel zal verkrijgen, bepaald naar de dag waarop de beschrijving betrekking heeft, zijnde 1 januari 2011, bij toepassing van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingmethoden, ten minste gelijk aan het bedrag van de stortingsplicht op de door die vennootschap toe te kennen aandelen waaraan met de overgang van de

*PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Thomas R. Malthusstraat 5, 1066 JR Amsterdam, Postbus 90357, 1006 BJ Amsterdam
T: 088 792 00 20, F: 088 792 96 40, www.pwc.nl*

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Professional Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.

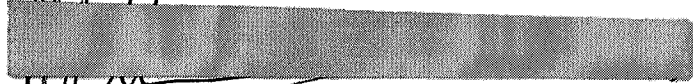


vermogensbestanddelen moet worden voldaan, waarbij in het kader van deze overgang het agio niet in het bedrag van de stortingsplicht is begrepen.

Beperking in het gebruik

Deze controleverklaring wordt uitsluitend verstrekt in het kader van voornoemd voorstel tot splitsing en mag derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Amsterdam, 7 april 2011
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.



drs. R. Dekkers RA

Bijlage E.1: verklaring van de accountant van TNT Express, als bedoeld in artikel 2:334aa lid 1 van het Burgerlijk Wetboek

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT EX ARTIKEL 2:334AA LID 1 BW

Aan het bestuur van TNT Express N.V.

Wij hebben kennis genomen van het voorstel tot splitsing, gedateerd 7 april 2011, van de navolgende vennootschappen:

1. TNT N.V. gevestigd te Amsterdam en
2. TNT Express N.V. gevestigd te Amsterdam

VERANTWOORDELIJKHEID VAN DE BESTUREN

De besturen van genoemde vennootschappen zijn verantwoordelijk voor het opstellen van het voorstel tot splitsing.

VERANTWOORDELIJKHEID VAN DE ACCOUNTANT

Onze verantwoordelijkheid is het verstrekken van een controleverklaring inzake de redelijkheid van de in het voorstel opgenomen ruilverhouding van de aandelen, zoals bedoeld in artikel 2:334aa lid 1 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de in het voorstel tot splitsing opgenomen ruilverhouding van de aandelen, zoals in artikel 2:334y BW, redelijk is. Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

ORDEEL

Wij zijn van oordeel dat de in het voorstel tot splitsing opgenomen ruilverhouding van de aandelen, zoals bedoeld in artikel 2:334y BW, mede gelet op de bij het voorstel gevoegde stukken, redelijk is.

BEPERKING IN HET GEBRUIK

Deze controleverklaring wordt uitsluitend verstrekt in het kader van voornoemd voorstel tot splitsing en mag derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Amsterdam, 7 april 2011

MAZARS PAARDEKOOPER HOFFMAN N.V.


d/s. J.J.W. Galas RA

ACCOUNTANTS - BELASTINGADVISEURS - MANAGEMENT CONSULTANTS
MAZARS TOWER, DELFLANDLAAN 1 - POSTBUS 7266 - 1007 JG AMSTERDAM
TEL: 020 20 60 500 - FAX: 020 64 48 051 - amsterdam.audit@mazars.nl

MAZARS PAARDEKOOPER HOFFMAN N.V.
STATUTAIR GEVESTIGD TE ROTTERDAM (KVK ROTTERDAM NR. 24389296).

000000/001AW/JG