

DOORLOPENDE TEKST van de statuten van **Pharming Group N.V.**, statutair gevestigd te Leiden, na partiële statutenwijziging bij akte op **[date]** verleden voor mr. P.C.S. van der Bijl, notaris te Amsterdam.

Handelsregister nummer 28048592.

STATUTEN:

HOOFDSTUK I.

Artikel 1. Definities.

In deze statuten wordt verstaan onder:

- a. **"accountant"**:
een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- b. **"afhankelijke maatschappij"**:
een afhankelijke maatschappij als bedoeld in artikel 2:152 van het Burgerlijk Wetboek;
- c. de **"algemene vergadering"**: een bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten of het vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde aandeelhouders, al naar gelang het geval;
- d. **"bestuursverslag"**:
het bestuursverslag, bedoeld in artikel 2:391 van het Burgerlijk Wetboek;
- e. **"centraal instituut"**:
een centraal instituut in de zin van de Wge;
- f. **"deelgenoot"**:
een deelgenoot in het verzameldepot;
- g. **"dochtermaatschappij"**:
 - een rechtspersoon waarin de vennootschap of één of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering van de leden of van de aandeelhouders van die rechtspersoon kunnen uitoefenen;
 - een rechtspersoon waarvan de vennootschap of één of meer van haar dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen;een en ander met toepassing van artikel 2:24a leden 3 en 4 van het Burgerlijk Wetboek. Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap, waarin de vennootschap of één of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden;
- h. **"girodepot"**:
een girodepot in de zin van de Wge;

- i. **"groepsmaatschappij"**:
een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in een groep is verbonden;
- j. **"intermediair"**:
een intermediair in de zin van de Wge;
- k. **"jaarrekening"**:
de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting;
- l. **"schriftelijk"**:
bij brief, telefax of e-mail of op andere wijze langs elektronische weg toegezonden, leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;
- m. het **"uitkeerbare eigen vermogen"**:
het deel van het eigen vermogen van de vennootschap, dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- n. **"vennootschapsorgaan"**:
de directie, de raad van commissarissen of de algemene vergadering;
- o. **"verzamelbewijs"**:
het aandeelbewijs dat alle gewone aandelen aan toonder belichaamt;
- p. **"verzameldepot"**:
een verzameldepot in de zin van de Wge;
- q. **"Wge"**:
Wet giraal effectenverkeer;
- r. **"Wft"**:
Wet op het financieel toezicht.

HOOFDSTUK II. NAAM EN ZETEL. DOEL.

Artikel 2. Naam en Zetel.

1. De vennootschap draagt de naam:
Pharming Group N.V.
2. De vennootschap heeft haar zetel te Leiden.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het oprichten van, deelnemen in, het bestuur voeren over en het zich op enigerlei andere wijze financieel interesseren bij andere vennootschappen en ondernemingen;
- b. het verlenen van diensten op administratief, technisch, financieel, economisch of bestuurlijk gebied aan andere vennootschappen, personen en ondernemingen;
- c. het ontwikkelen en verhandelen van merkrechten, vergunningen en andere industriële en intellectuele eigendomsrechten;
- d. het verkrijgen, vervreemden, beheren en exploiteren van registergoederen, effecten en andere vermogenswaarden;
- e. het ter leen opnemen of ter leen verstrekken van gelden, alsmede het zekerheid stellen, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk naast of voor anderen verbinden,

en voorts het verrichten van al hetgeen in de meest uitgebreide zin met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

HOOFDSTUK III. KAPITAAL EN AANDELEN. VERZAMELBEWIJS. REGISTER VAN AANDEELHOUDERS.

Artikel 4. Kapitaal en Aandelen.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt acht miljoen acht honderd duizend euro (EUR 8.800.000).
2. Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in achthonderdtachtig miljoen (880.000.000) gewone aandelen met een nominale waarde van één eurocent (EUR 0,01) elk.
3. De gewone aandelen zijn naar keuze van de aandeelhouder ofwel aandelen aan toonder ofwel aandelen op naam, zoals hierna aangegeven. Van de aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.

Artikel 5. Verzamelbewijs.

1. Op verzoek zal een persoon die inschrijft op gewone aandelen bij de uitgifte van gewone aandelen, gewone aandelen op naam verkrijgen; indien een dergelijk expliciet verzoek niet wordt gedaan, zal de persoon die inschrijft rechten met betrekking tot gewone aandelen aan toonder verkrijgen op de hieronder beschreven wijze.
2. Alle gewone aandelen aan toonder worden belichaamd in het verzamelbewijs.
3. Het verzamelbewijs is bestemd om ten behoeve van de rechthebbende(n) te worden bewaard door een centraal instituut. Het beheer van het verzamelbewijs is onherroepelijk opgedragen aan een centraal instituut, in haar hoedanigheid van beheerder van het girodepot van de gewone aandelen aan toonder. Zodra het verzamelbewijs door een centraal instituut in bewaring is genomen, zal (a) het betreffende centraal instituut iedere door één of meer rechthebbende(n) aangewezen intermediair crediteren voor een aandeel in het girodepot van de gewone aandelen aan toonder dat correspondeert met het recht van die rechthebbende(n) en (b) iedere door één of meer rechthebbende(n) aangewezen intermediair die rechthebbende(n) dienovereenkomstig crediteren in het verzameldepot bij die intermediair van de gewone aandelen aan toonder.
4. Bij uitgifte van gewone aandelen aan toonder, zal (a) een centraal instituut op verzoek van de vennootschap de nieuw uitgegeven gewone aandelen aan toonder op het verzamelbewijs bij (doen) schrijven, waardoor het aantal gewone aandelen aan toonder belichaamd in het verzamelbewijs zal zijn vermeerderd met het aldus bijgeschreven aantal gewone aandelen aan toonder, (b) een centraal instituut iedere door één of meer rechthebbende(n) van de nieuw uitgegeven gewone aandelen aan toonder aangewezen intermediair crediteren voor een aandeel in het girodepot van de gewone aandelen aan toonder dat correspondeert met het recht van die rechthebbende(n) en (c) iedere door één of meer rechthebbende(n) aangewezen intermediair die rechthebbende(n) dienovereenkomstig crediteren in het verzameldepot bij die intermediair van de gewone aandelen aan toonder.
5. Uitlevering van aandelen uit het girodepot of een verzameldepot kan slechts geschieden met inachtneming van het terzake in de Wge bepaalde.
6. Indien een rechthebbende van één of meer gewone aandelen op naam wenst dat deze aan toonder worden gesteld, (a) zullen de betreffende gewone aandelen op naam aan een centraal

instituut worden geleverd en zal deze levering aan de vennootschap worden betekend of door de vennootschap worden erkend, (b) zal de vennootschap de rechthebbende als houder van de betreffende gewone aandelen op naam uitschrijven uit het register van aandeelhouders, (c) zal het betreffende centraal instituut de betreffende gewone aandelen op het verzamelbewijs (doen) bijschrijven, waardoor het aantal gewone aandelen aan toonder belichaamd in het verzamelbewijs zal zijn vermeerderd met het aldus bijgeschreven aantal gewone aandelen aan toonder, (d) zal het betreffende centraal instituut de door de rechthebbende aangewezen intermediair crediteren voor een aandeel in het girodepot van de gewone aandelen aan toonder dat correspondeert met de op het verzamelbewijs bijgeschreven aandelen en (e) zal de intermediair de rechthebbende dienovereenkomstig crediteren in het verzameldepot bij die intermediair van de gewone aandelen aan toonder.

7. Als houder van gewone aandelen aan toonder zal voor de toepassing van het bij deze statuten bepaalde eveneens gelden een deelgenoot in een verzameldepot van gewone aandelen aan toonder.

Het verzamelbewijs wordt getekend door een directeur en een commissaris; de ondertekening zal mogen geschieden door middel van facsimiledruk.

Artikel 6. Register van aandeelhouders.

1. De directie houdt een register van houders van gewone aandelen op naam. In dit register zijn de namen en adressen van alle houders van gewone aandelen op naam opgenomen.
2. Iedere houder van gewone aandelen op naam en ieder die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op een gewoon aandeel op naam heeft, is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven.
3. In het register worden vermeld de datum waarop de aandeelhouders de gewone aandelen op naam hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening en het op elk aandeel gestorte bedrag.
4. In het geval dat gewone aandelen op naam behoren tot een verzameldepot of een girodepot, kan in het register worden opgenomen de naam en het adres van de intermediair onderscheidenlijk het betreffende centraal instituut, met vermelding van de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot het verzameldepot onderscheidenlijk girodepot, de datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag.
5. Alle inschrijvingen en aantekeningen in een register worden getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 17.
6. Uittreksels uit een register zijn niet verhandelbaar.
7. Op het register is voorts artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK IV. UITGIFTE VAN AANDELEN.

Artikel 7. Besluit tot uitgifte. Bevoegd orgaan.

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 jaar is aangewezen.
2. De aanwijzing van het tot uitgifte bevoegd orgaan kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij deze

aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. 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 het tot uitgifte bevoegde orgaan, dan vindt uitgifte van aandelen daarna 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 directie. Het voorstel 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 hen die voordien reeds verkregen rechten tot het nemen van aandelen uitoefenen.
6. Op uitgifte van aandelen en op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is voorts artikel 2:96 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
7. Indien artikel 2:86c lid 1 van het Burgerlijk Wetboek niet van toepassing is, geschiedt de uitgifte van aandelen met inachtneming van artikel 2:86 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 8. 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 2:80 lid 2 van Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn.
2. Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht overeenkomstig het hierna bepaalde. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen.
3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten door de algemene vergadering of door het ingevolge artikel 7 lid 1 aangewezen vennootschapsorgaan indien dit bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaar is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. De leden 1 tot en met 4 van artikel 7 zijn van overeenkomstige toepassing.
4. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing als bedoeld in artikel 8 lid 3 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. De vennootschap zal binnen acht dagen na het besluit de volledige tekst daarvan ter inzage leggen bij het handelsregister.
5. Op de voorwaarden van uitgifte en het voorkeursrecht is voorts artikel 2:97 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 9. Storting op aandelen.

1. Bij het nemen van elk gewoon aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.

2. Het is echter geoorloofd aan hen die zich in hun beroep belasten met het voor eigen rekening plaatsen van aandelen bij overeenkomst toe te staan op de door hen genomen aandelen minder te storten dan het nominale bedrag, mits ten minste vier en negentig procent (94%) van dit bedrag uiterlijk bij het nemen van de aandelen in geld wordt gestort.

Artikel 10. Storting in geld.

1. Storting op een aandeel moet in geld geschieden voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen.
2. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap.

Artikel 11. Inbreng in natura.

De directie is, onder voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen, bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op gewone 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.

HOOFDSTUK V. EIGEN AANDELEN EN CERTIFICATEN DAARVAN.

Artikel 12. Eigen aandelen en certificaten daarvan.

1. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen verkrijgen, doch slechts om niet of indien:
 - a. het uitkeerbare 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. Verrijking anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de directie daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
3. De vennootschap kan eigen aandelen verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
4. Verrijking of vervreemding van eigen aandelen geschiedt krachtens besluit van de directie. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen, onverminderd het bepaalde in lid 2.
5. Op eigen aandelen of certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:89a, 2:95, 2:98 tot en met 2:98d en 2:118 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
6. De vennootschap zal niet meewerken aan de uitgifte van certificaten.
7. Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op de aandelen, tellen de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap houdt, niet mee.

HOOFDSTUK VI. KAPITAALVERMINDERING.

Artikel 13. Kapitaalvermindering.

1. De algemene vergadering kan, doch niet dan op voorstel van de directie en met goedkeuring van 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.
In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt.
3. Vermindering van het bedrag van de aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
4. 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 ten aanzien van alle aandelen. De gedeeltelijke terugbetaling of ontheffing van de verplichting tot volstorting moet naar evenredigheid van de daarin betrokken aandelen geschieden.
5. Op kapitaalvermindering is voorts het bepaalde in de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK VII. OVERDRACHT AANDELEN. VRUCHTGEBRUIK. PAND.

Artikel 14. Overdracht aandelen. Vruuchtgebruik. Pand.

1. Indien artikel 2:86c lid 1 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing is, is voor de levering van een gewoon aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop 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. In alle andere gevallen geschiedt de levering van een aandeel op naam of een beperkt recht daarop overeenkomstig de artikelen 2:86, 2:86a en 2:86b van het Burgerlijk Wetboek.
2. Indien artikel 2:86c lid 1 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing is, kan een pandrecht op een gewoon aandeel op naam ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 3:239 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. In alle andere gevallen vindt de vestiging van een pandrecht plaats overeenkomstig de artikelen 2:86, 2:86a en 2:86b van het Burgerlijk Wetboek.
3. Indien artikel 2:86c lid 1 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing is, wordt de erkenning getekend door een lid van de directie en een lid van de raad van commissarissen, of door een persoon aangewezen door de directie.
4. Het bepaalde in de leden 1, 2 en 3 vindt overeenkomstige toepassing op de toedeling van aandelen bij verdeling van enige gemeenschap.

5. Bij vestiging van een vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel kan het stemrecht niet aan de vruchtgebruiker of de pandhouder worden toegekend. Hem komen niet de rechten toe die door de wet zijn toegekend aan certificaathouders.
6. Aan de aandeelhouder komen toe de uit het aandeel waarop een vruchtgebruik is gevestigd, voortvloeiende 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.
7. In afwijking van het hiervoor in dit artikel 14 bepaalde geschiedt de levering van gewone aandelen op naam of aan toonder in een verzameldepot of een girodepot of de levering van een beperkt recht daarop op de wijze als bepaald in de Wge.

HOOFDSTUK VIII. BESTUUR.

Artikel 15. Bestuur.

1. Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een directie bestaande uit één of meer directeuren. Het aantal directeuren wordt vastgesteld door de raad van commissarissen. Ingeval twee of meer directeuren in functie zijn, kan de raad van commissarissen titels toekennen aan individuele directeuren, waaronder die van "Chief Executive Officer", "Chief Financial Officer" en "Chief Operating Officer".
2. Directeuren worden benoemd of herbenoemd door de algemene vergadering. Bij de benoeming of herbenoeming kan worden bepaald dat de te benoemen directeur wordt benoemd voor een periode die uiterlijk loopt tot de eerste algemene vergadering die gehouden wordt na afloop van vier jaren na zijn benoeming of herbenoeming.
3. De benoeming van een directeur geschiedt uit een voordracht op te maken door de raad van commissarissen. Een voordracht zal bindend zijn.
De voordracht wordt opgemaakt binnen één maand, te rekenen van de dag waarop de directie de uitnodiging daartoe heeft gedaan.
Maakt de raad van commissarissen geen of niet tijdig gebruik van de mogelijkheid een voordracht in te dienen, dan is de algemene vergadering vrij in haar keuze. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal een bindende voordracht afwijzen. Indien de voordracht is afgewezen door de meerderheid van de uitgebrachte stemmen, doch die meerderheid vertegenwoordigt niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, dan kan 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.
4. Iedere directeur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal. Indien de meerderheid van de uitgebrachte stemmen voor het besluit tot schorsing of ontslag van een directeur stemt, doch die meerderheid vertegenwoordigt niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, dan kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de betreffende bestuurder kan worden geschorst respectievelijk ontslagen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Een directeur 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. Een schorsing kan, ook na één of meermalen verlengd te zijn, in totaal niet langer duren dan drie maanden.

5. De algemene vergadering stelt het beleid op het terrein van bezoldiging van de directie vast.
6. De bezoldiging van directeuren wordt met inachtneming van het in artikel 15 lid 5 bedoelde beleid vastgesteld door de raad van commissarissen, waarbij regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen zijn onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering. In het verzoek tot goedkeuring moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de directeuren mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.
7. Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering tast de bevoegdheid van de raad van commissarissen op grond van artikel 15 lid 6 niet aan.

Artikel 16. Bestuurstaak. Besluitvorming. Taakverdeling. Tegenstrijdig belang.

1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap.
2. De directie kan een reglement vaststellen, waarbij regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de directie. Het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
3. De directie kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak elk lid van de directie meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, 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 bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen.

Artikel 17. Vertegenwoordiging.

1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap. Indien twee of meer directeuren in functie zijn, komt de bevoegdheid tot vertegenwoordiging mede toe aan twee directeuren tezamen.
2. De directie kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. 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 directie bepaald.

Artikel 18. Goedkeuring van besluiten van de directie.

1. Onverminderd het elders dienaangaande in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van de directie omtrent:
 - a. strategische vraagstukken, strategische lange termijn beleidsplannen en de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's;
 - b. de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;
 - c. de verkoop of vervreemding van alle of een belangrijk deel van de

- activa;
 - d. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of een vennootschap onder firma waarvan de vennootschap de volledig aansprakelijke vennote is;
 - e. aanvraag van notering of van intrekking der notering van de onder d. bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;
 - f. 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;
 - g. 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;
 - h. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste één vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
 - i. een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - j. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - k. aanvraag van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
 - l. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - m. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
 - n. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
 - o. een voorstel tot juridische fusie of een juridische splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
2. De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten dan die in lid 1 zijn genoemd aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Die andere besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de directie te worden meegedeeld.
 3. Het ontbreken van een goedkeuring van de raad van commissarissen op een besluit als bedoeld in dit artikel, met uitzondering van lid 1 sub o, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie en haar leden niet aan.

Artikel 19. Ontstentenis of belet.

In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de overblijvende directeuren tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, mits ten aanzien van ten minste twee directeuren geen ontstentenis of belet bestaat. In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren, is de raad van

commissarissen tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur tijdelijk op te dragen aan één of meer commissarissen of één of meer andere personen. In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren behoudens één, zal de directeur ten aanzien van wie geen ontstentenis of belet bestaat, tezamen met de raad van commissarissen tijdelijk met het besturen van de vennootschap zijn belast, met de bevoegdheid voor de raad van commissarissen haar bestuurstaak tijdelijk op te dragen aan één of meer commissarissen of één of meer andere personen.

HOOFDSTUK IX. RAAD VAN COMMISSARISSEN.

Artikel 20. Raad van commissarissen.

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit een door de raad van commissarissen vast te stellen aantal van één of meer natuurlijke personen. De raad van commissarissen blijft bevoegd in het geval van één of meer vacatures.
2. Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. De benoeming geschiedt uit een voordracht op te maken door de raad van commissarissen. Een voordracht zal bindend zijn.
De voordracht wordt opgemaakt binnen één maand, te rekenen van de dag waarop de directie de uitnodiging daartoe heeft gedaan.
Maakt de raad van commissarissen geen of niet tijdig gebruik van de mogelijkheid een voordracht in te dienen, dan is de algemene vergadering vrij in haar keuze. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal een voordracht afwijzen. Indien de voordracht is afgewezen door de meerderheid van de uitgebrachte stemmen, doch die meerderheid vertegenwoordigt niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, dan kan 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.
3. Iedere commissaris kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal. Indien de meerderheid van de uitgebrachte stemmen besluit tot schorsing of ontslag van een commissaris, doch die meerderheid vertegenwoordigt niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, dan kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de betreffende commissaris kan worden geschorst respectievelijk ontslagen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Een schorsing kan, ook na één of meermalen verlengd te zijn, in totaal niet langer duren dan drie maanden.
4. Een commissaris treedt uiterlijk af in de eerste algemene vergadering die gehouden wordt nadat vier jaren na zijn benoeming zijn verlopen. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster. Elke commissaris kan maximaal twee maal worden herbenoemd.

Artikel 21. Bezoldiging.

1. Artikel 15 lid 5 is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot de bezoldiging van de raad van commissarissen.

2. Met inachtneming van Artikel 21 lid 1 wordt de bezoldiging van ieder lid van de raad van commissarissen vastgesteld door de algemene vergadering.

Artikel 22. Taak en bevoegdheden.

1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de directie 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 directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.
3. 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 23. Werkwijze en besluitvorming. Tegenstrijdig belang.

1. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter. Hij benoemt al dan niet uit zijn midden een secretaris.
2. De raad treft een regeling voor de vervanging van de voorzitter en de secretaris.
3. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter of een andere commissaris zulks bepaalt, dan wel de directie 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 en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.
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.
9. De raad van commissarissen vergadert tezamen met de directie zo dikwijls de raad van commissarissen of de directie zulks verzoekt.
10. De raad van commissarissen kan een reglement vaststellen aangaande de wijze van vergaderen en besluitvorming van de raad van commissarissen.

11. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, 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 de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit desondanks genomen door de raad van commissarissen.

HOOFDSTUK X. BOEKJAAR. JAARREKENING. BESTUURSVERSLAG. DIVIDEND.

Artikel 24. Boekjaar. jaarrekening. bestuursverslag.

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Jaarlijks, binnen de wettelijk voorgeschreven termijn, wordt door de directie een jaarrekening (bestaande uit de balans, de winst- en verliesrekening met toelichting en de geconsolideerde jaarrekening) opgemaakt.
De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en commissarissen.
Ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner dan wordt daarvan onder opgaaf van reden melding gemaakt. De directie maakt binnen voornoemde termijn een bestuursverslag op.
3. De algemene vergadering zal opdracht verlenen aan een accountant teneinde de door de directie opgemaakte jaarrekening en, indien opgemaakt, het bestuursverslag te onderzoeken en daarover verslag uit te brengen aan zowel de raad van commissarissen als de directie en een verklaring af te leggen.
Gaaf de algemene vergadering niet over tot het verlenen van zodanige opdracht, dan is de raad van commissarissen daartoe bevoegd, of zo deze in gebreke blijft, de directie.
De in dit lid 3 bedoelde accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering.
4. De vennootschap zorgt er voor dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de algemene vergadering, bestemd voor hun behandeling, ten kantore van de vennootschap door de vergadergerechtigden kunnen worden ingezien en dat deze er kosteloos een afschrift van kunnen krijgen.
5. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering.
6. Van verlening van decharge aan de bestuurders voor het door hen gevoerde beleid en aan de raad van commissarissen voor het toezicht daarop, is slechts sprake voorzover van het beleid van het bestuur blijkt uit de jaarrekening.
7. De vennootschap is verplicht tot publikatie van de jaarrekening bij het handelsregister met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde.

Artikel 25. Dividend. Reservering.

1. Jaarlijks wordt door de directie onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de uitkeerbare winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - wordt gereserveerd.
2. Het na reservering overeenkomstig lid 1 overblijvende deel van de winst wordt als dividend op de gewone aandelen uitgekeerd.

3. De algemene vergadering kan op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten uitkeringen te doen aan de houders van gewone aandelen ten laste van het uitkeerbare eigen vermogen.
4. De algemene vergadering kan op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten dat een uitkering op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap.
5. De directie kan besluiten tot uitkering van interim-dividend. Het daartoe strekkend besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
6. Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 2:103, 2:104 en 2:105 van het Burgerlijk Wetboek en artikel 12 lid 7 van deze statuten van toepassing.

Artikel 26. Betaalbaarstelling.

Dividenden en andere uitkeringen zijn betaalbaar uiterlijk veertien dagen na vaststelling daarvan. De betaalbaarstelling wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 29.

HOOFDSTUK XI. ALGEMENE VERGADERINGEN.

Artikel 27. Algemene vergaderingen.

1. Ieder jaar, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de jaarlijkse algemene vergadering gehouden, waarin onder meer aan de orde wordt gesteld:
 - a. de behandeling van het bestuursverslag;
 - b. de behandeling en vaststelling van de jaarrekening;
 - c. decharge van de leden van de directie en de raad van commissarissen;
 - d. eventuele kennisgeving van voorgenomen benoeming van commissarissen en leden van de directie, en van te verwachten vacatures in de raad van commissarissen;
 - e. het verlenen van opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan de accountant;
 - f. eventuele andere voorstellen door de raad van commissarissen of de directie aan de orde gesteld, en aangekondigd met inachtneming van artikel 29, zoals inzake aanwijzing van een vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen en inzake machtiging van de directie tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap.
2. Buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen zulks nodig acht of vergadergerechtigden, die ten minste één tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, zulks schriftelijk met nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen aan de directie en/of de raad van commissarissen verzoeken.
3. Indien aandeelhouders, ten minste één tiende van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, overeenkomstig het bepaalde in lid 2 aan de directie en/of de raad van commissarissen hebben verzocht een algemene vergadering bijeen te roepen, maar de directie en/of de raad van commissarissen hebben niet de nodige maatregelen getroffen om de vergadering binnen acht weken na ontvangst van het verzoek te houden, dan zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd.
4. Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste drie procent (3%) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, dan wel elke andere drempel die van tijd

tot tijd van toepassing op grond van het Burgerlijk Wetboek is, hebben het recht de directie of de raad van commissarissen te verzoeken voorstellen op de agenda van de algemene vergadering te plaatsen.

Indien hun voorstellen zo tijdig bij de directie of de raad van commissarissen zijn ingediend dat de directie deze op de agenda van de eerstvolgende vergadering kan plaatsen of alsnog hun behandeling met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn op overeenkomstige wijze als hierna vermeld vóór die vergadering bij aanvullende oproepingsbrief kan aankondigen, is de directie of de raad van commissarissen daartoe verplicht, tenzij zwaarwichtige overwegingen dit tegengaan.

5. De algemene vergaderingen worden gehouden in Leiden, Amsterdam, Rotterdam, 's-Gravenhage, Haarlemmermeer, Leiderdorp of Oegstgeest.
6. De oproeping geschiedt – onverminderd het hiervoor in lid 3 van dit artikel bepaalde – hetzij door de directie hetzij door de raad van commissarissen overeenkomstig het bepaalde in artikel 29.
7. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld.
Mededelingen welke krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping hetzij in het stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.
In de oproeping wordt verder het vereiste als bedoeld in artikel 28 lid 2 vermeld.
8. Onverminderd het bepaalde bij de tweede zin van het eerste lid van artikel 2:111 van het Burgerlijk Wetboek, geschiedt de oproeping niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die van de vergadering.
9. De algemene vergadering wordt geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door een door de wel ter vergadering aanwezige commissarissen aangewezen commissaris of, indien er slechts één commissaris in functie is, door deze commissaris. Indien geen commissaris aanwezig is, voorziet de algemene vergadering zelf in haar leiding. Tot dat moment wordt de vergadering geleid door één van de aanwezige leden van de directie.
10. De directie houdt van de genomen besluiten aantekening.
De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de vergadergerechtigden.
Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

Artikel 28. Vergaderrechten. Toegang. Stemming.

1. Voor iedere algemene vergadering zal, om vast te stellen wie bevoegd is om te stemmen en/of de algemene vergadering bij te wonen, de registratiedatum als bedoeld in artikel 2:119 van het Burgerlijk Wetboek worden vastgesteld op de achtentwintigste dag voor die van de vergadering.
2. In de algemene vergadering kunnen slechts vergaderrechten worden uitgeoefend, indien de betreffende

vergadergerechtigden ten minste zeven (7) dagen voor de vergadering schriftelijk aan de directie hebben medegedeeld dat zij voornemens zijn de vergadering bij te wonen, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde.

3. Iedere vergadergerechtigde is bevoegd, in persoon of bij schriftelijke gevolmachtigde, de algemene vergaderingen bij te wonen, daarin het woord te voeren.
4. De accountant bedoeld in artikel 24 lid 3 zal door de directie worden uitgenodigd de algemene vergadering bij te wonen en is bevoegd daarin het woord te voeren.
5. Om aan de stemmingen te kunnen deelnemen, moeten de stemgerechtigden, respectievelijk hun vertegenwoordiger, de presentielijst tekenen, vermeldende het aantal door hen vertegenwoordigde aandelen.
6. Elk aandeel geeft recht op één stem.
7. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een hunner de certificaten houdt.
8. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal tegenwoordig of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
9. De besluiten van de algemene vergadering worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, voor zover de wet geen grotere meerderheid voorschrijft. Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht.
10. Stemming over zaken geschiedt bij acclamatie, tenzij de voorzitter van de algemene vergadering anders bepaalt.
11. Bij staking van stemmen over zaken is het voorstel verworpen.
12. Bij staking van stemmen over personen zal de beslissing worden opgedragen aan de raad van commissarissen.
13. Een algemene vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, kan mits met algemene stemmen, wettige besluiten nemen ook al zijn de voorschriften met betrekking tot het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen.

Artikel 29. Oproepingen en kennisgevingen.

Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders geschieden overeenkomstig de relevante bepalingen in de Wft en het Burgerlijk Wetboek.

HOOFDSTUK XII. STATUTENWIJZIGING. ONTBINDING. VEREFFENING.

Artikel 30. Statutenwijziging. Ontbinding.

1. Een besluit tot wijziging van de statuten of tot ontbinding der vennootschap kan slechts worden genomen op voorstel van de directie 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 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 tot de afloop van de vergadering.

Artikel 31. Vereffening.

1. Ingeval van ontbinding der vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de leden van de directie belast met de vereffening van de zaken der 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. Hetgeen na voldoening van de schulden overblijft, wordt overgedragen aan de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders gewone aandelen.
4. Op de vereffening zijn voor het overige de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing