



**AKTE VAN OPRICHTING**  
**ZF EUROPE FINANCE B.V.**

Op twaalf september tweeduizendachtien verschijnt voor mij, mr. Corstiaan Anne Voogt, notaris in Amsterdam: \_\_\_\_\_

mr. Zaïr Julio-Cesar Alexio van Uytrecht, kandidaat-notaris, die werkzaam is op het kantoor van –  
De Brauw Blackstone Westbroek N.V., statutair gevestigd in Amsterdam, aan de Claude \_\_\_\_\_  
Debussylaan 80, 1082 MD Amsterdam, geboren in Arnhem op zevenentwintig december \_\_\_\_\_  
negentienhonderdnegenentachtig. \_\_\_\_\_

Deze comparant handelt als schriftelijk gevolmachtigde van **ZF Friedrichshafen AG**, een \_\_\_\_\_  
vennootschap naar het recht van Duitsland, statutair gevestigd in Friedrichshafen, Duitsland, met  
adres Löwentaler Strasse 20, 88046 Friedrichshafen, Duitsland en Duits handelsregisternummer  
HRB 630206 (de "**Oprichter**"). \_\_\_\_\_

De comparant verklaart dat de Oprichter een besloten vennootschap met beperkte \_\_\_\_\_  
aansprakelijkheid opricht, die wordt geregeerd door de volgende \_\_\_\_\_

**STATUTEN:** \_\_\_\_\_

**1 DEFINITIES** \_\_\_\_\_

In deze statuten gelden de volgende definities: \_\_\_\_\_

"**Algemene Vergadering**" betekent het orgaan dat bestaat uit de Stemgerechtigden of de  
bijeenkomst waarin de Vergadergerechtigden vergaderen; \_\_\_\_\_

"**BW**" betekent het Burgerlijk Wetboek; \_\_\_\_\_

"**Dochtermaatschappij**" betekent een dochtermaatschappij als bedoeld in artikel 2:24a –  
BW; \_\_\_\_\_

"**Niet-Uitvoerende Bestuurder B**" betekent een lid van het bestuur als bedoeld in artikel  
8.1.1; \_\_\_\_\_

"**Stemgerechtigden**" betekent aandeelhouders met stemrecht in de Algemene \_\_\_\_\_  
Vergadering, pandhouders met stemrecht in de Algemene Vergadering en \_\_\_\_\_  
vruchtgebruikers met stemrecht in de Algemene Vergadering; \_\_\_\_\_

"**Uitvoerende Bestuurder A**" betekent een lid van het bestuur als bedoeld in artikel \_\_\_\_\_  
8.1.1; \_\_\_\_\_

"**Vennootschap**" betekent ZF Europe Finance B.V.; \_\_\_\_\_

"**Vergadergerechtigden**" betekent aandeelhouders, vruchtgebruikers met Vergaderrecht  
en pandhouders met Vergaderrecht; en \_\_\_\_\_

"**Vergaderrecht**" betekent het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de –  
Algemene Vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren. \_\_\_\_\_

**2 NAAM, ZETEL EN DOEL** \_\_\_\_\_

**2.1 Naam en zetel** \_\_\_\_\_

2.1.1 De naam van de Vennootschap is **ZF Europe Finance B.V.** \_\_\_\_\_

2.1.2 De Vennootschap heeft haar zetel in Amsterdam. \_\_\_\_\_

**2.2 Doel** \_\_\_\_\_

De Vennootschap heeft het doel obligaties en andere financiële instrumenten uit te \_\_\_\_\_  
geven, leningen te verstrekken aan groepsvennootschappen, deel te nemen in andere \_\_\_\_\_  
ondernemingen van welke aard ook, daarin op andere wijze een belang te nemen, \_\_\_\_\_



daarover beheer te voeren, financiering aan te trekken, zowel verbonden \_\_\_\_\_  
vennootschappen als derden te financieren, zekerheid te stellen of zich te verbinden voor  
verplichtingen van derden en ten slotte alles wat in de ruimste zin verband houdt met of -  
bevorderlijk kan zijn voor het doel. \_\_\_\_\_

### **3 KAPITAAL EN UITGIFTE VAN AANDELEN** \_\_\_\_\_

#### **3.1 Kapitaal en aandelen** \_\_\_\_\_

3.1.1 Het kapitaal van de Vennootschap bestaat uit één of meer aandelen met een nominale -  
waarde van een euro (EUR 1,--) elk. \_\_\_\_\_

3.1.2 De aandelen luiden op naam en zijn genummerd vanaf 1. \_\_\_\_\_

3.1.3 Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. \_\_\_\_\_

#### **3.2 Uitgifte van aandelen** \_\_\_\_\_

3.2.1 De Algemene Vergadering besluit tot uitgifte van aandelen en stelt de uitgifteprijs en de -  
overige voorwaarden van uitgifte vast. \_\_\_\_\_

3.2.2 Als rechten tot het nemen van aandelen worden verleend, is artikel 3.2.1 van \_\_\_\_\_  
overeenkomstige toepassing. Dit artikel is niet van toepassing als aandelen worden \_\_\_\_\_  
uitgegeven aan iemand die een recht tot het nemen van aandelen uitoefent. \_\_\_\_\_

3.2.3 Aandelen worden niet uitgegeven tegen een uitgifteprijs die lager is dan de nominale \_\_\_\_\_  
waarde van de uit te geven aandelen. \_\_\_\_\_

3.2.4 Aandelen worden uitgegeven bij notariële akte. \_\_\_\_\_

#### **3.3 Voorkeursrecht** \_\_\_\_\_

Als aandelen worden uitgegeven of rechten tot het nemen van aandelen worden \_\_\_\_\_  
verleend, heeft een aandeelhouder geen voorkeursrecht. \_\_\_\_\_

### **4 EIGEN AANDELEN EN KAPITAALVERMINDERING** \_\_\_\_\_

#### **4.1 Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen** \_\_\_\_\_

4.1.1 Het bestuur beslist over de verkrijging door de Vennootschap van (certificaten van) \_\_\_\_\_  
volgestorte aandelen. \_\_\_\_\_

4.1.2 Als de Vennootschap eigen aandelen vervreemdt, is artikel 3.2 (*Uitgifte van aandelen*) -  
van overeenkomstige toepassing, behalve dat vervreemding ook mogelijk is voor een \_\_\_\_\_  
lager bedrag dan de nominale waarde van de aandelen. \_\_\_\_\_

#### **4.2 Kapitaalvermindering** \_\_\_\_\_

4.2.1 De Algemene Vergadering kan besluiten het geplaatste kapitaal te verminderen. \_\_\_\_\_

4.2.2 Het geplaatste kapitaal kan worden verminderd door het nominale bedrag van aandelen  
bij statutenwijziging te verminderen of door aandelen in te trekken. \_\_\_\_\_

### **5 AANDEELHOUDERSREGISTER, GEMEENSCHAP, OPROEPINGEN EN MEDEDELINGEN** \_\_\_\_\_

#### **5.1 Aandeelhoudersregister** \_\_\_\_\_

5.1.1 Het bestuur houdt een aandeelhoudersregister als bedoeld in artikel 2:194 BW. \_\_\_\_\_

5.1.2 Het bestuur legt het aandeelhoudersregister ter inzage van Vergadergerechtigden op het  
kantoor van de Vennootschap. \_\_\_\_\_

#### **5.2 Gemeenschap** \_\_\_\_\_

5.2.1 Als aandelen, beperkte rechten daarop tot een gemeenschap behoren, kunnen de \_\_\_\_\_  
gezamenlijke deelgenoten zich tegenover de Vennootschap alleen laten \_\_\_\_\_  
vertegenwoordigen door een persoon die zij daartoe schriftelijk hebben aangewezen. De  
gezamenlijke deelgenoten kunnen ook meer dan een persoon aanwijzen. \_\_\_\_\_



- 5.2.2 De gezamenlijke deelgenoten kunnen - bij de aanwijzing of later - unaniem bepalen dat - op verzoek van een deelgenoot, een aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht dat overeenkomt met zijn deel in de gemeenschap. \_\_\_\_\_

### **5.3 Oproepingen en mededelingen** \_\_\_\_\_

- 5.3.1 Oproepingen en mededelingen aan Vergadergerechtigden worden schriftelijk gedaan aan de adressen die zijn vermeld in het aandeelhoudersregister. Als een \_\_\_\_\_ Vergadergerechtigde hiermee instemt, kunnen oproepingen en mededelingen aan hem - worden gedaan per e-mail. \_\_\_\_\_
- 5.3.2 Mededelingen door Vergadergerechtigden aan het bestuur worden schriftelijk gedaan - aan het adres van de Vennootschap of per e-mail aan het adres dat voor dit doel bekend is gemaakt. \_\_\_\_\_
- 5.3.3 De datum van betekening van het deurwaardersexploot, de datum van het stempel van - het bewijs van bezorging van de aangetekende brief of de datum van verzending van de brief of e-mail geldt als datum van een oproeping of mededeling. \_\_\_\_\_
- 5.3.4 Mededelingen die krachtens de wet of deze statuten aan de Algemene Vergadering \_\_\_\_\_ moeten worden gericht, kunnen worden opgenomen in de oproeping of, als dat in de \_\_\_\_\_ oproeping is vermeld, ter kennisname neergelegd op het kantoor van de Vennootschap. -

## **6 CERTIFICERING EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN** \_\_\_\_\_

### **6.1 Certificering** \_\_\_\_\_

Aan certificaten van aandelen kan geen Vergaderrecht worden verbonden. \_\_\_\_\_

### **6.2 Pandrecht** \_\_\_\_\_

- 6.2.1 Aandelen kunnen worden verpand. \_\_\_\_\_
- 6.2.2 De Pandhouder heeft het stemrecht op een verpand aandeel als dat schriftelijk is \_\_\_\_\_ overeengekomen bij de vestiging van het pandrecht of daarna. \_\_\_\_\_
- 6.2.3 Alleen pandhouders die stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht. Aandeelhouders die - vanwege een pandrecht geen stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht. \_\_\_\_\_

### **6.3 Vruchtgebruik** \_\_\_\_\_

- 6.3.1 Op aandelen kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd. \_\_\_\_\_
- 6.3.2 De vruchtgebruiker heeft het stemrecht op een aandeel in vruchtgebruik als dat \_\_\_\_\_ schriftelijk is overeengekomen bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik of daarna.
- 6.3.3 In geval van een recht van vruchtgebruik als bedoeld in de artikelen 4:19 BW en 4:21 BW heeft de vruchtgebruiker het aan de aandelen verbonden stemrecht, tenzij op grond van artikel 4:23 lid 4 BW anders is bepaald. \_\_\_\_\_
- 6.3.4 Alleen vruchtgebruikers die stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht. Aandeelhouders - die als gevolg van een recht van vruchtgebruik geen stemrecht hebben, hebben \_\_\_\_\_ Vergaderrecht. \_\_\_\_\_

## **7 LEVERING VAN AANDELEN EN OVERDRACHTSBEPERKINGEN** \_\_\_\_\_

### **7.1 Levering van aandelen** \_\_\_\_\_

De levering van aandelen, van een recht van vruchtgebruik op aandelen of de vestiging - of afstand van een recht van vruchtgebruik op aandelen en de vestiging van een \_\_\_\_\_ pandrecht op aandelen, vindt plaats bij notariële akte. Levering van certificaten van \_\_\_\_\_ aandelen en afstand van een pandrecht op aandelen vinden plaats bij onderhandse akte. De pandhouder en pandgever zijn verplicht de Vennootschap in kennis te stellen van de afstand van het pandrecht. \_\_\_\_\_



## 7.2 Overdrachtsbeperkingen

De overdracht van aandelen is niet beperkt in de zin van artikel 2:195 BW.

## 8 BESTUUR

### 8.1 Benoeming, schorsing, ontslag, belet en ontstentenis

8.1.1 De Vennootschap wordt bestuurd door het bestuur. Het bestuur bestaat uit één of meer –  
Uitvoerende Bestuurders A en één of meer Niet-Uitvoerende Bestuurders B. De –  
Algemene Vergadering bepaalt het aantal Uitvoerende Bestuurders A en het aantal Niet-  
Uitvoerende bestuurders B. Een rechtspersoon kan wel worden benoemd tot Uitvoerende  
Bestuurder A maar niet tot Niet-Uitvoerende Bestuurder B.

Waar in deze statuten gesproken wordt van "bestuurder" of "bestuurders" zonder nadere  
aanduiding worden daaronder verstaan zowel Uitvoerende Bestuurders A als Niet-  
Uitvoerende Bestuurders B tenzij expliciet anders vermeld of anders blijkt uit de context.

8.1.2 De Algemene Vergadering benoemt de bestuurders. De Algemene Vergadering bepaalt –  
bij de benoeming van een bestuurder of hij wordt benoemd tot Uitvoerende Bestuurder A  
of Niet-Uitvoerende Bestuurder B. Uitvoerende Bestuurders A dienen fiscaal inwoner van  
Nederland te zijn.

De Algemene Vergadering kan bestuurders schorsen en ontslaan. Het bestuur kan een –  
Uitvoerende Bestuurder A schorsen.

8.1.3 Elke bestuurder is tegenover de Vennootschap verplicht zijn taak behoorlijk te vervullen.  
Tot deze taak behoren alle bestuurstaken die niet bij of krachtens de wet of deze statuten  
aan één of meer andere bestuurders zijn toebedeeld. Bij de vervulling van hun taak –  
richten de bestuurders zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar –  
verbonden onderneming. Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene  
gang van zaken binnen de Vennootschap.

8.1.4 De Uitvoerende bestuurders A zijn belast met de dagelijkse gang van zaken van de –  
Vennootschap en de financiële gang van zaken van de Vennootschap. De Niet- –  
Uitvoerende Bestuurders B houden toezicht op het beleid en de taakuitoefening van de –  
Uitvoerende Bestuurders A en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en –  
de met haar verbonden onderneming. De Niet-Uitvoerende Bestuurders B vervullen –  
verder die taken die aan hen zijn toebedeeld bij of krachtens de wet of deze statuten. De –  
Niet-Uitvoerende Bestuurders B adviseren de Uitvoerende Bestuurders A. De –  
Uitvoerende Bestuurders A verschaffen de Niet-Uitvoerende Bestuurders B tijdig de –  
gegevens die voor de uitoefening van hun taak noodzakelijk zijn.

8.1.5 Als een of meer bestuurders ontbreken of verhinderd zijn, wordt de Vennootschap –  
bestuurd door de overblijvende bestuurder(s). Als alle Uitvoerende Bestuurders A –  
ontbreken of verhinderd zijn, kunnen de Niet-Uitvoerende Bestuurders B een of meer –  
tijdelijke Uitvoerende Bestuurders A aanwijzen. Tijdelijke Uitvoerende Bestuurders A –  
dienen fiscaal inwoner van Nederland te zijn. Als alle Niet-Uitvoerende Bestuurders B –  
ontbreken of verhinderd zijn, worden de taken van de Niet-Uitvoerende Bestuurders B –  
tijdelijk vervuld door een persoon die daartoe door de Algemene Vergadering is –  
aangewezen. Als alle Niet-Uitvoerende Bestuurders B ontbreken, neemt deze persoon zo  
spoedig mogelijk de nodige maatregelen om een definitieve voorziening te treffen. Onder  
verhinderd wordt hier verstaan de situatie dat de bestuurder tijdelijk zijn functie niet kan –  
uitoefenen als gevolg van:



- (a) schorsing; \_\_\_\_\_
- (b) ziekte; of \_\_\_\_\_
- (c) onbereikbaarheid. \_\_\_\_\_

## 8.2 Bezoldiging \_\_\_\_\_

De Algemene Vergadering stelt de beloning en andere voorwaarden vast die op de \_\_\_\_\_ bestuurders van toepassing zijn. \_\_\_\_\_

## 8.3 Interne organisatie en besluitvorming \_\_\_\_\_

- 8.3.1 De Algemene Vergadering benoemt één van de Niet-Uitvoerende Bestuurders B tot \_\_\_\_\_ voorzitter van het bestuur. \_\_\_\_\_
- 8.3.2 Het bestuur kan zijn interne aangelegenheden regelen in een schriftelijk reglement. \_\_\_\_\_ Verder kunnen de bestuurders, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen. \_\_\_\_\_
- 8.3.3 Het bestuur vergadert wanneer een bestuurder dat nodig vindt. Bestuursvergaderingen - worden tenminste één keer per jaar gehouden. Vergaderingen worden gehouden in \_\_\_\_\_ Nederland. Het bestuur besluit bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, met dien verstande dat alle stemgerechtigde Uitvoerende Bestuurders A voor het voorstel moeten hebben gestemd. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen. De \_\_\_\_\_ Uitvoerende Bestuurders A nemen besluiten met een volstrekte meerderheid van de \_\_\_\_\_ uitgebrachte stemmen. De Niet-Uitvoerende Bestuurders B nemen besluiten met een \_\_\_\_\_ volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij reglement als bedoeld in artikel 8.3.2 kan worden bepaald dat bepaalde besluiten van het bestuur zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Niet-Uitvoerende Bestuurders B. Deze goedkeuring blijkt uit een besluit van het bestuur waarmee de meerderheid van de stemgerechtigde Niet-\_\_\_\_\_ Uitvoerende Bestuurders B heeft ingestemd. \_\_\_\_\_
- 8.3.4 Een Uitvoerende Bestuurder A kan zich in de vergadering laten vertegenwoordigen door een andere Uitvoerende Bestuurder A. Een Niet-Uitvoerende Bestuurder B kan zich in de vergadering laten vertegenwoordigen door een Niet-Uitvoerende Bestuurder B. \_\_\_\_\_
- 8.3.5 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van het bestuur als hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het - belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Als hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, neemt de Algemene Vergadering het besluit. \_\_\_\_\_
- 8.3.6 Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of op \_\_\_\_\_ reproduceerbare wijze langs elektronische weg gebeurt en alle stemgerechtigde \_\_\_\_\_ bestuurders met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. In beginsel worden - alle besluiten met betrekking tot de dagelijkse gang van zaken genomen met \_\_\_\_\_ inachtneming van het bepaalde in artikel 8.3.3. De artikelen 8.3.3 en 8.3.5 zijn van \_\_\_\_\_ overeenkomstige toepassing op de besluitvorming van het bestuur buiten vergadering. \_\_\_\_\_
- 8.3.7 De Algemene Vergadering kan duidelijk omschreven en aan het bestuur meegedeelde - bestuursbesluiten aan haar goedkeuring onderwerpen. \_\_\_\_\_
- 8.3.8 Het bestuur kan zonder opdracht van de Algemene Vergadering geen aangifte doen tot - faillietverklaring van de Vennootschap. \_\_\_\_\_
- 8.4 Vertegenwoordiging \_\_\_\_\_
- 8.4.1 Het bestuur vertegenwoordigt de Vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee Uitvoerende Bestuurders A gezamenlijk handelend. \_\_\_\_\_



8.4.2 Als alle aandelen in het kapitaal van de Vennootschap worden gehouden door één ——— aandeelhouder, en deze aandeelhouder ook de Vennootschap vertegenwoordigt, worden rechtshandelingen van de Vennootschap met deze enig aandeelhouder schriftelijk ——— vastgelegd. Dit is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen ——— voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de Vennootschap behoren. ———

8.4.3 Het bestuur kan aan één of meer personen, al dan niet in dienst van de Vennootschap, – procuratie of op andere wijze doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid toekennen.

## **9 ALGEMENE VERGADERING**

### **9.1 Jaarlijkse Algemene Vergadering**

9.1.1 Tijdens het boekjaar van de Vennootschap wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden, tenzij over de onderwerpen als bedoeld in dit artikel 9.1.2 in overeenstemming met artikel 9.5 (*Besluiten buiten vergadering*) buiten vergadering is besloten. ———

9.1.2 De agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering bevat in ieder geval de volgende — onderwerpen: ———

- (a) de behandeling van het bestuursverslag als artikel 2:391 BW voor de ——— Vennootschap geldt; ———
- (b) de vaststelling van de jaarrekening; ———
- (c) de bestemming van de winst; ———
- (d) de verlening van decharge aan Uitvoerende Bestuurders A die in het afgelopen – boekjaar in functie waren, voor hun bestuur over dat boekjaar; en ———
- (e) de verlening van decharge aan Niet-Uitvoerende Bestuurders B die in het ——— afgelopen boekjaar in functie waren voor hun toezicht op de Uitvoerende ——— Bestuurders A over dat boekjaar. ———

9.1.3 De in artikel 9.1.2 bedoelde onderwerpen hoeven niet te worden opgenomen in de ——— agenda als de termijn voor het opmaken van de jaarrekening en, als dat van toepassing is, voor het overleggen van het bestuursverslag is verlengd, of een voorstel daartoe op ——— die agenda is geplaatst. ———

9.1.4 In de jaarlijkse Algemene Vergadering worden verder de onderwerpen behandeld die met inachtneming van artikel 9.2 (*Plaats en oproeping*) op de agenda zijn geplaatst. ———

9.1.5 Een Algemene Vergadering wordt verder bijeengeroepen wanneer het bestuur dat nodig vindt. Bovendien wordt een Algemene Vergadering bijeengeroepen als één of meer ——— Vergadergerechtigden die alleen of samen ten minste één honderdste van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen dat aan het bestuur verzoeken, tenzij een zwaarwichtig ——— belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Bij het verzoek wordt nauwkeurige – opgave gedaan van de te behandelen onderwerpen. ———

9.1.6 In de jaarlijkse Algemene Vergadering worden verder de onderwerpen behandeld die met inachtneming van artikel 9.2 (*Plaats en oproeping*) op de agenda zijn geplaatst. ———

9.1.7 Een Algemene Vergadering wordt verder bijeengeroepen wanneer het bestuur dat nodig vindt. Bovendien wordt een Algemene Vergadering bijeengeroepen als één of meer ——— Vergadergerechtigden die alleen of samen ten minste één honderdste van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen dat aan het bestuur verzoeken, tenzij een zwaarwichtig ——— belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Bij het verzoek wordt nauwkeurige – opgave gedaan van de te behandelen onderwerpen. ———

### **9.2 Plaats en oproeping**



- 9.2.1 De Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar zetel heeft. \_\_\_\_\_
- 9.2.2 Vergadergerechtigden worden tot de Algemene Vergadering opgeroepen door het bestuur of een bestuurder. Als in het geval bedoeld in de tweede zin van artikel 9.1.5, de Algemene Vergadering niet zo bijeen wordt geroepen dat zij binnen vier weken na het verzoek wordt gehouden, kan iedere verzoeker zelf de Algemene Vergadering bijeenroepen, met inachtneming van deze statuten. \_\_\_\_\_
- 9.2.3 De oproeping vindt plaats met inachtneming van de termijn als bedoeld in artikel 2:225 BW. \_\_\_\_\_
- 9.2.4 Als aan één of meer van de in artikel 9.2.1 of artikel 9.2.3 bedoelde vereisten niet is voldaan, kunnen in een Algemene Vergadering alleen geldige besluiten worden genomen als alle Vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat besluitvorming plaatsvindt – en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. \_\_\_\_\_
- 9.2.5 Bij de oproeping wordt de agenda vermeld en ook de plaats en het tijdstip van de Algemene Vergadering. Artikel 9.2.4 is van overeenkomstige toepassing op besluitvorming over onderwerpen die niet in de oproeping zijn opgenomen of die niet in een aanvullende oproeping zijn aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn. \_\_\_\_\_
- 9.2.6 Als één of meer Vergadergerechtigden die alleen of samen ten minste één honderdste van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen schriftelijk verzoeken dat een onderwerp wordt behandeld, wordt dat onderwerp opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd. Een onderwerp hoeft niet in de oproeping te worden opgenomen of op dezelfde wijze te worden aangekondigd als de Vennootschap het verzoek later dan op de dertigste dag voor de Algemene Vergadering heeft ontvangen of een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. \_\_\_\_\_
- 9.3 Vergaderorde** \_\_\_\_\_
- 9.3.1 De Algemene Vergadering benoemt zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan. \_\_\_\_\_
- 9.3.2 De Algemene Vergadering wordt genotuleerd, tenzij van de Algemene Vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. Notulen worden vastgesteld en ondertekend door de voorzitter en de secretaris van die Algemene Vergadering. Notulen kunnen ook worden vastgesteld door een volgende Algemene Vergadering. In dat geval worden zij door de voorzitter en de secretaris van die volgende Algemene Vergadering ondertekend. \_\_\_\_\_
- 9.3.3 De bestuurders kunnen de Algemene Vergaderingen bijwonen en hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem. \_\_\_\_\_
- 9.4 Stemprocedure en volmacht** \_\_\_\_\_
- 9.4.1 In de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem. – In de Algemene Vergadering kan geen stem worden uitgebracht voor aandelen die de Vennootschap of een Dochtermaatshappij houdt of waarvan de Vennootschap of een Dochtermaatshappij de certificaten houdt. \_\_\_\_\_
- De pandhouder of vruchtgebruiker van een aandeel dat de Vennootschap of een Dochtermaatshappij houdt, is echter niet van het stemrecht uitgesloten als het pandrecht of het recht van vruchtgebruik is gevestigd voordat de Vennootschap of de \_\_\_\_\_



- Dochtermaatschappij het aandeel hield. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij – kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een pandrecht of een recht van vruchtgebruik heeft. \_\_\_\_\_
- 9.4.2 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt – geen rekening gehouden met aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht op grond van de wet of deze statuten. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden – aangemerkt als niet-uitgebracht. \_\_\_\_\_
- 9.4.3 Besluiten worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, – tenzij bij de wet of bij deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt – voorgeschreven. \_\_\_\_\_
- 9.4.4 Als de stemmen over benoeming van personen staken, komt geen besluit tot stand. Bij – staking van stemmen over andere onderwerpen is het voorstel verworpen, onverminderd artikel 11.1.1. \_\_\_\_\_
- 9.4.5 De voorzitter bepaalt de wijze van stemming. Als een aanwezige Stemgerechtigde dat – verlangt, vindt stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen schriftelijk plaats. \_\_\_\_\_
- 9.4.6 Het bestuur kan besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering – via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht gelijk worden gesteld met – stemmen die op de Algemene Vergadering worden uitgebracht. Het bestuur stelt de – termijn vast waarbinnen de stemmen kunnen worden uitgebracht. Deze termijn kan niet – eerder beginnen dan op de dertigste dag voor de Algemene Vergadering. \_\_\_\_\_
- 9.4.7 Het bestuur kan besluiten dat iedere Vergaderinggerechtigde door middel van een – elektronisch communicatiemiddel rechtstreeks kennis kan nemen van en deel kan nemen aan de Algemene Vergadering. \_\_\_\_\_
- 9.4.8 Het bestuur kan besluiten dat iedere Stemgerechtigde door middel van een elektronisch – communicatiemiddel in persoon of door een schriftelijk gevolmachtigde het stemrecht kan uitoefenen. \_\_\_\_\_
- 9.4.9 Het bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch – communicatiemiddel. De oproeping vermeldt deze voorwaarden of waar de voorwaarden kunnen worden geraadpleegd. \_\_\_\_\_
- 9.4.10 Vergaderinggerechtigden kunnen zich in de Algemene Vergadering laten vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde. \_\_\_\_\_
- 9.5 Besluiten buiten vergadering** \_\_\_\_\_
- 9.5.1 Stemgerechtigden kunnen alle besluiten die zij in een Algemene Vergadering kunnen – nemen ook buiten vergadering nemen. De bestuurders worden in de gelegenheid gesteld voorafgaand aan de besluitvorming over het voorstel advies uit te brengen. \_\_\_\_\_
- 9.5.2 Een besluit buiten vergadering is alleen geldig als alle Vergaderinggerechtigden met deze – wijze van besluitvorming hebben ingestemd en het voorstel verder schriftelijk of op – reproduceerbare wijze langs elektronische weg is aangenomen zoals wordt – voorgeschreven door de wet en deze statuten. \_\_\_\_\_
- 9.5.3 Degenen die buiten vergadering een besluit hebben genomen, stellen het bestuur – meteen in kennis van het genomen besluit. \_\_\_\_\_
- 10 BOEKJAAR, JAARSTUKKEN EN ACCOUNTANT** \_\_\_\_\_





## 10.1 Boekjaar en jaarstukken

- 10.1.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 10.1.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar maakt het bestuur een jaarrekening op en legt zij deze voor de Vergadergerechtigden ter inzage op het kantoor van de Vennootschap. Op grond van bijzondere omstandigheden kan de Algemene Vergadering deze termijn verlengen met ten hoogste vijf maanden.
- 10.1.3 De boekhouding van de Vennootschap vindt plaats in Nederland.
- 10.1.4 Als de in artikel 10.2 (*Accountant*) bedoelde opdracht aan een accountant is verleend, wordt de verklaring van de accountant bij de jaarrekening gevoegd. Daarnaast wordt het bestuursverslag bij de jaarrekening gevoegd, tenzij artikel 2:391 BW niet voor de Vennootschap geldt. Ook worden de in artikel 2:392 lid 1 BW bedoelde overige gegevens bijgevoegd, voor zover het in dat lid bepaalde op de Vennootschap van toepassing is.
- 10.1.5 Alle bestuurders ondertekenen de jaarrekening; ontbreekt een ondertekening, dan wordt daarvan melding gemaakt onder opgaaf van de reden.
- 10.1.6 De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast, tenzij de jaarrekening al in overeenstemming met artikel 10.1.7 is vastgesteld.
- 10.1.7 Als alle aandeelhouders ook bestuurders van de Vennootschap zijn, geldt de ondertekening van de jaarrekening door alle bestuurders als vaststelling van de jaarrekening, mits alle overige Vergadergerechtigden in de gelegenheid zijn geweest kennis te nemen van de opgemaakte jaarrekening en hebben ingestemd met deze wijze van vaststelling. Als de jaarrekening op deze wijze is vastgesteld, leidt dat tot decharge van bestuurders als bedoeld in artikel 9.1.2.

## 10.2 Accountant

- 10.2.1 De Vennootschap kan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW de opdracht verlenen om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken in overeenstemming met lid 3 van dat artikel. Als de wet dat verlangt, moet de Vennootschap deze opdracht verlenen.
- 10.2.2 De Algemene Vergadering verleent de opdracht aan de accountant. Verleent de Algemene Vergadering de opdracht niet, dan verleent het bestuur de opdracht.
- 10.2.3 De Algemene Vergadering en degene die de opdracht heeft verleend, kunnen de aan de accountant verleende opdracht intrekken. Intrekking van de opdracht kan alleen om gegronde redenen en met inachtneming van artikel 2:393 lid 2 BW.
- 10.2.4 De accountant brengt over zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring over de getrouwheid van de jaarrekening.

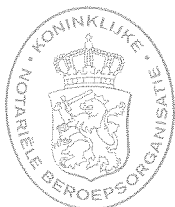
## 11 WINST EN VERLIES

### 11.1 Winst, verlies en uitkeringen op aandelen

- 11.1.1 De Algemene Vergadering bestemt de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald, bepaalt hoe een tekort wordt verwerkt en stelt tussentijdse uitkeringen uit de winst of uit reserves vast. Uitkering uit de winst of de reserves is alleen mogelijk voor zover het eigen vermogen van de Vennootschap groter is dan de reserves als bedoeld in artikel 2:216 lid 1 BW. Een besluit tot uitkering uit de winst of reserves is onderworpen aan de goedkeuring van het bestuur. Het bestuur weigert alleen de goedkeuring als 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. Als bij de



- bestemming van de winst geen besluit over uitkering of reservering van winst tot stand —  
komt, wordt de winst gereserveerd. \_\_\_\_\_
- 11.1.2 Bij de berekening van de verdeling van een uitkering tellen de aandelen die de \_\_\_\_\_  
Vennootschap in haar kapitaal houdt of waarvan zij de certificaten houdt niet mee. In \_\_\_\_\_  
afwijking van de vorige zin tellen deze aandelen wel mee als op deze aandelen een \_\_\_\_\_  
pandrecht of een recht van vruchtgebruik rust of voor deze aandelen certificaten zijn \_\_\_\_\_  
uitgegeven ten gevolge waarvan het recht op uitkering toekomt aan de pandhouder, de —  
vruchtgebruiker of de certificaathouder. \_\_\_\_\_
- 11.1.3 Bij de berekening van het bedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, wordt \_\_\_\_\_  
alleen het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen —  
in aanmerking genomen. Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle \_\_\_\_\_  
aandeelhouders worden afgeweken. \_\_\_\_\_
- 11.1.4 Uitkeringen zijn opeisbaar vier weken na vaststelling, tenzij de Algemene Vergadering op  
voorstel van het bestuur een andere datum bepaalt. \_\_\_\_\_
- 11.1.5 De Algemene Vergadering kan besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk in een —  
andere vorm dan in geld worden uitgekeerd. \_\_\_\_\_
- 12 BIJZONDERE BESLUITEN EN VEREFFENING** \_\_\_\_\_
- 12.1 Besluiten tot statutenwijziging, juridische fusie, juridische splitsing en ontbinding** —  
Onverminderd artikel 2:331 BW en artikel 2:334ff BW en het vereiste van instemming als  
dit uit de wet voortvloeit, kan de Algemene Vergadering besluiten tot juridische fusie, —  
juridische splitsing, statutenwijziging en ontbinding. \_\_\_\_\_
- 12.2 Vereffening** \_\_\_\_\_
- 12.2.1 Als de Vennootschap wordt ontbonden en haar vermogen moet worden vereffend, \_\_\_\_\_  
worden de Uitvoerende Bestuurders A vereffenaars, tenzij de Algemene Vergadering een  
of meer andere vereffenaars benoemt. De Niet-Uitvoerende Bestuurders B houden \_\_\_\_\_  
toezicht op de vereffenaars. \_\_\_\_\_
- 12.2.2 De Algemene Vergadering stelt de beloning vast van de vereffenaars en van degenen die  
met het toezicht op de vereffening zijn belast. \_\_\_\_\_
- 12.2.3 De vereffening vindt plaats met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de —  
vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht. \_\_\_\_\_
- 12.2.4 Wat na voldoening van alle schulden van het vermogen van de Vennootschap is \_\_\_\_\_  
overgebleven, wordt uitgekeerd op de aandelen. De artikelen 11.1.2 en 11.1.3 zijn van —  
overeenkomstige toepassing. \_\_\_\_\_
- 12.2.5 Nadat de Vennootschap heeft opgehouden te bestaan, worden haar boeken, bescheiden  
en andere gegevensdragers gedurende zeven jaar bewaard door degene die daartoe —  
door de vereffenaars, of bij ontbreken van vereffenaars door het bestuur, is aangewezen.
- 13 OVERGANGSBEPALING** \_\_\_\_\_
- Het eerste boekjaar eindigt op eenendertig december tweeduizendnegentien. Dit artikel —  
vervalt samen met zijn opschrift na verloop van het eerste boekjaar. \_\_\_\_\_
- De comparant verklaart: \_\_\_\_\_
- (a) De Oprichter neemt deel voor het geplaatste kapitaal, dat éénhonderdduizend euro \_\_\_\_\_  
(EUR 100.000,--) bedraagt en bestaat uit éénhonderdduizend (100.000) aandelen (de —  
"Aandelen"). \_\_\_\_\_
- (b) De Oprichter is met en namens de Vennootschap overeengekomen dat hij zijn Aandelen



in geld zal volstorten; op de Aandelen is ten tijde van het passeren van de akte nul euro (EUR 0,--) gestort.

- (c) De eerste bestuurders zijn:
- (i) Alexander Antonius Marinus Peeters, geboren in Deurne op eenentwintig juli negentienhonderddrieënzestig, en wel als Uitvoerende Bestuurder A;
  - (ii) Daniel Edward Shattock, geboren in Watford, Verenigd Koninkrijk, op zeventien november negentienhonderdeenenzeventig, en wel als Uitvoerende Bestuurder A;
  - (iii) Werner Erwin Stuffer, geboren in Bad Reichenhall, Duitsland, op negen november negentienhonderdachtenzestig, en wel als Niet-Uitvoerende Bestuurder B; en
  - (iv) Ulrich Klaus Rüger, geboren in Würzburg, Duitsland, op negenentwintig maart negentienhonderddrieënzestig, en wel als Niet-Uitvoerende Bestuurder B.

(d) De Vennootschap betaalt de kosten van de oprichting van de Vennootschap. Van het bestaan van de volmacht is mij, notaris, genoegzaam gebleken. De schriftelijke volmacht wordt aan deze akte gehecht.

Deze akte wordt in minuut verleden in Amsterdam, op de datum die bovenaan deze akte is vermeld. Ik heb de zakelijke inhoud van de akte meegedeeld en toegelicht. Ook heb ik gewezen op de gevolgen die voor de partij voortvloeien uit de inhoud van de akte. De comparant heeft verklaard kennis te hebben genomen van de inhoud van de akte en in te stemmen met beperkte voorlezing. Vervolgens heb ik die gedeelten van de akte voorgelezen die moeten worden voorgelezen op grond van de wet. Onmiddellijk daarna hebben de comparant, die aan mij bekend is, en ik de akte ondertekend.

(get.): Z.J.A. van Uytrecht, C.A. Voogt.

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



DE BRAUW  
BLACKSTONE  
WESTBROEK

**UNOFFICIAL TRANSLATION**  
**DEED OF INCORPORATION**  
**ZF EUROPE FINANCE B.V.**

On the twelfth day of September two thousand and eighteen appeared before me, Corstiaan Anne Voogt, civil law notary in Amsterdam:  
Zaïr Julio-Cesar Alexio van Uytrecht, candidate civil law notary, working at the offices of De Brauw Blackstone Westbroek N.V., with seat in Amsterdam, at Claude Debussylaan 80, 1082 MD Amsterdam, born in Arnhem on the twenty-seventh day of December nineteen hundred and eighty-nine.

This individual is acting pursuant to a written power of attorney from **ZF Friedrichshafen AG**, a company under the laws of Germany, with seat in Friedrichshafen, Germany, address at Löwentaler Strasse 20, 88046 Friedrichshafen, Germany and German company number HRB 630206 (the "**Incorporator**").

The person appearing declares that the incorporator incorporates a private company with limited liability, which will be governed by the following

**ARTICLES OF ASSOCIATION:**

**1 DEFINITIONS**

In these articles of association:

"**BW**" means the Dutch Civil Code;

"**Company**" means ZF Europe Finance B.V.;

"**Executive Director A**" means a member of the board as referred to in article 8.1.1;

"**General Meeting**" means the corporate body that consists of Persons Entitled to Vote, or the meeting in which Persons Entitled to Attend General Meetings assemble;

"**Meeting Rights**" means the right to attend and speak at the General Meeting, either in person or by a proxy authorised in writing;

"**Non-Executive Director B**" means a member of the board as referred to in article 8.1.1;

"**Persons Entitled to Attend General Meetings**" means shareholders, pledgees with Meeting Rights, and usufructuaries with Meeting Rights;

"**Persons Entitled to Vote**" means shareholders with voting rights at the General Meeting, pledgees with voting rights at the General Meeting, and usufructuaries with voting rights at the General Meeting; and

"**Subsidiary**" means a subsidiary as referred to in section 2:24a BW.

**2 NAME, SEAT AND OBJECTS**

**2.1 Name and seat**

2.1.1 The name of the Company is **ZF Europe Finance B.V.**

2.1.2 The Company's seat is in Amsterdam.

**2.2 Objects**

The objects of the Company are to issue bonds or other financial instruments, to provide for intercompany loans, to participate in other businesses of whatever nature, to take any other interest in or conduct the management of those businesses, to attract financing, to finance related as well as third parties, to provide security or assume liability for the obligations of third parties, and finally all activities which in the broadest sense relate to

or promote the objects.

### **3 CAPITAL AND ISSUE OF SHARES**

#### **3.1 Capital and shares**

3.1.1 The share capital of the Company consists of one or more shares with a nominal value of one euro (EUR 1) each.

3.1.2 Shares are in registered form and are numbered from 1 onwards.

3.1.3 No share certificates are issued.

#### **3.2 Issue of shares**

3.2.1 The General Meeting resolves on the issue of shares and determines the issue price, as well as the other terms and conditions of the issue.

3.2.2 Article 3.2.1 applies equally if rights to subscribe for shares are granted, but not if shares are issued to a person exercising a right to subscribe for shares.

3.2.3 Shares may not be issued at an issue price below the nominal value of the shares.

3.2.4 Shares are issued by notarial deed.

#### **3.3 Pre-emptive rights**

A shareholder has no pre-emptive rights if shares are issued or rights to subscribe for shares are granted.

### **4 OWN SHARES AND CAPITAL REDUCTION**

#### **4.1 Acquisition and disposal of own shares**

4.1.1 The board resolves on the acquisition by the Company of fully paid-up shares or depository receipts for fully paid-up shares.

4.1.2 Articles 3.2 (*Issue of shares*) and 3.3 (*Pre-emptive rights*) equally apply if the Company disposes of own shares, except that the disposal may be made at a price below the nominal value of the shares.

#### **4.2 Capital reduction**

4.2.1 The General Meeting may resolve to reduce the issued share capital.

4.2.2 The issued share capital may be reduced by an amendment of the articles of association reducing the nominal value of shares or by cancelling shares.

### **5 SHAREHOLDERS REGISTER, JOINT HOLDING , NOTICES OF MEETINGS AND NOTIFICATIONS**

#### **5.1 Shareholders register**

5.1.1 The board shall keep a shareholders register as referred to in article 2:194 BW.

5.1.2 The board shall make the shareholders register available at the Company's office for inspection by the Persons Entitled to Attend General Meetings.

#### **5.2 Joint holding**

5.2.1 If shares, limited rights to shares, are included in a joint holding, the joint participants may only be represented towards the Company by a person who has been designated by them in writing for that purpose. The joint participants may also designate more than one person.

5.2.2 The joint participants may determine unanimously at the time of the designation or later, that, if a joint participant requests this, a number of votes corresponding to his interest in the joint holding will be cast in accordance with his instructions.

#### **5.3 Notices of meetings and notifications**

5.3.1 Notices of meetings and notifications to Persons Entitled to Attend General Meetings

must be in writing and sent to the addresses stated in the shareholders register. If a Person Entitled to Attend General Meetings consents, notices of meetings and notifications may be sent to that person by email.

- 5.3.2 Notifications to the board must be in writing and sent to the Company's address, or by e-mail to the address provided for this purpose.
- 5.3.3 The date stamped on the receipt issued for the registered letter, the date of mailing the letter or email, or the date of service of the writ will be deemed to be the date of a notice of a meeting or of a notification.
- 5.3.4 Notifications which must be addressed to the General Meeting pursuant to the law or these articles of association, may be included in the notice of the meeting or, if this is stated in the notice, may be made available for information purposes at the Company's office.

## **6 DEPOSITARY RECEIPTS FOR SHARES AND LIMITED RIGHTS TO SHARES**

### **6.1 Depositary receipts for shares**

Meeting Rights may not be attached to depositary receipts for shares.

### **6.2 Right of pledge**

- 6.2.1 Shares may be pledged.
- 6.2.2 The pledgee has the voting rights attached to pledged shares if this was agreed in writing when the right of pledge was created or at a later date.
- 6.2.3 Only pledgees with voting rights have Meeting Rights. Shareholders who do not have voting rights as a result of a share pledge, do have Meeting Rights.

### **6.3 Right of usufruct**

- 6.3.1 A right of usufruct may be created on shares.
- 6.3.2 The usufructuary of shares has the voting rights attached to the shares if this was agreed in writing when the right of usufruct was created or at a later date.
- 6.3.3 In the case of a right of usufruct as referred to in articles 4:19 BW and 4:21 BW, the usufructuary has the voting rights attached to the shares, unless otherwise provided pursuant to article 4:23(4) BW.
- 6.3.4 Only usufructuaries with voting rights have Meeting Rights. Shareholders who do not have voting rights as a result of a right of usufruct, do have Meeting Rights.

## **7 TRANSFER OF SHARES AND SHARE TRANSFER RESTRICTIONS**

### **7.1 Transfer of shares**

The transfer of shares or of a right of usufruct on shares, the creation or release of a right of usufruct on shares, and the creation of a right of pledge on shares must be effected by notarial deed. The transfer of depositary receipts for shares and the release of a right of pledge on shares may be effected by private instrument. The pledgee and the pledgor must inform the Company of the release of a right of pledge.

### **7.2 Share transfer restrictions**

The transfer of shares is not restricted as set out in article 2:195 BW.

## **8 MANAGEMENT (ONE-TIER BOARD)**

### **8.1 Appointment, suspension, dismissal, inability to act and vacancy**

- 8.1.1 The Company is managed by the board. The board of the Company consists of one or more directors with the title "Executive Director A" and one or more directors with the title "Non-Executive Director B". The General Meeting decides if a director has the title

"Executive Director A" or "Non-Executive Director B". The general meeting shall decide upon the number of directors. Legal entities may also be appointed as an Executive Director A but not as a Non-Executive Director B. Reference in these articles of association to "director" or "directors" without further indication shall apply to both Executive Directors A and Non-Executive Directors B unless explicitly stated otherwise or appears otherwise from the context.

- 8.1.2 The General Meeting appoints the directors. The General Meeting determines at the time of the appointment whether a director is appointed as an Executive Director A or as a Non-Executive Director B. The board may suspend Executive Directors A. Executive Directors A must be Dutch tax residents. The General Meeting may suspend and dismiss directors.
- 8.1.3 Each director has an obligation to the Company to perform his duties in a proper manner. These duties include all managerial duties that have not been allocated to one or more other directors under or pursuant to the law or these articles of association. In fulfilling their duties the directors shall serve the interests of the Company and its business. Each director is responsible for the Company's general affairs.
- 8.1.4 The Executive Directors A are responsible for the Company's day-to-day affairs and the Company's financial affairs. The Non-Executive Directors B supervise the policy of and the performance of duties by the Executive Directors A and the Company's general affairs and its business. The Non-Executive Directors B furthermore perform any duties allocated to them under or pursuant to the law or these articles of association. The Non-Executive Directors B shall provide the Executive Directors A with advice. The Executive Directors A shall provide the Non-Executive Directors B in time with the information they need to carry out their duties.
- 8.1.5 If any director positions are vacant or any directors are unable to act, the remaining director or directors shall manage the Company. If all Executive Director A positions are vacant or all Executive Directors A are unable to act, the Non-Executive Directors B may designate one or more temporary Executive Directors A. Temporary Executive Directors A must be Dutch tax residents. If all Non-Executive Director B positions are vacant or all Non-Executive Directors B are unable to act, a person designated for that purpose by the General Meeting shall temporarily manage the duties of the Non-Executive Directors B. If all Non-Executive Director B positions are vacant, that person shall as soon as possible take the necessary measures to make definitive arrangements. "Unable to act" means a director is temporarily unable to perform his duties as a result of:
- (a) suspension;
  - (b) illness;
  - (c) inaccessibility.

## **8.2 Remuneration**

The General Meeting determines the remuneration and other terms that apply to the directors.

## **8.3 Internal organisation and adoption of resolutions**

- 8.3.1 The General Meeting appoints one of the Non-Executive Directors B as chairman of the board.
- 8.3.2 The board may adopt written rules governing its internal proceedings. The directors may



also divide their duties, whether in rules or otherwise.

- 8.3.3 The board meets whenever a managing director deems it necessary. Meetings of the board will be held at least once a year. Meetings of the board take place in the Netherlands. The board adopts its resolutions by an absolute majority of votes cast, provided that all Executive Directors A entitled to vote, voted in favour of the proposal. In a tie vote, the proposal is rejected. The Executive Directors A adopt resolutions with an absolute majority of votes cast. The Non-Executive Directors B adopt resolutions with an absolute majority of votes cast. The written rules referred to in article 8.3.2 may provide that certain resolutions of the board are subject to the approval of the Non-Executive Directors B. This approval must be evidenced by a board resolution that a majority of the Non-Executive Directors B entitled to vote have voted in favour of.
- 8.3.4 An Executive Director A may be represented at a meeting by another Executive Director A. A Non-Executive Director B may be represented at a meeting by a Non-Executive Director B.
- 8.3.5 If a director has a direct or indirect personal conflict of interest with the Company and its business, he may not participate in the board's deliberations and decision-making process on that subject. If no resolution of the board can be adopted as a result, the General Meeting adopts the resolution.
- 8.3.6 The board may also adopt resolutions without holding a meeting, provided that these resolutions are adopted in writing or by reproducible electronic communication and all directors entitled to vote have consented to adopting the resolution outside a meeting. In general, all resolutions concerning day-to-day management shall be taken in accordance with article 8.3.3. Articles 8.3.3 and 8.3.5 equally apply to adoption by the board of resolutions without holding a meeting.
- 8.3.7 The General Meeting may make board resolutions subject to its approval, provided that those resolutions have been clearly specified and notified to the board.
- 8.3.8 The board may file for bankruptcy of the Company without a mandate from the General Meeting.

#### **8.4 Representation**

- 8.4.1 The board represents the Company. The company may also be represented by two Executive Directors A acting jointly.
- 8.4.2 If one shareholder holds all shares in the Company's share capital and that shareholder also represents the Company, any legal acts entered into by the Company with this shareholder must be recorded in writing. This does not apply to legal acts that, under the terms stipulated, are part of the Company's normal business.
- 8.4.3 The board may grant power to represent the Company (*procuratie*) or any other power to represent the Company on a continuing basis to one or more individuals whether or not employed by the Company.

### **9 GENERAL MEETING**

#### **9.1 Annual General Meeting**

- 9.1.1 At least one General Meeting must be held during the Company's financial year, unless the matters referred to in article 9.1.2 have been resolved on without holding a meeting in accordance with article 9.5 (*Resolutions without holding a meeting*).
- 9.1.2 The agenda for the annual General Meeting must include the following items:

- (a) if article 2:391 BW applies to the Company, the deliberations on the management report;
  - (b) the adoption of the annual accounts;
  - (c) the allocation of profits;
  - (d) the discharge of Executive Directors A in office in the preceding financial year for their management in that financial year; and
  - (e) the discharge of Non-Executive Directors B in office in the preceding financial year for their supervision of the Executive Directors A in that financial year.
- 9.1.3 The items referred to in article 9.1.2 do not need to be included on the agenda if the deadline for preparing the annual accounts and, if applicable, presenting the management report has been extended or if the agenda includes a proposal to that effect.
- 9.1.4 Any other items that have been put on the agenda in accordance with article 9.2 (*Location and notice of meetings*) must be dealt with at the annual General Meeting.
- 9.1.5 A General Meeting must furthermore be convened whenever the board deems it necessary. In addition, a General Meeting must be convened whenever one or more persons individually or jointly representing at least one hundredth of the issued share capital makes a request to the board to that effect, unless this is contrary to an overriding interest of the Company. The request must clearly state the items to be discussed.
- 9.1.6 Any other items that have been put on the agenda in accordance with article 9.2 (*Location and notice of meetings*) must be dealt with at the annual General Meeting.
- 9.1.7 A General Meeting must furthermore be convened whenever the board deems it necessary. In addition a General Meeting must be convened whenever one or more persons individually or jointly representing at least one hundredth of the issued share capital makes a request to the board to that effect, unless this is contrary to an overriding interest of the Company. The request must clearly state the items to be discussed.
- 9.2 Location and notice of meetings**
  - 9.2.1 General Meetings are held in the municipality where the Company has its seat.
  - 9.2.2 The board or a director shall give notice of the General Meeting to Persons Entitled to Attend General Meetings. If in the event referred to in the second sentence of article 9.1.5, a director does not convene the General Meeting such that it is held within four weeks of the request, any of the persons requesting the General Meeting may convene the General Meeting with due observance of the respective provisions of these articles of association.
  - 9.2.3 Notice must be given in accordance with the deadline referred to in article 2:225 BW.
  - 9.2.4 If one or more of the requirements referred to in article 9.2.1 or article 9.2.3 have not been met, valid resolutions may only be adopted at a General Meeting if all Persons Entitled to Attend General Meetings have consented to this method of adoption and the directors have been given the opportunity to issue advice prior to the adoption of the resolution.
  - 9.2.5 The notice must specify the agenda, as well as the location and time of the General Meeting. Article 9.2.4 equally applies to adoption of resolutions on matters which have not been included in the notice or which have not been announced in a supplemental notice within the deadline for giving notice.

- 9.2.6 If one or more Persons Entitled to Attend General Meetings who individually or jointly represent at least one hundredth of the issued share capital, request in writing that an item be discussed, that item must be included in the notice or be announced in the same manner. An item does not need to be included in the notice or be announced in the same manner if the Company received the request later than on the thirtieth day before the General Meeting or if this is contrary to an overriding interest of the Company.

**9.3 Order of business at the meeting**

- 9.3.1 The General Meeting appoints its chairman. The chairman appoints a secretary.
- 9.3.2 Minutes must be taken of the General Meeting, unless a notarial record of the General meeting is prepared. Minutes must be adopted and signed by the chairman and secretary of that General Meeting. Minutes may also be adopted by a subsequent General Meeting. In that case, the minutes must be signed by the chairman and secretary of that subsequent General Meeting.
- 9.3.3 Directors may attend General Meetings and have an advisory vote at General Meetings in their capacity of director.

**9.4 Voting procedure and proxy**

- 9.4.1 Each share confers the right to cast one vote at the General Meeting. At the General Meeting no vote may be cast on shares held by the Company or a Subsidiary, or on shares for which the Company or a Subsidiary holds the depositary receipts. Pledgees or usufructuaries of shares held by the Company or a Subsidiary are, however, not excluded from the right to vote on those shares if the right of pledge or the right of usufruct was granted before the Company or the Subsidiary held the shares. The Company or a Subsidiary may not cast a vote on shares that it holds a right of pledge or usufruct on.
- 9.4.2 Shares that do not carry voting rights pursuant to the law or these articles of association are not taken into account in determining to what extent shareholders vote, are present or represented or to what extent the share capital is provided or represented. Blank votes and invalid votes are regarded as not having been cast.
- 9.4.3 Resolutions are adopted by an absolute majority of the votes cast, unless the law or these articles of association specifically require a larger majority.
- 9.4.4 In a tie vote on the appointment of persons, no resolution is adopted. In a tie vote on other matters, the proposal is rejected, subject to article 11.1.1.
- 9.4.5 The chairman determines the manner of voting. If a Person Entitled to Vote who is present at the General Meeting requests this, voting on the appointment, suspension and dismissal of persons must take place in writing.
- 9.4.6 The board may resolve that votes cast by electronic communication prior to the General Meeting are put on par with votes cast at the General Meeting. The board shall set the period during which votes may be cast in this manner; this period may not start any earlier than on the thirtieth day before the General Meeting.
- 9.4.7 The board may resolve that each Person Entitled to Attend General Meetings may directly observe and take part in the General Meeting by electronic communication.
- 9.4.8 The board may resolve that each Person Entitled to Vote may exercise his voting rights by electronic communication, either in person or by a proxy authorised in writing.
- 9.4.9 The board may attach conditions to the use of electronic communication. The notice of

the General Meeting must set out these conditions or state where they can be viewed.

- 9.4.10 Persons Entitled to Attend General Meetings may be represented at the General Meeting by a proxy authorised in writing.

**9.5 Resolutions without holding a meeting**

- 9.5.1 Persons Entitled to Vote may also adopt any resolutions which they may adopt at a General Meeting without holding a meeting. The directors must be given the opportunity to give advice about the motion before the motion is voted on.
- 9.5.2 A resolution adopted without holding a meeting will only be valid if all Persons Entitled to Attend General Meetings consent to this form of adoption and the resolution is adopted either in writing or by reproducible electronic communication as required by law and these articles of association.
- 9.5.3 Persons who have adopted a resolution without holding a meeting shall immediately notify the board of the resolution.

**10 FINANCIAL YEAR, ANNUAL REPORTING AND AUDITOR**

**10.1 Financial year and annual statement of accounts**

- 10.1.1 The financial year is the same as the calendar year.
- 10.1.2 Annually within five months after the end of each financial year the board shall prepare annual accounts and make these available at the Company's office for inspection by the Persons Entitled to Attend General Meetings. The General Meeting may extend this period on the basis of special circumstances by no more than five months.
- 10.1.3 The bookkeeping of the Company will take place in the Netherlands.
- 10.1.4 If the mandate referred to in article 10.2 (*Auditor*) has been given, the auditor's statement must be added to the annual accounts. Furthermore, the management report must be added to the annual accounts, unless article 2:391 BW does not apply to the Company. The additional information referred to in article 2:392(1) BW must also be added insofar as that paragraph (1) applies to the Company.
- 10.1.5 The annual accounts must be signed by all directors; if any signature is missing, this must be stated and explained.
- 10.1.6 The General Meeting adopts the annual accounts, unless the annual accounts have already been adopted in accordance with article 10.1.7.
- 10.1.7 If all shareholders are also directors of the Company, the annual accounts will be adopted if all directors have signed the annual accounts, provided that all other Persons Entitled to Attend General Meetings have been given the opportunity to inspect the annual accounts and have consented to this manner of adoption. If the annual accounts are adopted in this manner, the directors will be discharged as referred to in article 9.1.2.

**10.2 Auditor**

- 10.2.1 The Company may give a mandate to an auditor as referred to in article 2:393 BW to audit the annual accounts prepared by the board in accordance with article 2:393(3) BW. If the law so requires, the Company shall give this mandate.
- 10.2.2 The General Meeting gives the mandate to the auditor. If the General Meeting fails to give the mandate, the board will give the mandate.
- 10.2.3 The mandate given to the auditor may be revoked by the General Meeting and by the corporate body which has given the mandate. The mandate may only be revoked for valid reasons and in accordance with article 2:393(2) BW.

- 10.2.4 The auditor shall report on the audit to the board and set out the results of the audit in an auditor's statement on whether the annual accounts present a true and fair view.

## **11 PROFIT AND LOSS**

### **11.1 Profit, loss and distributions on shares**

- 11.1.1 The General Meeting allocates the profits determined by the adoption of the annual accounts, determines how a shortfall will be accounted for, and declares interim distributions from the profits or distributions from the reserves. Profits or reserves may only be distributed to the extent that the Company's equity exceeds the total amount of the reserves referred to in article 2:216(1) BW. A resolution to distribute profits or reserves is subject to the board's approval. The board may only withhold its approval if it knows or should reasonably expect that the Company will be unable to continue paying its due debts after the distribution. If at the time when the profits are allocated, no resolution is adopted on the distribution or addition to the reserves of these profits, the profits will be added to the reserves.
- 11.1.2 Shares held by the Company in its own share capital or for which depositary receipts have been issued that are held by the Company are not taken into account in determining how the amount to be distributed on shares is to be divided. These shares are, however, taken into account if they are subject to a right of pledge or a right of usufruct or if depositary receipts have been issued for these shares entitling the holder of that right or those depositary receipts to the distribution.
- 11.1.3 Only the amount of the mandatory payments on the nominal value of the shares is taken into account in determining the amount to be distributed on each share. The preceding sentence may be deviated from with the consent of all shareholders.
- 11.1.4 Distributions are due four weeks after they have been declared, unless the General Meeting sets a different date at the board's proposal.
- 11.1.5 The General Meeting may resolve that distributions will be fully or partly made other than in cash.

## **12 SPECIAL RESOLUTIONS AND DISSOLUTION**

### **12.1 Amendment of these articles of association, legal merger, legal division, and liquidation**

The General Meeting may resolve on a legal merger, a legal division, an amendment of these articles of association, and dissolution, subject to articles 2:331 BW and 2:334ff BW and the requirement of consent where this is based on the law.

### **12.2 Liquidation**

- 12.2.1 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting and its assets must be liquidated, the Executive Directors A will become the liquidators unless the General Meeting appoints one or more other liquidators. The Non-Executive Directors B supervise the liquidators.
- 12.2.2 The General Meeting determines the remuneration of the liquidators and of the individuals charged with the supervision of the liquidation.
- 12.2.3 The liquidation takes place in accordance with the statutory provisions. During the liquidation period these articles of association, as far as possible, will remain in full force.
- 12.2.4 The balance of the Company's assets after all liabilities have been paid will be distributed on the shares. Articles 10.1.2 and 10.1.4 equally apply.

12.2.5 After the Company has ceased to exist, its books, records and other data carriers must remain in the custody of the person designated for that purpose by the liquidators or, failing liquidators, by the board, for a period of seven years.

**13 TRANSITIONAL PROVISION**

The first financial year will end on the thirty-first day of December two thousand and nineteen. This article and its heading will lapse after the first financial year.

The individual appearing before me declared:

- (a) The Company's issued share capital is one hundred thousand euro (EUR 100,000) comprising of one hundred thousand (100,000) shares (the "**Shares**"). The Incorporator is participating in the issued share capital for all Shares.
- (b) The Incorporator has agreed with and on behalf of the Company that it shall pay its Shares in cash; at the time of signing this deed the payment on the Shares amounts to zero euro (EUR 0).
- (c) The first managing directors are:
  - (i) Alexander Antonius Marinus Peeters, born in Deurne, the Netherlands, on the twenty-first day of July nineteen hundred and sixty-three, as Executive Director A;
  - (ii) Daniel Edward Shattock, born in Watford, United Kingdom, on the seventeenth day of November nineteen hundred and seventy-one, as Executive Director A;
  - (iii) Werner Erwin Stuffer, born in Bad Reichenhall, Germany, on the ninth day of November nineteen hundred and sixty-eight, as Non-Executive Director B; and
  - (iv) Ulrich Klaus Rüger, born in Würzburg, Germany, on the twenty-ninth day of March nineteen hundred and sixty-three, as Non-Executive Director B.
- (d) The Company will pay the costs of incorporation.

I have seen sufficient evidence of the power of attorney. The written power of attorney is attached to this deed.

The original copy of this deed was executed in Amsterdam, on the date mentioned at the top of this deed. I summarised and explained the substance of the deed. I also stated what consequences the contents of the deed have for the party. The individual appearing before me confirmed having taken note of the deed's contents and having agreed to a limited reading of the deed. I then read out those parts of the deed that the law requires. Immediately after this, the individual appearing before me, who is known to me, and I signed the deed.

(signed): Z.J.A. van Uytrecht, C.A. Voogt.

**AKTE VAN OPRICHTING**  
**ZF EUROPE FINANCE B.V.**

Op twaalf september tweeduizendachtien verschijnt voor mij, mr. Corstiaan Anne Voogt, notaris in Amsterdam:

mr. Zaïr Julio-Cesar Alexio van Uytrecht, kandidaat-notaris, die werkzaam is op het kantoor van De Brauw Blackstone Westbroek N.V., statutair gevestigd in Amsterdam, aan de Claude Debussylaan 80, 1082 MD Amsterdam, geboren in Arnhem op zevenentwintig december negentienhonderdnegenentachtig.

Deze comparant handelt als schriftelijk gevolmachtigde van **ZF Friedrichshafen AG**, een vennootschap naar het recht van Duitsland, statutair gevestigd in Friedrichshafen, Duitsland, met adres Löwentaler Strasse 20, 88046 Friedrichshafen, Duitsland en Duits handelsregisternummer HRB 630206 (de "**Oprichter**").

De comparant verklaart dat de Oprichter een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opricht, die wordt geregeerd door de volgende

**STATUTEN:**

**1 DEFINITIES**

In deze statuten gelden de volgende definities:

"**Algemene Vergadering**" betekent het orgaan dat bestaat uit de Stemgerechtigden of de bijeenkomst waarin de Vergadergerechtigden vergaderen;

"**BW**" betekent het Burgerlijk Wetboek;

"**Dochtermaatschappij**" betekent een dochtermaatschappij als bedoeld in artikel 2:24a BW;

"**Niet-Uitvoerende Bestuurder B**" betekent een lid van het bestuur als bedoeld in artikel 8.1.1;

"**Stemgerechtigden**" betekent aandeelhouders met stemrecht in de Algemene Vergadering, pandhouders met stemrecht in de Algemene Vergadering en vruchtgebruikers met stemrecht in de Algemene Vergadering;

"**Uitvoerende Bestuurder A**" betekent een lid van het bestuur als bedoeld in artikel 8.1.1;

"**Vennootschap**" betekent ZF Europe Finance B.V.;

"**Vergadergerechtigden**" betekent aandeelhouders, vruchtgebruikers met Vergaderrecht en pandhouders met Vergaderrecht; en

"**Vergaderrecht**" betekent het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren.

**2 NAAM, ZETEL EN DOEL**

**2.1 Naam en zetel**

2.1.1 De naam van de Vennootschap is **ZF Europe Finance B.V.**

2.1.2 De Vennootschap heeft haar zetel in Amsterdam.

**2.2 Doel**

De Vennootschap heeft het doel obligaties en andere financiële instrumenten uit te geven, leningen te verstrekken aan groepsvennootschappen, deel te nemen in andere ondernemingen van welke aard ook, daarin op andere wijze een belang te nemen,

daarover beheer te voeren, financiering aan te trekken, zowel verbonden vennootschappen als derden te financieren, zekerheid te stellen of zich te verbinden voor verplichtingen van derden en ten slotte alles wat in de ruimste zin verband houdt met of bevorderlijk kan zijn voor het doel.

### **3 KAPITAAL EN UITGIFTE VAN AANDELEN**

#### **3.1 Kapitaal en aandelen**

- 3.1.1 Het kapitaal van de Vennootschap bestaat uit één of meer aandelen met een nominale waarde van een euro (EUR 1,--) elk.
- 3.1.2 De aandelen luiden op naam en zijn genummerd vanaf 1.
- 3.1.3 Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

#### **3.2 Uitgifte van aandelen**

- 3.2.1 De Algemene Vergadering besluit tot uitgifte van aandelen en stelt de uitgifteprijs en de overige voorwaarden van uitgifte vast.
- 3.2.2 Als rechten tot het nemen van aandelen worden verleend, is artikel 3.2.1 van overeenkomstige toepassing. Dit artikel is niet van toepassing als aandelen worden uitgegeven aan iemand die een recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 3.2.3 Aandelen worden niet uitgegeven tegen een uitgifteprijs die lager is dan de nominale waarde van de uit te geven aandelen.
- 3.2.4 Aandelen worden uitgegeven bij notariële akte.

#### **3.3 Voorkeursrecht**

Als aandelen worden uitgegeven of rechten tot het nemen van aandelen worden verleend, heeft een aandeelhouder geen voorkeursrecht.

### **4 EIGEN AANDELEN EN KAPITAALVERMINDERING**

#### **4.1 Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen**

- 4.1.1 Het bestuur beslist over de verkrijging door de Vennootschap van (certificaten van) volgestorte aandelen.
- 4.1.2 Als de Vennootschap eigen aandelen vervreemdt, is artikel 3.2 (*Uitgifte van aandelen*) van overeenkomstige toepassing, behalve dat vervreemding ook mogelijk is voor een lager bedrag dan de nominale waarde van de aandelen.

#### **4.2 Kapitaalvermindering**

- 4.2.1 De Algemene Vergadering kan besluiten het geplaatste kapitaal te verminderen.
- 4.2.2 Het geplaatste kapitaal kan worden verminderd door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen of door aandelen in te trekken.

### **5 AANDEELHOUDERSREGISTER, GEMEENSCHAP, OPROEPINGEN EN MEDEDELINGEN**

#### **5.1 Aandeelhoudersregister**

- 5.1.1 Het bestuur houdt een aandeelhoudersregister als bedoeld in artikel 2:194 BW.
- 5.1.2 Het bestuur legt het aandeelhoudersregister ter inzage van Vergadergerechtigden op het kantoor van de Vennootschap.

#### **5.2 Gemeenschap**

- 5.2.1 Als aandelen, beperkte rechten daarop tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich tegenover de Vennootschap alleen laten vertegenwoordigen door een persoon die zij daartoe schriftelijk hebben aangewezen. De gezamenlijke deelgenoten kunnen ook meer dan een persoon aanwijzen.



- 5.2.2 De gezamenlijke deelgenoten kunnen - bij de aanwijzing of later - unaniem bepalen dat op verzoek van een deelgenoot, een aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht dat overeenkomt met zijn deel in de gemeenschap.

### **5.3 Oproepingen en mededelingen**

- 5.3.1 Oproepingen en mededelingen aan Vergadergerechtigden worden schriftelijk gedaan aan de adressen die zijn vermeld in het aandelhoudersregister. Als een Vergadergerechtigde hiermee instemt, kunnen oproepingen en mededelingen aan hem worden gedaan per e-mail.
- 5.3.2 Mededelingen door Vergadergerechtigden aan het bestuur worden schriftelijk gedaan aan het adres van de Vennootschap of per e-mail aan het adres dat voor dit doel bekend is gemaakt.
- 5.3.3 De datum van betekening van het deurwaardersexploit, de datum van het stempel van het bewijs van bezorging van de aangetekende brief of de datum van verzending van de brief of e-mail geldt als datum van een oproeping of mededeling.
- 5.3.4 Mededelingen die krachtens de wet of deze statuten aan de Algemene Vergadering moeten worden gericht, kunnen worden opgenomen in de oproeping of, als dat in de oproeping is vermeld, ter kennisname neergelegd op het kantoor van de Vennootschap.

## **6 CERTIFICERING EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN**

### **6.1 Certificering**

Aan certificaten van aandelen kan geen Vergaderrecht worden verbonden.

### **6.2 Pandrecht**

- 6.2.1 Aandelen kunnen worden verpand.
- 6.2.2 De Pandhouder heeft het stemrecht op een verpand aandeel als dat schriftelijk is overeengekomen bij de vestiging van het pandrecht of daarna.
- 6.2.3 Alleen pandhouders die stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht. Aandelhouders die vanwege een pandrecht geen stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht.

### **6.3 Vruchtgebruik**

- 6.3.1 Op aandelen kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd.
- 6.3.2 De vruchtgebruiker heeft het stemrecht op een aandeel in vruchtgebruik als dat schriftelijk is overeengekomen bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik of daarna.
- 6.3.3 In geval van een recht van vruchtgebruik als bedoeld in de artikelen 4:19 BW en 4:21 BW heeft de vruchtgebruiker het aan de aandelen verbonden stemrecht, tenzij op grond van artikel 4:23 lid 4 BW anders is bepaald.
- 6.3.4 Alleen vruchtgebruikers die stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht. Aandelhouders die als gevolg van een recht van vruchtgebruik geen stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht.

## **7 LEVERING VAN AANDELEN EN OVERDRACHTSBEPERKINGEN**

### **7.1 Levering van aandelen**

De levering van aandelen, van een recht van vruchtgebruik op aandelen of de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik op aandelen en de vestiging van een pandrecht op aandelen, vindt plaats bij notariële akte. Levering van certificaten van aandelen en afstand van een pandrecht op aandelen vinden plaats bij onderhandse akte. De pandhouder en pandgever zijn verplicht de Vennootschap in kennis te stellen van de afstand van het pandrecht.

## **7.2 Overdrachtsbeperkingen**

De overdracht van aandelen is niet beperkt in de zin van artikel 2:195 BW.

## **8 BESTUUR**

### **8.1 Benoeming, schorsing, ontslag, belet en ontstentenis**

- 8.1.1 De Vennootschap wordt bestuurd door het bestuur. Het bestuur bestaat uit één of meer Uitvoerende Bestuurders A en één of meer Niet-Uitvoerende Bestuurders B. De Algemene Vergadering bepaalt het aantal Uitvoerende Bestuurders A en het aantal Niet-Uitvoerende bestuurders B. Een rechtspersoon kan wel worden benoemd tot Uitvoerende Bestuurder A maar niet tot Niet-Uitvoerende Bestuurder B.
- Waar in deze statuten gesproken wordt van "bestuurder" of "bestuurders" zonder nadere aanduiding worden daaronder verstaan zowel Uitvoerende Bestuurders A als Niet-Uitvoerende Bestuurders B tenzij expliciet anders vermeld of anders blijkt uit de context.
- 8.1.2 De Algemene Vergadering benoemt de bestuurders. De Algemene Vergadering bepaalt bij de benoeming van een bestuurder of hij wordt benoemd tot Uitvoerende Bestuurder A of Niet-Uitvoerende Bestuurder B. Uitvoerende Bestuurders A dienen fiscaal inwoner van Nederland te zijn.
- De Algemene Vergadering kan bestuurders schorsen en ontslaan. Het bestuur kan een Uitvoerende Bestuurder A schorsen.
- 8.1.3 Elke bestuurder is tegenover de Vennootschap verplicht zijn taak behoorlijk te vervullen. Tot deze taak behoren alle bestuurstaken die niet bij of krachtens de wet of deze statuten aan één of meer andere bestuurders zijn toebedeeld. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken binnen de Vennootschap.
- 8.1.4 De Uitvoerende bestuurders A zijn belast met de dagelijkse gang van zaken van de Vennootschap en de financiële gang van zaken van de Vennootschap. De Niet-Uitvoerende Bestuurders B houden toezicht op het beleid en de taakuitoefening van de Uitvoerende Bestuurders A en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Niet-Uitvoerende Bestuurders B vervullen verder die taken die aan hen zijn toebedeeld bij of krachtens de wet of deze statuten. De Niet-Uitvoerende Bestuurders B adviseren de Uitvoerende Bestuurders A. De Uitvoerende Bestuurders A verschaffen de Niet-Uitvoerende Bestuurders B tijdig de gegevens die voor de uitoefening van hun taak noodzakelijk zijn.
- 8.1.5 Als een of meer bestuurders ontbreken of verhinderd zijn, wordt de Vennootschap bestuurd door de overblijvende bestuurder(s). Als alle Uitvoerende Bestuurders A ontbreken of verhinderd zijn, kunnen de Niet-Uitvoerende Bestuurders B een of meer tijdelijke Uitvoerende Bestuurders A aanwijzen. Tijdelijke Uitvoerende Bestuurders A dienen fiscaal inwoner van Nederland te zijn. Als alle Niet-Uitvoerende Bestuurders B ontbreken of verhinderd zijn, worden de taken van de Niet-Uitvoerende Bestuurders B tijdelijk vervuld door een persoon die daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen. Als alle Niet-Uitvoerende Bestuurders B ontbreken, neemt deze persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen om een definitieve voorziening te treffen. Onder verhinderd wordt hier verstaan de situatie dat de bestuurder tijdelijk zijn functie niet kan uitoefenen als gevolg van:

- (a) schorsing;
- (b) ziekte; of
- (c) onbereikbaarheid.

## **8.2 Bezoldiging**

De Algemene Vergadering stelt de beloning en andere voorwaarden vast die op de bestuurders van toepassing zijn.

## **8.3 Interne organisatie en besluitvorming**

- 8.3.1 De Algemene Vergadering benoemt één van de Niet-Uitvoerende Bestuurders B tot voorzitter van het bestuur.
- 8.3.2 Het bestuur kan zijn interne aangelegenheden regelen in een schriftelijk reglement. Verder kunnen de bestuurders, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen.
- 8.3.3 Het bestuur vergadert wanneer een bestuurder dat nodig vindt. Bestuursvergaderingen worden tenminste één keer per jaar gehouden. Vergaderingen worden gehouden in Nederland. Het bestuur besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, met dien verstande dat alle stemgerechtigde Uitvoerende Bestuurders A voor het voorstel moeten hebben gestemd. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen. De Uitvoerende Bestuurders A nemen besluiten met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. De Niet-Uitvoerende Bestuurders B nemen besluiten met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij reglement als bedoeld in artikel 8.3.2 kan worden bepaald dat bepaalde besluiten van het bestuur zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Niet-Uitvoerende Bestuurders B. Deze goedkeuring blijkt uit een besluit van het bestuur waarmee de meerderheid van de stemgerechtigde Niet-Uitvoerende Bestuurders B heeft ingestemd.
- 8.3.4 Een Uitvoerende Bestuurder A kan zich in de vergadering laten vertegenwoordigen door een andere Uitvoerende Bestuurder A. Een Niet-Uitvoerende Bestuurder B kan zich in de vergadering laten vertegenwoordigen door een Niet-Uitvoerende Bestuurder B.
- 8.3.5 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van het bestuur als hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Als hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, neemt de Algemene Vergadering het besluit.
- 8.3.6 Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of op reproduceerbare wijze langs elektronische weg gebeurt en alle stemgerechtigde bestuurders met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. In beginsel worden alle besluiten met betrekking tot de dagelijkse gang van zaken genomen met inachtneming van het bepaalde in artikel 8.3.3. De artikelen 8.3.3 en 8.3.5 zijn van overeenkomstige toepassing op de besluitvorming van het bestuur buiten vergadering.
- 8.3.7 De Algemene Vergadering kan duidelijk omschreven en aan het bestuur meegedeelde bestuursbesluiten aan haar goedkeuring onderwerpen.
- 8.3.8 Het bestuur kan zonder opdracht van de Algemene Vergadering geen aangifte doen tot faillietverklaring van de Vennootschap.
- 8.4 Vertegenwoordiging**
- 8.4.1 Het bestuur vertegenwoordigt de Vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee Uitvoerende Bestuurders A gezamenlijk handelend.

- 8.4.2 Als alle aandelen in het kapitaal van de Vennootschap worden gehouden door één aandeelhouder, en deze aandeelhouder ook de Vennootschap vertegenwoordigt, worden rechtshandelingen van de Vennootschap met deze enig aandeelhouder schriftelijk vastgelegd. Dit is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de Vennootschap behoren.
- 8.4.3 Het bestuur kan aan één of meer personen, al dan niet in dienst van de Vennootschap, procuratie of op andere wijze doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid toekennen.

## **9 ALGEMENE VERGADERING**

### **9.1 Jaarlijkse Algemene Vergadering**

- 9.1.1 Tijdens het boekjaar van de Vennootschap wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden, tenzij over de onderwerpen als bedoeld in dit artikel 9.1.2 in overeenstemming met artikel 9.5 (*Besluiten buiten vergadering*) buiten vergadering is besloten.
- 9.1.2 De agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering bevat in ieder geval de volgende onderwerpen:
- (a) de behandeling van het bestuursverslag als artikel 2:391 BW voor de Vennootschap geldt;
  - (b) de vaststelling van de jaarrekening;
  - (c) de bestemming van de winst;
  - (d) de verlening van decharge aan Uitvoerende Bestuurders A die in het afgelopen boekjaar in functie waren, voor hun bestuur over dat boekjaar; en
  - (e) de verlening van decharge aan Niet-Uitvoerende Bestuurders B die in het afgelopen boekjaar in functie waren voor hun toezicht op de Uitvoerende Bestuurders A over dat boekjaar.
- 9.1.3 De in artikel 9.1.2 bedoelde onderwerpen hoeven niet te worden opgenomen in de agenda als de termijn voor het opmaken van de jaarrekening en, als dat van toepassing is, voor het overleggen van het bestuursverslag is verlengd, of een voorstel daartoe op die agenda is geplaatst.
- 9.1.4 In de jaarlijkse Algemene Vergadering worden verder de onderwerpen behandeld die met inachtneming van artikel 9.2 (*Plaats en oproeping*) op de agenda zijn geplaatst.
- 9.1.5 Een Algemene Vergadering wordt verder bijeengeroepen wanneer het bestuur dat nodig vindt. Bovendien wordt een Algemene Vergadering bijeengeroepen als één of meer Vergadergerechtigden die alleen of samen ten minste één honderdste van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen dat aan het bestuur verzoeken, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Bij het verzoek wordt nauwkeurige opgave gedaan van de te behandelen onderwerpen.
- 9.1.6 In de jaarlijkse Algemene Vergadering worden verder de onderwerpen behandeld die met inachtneming van artikel 9.2 (*Plaats en oproeping*) op de agenda zijn geplaatst.
- 9.1.7 Een Algemene Vergadering wordt verder bijeengeroepen wanneer het bestuur dat nodig vindt. Bovendien wordt een Algemene Vergadering bijeengeroepen als één of meer Vergadergerechtigden die alleen of samen ten minste één honderdste van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen dat aan het bestuur verzoeken, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Bij het verzoek wordt nauwkeurige opgave gedaan van de te behandelen onderwerpen.

### **9.2 Plaats en oproeping**

- 9.2.1 De Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar zetel heeft.
- 9.2.2 Vergadergerechtigden worden tot de Algemene Vergadering opgeroepen door het bestuur of een bestuurder. Als in het geval bedoeld in de tweede zin van artikel 9.1.5, de Algemene Vergadering niet zo bijeen wordt geroepen dat zij binnen vier weken na het verzoek wordt gehouden, kan iedere verzoeker zelf de Algemene Vergadering bijeenroepen, met inachtneming van deze statuten.
- 9.2.3 De oproeping vindt plaats met inachtneming van de termijn als bedoeld in artikel 2:225 BW.
- 9.2.4 Als aan één of meer van de in artikel 9.2.1 of artikel 9.2.3 bedoelde vereisten niet is voldaan, kunnen in een Algemene Vergadering alleen geldige besluiten worden genomen als alle Vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat besluitvorming plaatsvindt en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.
- 9.2.5 Bij de oproeping wordt de agenda vermeld en ook de plaats en het tijdstip van de Algemene Vergadering. Artikel 9.2.4 is van overeenkomstige toepassing op besluitvorming over onderwerpen die niet in de oproeping zijn opgenomen of die niet in een aanvullende oproeping zijn aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn.
- 9.2.6 Als één of meer Vergadergerechtigden die alleen of samen ten minste één honderdste van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen schriftelijk verzoeken dat een onderwerp wordt behandeld, wordt dat onderwerp opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd. Een onderwerp hoeft niet in de oproeping te worden opgenomen of op dezelfde wijze te worden aangekondigd als de Vennootschap het verzoek later dan op de dertigste dag voor de Algemene Vergadering heeft ontvangen of een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.
- 9.3 Vergaderorde**
  - 9.3.1 De Algemene Vergadering benoemt zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan.
  - 9.3.2 De Algemene Vergadering wordt genotuleerd, tenzij van de Algemene Vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. Notulen worden vastgesteld en ondertekend door de voorzitter en de secretaris van die Algemene Vergadering. Notulen kunnen ook worden vastgesteld door een volgende Algemene Vergadering. In dat geval worden zij door de voorzitter en de secretaris van die volgende Algemene Vergadering ondertekend.
  - 9.3.3 De bestuurders kunnen de Algemene Vergaderingen bijwonen en hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem.
- 9.4 Stemprocedure en volmacht**
  - 9.4.1 In de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem. In de Algemene Vergadering kan geen stem worden uitgebracht voor aandelen die de Vennootschap of een Dochtermaatschappij houdt of waarvan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij de certificaten houdt.  
De pandhouder of vruchtgebruiker van een aandeel dat de Vennootschap of een Dochtermaatschappij houdt, is echter niet van het stemrecht uitgesloten als het pandrecht of het recht van vruchtgebruik is gevestigd voordat de Vennootschap of de

Dochtermaatschappij het aandeel hield. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een pandrecht of een recht van vruchtgebruik heeft.

- 9.4.2 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht op grond van de wet of deze statuten. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden aangemerkt als niet-uitgebracht.
- 9.4.3 Besluiten worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, tenzij bij de wet of bij deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt voorgeschreven.
- 9.4.4 Als de stemmen over benoeming van personen staken, komt geen besluit tot stand. Bij staking van stemmen over andere onderwerpen is het voorstel verworpen, onverminderd artikel 11.1.1.
- 9.4.5 De voorzitter bepaalt de wijze van stemming. Als een aanwezige Stemgerechtigde dat verlangt, vindt stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen schriftelijk plaats.
- 9.4.6 Het bestuur kan besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht gelijk worden gesteld met stemmen die op de Algemene Vergadering worden uitgebracht. Het bestuur stelt de termijn vast waarbinnen de stemmen kunnen worden uitgebracht. Deze termijn kan niet eerder beginnen dan op de dertigste dag voor de Algemene Vergadering.
- 9.4.7 Het bestuur kan besluiten dat iedere Vergaderingerechtigde door middel van een elektronisch communicatiemiddel rechtstreeks kennis kan nemen van en deel kan nemen aan de Algemene Vergadering.
- 9.4.8 Het bestuur kan besluiten dat iedere Stemgerechtigde door middel van een elektronisch communicatiemiddel in persoon of door een schriftelijk gevolmachtigde het stemrecht kan uitoefenen.
- 9.4.9 Het bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel. De oproeping vermeldt deze voorwaarden of waar de voorwaarden kunnen worden geraadpleegd.
- 9.4.10 Vergaderingerechtigden kunnen zich in de Algemene Vergadering laten vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde.

## **9.5 Besluiten buiten vergadering**

- 9.5.1 Stemgerechtigden kunnen alle besluiten die zij in een Algemene Vergadering kunnen nemen ook buiten vergadering nemen. De bestuurders worden in de gelegenheid gesteld voorafgaand aan de besluitvorming over het voorstel advies uit te brengen.
- 9.5.2 Een besluit buiten vergadering is alleen geldig als alle Vergaderingerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd en het voorstel verder schriftelijk of op reproduceerbare wijze langs elektronische weg is aangenomen zoals wordt voorgeschreven door de wet en deze statuten.
- 9.5.3 Degenen die buiten vergadering een besluit hebben genomen, stellen het bestuur meteen in kennis van het genomen besluit.

## **10 BOEKJAAR, JAARSTUKKEN EN ACCOUNTANT**

## **10.1 Boekjaar en jaarstukken**

- 10.1.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 10.1.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar maakt het bestuur een jaarrekening op en legt zij deze voor de Vergadergerechtigden ter inzage op het kantoor van de Vennootschap. Op grond van bijzondere omstandigheden kan de Algemene Vergadering deze termijn verlengen met ten hoogste vijf maanden.
- 10.1.3 De boekhouding van de Vennootschap vindt plaats in Nederland.
- 10.1.4 Als de in artikel 10.2 (*Accountant*) bedoelde opdracht aan een accountant is verleend, wordt de verklaring van de accountant bij de jaarrekening gevoegd. Daarnaast wordt het bestuursverslag bij de jaarrekening gevoegd, tenzij artikel 2:391 BW niet voor de Vennootschap geldt. Ook worden de in artikel 2:392 lid 1 BW bedoelde overige gegevens bijgevoegd, voor zover het in dat lid bepaalde op de Vennootschap van toepassing is.
- 10.1.5 Alle bestuurders ondertekenen de jaarrekening; ontbreekt een ondertekening, dan wordt daarvan melding gemaakt onder opgaaf van de reden.
- 10.1.6 De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast, tenzij de jaarrekening al in overeenstemming met artikel 10.1.7 is vastgesteld.
- 10.1.7 Als alle aandeelhouders ook bestuurders van de Vennootschap zijn, geldt de ondertekening van de jaarrekening door alle bestuurders als vaststelling van de jaarrekening, mits alle overige Vergadergerechtigden in de gelegenheid zijn geweest kennis te nemen van de opgemaakte jaarrekening en hebben ingestemd met deze wijze van vaststelling. Als de jaarrekening op deze wijze is vastgesteld, leidt dat tot decharge van bestuurders als bedoeld in artikel 9.1.2.

## **10.2 Accountant**

- 10.2.1 De Vennootschap kan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW de opdracht verlenen om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken in overeenstemming met lid 3 van dat artikel. Als de wet dat verlangt, moet de Vennootschap deze opdracht verlenen.
- 10.2.2 De Algemene Vergadering verleent de opdracht aan de accountant. Verleent de Algemene Vergadering de opdracht niet, dan verleent het bestuur de opdracht.
- 10.2.3 De Algemene Vergadering en degene die de opdracht heeft verleend, kunnen de aan de accountant verleende opdracht intrekken. Intrekking van de opdracht kan alleen om gegronde redenen en met inachtneming van artikel 2:393 lid 2 BW.
- 10.2.4 De accountant brengt over zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring over de getrouwheid van de jaarrekening.

## **11 WINST EN VERLIES**

### **11.1 Winst, verlies en uitkeringen op aandelen**

- 11.1.1 De Algemene Vergadering bestemt de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald, bepaalt hoe een tekort wordt verwerkt en stelt tussentijdse uitkeringen uit de winst of uit reserves vast. Uitkering uit de winst of de reserves is alleen mogelijk voor zover het eigen vermogen van de Vennootschap groter is dan de reserves als bedoeld in artikel 2:216 lid 1 BW. Een besluit tot uitkering uit de winst of reserves is onderworpen aan de goedkeuring van het bestuur. Het bestuur weigert alleen de goedkeuring als 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. Als bij de

bestemming van de winst geen besluit over uitkering of reservering van winst tot stand komt, wordt de winst gereserveerd.

- 11.1.2 Bij de berekening van de verdeling van een uitkering tellen de aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt of waarvan zij de certificaten houdt niet mee. In afwijking van de vorige zin tellen deze aandelen wel mee als op deze aandelen een pandrecht of een recht van vruchtgebruik rust of voor deze aandelen certificaten zijn uitgegeven ten gevolge waarvan het recht op uitkering toekomt aan de pandhouder, de vruchtgebruiker of de certificaathouder.
- 11.1.3 Bij de berekening van het bedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, wordt alleen het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking genomen. Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle aandeelhouders worden afgeweken.
- 11.1.4 Uitkeringen zijn opeisbaar vier weken na vaststelling, tenzij de Algemene Vergadering op voorstel van het bestuur een andere datum bepaalt.
- 11.1.5 De Algemene Vergadering kan besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in geld worden uitgekeerd.

## **12 BIJZONDERE BESLUITEN EN VEREFFENING**

- 12.1 Besluiten tot statutenwijziging, juridische fusie, juridische splitsing en ontbinding**  
Onverminderd artikel 2:331 BW en artikel 2:334ff BW en het vereiste van instemming als dit uit de wet voortvloeit, kan de Algemene Vergadering besluiten tot juridische fusie, juridische splitsing, statutenwijziging en ontbinding.

### **12.2 Vereffening**

- 12.2.1 Als de Vennootschap wordt ontbonden en haar vermogen moet worden vereffend, worden de Uitvoerende Bestuurders A vereffenaars, tenzij de Algemene Vergadering een of meer andere vereffenaars benoemt. De Niet-Uitvoerende Bestuurders B houden toezicht op de vereffenaars.
- 12.2.2 De Algemene Vergadering stelt de beloning vast van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening zijn belast.
- 12.2.3 De vereffening vindt plaats met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.
- 12.2.4 Wat na voldoening van alle schulden van het vermogen van de Vennootschap is overgebleven, wordt uitgekeerd op de aandelen. De artikelen 11.1.2 en 11.1.3 zijn van overeenkomstige toepassing.
- 12.2.5 Nadat de Vennootschap heeft opgehouden te bestaan, worden haar boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaar bewaard door degene die daartoe door de vereffenaars, of bij ontbreken van vereffenaars door het bestuur, is aangewezen.

## **13 OVERGANGSBEPALING**

Het eerste boekjaar eindigt op eenendertig december tweeduizendnegentien. Dit artikel vervalt samen met zijn opschrift na verloop van het eerste boekjaar.

De comparant verklaart:

- (a) De Oprichter neemt deel voor het geplaatste kapitaal, dat éénhonderdduizend euro (EUR 100.000,--) bedraagt en bestaat uit éénhonderdduizend (100.000) aandelen (de "**Aandelen**").
- (b) De Oprichter is met en namens de Vennootschap overeengekomen dat hij zijn Aandelen



in geld zal volstorten; op de Aandelen is ten tijde van het passeren van de akte nul euro (EUR 0,-) gestort.

(c) De eerste bestuurders zijn:

- (i) Alexander Antonius Marinus Peeters, geboren in Deurne op eenentwintig juli negentienhonderddrieënzestig, en wel als Uitvoerende Bestuurder A;
- (ii) Daniel Edward Shattock, geboren in Watford, Verenigd Koninkrijk, op zeventien november negentienhonderdeenzeventig, en wel als Uitvoerende Bestuurder A;
- (iii) Werner Erwin Stuffer, geboren in Bad Reichenhall, Duitsland, op negen november negentienhonderdachtenzeestig, en wel als Niet-Uitvoerende Bestuurder B; en
- (iv) Ulrich Klaus Rüger, geboren in Würzburg, Duitsland, op negenentwintig maart negentienhonderddrieënzestig, en wel als Niet-Uitvoerende Bestuurder B.

(d) De Vennootschap betaalt de kosten van de oprichting van de Vennootschap.

Van het bestaan van de volmacht is mij, notaris, genoegzaam gebleken. De schriftelijke volmacht wordt aan deze akte gehecht.

Deze akte wordt in minuut verleden in Amsterdam, op de datum die bovenaan deze akte is vermeld. Ik heb de zakelijke inhoud van de akte meegedeeld en toegelicht. Ook heb ik gewezen op de gevolgen die voor de partij voortvloeien uit de inhoud van de akte. De comparant heeft verklaard kennis te hebben genomen van de inhoud van de akte en in te stemmen met beperkte voorlezing. Vervolgens heb ik die gedeelten van de akte voorgelezen die moeten worden voorgelezen op grond van de wet. Onmiddellijk daarna hebben de comparant, die aan mij bekend is, en ik de akte ondertekend.

(get.): Z.J.A. van Uytrecht, C.A. Voogt.