

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

STATUTEN HOLDING (Bijlage bij FOVK)

STATUTEN

1 Begripsbepalingen.

1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarbij vermelde betekenis:

- (a) **76% Meerderheid** betekent met betrekking tot een besluit van de Algemene Vergadering dat het wordt genomen met een aantal stemmen vóór dat ten minste zes en zeventig procent (76%) van het totaal aantal stemmen bedraagt dat in de desbetreffende Algemene Vergadering zou kunnen worden uitgebracht (indien het gehele geplaatst kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd zou zijn).
Indien in een Algemene Vergadering de 76% Meerderheid niet wordt gehaald, kan geen tweede vergadering worden opgeroepen waarin het besluit kan worden genomen onafhankelijk van het op deze tweede vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:120 lid 3 BW, hetgeen betekent dat in de tweede en iedere volgende Algemene Vergadering waarin het onderwerp wordt geagendeerd, de 76% Meerderheid onverkort geldt.
- (b) **Aanbieder** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 10.2.
- (c) **Aanbod** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 10.3.
- (d) **Aandeel**: een aandeel in het kapitaal van de Venootschap; tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder zowel begrepen elk Aandeel N als elk Aandeel V.
- (e) **Aandeelhouder**: een houder van één of meer Aandelen; tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder zowel begrepen iedere houder van Aandelen N als iedere houder van Aandelen V.
- (f) **Aangeboden Aandelen** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 10.2.
- (g) **AHC** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 38.1.
- (h) **Algemene Vergadering**: het Venootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde Aandeelhouders, dan wel een bijeenkomst van Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten, al naar gelang het geval.
- (i) **Bedrijfsplan** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 15.2.
- (j) **Belangrijk Besluit** betekent een besluit omtrent een of meer van de volgende onderwerpen:
 - (i) wijziging van deze statuten;
 - (ii) ontbinding, juridische fusie of juridische splitsing van de Venootschap;
 - (iii) uitgifte van Aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen;

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

- (iv) strategische samenwerking, joint ventures en/of overnames;
- (v) vervreemding van aandelen in HBG of ZSP of het anderszins (doen) toelaten van enige andere (rechts)persoon als medeaandeelhouder in HBG en/of ZSP;
- (vi) (des)investeringen ten bedrage van meer dan één/tiende (1/10^e) van het balanstotaal van de Vennootschap;
- (vii) de GR garantie of met effect op de GR Garantie.
- (k) **Besluiten van Gewicht** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 16.1, in samenhang met artikel 16.2.
- (l) **Bestuur**: het leidinggevend orgaan van de Vennootschap.
- (m) **Bestuurder**: een lid van het Bestuur.
- (n) **Budget** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 15.1.
- (o) **Burgerlijk Wetboek**: het Nederlands Burgerlijk Wetboek.¹
- (p) **Dochtermaatschappij**: een dochtermaatschappij zoals bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek.
- (q) **Eis** betekent met betrekking tot Aandelen N, de eis voor het zijn van houder van een of meer Aandelen N die is opgenomen in artikel 5.1, en met betrekking tot Aandelen V de eis voor het zijn van houder van een of meer Aandelen V die is opgenomen in artikel 5.2, onverminderd artikel 5.3 en artikel 5.4.
- (r) **GDO**: de garantie- en dienstverleningsovereenkomst gedateerd zestien december tweeduizendtien (16 december 2010) tussen ZSP en GR, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.
- (s) **Gebied**: betekent de combinatie van:
 - (i) in Nederland: de provincie Zeeland;
 - (ii) in Vlaanderen: het gebied gelegen aan of in de nabijheid van het kanaal Gent-Terneuzen op het grondgebied van de stad Gent, de gemeente Evergem en de gemeente Zelzate dat als beheersgebied van HBG is aangewezen bij decreet van het Vlaamse Gewest.
- (t) **Gegadigden** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 10.5.
- (u) **GR**: de Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports, een openbaar lichaam naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 55117805.
- (v) **GR Garantie**: een garantie of borgstelling die is afgegeven ingevolge de GDO, alsmede de GDO zelf.
- (w) **Groep**: de Vennootschap en haar groepsmaatschappijen, waaronder mede begrepen HBG en ZSP.
- (x) **HBG**: de naamloze vennootschap van publiek recht naar Belgisch recht die op de datum van oprichting van de Vennootschap is genaamd:² Havenbedrijf Gent , ingeschreven in de Kruispuntbank voor

¹ In de voetnoten afgekort als: **BW**.

² Deze naam of de handelsnaam zou op of na Completion – en derhalve na oprichting van de SE – kunnen worden gewijzigd; vandaar de enigszins 'open' formulering.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

Ondernemingen onder nummer 0218.843.678.

- (y) **ICC** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 42.1.
 - (z) **Jaarplan** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 15.1.
 - (aa) **Kennisgeving** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 10.4.
 - (bb) **Pay Out Ratio** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 26.1.
 - (cc) **Schriftelijk**: bij brief, telefax of e-mail, of door een op andere wijze langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld.
 - (dd) **Strategisch Plan** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 15.4.
 - (ee) **Toezichthoudend Orgaan**: het toezichthoudend orgaan van de Vennootschap, als bedoeld in artikel 40 van de Verordening.
 - (ff) **Uitkeerbare Eigen Vermogen**: het deel van het eigen vermogen van de Vennootschap, dat het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat.
 - (gg) **Vennootschap**: de vennootschap die wordt geregeerd door deze statuten.
 - (hh) **Vennootschapsorgaan**: het Bestuur, het Toezichthoudend Orgaan, de Algemene Vergadering, de Vergadering N of de Vergadering V.
 - (ii) **Vergadering N**: het Vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde houders van Aandelen N, alsmede vruchtgebruikers aan wie het stemrecht op Aandelen N toekomt.
 - (jj) **Vergadering V**: het Vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde houders van Aandelen V, alsmede vruchtgebruikers aan wie het stemrecht op Aandelen V toekomt.
 - (kk) **Verordening**: de verordening (EG) nr. 2157/2001 van de Raad van de Europese Unie van acht oktober tweeduizend één (8 oktober 2001) betreffende het statuut van de Europese vennootschap (SE).
 - (ll) **Voorkooprecht** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 10.2.
 - (mm) **Vraagprijs** heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 10.3.
 - (nn) **Werkdag**: iedere kalenderdag, behalve een zaterdag, zondag of algemeen erkende feestdag in Nederland of Vlaanderen.
 - (oo) **ZSP**: de naamloze vennootschap naar Nederlands recht die op de datum van oprichting van de Vennootschap is genaamd: N.V. Zeeland Seaports,³ ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 50987496.
- 1.2 Verwijzingen naar artikelen verwijzen naar artikelen van deze statuten, tenzij het tegendeel blijkt.
- 1.3 Indien aan woorden in de meervoudsvorm een gedefinieerde betekenis wordt toegekend, wordt daaronder mede de enkelvoudsvorm begrepen en vice versa.
- 1.4 Voor gedefinieerde werkwoorden geldt dat daaronder tevens vervoegingen zijn begrepen.

³ Deze naam of de handelsnaam zou op of na Completion – en derhalve na oprichting van de SE – kunnen worden gewijzigd; vandaar de enigszins 'open' formulering.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

- 1.5 Waar wordt verwezen naar “hij”, “hem” en “zijn” zal worden gelezen “zij” respectievelijk “haar” en omgekeerd, al naar gelang het geslacht van de term waar dit op terugslaat.
 - 1.6 Waar wordt verwezen naar een “persoon” wordt dit tenzij het tegendeel blijkt, geacht te zien op: elke natuurlijke persoon, (personen)vennootschap, overheid, staat, joint venture, stichting en vereniging, alsmede elk van de buitenlandse equivalenten hiervan (en steeds ongeacht of deze persoon rechtspersoonlijkheid bezit).
 - 1.7 Waar naar een tijdstip wordt verwezen, wordt dat geacht te gelden per referentie aan de Centraal Europese Tijd (CET) en verwijzingen naar een dag (zoals in het geval van een Werkdag) hebben betrekking op een periode van vierentwintig (24) uren lopende van middernacht tot middernacht. Voor de berekening van de loop van een termijn wordt gerekend vanaf de eerstvolgende dag (casu quo Werkdag) na de dag (casu quo Werkdag) waarop de gebeurtenis plaatsvindt die de termijn heeft doen ingaan. De dag waarop de termijn vervalt, is in de termijn begrepen. Indien de vervalddag geen Werkdag is, wordt de vervalddag uitgesteld tot op de eerstvolgende Werkdag. Tenzij anders aangegeven, worden alle termijnen berekend in Werkdagen.
 - 1.8 Aan de opschriften boven de onderscheidene artikelen van deze statuten komt geen zelfstandige betekenis toe en deze opschriften zijn niet van invloed op de uitleg van de bepalingen van deze statuten.
 - 1.9 Deze statuten houden geen rekening met (i) rechten die het Burgerlijk Wetboek toekent aan houders van met medewerking van een naamloze vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen in haar kapitaal en houders van die rechten en (ii) ook niet met een recht van vruchtgebruik op een Aandeel, omdat de Vennootschap een dergelijke medewerking niet verleent en op basis van het uitgangspunt dat geen recht van vruchtgebruik⁴ op enig Aandeel zal worden gevestigd.⁵
- 2 Naam, zetel en hoofdbestuur.**
- 2.1 De naam van de Vennootschap is:
 - SE.
 - 2.2 De Vennootschap is een Europese naamloze vennootschap (*Societas Europaea*) in de zin van de Verordening. Zij is gevestigd te Sas van Gent (gemeente Terneuzen).
 - 2.3 Zolang de Vennootschap haar statutaire zetel in Nederland heeft, dient het hoofdbestuur van de Vennootschap gelegen te zijn in Nederland.
 - 2.4 De Vennootschap kan zowel in Nederland als daarbuiten bijkantoren oprichten, en zij zal in elk geval een bijkantoor hebben in Gent (Vlaanderen)
- 3 Doel.**
- 3.1 De Vennootschap heeft ten doel het beheren, exploiteren en ontwikkelen, hetzij

⁴ De aandeelhoudersovereenkomst staat vestiging van een vruchtgebruik niet toe. In de Statuten kan dit echter niet worden verboden. Zie artikel 11.2. Het vestigen van een pandrecht is statutair uitgesloten. Zie artikel 11.1.

⁵ In de gegeven situatie zijn dergelijke certificaathoudersrechten dan niet aan de orde, ook niet als gevolg van een vruchtgebruik.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

rechtstreeks, hetzij via haar Dochtermaatschappijen, van het Gebied, en in dat kader de positie van het haven- en industriecomplex in het Gebied te versterken, dit zowel in nationaal als internationaal perspectief en zowel op korte als op lange termijn, alles in de ruimste zin des woords.

3.2 Onderdeel van het doel van de Vennootschap is mede, zulks in het kader van het in artikel 3.1 genoemde, en ook in dit geval hetzij rechtstreeks, hetzij via haar Dochtermaatschappijen:

- (a) het (doen) bevorderen van een effectieve, veilige en efficiënte afhandeling van het scheepvaartverkeer en het (doen) zorgdragen voor nautische en maritieme orde en veiligheid in het Gebied; en
- (b) het (doen) bevorderen van ontwikkeling, aanleg, beheer en exploitatie van het havengebied in het Gebied,

in beide gevallen wat betreft het Nederlands deel van het Gebied voor dat deel van het Gebied ten aanzien waarin de desbetreffende bevoegdheden door (een onderdeel of lid van) de Groep kunnen worden uitgeoefend.

3.3 De Vennootschap tracht haar doel onder meer te bereiken door:

- (a) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht hebben op ondernemingen en vennootschappen;
- (b) het verwerven, vervreemden, bezwaren, stichten of doen stichten, (doen) ontwikkelen, exploiteren, beheren en administreren van onroerende zaken;⁶
- (c) het verlenen van diensten op administratief, technisch, financieel, economisch of bestuurlijk gebied;
- (d) het verstrekken van leningen, financieringen of garanties, het verbinden van de Vennootschap en het bezwaren van activa van de Vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen die tot de Groep behoren en ten behoeve van derden,

en al hetgeen met het voorgaande verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

4 Maatschappelijk kapitaal.

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt driehonderdduizend euro (EUR 300.000), verdeeld in drie miljoen Aandelen met een nominaal bedrag van tien eurocent (EUR 0,10) elk, en is verdeeld in één miljoen vijfhonderdduizend (1.500.000) Aandelen N en één miljoen vijfhonderdduizend (1.500.000) Aandelen V.⁷

4.2 Alle Aandelen luiden op naam.

5 Eisen voor het zijn van Aandeelhouder.

5.1 Aandelen N kunnen slechts gehouden worden door Nederlandse publiekrechtelijke lichamen (inclusief voor alle duidelijkheid: GR), alsmede privaatrechtelijke rechtspersonen die volledig door dergelijke lichamen worden gehouden, onverminderd artikel 5.3.

⁶ Het Burgerlijk Wetboek hanteert sinds 1992 deze term, waar voorheen de term onroerende goederen werd gebruikt.

⁷ Voorgesteld wordt dat bij oprichting alle 3.000.000 aandelen worden geplaatst. Dit betekent dat een uitgifte van additionele aandelen alleen mogelijk is na statutenwijziging.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

- 5.2 Aandelen V kunnen slechts gehouden worden door Vlaamse casu quo Belgische publiekrechtelijke lichamen, onverminderd artikel 5.3.
- 5.3 De Staat der Nederlanden en het Vlaams Gewest mogen geen Aandelen houden, tenzij tegelijkertijd en op basis van gelijkwaardigheid aan hen Aandelen N (ingeval van de Staat der Nederlanden) en een gelijk aantal Aandelen V (ingeval van het Vlaams Gewest) worden uitgegeven.
- 5.4 Aandelen kunnen voorts worden gehouden door:
 - (a) de Vennootschap zelf;
 - (b) HBG; en
 - (c) ZSP.⁸
- 5.5 Indien en voor zolang een houder van Aandelen niet aan de desbetreffende Eis voldoet, worden al de rechten verbonden aan zijn Aandelen opgeschort, daaronder (zonder beperking) begrepen zijn stemrechten, vergaderrechten en rechten op uitkeringen.

6 Register van Aandeelhouders.

- 6.1 Het Bestuur houdt een register van Aandeelhouders, waarin de namen en adressen van alle Aandeelhouders worden opgenomen.
- 6.2 Op het register van Aandeelhouders is van toepassing het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek.

7 Uitgifte van Aandelen.

- 7.1 Uitgifte van Aandelen is uitsluitend mogelijk aan een rechtspersoon die voldoet aan de Eis (onverminderd artikel 5.3 en artikel 5.4) en geschiedt op voorstel van het Bestuur, na goedkeuring van dat voorstel door het Toezichthoudend Orgaan, ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering met 76% Meerderheid, en met dien verstande dat een uitgifte van Aandelen N steeds gepaard dient te gaan met een uitgifte van een gelijk aantal Aandelen V en omgekeerd.
- 7.2 Bij het besluit tot uitgifte van Aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald.
- 7.3 Iedere Aandeelhouder heeft bij uitgifte van nieuwe Aandelen een voorkeursrecht om daarop in te schrijven naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn Aandelen van de desbetreffende soort, en met dien verstande dat er steeds evenveel nieuwe Aandelen van iedere soort (N en V) zullen worden uitgegeven.
- 7.4 Voor uitgifte van een Aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 7.5 Bij uitgifte van elk Aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het Aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen,⁹ het verschil tussen die bedragen.

8 Eigen Aandelen; vermindering van het geplaatste kapitaal.

⁸ De oprichters worden HBG en ZSP.

⁹ Bij uitgifte van een Aandeel kan worden verlangd dat meer dan de nominale waarde wordt gestort. Alsdan wordt agio (uitgiftepremie) bedongen.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

- 8.1 De Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen mogen volgestorte Aandelen daarvan verkrijgen, met inachtneming van de wettelijke beperkingen ter zake en met dien verstande dat een verkrijging van Aandelen N steeds gepaard dient te gaan met een verkrijging van een gelijk aantal Aandelen V en omgekeerd.
- 8.2 De Algemene Vergadering kan met 76% Meerderheid besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap, met inachtneming van het ter zake in de wet bepaalde en met dien verstande dat de kapitaalvermindering op evenredige wijze op de Aandelen N en de Aandelen V wordt toegepast.

9 Levering van Aandelen.

- 9.1 Voor de levering van een Aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 9.2 Behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het Aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de Vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend, overeenkomstig hetgeen ter zake in de wet is bepaald.

10 Blokkeringsregeling (voorkooprecht).

- 10.1 Een overdracht van één of meer Aandelen van een soort kan slechts plaatsvinden met inachtneming van de artikelen 10.2 tot en met 10.11, tenzij
- (i) alle houders van Aandelen van die soort Schriftelijk goedkeuring voor de voorgenomen overdracht hebben verleend, welke goedkeuring alsdan voor een periode van drie (3) maanden geldig is, of
 - (ii) de desbetreffende Aandeelhouder krachtens de wet tot terugoverdracht van zijn Aandelen aan een eerdere Aandeelhouder verplicht is, of
 - (iii) het betreft verkrijging door de Vennootschap van volgestorte eigen Aandelen anders dan om niet, of
 - (iv) ingeval van Aandelen N, het betreft een overdracht door GR aan een deelnemer van GR (en alsdan zijn derhalve de artikelen 10.2 tot en met 10.11 niet van toepassing),
- doch steeds uitsluitend aan een rechtspersoon die voldoet aan de Eis, (onverminderd artikel 5.3 en artikel 5.4).
- 10.2 Een Aandeelhouder die één of meer van zijn Aandelen wenst over te dragen (**Aanbieder**), is verplicht die Aandelen (**Aangeboden Aandelen**) eerst te koop aan te bieden aan de overige houders van Aandelen van de aldus aangeboden soort, die alsdan een recht hebben deze aandelen te kopen (**Voorkooprecht**), waarbij geldt:
- (a) De Aanbieder geeft geen garanties ten aanzien van de Aangeboden Aandelen, anders dan
 - (i) dat hij de Aangeboden Aandelen rechtsgeldig heeft verkregen en dat hij beschikkingsbevoegd is; en
 - (ii) dat de Aangeboden Aandelen vrij en onbezwaard worden overgedragen.
 - (b) Bij de overdracht de volledige koopprijs in contanten wordt betaald.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

- (c) De Aangeboden Aandelen kunnen worden gekocht tegen een prijs die gelijk is aan de Vraagprijs.
- 10.3 Dit aanbod (**Aanbod**) wordt gedaan door middel van kennisgeving van de Aanbieder aan het Bestuur, onder opgave van het aantal Aangeboden Aandelen dat de Aanbieder wenst over te dragen en de door hem gewenste prijs per Aangeboden Aandeel (**Vraagprijs**). De Aanbieder heeft het recht om de waarde van de Aangeboden Aandelen vast te laten stellen door een of meer onafhankelijke deskundigen,¹⁰ welke deskundigen door de Aanbieder worden aangewezen. De kosten van de benoeming van deskundigen en hun honorarium komen ten laste van de Aanbieder.
- 10.4 Binnen twee weken na ontvangst van de in artikel 10.3 bedoelde kennisgeving brengt het Bestuur het Aanbod ter kennis van de overige houders van Aandelen van de aangeboden soort (Kennisgeving). Het Bestuur stelt eveneens de Aandeelhouders van de andere soort Aandelen op de hoogte van de Kennisgeving.
- 10.5 Houders van Aandelen van de aangeboden soort die geïnteresseerd zijn één of meer van de Aangeboden Aandelen te kopen (**Gegadigden**), dienen dat op te geven aan het Bestuur, binnen twee maanden na verzending van de Kennisgeving; opgaven die later worden ontvangen, worden niet in aanmerking genomen. Indien de Vennootschap zelf mede-Aandeelhouder is, kan zij alleen met instemming van de Aanbieder als Gegadigde optreden.¹¹
- 10.6 Een eerste ronde van toewijzing van de Aangeboden Aandelen aan de Gegadigden vindt plaats door het Bestuur binnen een week na het einde van de in artikel 10.5 genoemde termijn als volgt:
- (a) Indien op basis van het aantal Aandelen waarvoor de Gegadigden hun Voorkooprecht in de eerste ronde uitoefenen, het aantal aanvaardingen groter is dan het aantal Aangeboden Aandelen, zullen deze laatste verdeeld worden onder de Gegadigden die hun Voorkooprecht in de eerste ronde hebben uitgeoefend, pro rata het aantal Aandelen dat door ieder van de bedoelde Gegadigden wordt aangehouden, tot het totale aantal Aandelen dat door al de bedoelde Gegadigden samen wordt aangehouden, zonder evenwel dat aan zulke Gegadigden een groter aantal Aangeboden Aandelen kan worden toebedeeld dan het aantal waarvoor zij hun Voorkooprecht in de eerste ronde hebben uitgeoefend.
 - (b) Desgevallend wordt deze pro rata toebedeling zoveel keer als mogelijk opnieuw toegepast tussen de Gegadigden die hun Voorkooprecht in de eerste ronde hebben uitgeoefend en aan wie na een vorige toepassing van de bedoelde pro rata toebedeling minder Aangeboden Aandelen toebedeeld werden dan het aantal waarvoor zij hun Voorkooprecht in de eerste ronde hebben uitgeoefend.
 - (c) Het eventuele ondeelbare restant van de te verdelen Aangeboden Aandelen dat niet middels de bedoelde (desgevallend herhaalde) pro

¹⁰ Artikel 2:87(3) BW. De aanbieder moet het recht hebben om deskundigenwaardering te verlangen.

¹¹ Artikel 2:87(4) BW.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

rata toebedeling kan worden verdeeld, wordt bij loting toegewezen onder de Gegadigden die hun Voorkooprecht in de eerste ronde hebben uitgeoefend en aan wie op basis van de bedoelde pro rata toebedeling een kleiner aantal Aangeboden Aandelen werd toegewezen dan het aantal waarvoor zij hun Voorkooprecht in de eerste ronde hebben uitgeoefend.

- 10.7 Indien na de toewijzing conform artikel 10.6 het Voorkooprecht is uitgeoefend voor een kleiner aantal Aangeboden Aandelen dan alle Aangeboden Aandelen, wordt er een tweede ronde gehouden, waarin de Gegadigden die hun Voorkooprecht hebben uitgeoefend tijdens de eerste ronde, het recht hebben om opnieuw een Voorkooprecht uit te oefenen met betrekking tot de overblijvende Aangeboden Aandelen. Alsdan brengt het Bestuur dit ter kennis van de Gegadigden en kunnen deze opgeven of zij nog Aangeboden Aandelen wensen te kopen. Artikel 10.5 is van overeenkomstige toepassing en daarna volgt een tweede eerste ronde van toewijzing van de na de eerste ronde resterende Aangeboden Aandelen door het Bestuur binnen een week na het einde van de termijn waarbinnen zij konden reflecteren als volgt:
- (a) Indien het aantal aanvullingen in de tweede ronde groter is dan het aantal van de in de tweede ronde aangeboden Aangeboden Aandelen, zullen deze laatste verdeeld worden onder de Gegadigden die hun Voorkooprecht in de tweede ronde hebben uitgeoefend, pro rata het aantal Aandelen dat door ieder van de bedoelde Gegadigden wordt aangehouden (zonder rekening te houden met de Aangeboden Aandelen waarvoor zij in de Eerste Ronde hun voorkeursrecht hadden uitgeoefend), tot het totale aantal Aandelen dat door al de bedoelde Gegadigden samen wordt aangehouden, zonder dat aan zulke Gegadigden een groter aantal van die Aangeboden Aandelen kan worden toebedeeld dan het aantal waarvoor zij hun Voorkooprecht in de tweede ronde hebben uitgeoefend.
 - (b) Desgevallend wordt deze pro rata toebedeling zoveel keer als mogelijk opnieuw toegepast tussen de Gegadigden die hun Voorkooprecht in de tweede ronde hebben uitgeoefend en aan wie na een vorige toepassing van de bedoelde pro rata toebedeling minder van die Aangeboden Aandelen toebedeeld werden dan het aantal waarvoor zij hun Voorkooprecht in de tweede ronde hebben uitgeoefend.
 - (c) Het eventuele ondeelbare restant van de te verdelen Aangeboden Aandelen dat niet middels de bedoelde (desgevallend herhaalde) pro rata toebedeling kan worden verdeeld, wordt bij loting toegewezen onder de Gegadigden die hun Voorkooprecht in de tweede ronde hebben uitgeoefend en aan wie op basis van de bedoelde pro rata toebedeling een kleiner aantal van de desbetreffende Aangeboden Aandelen werd toegewezen dan het aantal waarvoor zij hun Voorkooprecht in de tweede ronde hebben uitgeoefend.
- 10.8 De Aanbieder mag zijn aanbod intrekken tot een maand na de dag waarop hem bekend wordt aan welke Gegadigde of Gegadigden hij al de Aangeboden

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

Aandelen kan verkopen en tegen welke prijs.¹² Gedurende een jaar nadat van dat recht op terugtrekking gebruik is gemaakt, mogen de Aangeboden Aandelen niet opnieuw worden aangeboden.

- 10.9 Een Gegadigde kan een opgave tot uitoefening van het Voorkooprecht slechts terugtrekken met goedkeuring van de andere Gegadigden.
- 10.10 Indien het Voorkooprecht na afronding van de eerste ronde bedoeld in artikel 10.6, en indien van toepassing de tweede ronde bedoeld in artikel 10.7, niet is uitgeoefend met betrekking tot alle Aangeboden Aandelen, zal het Voorkooprecht geacht worden in het geheel niet te zijn uitgeoefend en zal de Aanbieder gedurende zes (6) maanden het recht hebben om alle Aangeboden Aandelen, en niet slechts een deel daarvan, vrijelijk over te dragen (met inachtneming van de daarvoor geldende Eis, onverminderd artikel 5.3 en artikel 5.4), met dien verstande dat overdracht tegen een lagere prijs dan de Vraagprijs slechts is toegestaan indien de Aangeboden Aandelen eerst opnieuw aan de overige houders van Aandelen van de aangeboden soort zijn aangeboden tegen die lagere prijs, met inachtneming van de voorgaande leden van dit artikel 10.
- Indien de Aanbieder de Aangeboden Aandelen niet binnen de genoemde termijn van zes (6) maanden overdraagt, kunnen aan de gevolgde procedure niet langer rechten worden ontleend en is overdracht slechts toegestaan nadat de procedure van dit artikel 10 geheel opnieuw is doorlopen (en met inachtneming van de voorgaande leden van dit artikel 10).
- 10.11 Alle kennisgevingen en opgaven als bedoeld in dit artikel 10 dienen te worden gedaan bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs. Telkens wanneer het Bestuur een zodanige kennisgeving of opgave ontvangt, zendt het daarvan onverwijld een kopie aan de Aanbieder en alle Gegadigden (met uitzondering van de afzender), tenzij hiervoor anders is aangegeven.
- Het Bestuur stelt eveneens de Aandeelhouders van de andere soort dan de Aangeboden Aandelen, op de hoogte van de uitkomst van de procedure met betrekking tot het Voorkooprecht.
- 10.12 De in dit artikel 10 voorgeschreven procedure kan slechts voor één enkel pakket Aangeboden Aandelen tegelijkertijd worden doorlopen. Geen Aandeelhouder zal het recht hebben om de bedoelde procedure op te starten wanneer deze reeds door een andere aandeelhouder is opgestart en nog hangende zijn in die zin dat nog enig Voorkooprecht kan worden uitgeoefend. Een Aanbod dat in strijd met de vorige volzin wordt gedaan, wordt opgeschort tot en geldt als gedaan per de eerst mogelijke datum dat het Aanbod gedaan zou mogen zijn op grond van de vorige volzin (en de verdere procedure is dienovereenkomstig opgeschort).

11 Pandrecht en vruchtgebruik op Aandelen.

- 11.1 Op Aandelen kan geen pandrecht worden gevestigd.
- 11.2 Het bepaalde in artikel 9 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging of

¹² Artikel 2:87(3) BW.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

levering van een vruchtgebruik op Aandelen.¹³

- 11.3 Bij de vestiging van een vruchtgebruik op een Aandeel kan het stemrecht slechts aan de vruchtgebruiker worden toegekend, met goedkeuring van de Algemene Vergadering bij besluit genomen met 76% Meerderheid.

12 Bestuurders.

- 12.1 Het Bestuur bestaat uit een door het Toezichthoudend Orgaan vast te stellen aantal leden.¹⁴ Tot en met eenendertig december tweeduizend eenentwintig (31 december 2021) dient het Bestuur steeds uit een even aantal leden te bestaan.
- 12.2 Alleen natuurlijke personen kunnen Bestuurder zijn. Een lid van het Toezichthoudend Orgaan kan geen Bestuurder zijn. Bestuurders worden benoemd door het Toezichthoudend Orgaan.¹⁵
- 12.3 Iedere Bestuurder kan te allen tijde door het Toezichthoudend Orgaan worden geschorst en ontslagen.
- 12.4 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie (3) maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of over ontslag, dan eindigt de schorsing.
- 12.5 Bestuurders worden benoemd voor een termijn van zes (6)¹⁶ jaar. Periodiek aftreden geschiedt per de datum waarop de termijn waarvoor de Bestuurder is benoemd, is verstreken. Een periodiek aftredende Bestuurder is terstond herbenoembaar voor de vermelde periode van zes (6) jaar.
- 12.6 De Vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het Bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door het Toezichthoudend Orgaan, onder goedkeuring van de Algemene Vergadering met 76% Meerderheid.
- 12.7 De bezoldiging van de individuele Bestuurders wordt met inachtneming van het vigerende beleid bedoeld in artikel 12.6, vastgesteld door het Toezichthoudend Orgaan.

13 Bestuurstaak, informatieverstrekking, besluitvorming en taakverdeling.

- 13.1 Het Bestuur is belast met het besturen van de Vennootschap.¹⁷
- 13.2 In het Bestuur heeft iedere Bestuurder één stem.
- 13.3 Het Bestuur kan uit zijn midden een voorzitter kiezen.
- 13.4 Een Bestuurder kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een Schriftelijk gevolmachtigde andere Bestuurder.
- 13.5 Alle besluiten van het Bestuur worden genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen (onthoudingen niet meegerekend) in een vergadering, waarin ten minste de helft van de in functie zijnde Bestuurders aanwezig of

¹³ De mogelijkheid van vestiging van een vruchtgebruik kan in de statuten niet worden beperkt of uitgesloten. Idem voor de toekenning van stemrecht aan de vruchtgebruiker. Artikel 2:88(1) en (3) BW. Dit kan wel worden uitgesloten bij wijze van contractuele verplichting in de ADO.

¹⁴ Bij oprichting worden twee bestuurders benoemd.

¹⁵ Conform artikel 39(2) Verordening en artikel 11 Uitvoeringswet Verordening Europese vennootschap.

¹⁶ Op grond van artikel 46 Verordening moet de termijn in de statuten worden opgenomen en bedraagt deze maximaal 6 jaar.

¹⁷ Artikel 2:129(1) BW.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

vertegenwoordigd is.¹⁸ Bij staking van stemmen heeft de voorzitter geen doorslaggevende stem en is het desbetreffende voorstel verworpen, tenzij het Bestuur, in dezelfde of eerstvolgende vergadering, besluit de beslissing op te dragen aan het Toezichthoudend Orgaan, in welk geval voor zover rechtens toegestaan,¹⁹ een besluit is genomen zodra door het Toezichthoudend Orgaan omtrent dit voorstel is beslist. Indien over het voorstel tot opdracht van een beslissing aan het Toezichthoudend Orgaan als hiervoor bedoeld, de stemmen binnen het Bestuur staken, geldt dat voorstel als te zijn aangenomen door het Bestuur.

- 13.6 Besluiten van het Bestuur kunnen ook buiten vergadering worden genomen, Schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde Bestuurders is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van gelijkkluidende Schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde Bestuurders.
- 13.7 Besluiten van het Bestuur worden genoteerd in een notulenboek dat door het Bestuur wordt gehouden.
- 13.8 Het Bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van het Bestuur. In dat kader kan het Bestuur onder meer bepalen met welke taak iedere Bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast. Het Toezichthoudend Orgaan kan bepalen dat deze regels en taakverdeling Schriftelijk moeten worden vastgelegd en deze regels en taakverdeling aan zijn goedkeuring onderwerpen.
- 13.9 Het Bestuur brengt aan het Toezichthoudend Orgaan ten minste één keer per kwartaal verslag uit over de gang van zaken en de te verwachten ontwikkeling van het bedrijf van de Vennootschap.²⁰
- 13.10 Het Bestuur stelt ten minste één keer per jaar het Toezichthoudend Orgaan Schriftelijk op de hoogte van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de Vennootschap.²¹
- 13.11 Naast de in artikel 13.9 en 13.10 bedoelde periodieke informatie, verstrekt het Bestuur het Toezichthoudend Orgaan steeds tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens,²² en alle inlichtingen over aangelegenheden die belangrijke gevolgen voor de Vennootschap²³ [HBG en/of ZSP] kunnen hebben.
- 13.12 Een Bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer ten aanzien van alle Bestuurders sprake is van een dergelijk persoonlijk belang, wordt het besluit genomen door het

¹⁸ Artikel 50(1) Verordening.

¹⁹ De wet zwijgt op dit punt. Niet geheel duidelijk is of dit voor alle besluiten mogelijk is

²⁰ Artikel 41(1) Verordening.

²¹ Artikel 2:141(2) BW.

²² Artikel 2:141(1) BW.

²³ Artikel 41(2) Verordening

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

Toeziethoudend Orgaan.²⁴

Voor alle duidelijkheid, indien ten aanzien van een deel van de Bestuurders sprake is van een dergelijk persoonlijk belang (ook als nog slechts ten aanzien van één Bestuurder daar geen sprake van is), blijft het Bestuur bevoegd het besluit te nemen, met inachtneming van artikel 16.3.

14 Vertegenwoordiging.

- 14.1 Het Bestuur is bevoegd de Vennootschap te vertegenwoordigen.
- 14.2 Indien het Bestuur uit twee of meer leden bestaat, komt de bevoegdheid tot vertegenwoordiging tevens toe aan twee Bestuurders, gezamenlijk handelend.
- 14.3 Het Bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de Vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld.²⁵ De titulatuur van deze functionarissen wordt door het Bestuur bepaald. Deze functionarissen kunnen worden ingeschreven in het Handelsregister, met vermelding van de omvang van hun vertegenwoordigingsbevoegdheid.

15 Jaarplan, Budget, Bedrijfsplan en Strategisch Plan.

- 15.1 Het Bestuur stelt jaarlijks een jaarplan op (dat tevens een budget bevat) betreffende een periode van één jaar (**Jaarplan** respectievelijk **Budget**), welk Jaarplan wordt geactualiseerd als het Bestuur dat opportuun acht en het Bestuur legt het Jaarplan (en elke wijziging daarvan) ter goedkeuring voor aan het Toeziethoudend Orgaan.
- 15.2 Het Bestuur stelt ten minste eenmaal per vier (4) jaar vóór een door het Toeziethoudend Orgaan te bepalen datum een bedrijfsplan op betreffende een periode van vier (4) jaren (**Bedrijfsplan**), welk Bedrijfsplan steeds na twee jaar, of zoveel vaker als het Bestuur dat opportuun acht, wordt geactualiseerd en het Bestuur legt het Bedrijfsplan (en elke wijziging daarvan) ter goedkeuring voor aan het Toeziethoudend Orgaan. Van het Bedrijfsplan zal onder meer het beleid inzake investeringen, dividenden en het deelnemingenbeleid deel uitmaken, waarbij geldt dat indien in een Bedrijfsplan (of een wijziging daarvan) wordt voorzien in:
 - (i) het starten van activiteiten buiten het Gebied; en/of
 - (ii) het starten van wezenlijk nieuwe activiteiten,
 voor die vaststelling of wijziging tevens de goedkeuring van de Algemene Vergadering is vereist met 76% Meerderheid.
- 15.3 Indien het Toeziethoudend Orgaan niet binnen zes (6) weken nadat een door het Bestuur opgesteld Jaarplan dan wel Bedrijfsplan, al naar gelang het geval, ter goedkeuring is voorgelegd, een besluit tot goed- of afkeuring daarvan neemt, blijft het alsdan vigerende (door het Toeziethoudend Orgaan goedgekeurde) Jaarplan dan wel Bedrijfsplan, al naar gelang het geval, richtsnoer en blijft dit worden gehanteerd voor de toetsing of een besluit kwalificeert als Besluit van Gewicht (totdat het Toeziethoudend Orgaan alsnog

²⁴ Conform artikel 2:129(6) BW.

²⁵ Het BW kent niet het concept van de dagelijks bestuurder.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

een besluit tot goedkeuring of afkeuring van het voorgelegde Jaarplan dan wel Bedrijfsplan, al naar gelang het geval, neemt).

- 15.4 Het Bestuur stelt ten minste eenmaal per tien jaar vóór een door het Toezichthoudend Orgaan te bepalen datum een strategisch plan op betreffende een periode van tien jaren (**Strategisch Plan**), welk Strategisch Plan steeds na vier (4) jaar, of zoveel vaker als het Bestuur dat opportuun acht, wordt geactualiseerd en het Bestuur legt het Strategisch Plan (en elke wijziging daarvan) ter goedkeuring voor aan het Toezichthoudend Orgaan, waarbij geldt dat indien in een Strategisch Plan (of een wijziging daarvan) wordt voorzien in:
- (i) het starten van activiteiten buiten Nederland en/of Vlaanderen; en/of
 - (ii) het starten van wezenlijk nieuwe activiteiten,
- voor die vaststelling of wijziging tevens de goedkeuring van de Algemene Vergadering is vereist, met 76% Meerderheid.
- 15.5 Onverminderd het in artikel 15.2 en artikel 15.4 bepaalde worden het Bedrijfsplan en het Strategisch Plan en de eventuele actualisering(en) daarvan ter kennis van de Algemene Vergadering gebracht.

16 Goedkeuring van Bestuursbesluiten.

- 16.1 Onverminderd het in de wet en het elders in deze statuten bepaalde, zijn aan de goedkeuring van het Toezichthoudend Orgaan onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent de volgende (rechts)handelingen (**Besluiten van Gewicht**):
- (a) het vaststellen en/of wijzigen van het Bedrijfsplan en/of Strategisch Plan en/of het Budget;
 - (b) het doen van een (des)investeringen, indien:
 - (i) deze een bedrag van tien miljoen euro (EUR 10.000.000) overschrijden; en/of
 - (ii) sprake is van een afwijking van het vigerende Budget/Jaarplan met meer dan tien procent (10%);
 - (c) verwerving of uitgifte van terreinen, indien:
 - (i) het gaat om een omvang van meer dan tien (10) hectare, en/of
 - (ii) sprake is van een significant niveau en/of risico van milieuverontreiniging, waarvan in ieder geval sprake is indien:
 - verontreiniging bekend is; en/of
 - niet voldoende informatie beschikbaar is om vast te kunnen stellen dat geen sprake is van een ontoelaatbare verontreiniging; en/of
 - de beoogde huurder/erfpachter bijzondere milieurisico's betekent;
 - (d) het verstrekken en/of aantrekken van financiering (voor alle duidelijkheid, inclusief het trekken onder een reeds bestaande faciliteit), indien:
 - (i) de omvang hoger is dan tien miljoen euro (EUR 10.000.000); en/of
 - (ii) sprake is van een afwijking van het vigerende Budget/Jaarplan met tien procent (10%);
 - (iii) deze gepaard gaat met het verlenen van zekerheden op groepsniveau (in de vorm van een garantie of aansprakelijkheid

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

- voor verplichtingen van een vennootschap van de Groep);
- (e) het aangaan van financiële verplichtingen, indien:
 - (i) de omvang hoger is dan tien miljoen euro (EUR 10.000.000); en/of
 - (ii) sprake is van een afwijking van het vigerende budget/jaarplan met meer dan tien procent (10%);
 - (f) ten aanzien van werknemers:
 - (i) een omvangrijk collectief ontslag, van meer dan vijf procent (5%) van de werknemers van de Vennootschap (op geconsolideerde basis);
 - (ii) een substantiële wijziging van arbeidsomstandigheden; en/of
 - (iii) wijziging van de pensioenregeling; en/of
 - (iv) het toekennen van winstdeling/incentives;
 - (g) ten aanzien van juridische trajecten:
 - (i) het aangaan van vaststellingsovereenkomsten/schikkingen; en/of
 - (ii) het starten van procedures/arbitrages, indien:
 - daarmee een aanzienlijk geldelijk belang is gemoeid; en/of
 - het een geschil met Aandeelhouder(s)/toezichthouders (opdrachtgevers publieke taken) betreft.
- 16.2 Voor de toepassing van artikel 16.1 geldt:
- (a) Met een besluit van het Bestuur tot het aangaan van een handeling wordt gelijkgesteld een besluit van het Bestuur tot het goedkeuren van een besluit van het Bestuur of enig orgaan van een andere Vennootschap waarin de Vennootschap of een Dochtermaatschappij deelneemt, indien laatstbedoeld besluit op grond van artikel 16.1 aan goedkeuring zou zijn onderworpen indien het een besluit van het Bestuur zou zijn.
De voorgaande alinea geldt niet voor besluiten van HBG ten aanzien van havenbestuurlijke bevoegdheden (als bedoeld in het artikel 23.1(a)) en ook niet voor besluiten van ZSP ten aanzien van nautisch-maritieme bevoegdheden.
 - (b) Voor de berekening van de in artikel 16.1 genoemde drempelbedragen worden samenhangende transacties als één geheel beschouwd en daarbij worden gelijksoortige transacties met één en dezelfde wederpartij (dan wel verschillende wederpartijen die met elkaar in een groep verbonden zijn) die plaatsvinden binnen een aaneengesloten periode van twaalf (12) maanden, als samenhangend beschouwd.
 - (c) De in artikel 16.1 genoemde drempelbedragen, kunnen door het Toezichthoudend Orgaan worden verhoogd, dan wel - na een eerdere verhoging - weer worden verlaagd (maar niet tot beneden het in artikel genoemde niveau). Het Toezichthoudend Orgaan zal het Bestuur Schriftelijk in kennis stellen van de door hem aldus gewijzigde drempelbedragen.
 - (d) Goedkeuring is niet vereist indien de (rechts)handeling reeds uitdrukkelijk was voorzien in het vigerende (en goedgekeurde) Jaarplan of Bedrijfsplan.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

- 16.3 Een besluit van het Bestuur tot het verrichten van een rechtshandeling die een tegenstrijdig belang met één of meer Bestuursleden in privé betreft, is onderworpen aan de goedkeuring van het Toezichthoudend Orgaan.
- 16.4 Het ontbreken van goedkeuring van de Algemene Vergadering en/of het Toezichthoudend Orgaan op een besluit als bedoeld in dit artikel 16 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of Bestuurders niet aan.

17 Ontstentenis of belet.

- 17.1 In geval van ontstentenis of belet van een Bestuurder zijn de overblijvende Bestuurders of is de overblijvende Bestuurder tijdelijk met het besturen van de Vennootschap belast.
- 17.2 In geval van ontstentenis of belet van alle Bestuurders of van de enige Bestuurder kan het Toezichthoudend Orgaan het Bestuur van de Vennootschap tijdelijk opdragen aan een even aantal leden van het Toezichthoudend Orgaan en/of één of meer andere personen, waarbij het aantal betrokken leden N steeds gelijk dient te zijn aan het aantal betrokken leden V. Het Bestuur van de Vennootschap kan in het laatstbedoelde geval alleen tijdelijk worden opgedragen aan een lid van het Toezichthoudend Orgaan indien het Toezichthoudend Orgaan alsdan uit meer dan één lid zal bestaan.
- 17.3 Voor zolang het Bestuur van de Vennootschap tijdelijk is opgedragen aan een lid van het Toezichthoudend Orgaan, mag deze zijn bevoegdheden als lid van het Toezichthoudend Orgaan niet uitoefenen en hoeft hij zijn taken als lid van het Toezichthoudend Orgaan niet te vervullen.²⁶

18 Leden van het Toezichthoudend Orgaan. Benoeming. Evenwichtige samenstelling. Voordracht.

- 18.1 De Vennootschap heeft een Toezichthoudend Orgaan, bestaande uit één (1) of meer leden N en één (1) of meer leden V. Het aantal leden van het Toezichthoudend Orgaan wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering met 76% Meerderheid, waarbij het aantal leden N steeds gelijk dient te zijn aan het aantal leden V.²⁷ Alleen natuurlijke personen kunnen lid van het Toezichthoudend Orgaan zijn.
- 18.2 Het TZO dient te allen tijde zodanig te zijn samengesteld dat:
- niet alle leden N van hetzelfde geslacht zijn;
 - niet alle leden V van hetzelfde geslacht zijn; en
 - ten minste één derde ($\frac{1}{3}$) van het totale aantal zetels wordt bezet door vrouwen en ten minste één derde ($\frac{1}{3}$) van het totale aantal zetels door mannen.
- 18.3 De leden van het Toezichthoudend Orgaan worden benoemd door de Algemene Vergadering uit een voordracht voor iedere vacature, op te maken:
- indien het een lid N betreft: door de Vergadering N; en

²⁶ Artikel 39.3 Verordening.

²⁷ Per Completion is het aantal leden van het Toezichthoudend Orgaan 8 (4 N + 4 V). Tot Completion speelt het Toezichthoudend Orgaan feitelijk geen rol.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

- (b) indien het een lid V betreft: door de Vergadering V.²⁸
- 18.4 De Algemene Vergadering is vrij in de benoeming van een lid van het Toezichthoudend Orgaan indien het Vennoetschapsorgaan dat ingevolge artikel 18.3 een voordracht dient op te maken, niet binnen drie (3) maanden na het ontstaan van de vacature een voordracht heeft opgemaakt.
- 18.5 Een tijdig door het Vennoetschapsorgaan dat ingevolge artikel 18.3 een voordracht dient op te maken, opgemaakte voordracht is bindend. De Algemene Vergadering kan echter aan de voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.²⁹
- 18.6 Lid van het Toezichthoudend Orgaan kunnen niet zijn:
- (a) personen in dienst van de Vennoetschap;
 - (b) personen die in dienst zijn van een Dochtermaatschappij;
 - (c) Bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie, welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder (a) en (b) bedoelde personen.³⁰
- 18.7 Leden van het Toezichthoudend Orgaan worden benoemd voor een termijn van vier (4)³¹ jaar. Periodiek aftreden geschiedt per de datum waarop de termijn waarvoor het lid van het Toezichthoudend Orgaan is benoemd, is verstreken. Een periodiek aftredend lid van het Toezichthoudend Orgaan is terstond herbenoembaar voor de vermelde periode van vier (4) jaar.
- 18.8 Ieder lid van het Toezichthoudend Orgaan kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst en ontslagen. Tot een schorsing of ontslag van een lid van het Toezichthoudend Orgaan anders dan op voorstel van het Vennoetschapsorgaan dat ingevolge artikel 18.3 voor de benoeming van een lid van de desbetreffende soort een voordracht dient op te maken, kan de Algemene Vergadering slechts besluiten met een meerderheid van twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.³²
- 18.9 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie (3) maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.

19 Bezoldiging leden van het Toezichthoudend Orgaan.

²⁸ De nadere invulling wordt uitgewerkt in het reglement TZO (onder meer definitie en aantal onafhankelijkken).

²⁹ Artikel 2:142(2) BW jo. Artikel 2:133 BW laten niet toe dat een grotere meerderheid wordt geëist. Dit wordt aangevuld in de ADO.

³⁰ Artikel 2:160 BW geeft deze regel voor de structuur-NV. Die regel is op de SE niet van toepassing omdat de SE niet aan de structuurregeling is onderworpen. Deze eis is hier derhalve niet opgenomen vanwege een wettelijke verplichting maar bij wege van goede governance.

³¹ Op grond van artikel 46 Verordening moet de termijn in de statuten worden opgenomen en bedraagt deze maximaal 6 jaar.

³² Artikel 2:144(1) BW jo. Artikel 2:133 BW laten niet toe dat een grotere meerderheid wordt geëist.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

- 19.1 De Vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het Toezichthoudend Orgaan. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering, met 76% Meerderheid.
- 19.2 De Algemene Vergadering kan aan leden van het Toezichthoudend Orgaan een bezoldiging toekennen, met 76% Meerderheid.
- 20 Taak en werkwijze van het Toezichthoudend Orgaan.**
- 20.1 Het Toezichthoudend Orgaan heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het Bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het Bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de leden van het Toezichthoudend Orgaan zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 20.2 Het Toezichthoudend Orgaan benoemt uit zijn midden een voorzitter en vice-voorzitter van het Toezichthoudend Orgaan, voor een periode van één (1) jaar, en met dien verstande dat:
- (a) afwisselend een lid N en een lid V het voorzitterschap zullen vervullen; en
 - (b) indien een lid N voorzitter is, het vice-voorzitterschap zal worden vervuld door een lid V en omgekeerd.
- 20.3 Het Toezichthoudend Orgaan kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van het Toezichthoudend Orgaan, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald, al dan niet in de vorm van een of meer reglementen.
- 20.4 Het Toezichthoudend Orgaan vergadert telkenmale wanneer een lid van het Toezichthoudend Orgaan of het Bestuur dat nodig acht.
- 20.5 Een lid van het Toezichthoudend Orgaan kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een Schriftelijk gevolmachtigd ander lid van het Toezichthoudend Orgaan, met dien verstande dat ieder lid van het Toezichthoudend Orgaan maximaal één volmacht kan houden.
- 20.6 Het Toezichthoudend Orgaan vergadert tezamen met het Bestuur zo dikwijls het Toezichthoudend Orgaan of het Bestuur dat nodig acht.
- 21 Besluitvorming door het Toezichthoudend Orgaan.**
- 21.1 In het Toezichthoudend Orgaan heeft ieder lid van het Toezichthoudend Orgaan één stem.
- 21.2 Alle besluiten van het Toezichthoudend Orgaan worden genomen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen, onthoudingen niet meegerekend.³³ Bij staking van stemmen heeft de voorzitter geen doorslaggevende stem en is het desbetreffende voorstel verworpen, tenzij het Toezichthoudend Orgaan, in dezelfde of eerstvolgende vergadering besluit de beslissing op te dragen aan de Algemene Vergadering, in welk geval een besluit, voor zover rechtens toegestaan,³⁴ is genomen zodra door de Algemene Vergadering omtrent dit voorstel is beslist (met een 76% Meerderheid indien het gaat om een Belangrijk

³³ Artikel 50(1)(b) Verordening.

³⁴ Zie noot bij artikel 13.5.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

Besluit). Indien over het voorstel tot opdracht van een beslissing aan de Algemene Vergadering als hiervoor bedoeld, de stemmen staken binnen het Toezichthoudend Orgaan, geldt dat voorstel als te zijn aangenomen door het Toezichthoudend Orgaan.

- 21.3 Het Toezichthoudend Orgaan kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de in functie zijnde leden van het Toezichthoudend Orgaan ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.³⁵
- 21.4 Besluiten van het Toezichthoudend Orgaan kunnen ook buiten vergadering worden genomen, Schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde leden van het Toezichthoudend Orgaan is voorgelegd en geen van hen zich tegen de desbetreffende wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van gelijkkluidende Schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde leden van het Toezichthoudend Orgaan.
- 21.5 Een lid van het Toezichthoudend Orgaan neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer ten aanzien van alle leden N en/of alle leden V van het Toezichthoudend Orgaan, sprake is van een dergelijk persoonlijk belang, wordt het besluit genomen door het Toezichthoudend Orgaan onder goedkeuring van de Algemene Vergadering.

22 Ontstentenis of belet lid van het Toezichthoudend Orgaan.

- 22.1 In geval van ontstentenis of belet van een lid van het Toezichthoudend Orgaan zijn de overblijvende leden van het Toezichthoudend Orgaanorgaan tijdelijk met de uitoefening van de taken en bevoegdheden van het desbetreffende lid belast, mits nog ten aanzien van ten minste één (1) lid N en ten minste één (1) lid V geen sprake is van ontstentenis of belet.
- 22.2 In geval van ontstentenis of belet van alle leden van het Toezichthoudend Orgaan van een bepaalde soort of van het enige lid van een bepaalde soort, zijn de natuurlijke persoon of personen die daartoe door de desbetreffende soortvergadering worden aangewezen, tezamen met de overblijvende leden van het Toezichthoudend Orgaan tijdelijk belast met de taken en bevoegdheden van het Toezichthoudend Orgaan.³⁶

23 Personen die vergaderingen van het Toezichthoudend Orgaan kunnen bijwonen.

- 23.1 De volgende personen kunnen vergaderingen van het Toezichthoudend Orgaan bijwonen:
- (a) de gewestelijke havencommissaris, benoemd door de Vlaamse Regering conform het Vlaams decreet van 2 maart 1999 houdende het beleid en het beheer van de zeehavens (BS 8 april 1999), zoals gewijzigd van tijd tot tijd; en

³⁵ Artikel 50(1)(a) Verordening.

³⁶ Artikel 2:140(5) BW vereist een regeling voor ontstentenis/belet van de leden van het TZO; een vennootschap mag vervolgens zelf bepalen hoe deze regeling wordt ingevuld.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

- (b) een door het Nederlandse Ministerie van Infrastructuur & Milieu (I&M) aangewezen natuurlijk persoon.

23.2 De voorwaarden en nadere modaliteiten voor toelating van de in artikel 23.1 bedoelde personen worden nader uitgewerkt in het in artikel 20.3 genoemde reglement.

24 Geheimhoudingsverplichtingen.

De Bestuurders en de leden van het Toezichthoudend Orgaan mogen, ook nadat zij hun functie hebben beëindigd, geen ruchtbaarheid geven aan de te hunner beschikking staande inlichtingen over de Vennootschap waarvan de openbaarmaking de belangen van de Vennootschap zou kunnen schaden, behalve in gevallen waarin deze openbaarmaking krachtens de bepalingen van Nederlands recht die op naamloze vennootschappen van toepassing zijn of om redenen van algemeen belang verplicht of toegestaan is.³⁷

25 Boekjaar en jaarrekening.

25.1 Het boekjaar van de Vennootschap valt samen met het kalenderjaar.

25.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het Bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de Aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap.

25.3 Binnen deze termijn legt het Bestuur ook het bestuursverslag³⁸ ter inzage voor de Aandeelhouders.

25.4 De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting, en de geconsolideerde jaarrekening indien de Vennootschap een geconsolideerde jaarrekening opstelt.

25.5 De jaarrekening wordt ondertekend door de Bestuurders en de leden van het Toezichthoudend Orgaan. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

25.6 Het Toezichthoudend Orgaan maakt jaarlijks een bericht op dat bij de jaarrekening en het bestuursverslag wordt gevoegd. Het bepaalde in artikel 25.3 is van overeenkomstige toepassing.

25.7 De Vennootschap zal aan een accountant opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening.

Tot het verlenen van de opdracht is de Algemene Vergadering bevoegd; het Bestuur zal daartoe een voorstel doen, welk voorstel de goedkeuring van het Toezichthoudend Orgaan vereist.

Gaat de Algemene Vergadering niet over tot verlening van de opdracht aan een accountant, dan is het Toezichthoudend Orgaan daartoe bevoegd en indien deze in gebreke blijft, het Bestuur.³⁹

25.8 De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast.

25.9 De Algemene Vergadering kan volledige of beperkte kwijting verlenen aan de

³⁷ Artikel 49 Verordening.

³⁸ Zie artikel 2:391 BW – dit is een wettelijke verplichting..

³⁹ Artikel 2:393(2) BW.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

Bestuurders en de leden van het Toezichthoudend Orgaan voor het gevoerde Bestuur respectievelijk het toezicht daarop. Een dergelijk besluit met betrekking tot de Bestuurders vereist de goedkeuring van het Toezichthoudend Orgaan.

26 Pay out ratio

- 26.1 De Algemene Vergadering stelt met 76% Meerderheid op voorstel van het Bestuur, na goedkeuring van dat voorstel door het Toezichthoudend Orgaan, vast welk percentage van de winst over een boekjaar in beginsel wordt uitgekeerd als dividend over het desbetreffende boekjaar (**Pay Out Ratio**).⁴⁰ Voor de boekjaren vanaf tweeduizend achtentwintig (2028) moet de Pay Out Ratio markconform zijn. De Pay Out Ratio mag geen negatief effect hebben op de concurrentiepositie van de Groep.
- 26.2 De Pay Out Ratio kan worden gewijzigd door de Algemene Vergadering met 76% Meerderheid op voorstel van het Bestuur, na goedkeuring van dat voorstel door het Toezichthoudend Orgaan.
- 26.3 De Pay Out Ratio bedraagt voor de boekjaren tot en met tweeduizend zevenentwintig (2027) nihil. Voor de boekjaren vanaf met tweeduizend achtentwintig (2028) bedraagt de Pay Out Ratio tien procent (10%), dan wel indien de Algemene Vergadering een hoger percentage vaststelt conform artikel 26.1, het aldus vastgestelde hogere percentage.

27 Winst en uitkeringen

- 27.1 Het Bestuur is bevoegd tot bestemming van de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald, waarbij geldt dat:
- (a) een deel van de winst dat gelijk is aan de Pay Out Ratio wordt uitgekeerd, tenzij:
 - (i) uitkering niet is toegestaan op grond van artikel 27.5 (en in dat geval wordt de uitkering verminderd tot het wel toegestane bedrag); en/of
 - (ii) het Toezichthoudend Orgaan voorafgaand aan het besluit tot vaststelling van de jaarrekening heeft vastgesteld dat zwaarwichtige belangen van de Vennootschap, waaronder de geplande investeringen, zich tegen uitkering verzetten en dit gemotiveerd heeft toegelicht in de jaarvergadering en dat derhalve om die reden deze uitkering dient te worden verlaagd of geheel niet kan plaatsvinden (en in dat geval wordt de uitkering verminderd tot het bedrag dat naar het oordeel van het Toezichthoudend Orgaan wel kan worden uitgekeerd);
 - (b) het Bestuur slechts na goedkeuring van het Toezichthoudend Orgaan kan besluiten tot uitkering van winst bovenop het deel van de winst dat ingevolge sub (a) wordt uitgekeerd; en
 - (c) de winst die niet overeenkomstig sub (a) en, indien van toepassing, sub (b), wordt uitgekeerd, wordt gereserveerd.
- 27.2 De Algemene Vergadering is bevoegd tot vaststelling van andere uitkeringen, tussentijdse uitkeringen op Aandelen en/of tot het doen van uitkeringen op

⁴⁰ De nadere uitwerking van de afspraken omtrent de Pay Out Ratio is opgenomen in de ADO.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

Aandelen ten laste van een reserve van de Vennootschap, doch steeds slechts op voorstel van het Bestuur en na goedkeuring van dat voorstel door het Toezichthoudend Orgaan, en onverminderd artikel 27.5

- 27.3 Voor de berekening van het bedrag dat op ieder Aandeel zal worden uitgekeerd is het nominale bedrag van het Aandeel bepalend.
- 27.4 Uitkeringen op Aandelen zijn betaalbaar onmiddellijk na het besluit tot uitkering, tenzij in het besluit een ander tijdstip is vastgesteld.
- 27.5 Uitkeringen op Aandelen kunnen slechts plaatshebben tot ten hoogste het bedrag van het Uitkeerbare Eigen Vermogen en, indien het een tussentijdse uitkering betreft, aan dit vereiste is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek.⁴¹ De Vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het Handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.
- 27.6 Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op Aandelen, tellen de Aandelen in haar kapitaal die de Vennootschap houdt, niet mee.

28 Algemene vergaderingen.

- 28.1 De jaarlijkse Algemene Vergadering wordt gehouden binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar.
- 28.2 Andere Algemene Vergaderingen worden gehouden zo dikwijls het Bestuur of het Toezichthoudend Orgaan dat nodig acht.
- 28.3 Aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap hebben het recht aan het Bestuur of het Toezichthoudend Orgaan te verzoeken een Algemene Vergadering bijeen te roepen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien het Bestuur of het Toezichthoudend Orgaan niet binnen vier (4) weken tot oproeping is overgegaan, zodanig dat de vergadering binnen zes (6) weken na ontvangst van het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd.

29 Oproeping, agenda, agenderingsrecht en plaats van vergaderingen.

- 29.1 Algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door het Bestuur of het Toezichthoudend Orgaan. Voorts kunnen Algemene Vergaderingen bijeengeroepen worden door Aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende ten minste vijftwintig procent (25% van de Aandelen).
- 29.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de dertigste (30^e) dag voor die van de vergadering en ingeval het gaat om besluiten waarvoor een 76% Meerderheid is vereist, de vijfenveertigste (45^e) dag voor die van de vergadering.⁴²
- 29.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de in artikel 29.2 bedoelde termijn.
- 29.4 Een onderwerp waarvan de behandeling niet later dan zestig (60) dagen vóór

⁴¹ Dit artikel geeft enkele formele voorschriften waaraan de tussentijdse vermogensopstelling moet voldoen.

⁴² De wettelijke minimum termijn is 15 dagen (artikel 2:117 BW). De statuten mogen een langere termijn voorschrijven.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

de dag van de vergadering Schriftelijk is verzocht door één of meer Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze als de overige onderwerpen aangekondigd, mits geen zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.

- 29.5 De oproeping geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van de Aandeelhouders, zoals deze zijn vermeld in het register van Aandeelhouders. De Aandeelhouder die daarmee instemt, kan in plaats van door een oproepingsbrief, worden opgeroepen tot de vergadering door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de Vennootschap bekend is gemaakt.
- 29.6 Algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap volgens deze statuten gevestigd is.
- 29.7 Algemene vergaderingen kunnen ook elders worden gehouden, maar dan kunnen geldige besluiten van de Algemene Vergadering alleen worden genomen indien het gehele geplaatste kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigd is.⁴³

30 Toegang en vergaderrechten.

- 30.1 Iedere Aandeelhouder is bevoegd de Algemene Vergaderingen bij te wonen, daarin het woord te voeren, en voor zover hem het stemrecht toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Aandeelhouders kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een Schriftelijk gevolmachtigde.
- 30.2 Iedere stemgerechtigde die ter vergadering aanwezig is, moet de presentielijst tekenen. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn.
- 30.3 De Bestuurders en leden van het Toezichthoudend Orgaan hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem.
- 30.4 Indien aan een accountant opdracht is verleend tot onderzoek van de jaarrekening, is de desbetreffende accountant bevoegd de Algemene Vergadering waarin over de vaststelling van de jaarrekening wordt besloten bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 30.5 Omtrent toelating van andere personen beslist de voorzitter van de vergadering.

31 Voorzitter en notulist van de vergadering.

- 31.1 De voorzitter van een Algemene Vergadering wordt aangewezen door het Toezichthoudend Orgaan. Bij gebreke daarvan wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden, met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen, onthoudingen niet meegerekend. Tot het moment waarop dat is gebeurd, treedt een Bestuurder als voorzitter op, dan wel, indien geen Bestuurder ter vergadering aanwezig is, de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige

⁴³ Artikel 2:116 BW.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

natuurlijke persoon.

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

32 Notulen; aantekening van aandeelhoudersbesluiten.

32.1 Van de Algemene Vergadering worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist van de vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend.

32.2 Het Bestuur maakt aantekening van alle door de Algemene Vergadering genomen besluiten. Indien het Bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan het Bestuur verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Aandeelhouders. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift van of uittreksel uit de aantekeningen verstrekt.

33 Besluitvorming in vergadering.

33.1 Elk Aandeel geeft recht op één stem.

33.2 Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten van de Algemene Vergadering genomen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen. De uitgebrachte stemmen omvatten niet de stemmen die verbonden zijn aan Aandelen ten aanzien waarvan de Aandeelhouder niet aan de stemming heeft deelgenomen of zich heeft onthouden, dan wel blanco of ongeldig heeft gestemd.

33.3 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.

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

33.5 Voor Aandelen die toebehoren aan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij, kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht.

34 Besluitvorming buiten vergadering.

34.1 Besluiten van de Algemene Vergadering kunnen in plaats van in een Algemene Vergadering ook Schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde Aandeelhouders. Het bepaalde in artikel 30.3 is van overeenkomstige toepassing.

34.2 Iedere Aandeelhouder is verplicht er voor zorg te dragen dat de aldus genomen besluiten zo spoedig mogelijk Schriftelijk ter kennis van het Bestuur worden gebracht. Het Bestuur maakt van de genomen besluiten aantekening en voegt deze aantekeningen bij de aantekeningen bedoeld in artikel 32.2.

35 Besluitvorming door soortvergadering.

35.1 Besluiten van de Vergadering N kunnen worden genomen in een vergadering van houders van Aandelen N en besluiten van de Vergadering V kunnen worden genomen in een vergadering van houders van Aandelen V.

35.2 Vergaderingen van houders van Aandelen van een bepaalde soort worden gehouden zo dikwijls het Bestuur dat nodig acht. Houders van Aandelen van de

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

desbetreffende soort, hebben het recht aan het Bestuur te verzoeken een vergadering van houders van Aandelen van die soort bijeen te roepen. Het recht komt niet toe aan houders van Aandelen van de andere soort.

- 35.3 Hetgeen in deze statuten is bepaald omtrent Algemene Vergaderingen is van overeenkomstige toepassing op vergaderingen van houders van Aandelen van een bepaalde soort, voor zover in artikel 35.2 geen afwijkende regeling is getroffen en met dien verstande dat de betreffende vergadering steeds zelf een voorzitter aanwijst. Het bepaalde in artikel 34 is eveneens van overeenkomstige toepassing.
- 35.4 Indien en voor zolang geen Aandelen N, dan wel Aandelen V geplaatst zijn, of alle geplaatste Aandelen N, dan wel Aandelen V worden gehouden door de Vennootschap, komen alle bevoegdheden die deze statuten toekennen aan de Vergadering N, dan wel de Vergadering V, toe aan de Algemene Vergadering.

36 Belangrijke besluiten.

- 36.1 Onverminderd het elders in de statuten dienaangaande bepaalde geldt voor een Belangrijk Besluit:
- (a) indien het gaat om een besluit van het Bestuur, dat dit de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering bij besluit genomen met een 76% Meerderheid vereist;
 - (b) indien het gaat om een besluit van de Algemene Vergadering, dat dit een 76% Meerderheid vereist.
- 36.2 Onverminderd het elders in de statuten dienaangaande bepaalde zijn aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering, bij besluit genomen met een 76% Meerderheid, onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
 - (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door haar of een Dochtermaatschappij.⁴⁴

37 Informatieverstrekking Aandeelhouders

- 37.1 Zowel het Bestuur als het Toezichthoudend Orgaan verschaffen aan de

⁴⁴ Artikel 2:107a BW. Dit is ingevolge artikel 9(1)(c)(ii) Verordening ook op een Nederlandse SE van toepassing.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

Algemene Vergadering op verzoek alle gewenste inlichtingen tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.⁴⁵

- 37.2 Voor de toepassing van artikel 37.1 wordt in ieder geval als “zwaarwichtig belang” beschouwd:
- (a) de situatie dat de gewenste inlichtingen niet dienstbaar zijn voor de uitoefening van de rechten verbonden aan het aandeelhouderschap;
 - (b) de situatie dat de kosten en inspanningen voor het verzamelen / verschaffen van de informatie naar het oordeel van [het Toezichthoudend Orgaan] in redelijkheid niet van de Vennootschap kunnen worden geveerd;
 - (c) de inlichtingen zien op persoonsgegevens of op individuen te herleiden zijn;
 - (d) de inlichtingen zien op commerciële informatie van of met betrekking tot een (mogelijke) klant of prospect (inclusief van HBG of ZSP), en tot een specifiek bedrijf te herleiden is.

38 Aandeelhouderscommissie

- 38.1 De Vennootschap heeft een aandeelhouderscommissie (**AHC**) waarin:
- (a) iedere houder van Aandelen V; en
 - (b) iedere houder van Aandelen N; en
 - (c) indien en voor zolang GR Aandelen N houdt, iedere deelnemer in GR die zelf geen Aandelen N houdt,
- mag deelnemen, met inachtneming van eventuele bepalingen daaromtrent in het reglement dat is omschreven in artikel 38.4.
- 38.2 Taak van de AHC is het bieden van een platform voor (i) informeel overleg ter zake van (de uitoefening van) aandeelhoudersbevoegdheden in de Vennootschap en (ii) toelichting betreffende de strategie en ontwikkeling binnen de Vennootschap en haar groep en algemene haven gerelateerde thema's.
- 38.3 De AHC heeft geen besluitvormende of adviserende bevoegdheden en dient louter voor afstemming en overleg.
- 38.4 De AHC kan een reglement vaststellen waarin haar werkwijze en procedures worden uitgewerkt.

39 Bedrijfsadviesorgaan

- 39.1 De Vennootschap zal een bedrijfsadviesorgaan opzetten dat bedoeld is om bedrijven die gevestigd zijn in het Gebied te blijven betrekken bij ontwikkelingen en relevante zaken in het Gebied.
- 39.2 Het bedrijfsadviesorgaan heeft geen besluitvormende of adviserende bevoegdheden en dient louter voor overleg.
- 39.3 Het Bestuur beslist over de opzet, werkwijze en samenstelling van het bedrijfsadviesorgaan en kan een reglement met betrekking tot het bedrijfsadviesorgaan vaststellen.

40 Statutenwijziging.

- 40.1 De Algemene Vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen met 76% Meerderheid, doch slechts op voorstel van het Bestuur en na

⁴⁵ Artikel 2:107(2) BW.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

goedkeuring van dit voorstel door het Toezichthoudend Orgaan.

40.2 Wanneer in een Algemene Vergadering een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de vergadering worden vermeld. Tegelijkertijd moet een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de Vennootschap ter inzage worden gelegd voor de Aandeelhouders tot de afloop van de vergadering.

41 Ontbinding en vereffening.

41.1 De Vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de Algemene Vergadering met 76% Meerderheid, doch slechts op voorstel van het Bestuur en na goedkeuring van dit voorstel door het Toezichthoudend Orgaan.

41.2 Wanneer in een Algemene Vergadering een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de vergadering worden vermeld.

41.3 In geval van ontbinding van de Vennootschap krachtens besluit van de Algemene Vergadering worden de Bestuurders vereffenaars van het vermogen van de ontbonden Vennootschap. De Algemene Vergadering kan besluiten andere personen tot vereffenaars te benoemen.

41.4 De Vennootschap kan op verzoek van het Openbaar Ministerie door de rechtbank worden ontbonden indien het hoofdbestuur niet meer in Nederland is gelegen. Alvorens de ontbinding uit te spreken kan de rechtbank de Vennootschap in de gelegenheid stellen binnen een door haar te bepalen termijn het hoofdbestuur naar Nederland te verplaatsen dan wel de statutaire zetel te verplaatsen overeenkomstig artikel 8 van de Verordening.

41.5 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel mogelijk van kracht.⁴⁶

41.6 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden Vennootschap is overgebleven, wordt overgedragen aan de Aandeelhouders, naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders Aandelen.

41.7 Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 1, van het Burgerlijk Wetboek.

42 Arbitrage

42.1 Alle juridische geschillen of claims van juridische aard tussen enerzijds een Aandeelhouder (in deze hoedanigheid) en anderzijds een of meer andere Aandeelhouders (in deze hoedanigheid) en/of de Vennootschap die voortvloeien uit of verband houden met deze statuten en die niet kunnen worden opgelost tussen de betreffende partijen, zullen voor zover mogelijk onder toepasselijk recht, worden voorgelegd aan en bindend worden beslist door arbitrage volgens het reglement van de International Chamber of Commerce (**ICC**), waarbij geldt:

(a) Het aantal arbiters bedraagt drie (3).

⁴⁶ Dit betekent onder meer dat de leden van het Toezichthoudend Orgaan hun bevoegdheden behouden met inachtneming van het feit dat de Vennootschap in liquidatie is.

Dit document bevat (en vormt) bedrijfsgevoelige informatie die strikt vertrouwelijk is. Het is niet toegestaan dit document, geheel, noch gedeeltelijk, openbaar te maken.

- (b) De arbiters zullen worden benoemd overeenkomstig het reglement van ICC.
 - (c) De plaats van de arbitrage zal zijn Sas van Gent (Gemeente Terneuzen), Nederland.
 - (d) De taal van de arbitrage zal Nederlands zijn.
 - (e) De arbiters zullen uitspraak doen overeenkomstig de regelen van het recht waaronder de Vennootschap is opgericht;
 - (f) De arbitrale uitspraak zal niet aan anderen dan de partijen bij de arbitrage worden geopenbaard; en
 - (g) Samenvoeging van een onder dit artikel lopende arbitrageprocedure met eventuele gelijklopende arbitrageprocedures die geheel of gedeeltelijk dezelfde oorzaak of hetzelfde voorwerp hebben, is uitdrukkelijk uitgesloten behoudens andersluidend schriftelijk akkoord tussen de partijen bij de arbitrage.
- 42.2 Dit artikel 42 is uitsluitend onderworpen aan Nederlands recht, zonder evenwel rekening te houden met regels onder het Nederlands internationaal privaatrecht die zouden verwijzen naar een ander rechtsstelsel dan het Nederlandse.
- 43 Overgangsbepalingen.**
- 43.1 Het eerste boekjaar van de Vennootschap eindigt op éénendertig december tweeduizend achttien (31 december 2018).
Dit artikellid vervalt na afloop van het eerste boekjaar.
- 43.2 Indien en voor zolang HBG en ZSP alle Aandelen houden:
- (a) kunnen in afwijking van Artikel 12.2 kunnen ook rechtspersonen Bestuurder zijn. De rechtspersoon die Bestuurder is, wijst voor de uitoefening van de bevoegdheden in het Bestuur een natuurlijk persoon als vertegenwoordiger aan.
 - (b) zijn artikel 18.2, artikel 23, artikel 38, artikel 39 en artikel 42 niet van toepassing.⁴⁷
- Dit artikel 43.2 vervalt zodra HBG en ZSP niet langer alle Aandelen houden.
- 43.3 De eerste jaarlijkse Algemene Vergadering mag - in afwijking van artikel 28.1 - gehouden worden binnen achttien maanden na de oprichting van de Vennootschap, mits geen eerdere Algemene Vergadering behoeft te worden gehouden ter voldoening aan de wettelijke verplichtingen met betrekking tot de (vaststelling van de) jaarrekening. Dit artikel 43.3 vervalt nadat de eerste jaarlijkse Algemene Vergadering gehouden zal zijn.

⁴⁷ Aldus gelden de genoemde artikelen pas vanaf Completion, wanneer HBG en ZSP de Aandelen hebben overgedragen aan hun respectieve aandeelhouders.