

MODELSTATUTEN OVERHEIDSVENNOOTSCHAP

Gebaseerd op de code-Code corporate governance van Aruba

Wanneer de nieuwe governance-wetgeving in werking treedt, zal de Code onder andere van toepassing zijn op overheidsvennootschappen (en dochtermaatschappijen). Dat gaat echter niet automatisch: de vennootschap moet hier zelf iets voor doen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan in verband hiermee besluiten nieuwe statuten te maken en daarbij gebruik te maken van de onderstaande modelstatuten.

Onderstaande modelstatuten zijn in februari 2025 in opdracht van het Implementatieteam Corporate governance Aruba (IT) opgesteld door het *Themis Institute for Governance and Leadership*, op basis van een door het IT aangeleverde proeve van de ontwerp-Landsverordening en Code corporate governance en met inachtneming van het rechtspersonenrecht zoals vastgelegd in Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van Aruba.

De ontwerp-Landsverordening en de Code kunnen nog naar aanleiding van de advisering door de Raad van Advies (en t.a.v. de ontwerp-Landsverordening: de behandeling in de Staten) worden gewijzigd. Indien dit consequenties heeft voor de modelstatuten, zullen deze t.z.t. ook worden aangepast.

Deze modelstatuten zijn bedoeld als voorbeeld en bieden een algemene leidraad voor de inrichting van de governance van overheidsvennootschappen. De modelstatuten zijn niet dwingend voorgeschreven en mogen niet worden beschouwd als een standaardtemplate die zonder meer kan worden overgenomen.

Elke vennootschap heeft haar eigen unieke kenmerken en governance behoeften. Het is daarom essentieel dat de statuten worden afgestemd op de specifieke situatie, doelstellingen en beleidskeuzes van de betreffende overheidsvennootschap. Keuzes en aanpassingen kunnen noodzakelijk zijn om te voldoen aan relevante wet- en regelgeving, de specifieke governance-structuur en de belangen van aan de overheidsvennootschap betrokken stakeholders.

MODELSTATUTEN OVERHEIDSVENNOOTSCHAPPEN

Inleidende bepalingen

In deze statuten wordt verstaan onder:

- a. Code: de bij landsbesluit, houdende algemene maatregelen van [datum en vindplaats] vastgestelde Code Corporate Governance;
- b. Land: de openbare rechtspersoon het Land Aruba;
- c. Landsverordening corporate governance: de Landsverordening corporate governance zoals in werking getreden bij AB [nummer];
- d. minister: de beleidsverantwoordelijke minister onder wiens verantwoordelijkheid de betreffende bevoegdheden ten aanzien van de vennootschap valt;
- e. vennootschap: de in deze statuten bedoelde vennootschap.

Naam, zetel en duur

Artikel 1

1. De vennootschap draagt de naam: "[naam] N.V."
2. De vennootschap is gevestigd in Aruba en kan elders filialen en bijkantoren vestigen.
3. De vennootschap is opgericht voor onbepaalde tijd.

Doel

Artikel 2

1. De vennootschap heeft ten doel [omschrijving doel].
2. De vennootschap tracht haar doel onder meer te bereiken door:
 - a. het verwerven, vervreemden, bezwaren, stichten of doen stichten, ontwikkelen, exploiteren, beheren en administreren van onroerende zaken;
 - b. het aangaan van joint ventures en het overigens deelnemen in en het voeren van bestuur over andere ondernemingen en vennootschappen;
 - c. het waarnemen van de belangen van bij de vennootschap betrokkenen, waaronder aandeelhouders, obligatiehouders, schuldeisers en werknemers, met inachtneming van het belang van de vennootschap;
 - d. het verlenen van diensten op administratief, technisch, financieel, economisch of bestuurlijk gebied;
 - e. het aangaan van leningen en andere financieringen, het verstrekken van leningen en andere financieringen aan rechtspersonen waarmee de vennootschap een groep vormt of anderszins nauw verbonden is, en het

stellen van zekerheid voor schulden van de vennootschap of van andere rechtspersonen waarmee de vennootschap een groep vormt of anderszins nauw verbonden is;

- f. het verrichten van alle rechtshandelingen die bijdragen aan het bereiken van het doel;
en overigens al hetgeen te doen dat dienstig kan zijn om het gestelde doel te bereiken, alles in de ruimste zin des woords en met inachtneming van het algemeen belang en een deugdelijke sociaaleconomische ontwikkeling van Aruba.

Kapitaal en aandelen

Artikel 3

1. Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit gewone aandelen met een nominale waarde van elk [bedrag] Arubaanse Florin.
2. De aandelen luiden op naam en worden genummerd op de wijze als door het bestuur te bepalen.

Uitgifte van aandelen

Artikel 4

1. Het bestuur is slechts bevoegd overeenkomstig een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders (AVA) over te gaan tot uitgifte van aandelen.
2. De algemene vergadering stelt de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari.

Storting op aandelen

Artikel 5

1. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.
2. Zolang niet anders is overeengekomen, wordt elk aandeel volgestort in contanten.
3. Storting in contanten kan in vreemde valuta geschieden, indien de vennootschap daarin toestemt en de vreemde valuta op de dag van de storting kan worden ingewisseld voor de valuta waarin de nominale waarde van de aandelen is uitgedrukt tegen de geldende dagkoers op de dag van storting.

Voorkeursrecht

Artikel 6

1. Bij de uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder een recht van

voorkeur naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen. Indien een aandeelhouder, aan wie zodanig voorkeursrecht toekomt, daarvan niet of niet volledig gebruik maakt, komt voor het vrijvallend gedeelte het voorkeursrecht op gelijke wijze toe aan de overige houders van aandelen.

2. Het voorkeursrecht is niet afzonderlijk vervreemdbaar.
3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten. Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht geschiedt krachtens een besluit van de algemene vergadering. Een dergelijk besluit kan slechts worden genomen met een meerderheid van tenminste drie/vierde van de uitgebrachte stemmen in een algemene vergadering, waarin ten minste drie/vierde van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Verkrijging van eigen aandelen

Artikel 7

1. Het is de vennootschap verboden niet volgestorte aandelen in haar kapitaal te verkrijgen.
2. Volgestorte eigen aandelen mag de vennootschap slechts verkrijgen om niet of indien voldaan is aan alle hierna volgende bepalingen:
 - a. het besluit om volgestorte aandelen in de vennootschap te verwerven wordt genomen door de algemene vergadering;
 - b. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, is meer dan het nominaal kapitaal; en
 - c. na de verkrijging van de aandelen is er tenminste één aandeel met stemrecht geplaatst bij anderen dan de vennootschap zelf.
3. De algemene vergadering is bevoegd te besluiten om één of meer door de vennootschap gehouden eigen aandelen in te trekken.
4. Het bestuur kan onder goedkeuring van de algemene vergadering besluiten tot vervreemding van de door de vennootschap verkregen aandelen in haar eigen kapitaal.
5. De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen stemrecht en/of recht op enige uitkering ontnemen. Bij de vaststelling van een quorum wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor ingevolge het vorenstaande geen stem kan worden uitgebracht.

Aandeelhoudersregister

Artikel 8

1. De vennootschap houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, de nummers der aandelen en het op ieder aandeel gestorte bedrag. In dit

aandeelhoudersregister wordt tevens aantekening gemaakt van elke overdracht of overgang van aandelen. Alle aantekeningen in het aandeelhoudersregister worden getekend door een bestuurder.

2. In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen en de datum van erkenning of betekening.
3. Ingeval in het register een vruchtgebruiker of pandhouder is ingeschreven, vermeldt het register aan wie het stemrecht op de aandelen toekomt.
4. In het register wordt ook opgenomen ieder verleend ontslag van aansprakelijkheid voor de bijstortingsplicht op aandelen en de datum van het ontslag als bedoeld in de wet.
5. Iedere in het register ingeschreven persoon is verplicht ervoor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is.
6. Het bestuur verstrekt desgevraagd aan iedere in het register ingeschreven persoon om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel tevens de gegevens bedoeld in leden 2 en 3.
7. Het bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage voor de aandeelhouders.

Gemeenschap

Artikel 9

Indien aandelen of beperkte rechten daarop tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich slechts door één schriftelijk aan te wijzen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen.

Levering van aandelen

Artikel 10

Voor de levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is een akte van levering vereist, welke dient te worden erkend door of betekend aan de vennootschap.

Blokkeringsregeling/aanbiedingsplicht algemeen

Artikel 11

1. Overdracht van aandelen kan uitsluitend geschieden met inachtneming van de volgende bepalingen.
2. Indien een aandeelhouder één of meer zijner aandelen wenst te vervreemden, is hij verplicht deze eerst aan zijn medeaandeelhouders aan te

bieden en moet hij hiervan bij aangetekende brief of brief met ontvangstbewijs kennis geven aan het bestuur met nauwkeurige opgave van het aantal aandelen, de nummers van de aandelen, de partij aan wie de aanbieder de aandelen wenst te vervreemden, en de koers waartegen hij deze wenst te vervreemden.

3. Het bestuur geeft binnen veertien dagen na ontvangst van de in het vorige lid bedoeld brief van de inhoud kennis aan de overige aandeelhouders.
4. Iedere aandeelhouder kan alsdan binnen een maand na die kennisgeving aan het bestuur berichten, dat hij één of meer van de aangeboden aandelen wenst te kopen tegen de daarvoor gevraagde koers, of dat hij wenst dat de waarde van de aandelen door deskundigen zal worden geschat.
5. In het eerste geval is, zo niet door enige aandeelhouder schatting is gevraagd, de aanbieder, tenzij deze alsdan zijn aanbod met betrekking tot alle aangeboden aandelen intrekt, verplicht de aandelen tegen contante betaling van de gevraagde koers over te dragen aan degenen, die deze wensen te kopen, mits alle aangeboden aandelen worden overgenomen.
6. Wensen één of meer aandeelhouders schatting, dan zullen zij in gemeen overleg met de aanbieder der aandelen een externe deskundige benoemen als bedoeld in art. 2:121 lid 6 BWA. Voor het geval partijen omtrent de benoeming van de externe deskundige niet tot overeenstemming kunnen geraken, zal deze benoeming op verzoek van de meest gereede partij door het Gerecht in eerste aanleg van Aruba geschieden. De deskundige beslist tevens over een redelijke verdeling van de kosten van de schatting tussen de vennootschap, de aanbieder en de aandeelhouders die schatting hebben verzocht. Daarbij kan de deskundige de verdeling van de kosten er mede afhankelijk van maken (i) of de aanbieder zijn aanbod intrekt, (ii) of de aandeelhouders die schatting hebben verzocht alle aangeboden aandelen afnemen tegen de geschatte waarde, en (iii) of de geschatte waarde overeenkomt met de door de aanbieder conform lid 2 opgegeven koers.
7. De externe deskundige deelt binnen een maand na zijn benoeming de door hem geschatte waarde schriftelijk aan het bestuur mede; deze stelt terstond na ontvangst van de mededeling de aandeelhouders bij aangetekende brief of brief met ontvangstbewijs van deze waarde in kennis.
8. Binnen één maand na bekendmaking van de aldus geschatte waarde aan de aandeelhouders, kan ieder hunner aan het bestuur mededelen één of meer der aangeboden aandelen tegen de geschatte waarde of de oorspronkelijk gevraagde koers te willen kopen, in welk geval de aanbieder – tenzij de geschatte waarde lager is dan de oorspronkelijk gevraagde koers en tenzij de aanbieder alsdan zijn aanbod met betrekking tot alle aangeboden aandelen intrekt – verplicht is de aandelen aan de desbetreffende aandeelhouders

tegen de door dezen gekozen waarde of koers tegen contante betaling te leveren, mits alle aangeboden aandelen worden overgenomen.

9. Indien de geschatte waarde lager is dan de oorspronkelijk gevraagde koers, heeft de aanbieder het recht zijn aanbod in te trekken en zijn aandelen te behouden.
10. Verklaren meer aandeelhouders zich al of niet na schatting tot het kopen als hiervoor omschreven bereid, dan worden de aandelen door het bestuur zoveel mogelijk naar verhouding van ieders aandelenbezit toegewezen. Indien en voor zover een dergelijke toewijzing niet mogelijk is, geschiedt de toewijzing bij loting.
11. Indien de aandeelhouders binnen de gestelde termijn van hun recht tot koop, hetzij zonder, hetzij na schatting, geen gebruik hebben gemaakt, zodanig dat alle aangeboden aandelen worden overgenomen, is de aanbieder gedurende een termijn van zes maanden vrij zijn aandelen tegen de door hem gevraagde of de geschatte koers (doch niet tegen een lagere koers) over te dragen, tenzij de vennootschap zelve besluit alle of het restant van de aangeboden aandelen te kopen, hetzij zonder, hetzij na schatting.
12. Indien een aandeelhouder na sommatie geheel of gedeeltelijk in gebreke blijft tot medewerking aan de in dit artikel bedoelde handelingen, dan is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd om namens de aandeelhouder die in gebreke is alles te doen wat tot zodanige verkoop en overdracht nodig is.
13. De in dit artikel vermelde bevoegdheid van de aanbieder van aandelen tot intrekking van zijn aanbod vervalt een maand na de dag waarop aan de aanbieder bekend is hoeveel van de aandelen aan ieder van de gegadigden zijn toegewezen en welke prijs is vastgesteld.
14. De leden 1 tot en met 13 van dit artikel zijn niet van toepassing indien alle aandeelhouders schriftelijk instemmen met een aandelenoverdracht.
15. Ingeval van liquidatie, ontbinding of faillissement van een aandeelhouder, moeten de aandelen van de betreffende aandeelhouder onherroepelijk worden aangeboden aan de mede- aandeelhouders met inachtneming van het hiervoor bepaalde, binnen drie maanden na het plaatsvinden van de betreffende gebeurtenis. De betreffende aandeelhouder heeft niet het recht zijn aanbod in te trekken.

Bestuur en toezicht op bestuur

Artikel 12

1. De vennootschap wordt bestuurd door het bestuur, onder toezicht van een raad van commissarissen. Het bestuur, en ieder van de bestuurders, neemt het doel van de vennootschap in acht. Het bestuur, en iedere bestuurder, dient zich te gedragen naar de door de algemene vergadering te geven

aanwijzingen betreffende de algemene lijnen van het te volgen financiële-, sociale en economische beleid en van het personeelsbeleid. Iedere bestuurder dient zich te houden aan besluiten en algemene beleidslijnen die door het bestuur zijn vastgesteld.

2. Het aantal bestuurders wordt bepaald door de algemene vergadering. De bestuurders worden door de algemene vergadering benoemd en kunnen te allen tijde door deze vergadering worden geschorst en ontslagen. De raad van commissarissen is te allen tijde bevoegd een bestuurder te schorsen. Een bestuurder treedt in ieder geval uiterlijk af per het einde van het boekjaar waarin hij de van overheidswege vastgestelde pensioengerechtigde leeftijd bereikt, tenzij de algemene vergadering anders beslist.
3. Indien hetzij de algemene vergadering, hetzij de raad van commissarissen een bestuurder heeft geschorst, dient de algemene vergadering binnen twee maanden na ingang van de schorsing te besluiten hetzij tot ontslag, hetzij tot opheffing van de schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. De geschorste bestuurder wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering te verantwoorden.
4. Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer bestuurders blijven de overige bestuurders of is de enig overblijvende bestuurder met het bestuur belast. Bij ontstentenis of belet van alle bestuurders is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur belast; de raad van commissarissen is alsdan bevoegd om een of meer tijdelijke bestuurders al dan niet uit zijn midden aan te wijzen die belast zal/zullen zijn met het bestuur van de vennootschap. Ingeval van ontstentenis neemt de algemene vergadering zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.
5. Het beleid op het gebied van bezoldiging en de overige contractsvoorwaarden van de bestuurders wordt vastgesteld door de algemene vergadering
6. De raad van commissarissen stelt de bezoldiging en de overige contractsvoorwaarden voor iedere bestuurder vast met inachtneming van het beleid bedoeld in lid 5 en neemt deze op in een schriftelijke overeenkomst tussen de bestuurder en de vennootschap. De voorzitter van de raad van commissarissen of diens plaatsvervanger ondertekent de overeenkomst namens de vennootschap.

Besluitvorming bestuur

Artikel 13

1. Het bestuur stelt, met inachtneming van deze statuten, een reglement vast waarbij regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van het bestuur. Het reglement bevat tevens een taakverdeling waaruit blijkt met welke taak

iedere bestuurder afzonderlijk meer in het bijzonder zal zijn belast. Het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.

2. De algemene vergadering is bevoegd een bestuurder te benoemen tot voorzitter en een of meer bestuurders tot vice-voorzitter(s).
3. Het bestuur vergadert zo dikwijls een bestuurder het verlangt. Het bestuur besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen beslist de voorzitter van de raad van commissarissen.
4. Het bestuur vergadert ter plaatse waar hem dit wenselijk voorkomt. Vergaderingen kunnen ook plaatsvinden middels elektronische communicatiemiddelen, mits alle deelnemers elkaar onderling kunnen verstaan en met elkaar kunnen praten. Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits alle bestuurders (die niet zijn geschorst en ten aanzien van wie geen situatie van ontstentenis of belet bestaat) zich – al dan niet schriftelijk – voor het desbetreffende voorstel uitspreken.
5. Jaarlijks voor een door de raad van commissarissen te bepalen tijdstip, doch uiterlijk per 1 oktober van het boekjaar, formuleert het bestuur, met inachtneming van de aanwijzingen bedoeld in lid 1 van artikel 12, schriftelijk de ondernemingsdoelstellingen, de strategie en het algemeen beleid van de vennootschap, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap, en een begroting inclusief investeringsplan en liquiditeitsplanning van de vennootschap, zoals deze voor het komende boekjaar worden voorgesteld, en legt het bestuur deze ter goedkeuring van de raad van commissarissen voor.
6. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn voorts onderworpen besluiten van het bestuur omtrent:
 - a. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap;
 - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - c. aanvragen van notering of van intrekking der notering van de onder a. en b. bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;
 - d. het verbinden van de vennootschap voor schulden van een ander, hetzij door borgtocht, hetzij op andere wijze;
 - e. het door de vennootschap als schuldeiser ter leen verstrekken van gelden;
 - f. het aangaan van geldleningen ten laste van de vennootschap als schuldenaar;
 - g. het overdragen tot zekerheid of het bezwaren van activa van de vennootschap;
 - h. het beleggen van vermogen van de vennootschap in risicodragend kapitaal;

- i. het aangaan van rechtshandelingen waarmee voor de vennootschap een belang is gemoeid van meer dan [bedrag] eenheden van de officiële valuta van Aruba;
- j. het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, huren, verhuren, stichten of verbouwen van onroerende zaken;
- k. het aangaan of beëindigen van een duurzame samenwerkings-overeenkomst met een andere rechtspersoon of vennootschap;
- l. het nemen van een deelneming in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het vergroten of verminderen daarvan;
- m. het uitoefenen van zeggenschapsrechten op door de vennootschap gehouden aandelen in het kapitaal van een andere vennootschap waarmee de vennootschap in een groep is verbonden;
- n. een voorstel tot wijziging van de statuten;
- o. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
- p. aangifte van faillissement en aanvraag van surseance van betaling van de vennootschap;
- q. beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
- r. ingrijpende wijzigingen in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
- s. uitbreiden van activiteiten van de vennootschap met een nieuwe tak van bedrijf en het sluiten van het bedrijf van de vennootschap of een aanmerkelijk deel daarvan;
- t. het voeren van processen, met uitzondering van het nemen van die maatregelen, welke geen uitstel gedogen of van louter conservatoire aard zijn en voorts met uitzondering van het nemen van maatregelen tot inning van geldvorderingen; en

het verlenen van procuratie of doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid.

Ten aanzien van het onder sub i, q en r bepaalde wordt een samenstel van handelingen geacht één handeling te zijn.

Geen goedkeuring voor de hiervoor bedoelde besluiten is vereist voor zover:

- (i) de betreffende handeling reeds specifiek is opgenomen in een door de raad van commissarissen goedgekeurde begroting inclusief investeringsplan en liquiditeitsplanning van de vennootschap, en
- (ii) het voor die handeling in de begroting opgenomen bedrag niet wordt overschreden.

7. De in het vorige lid bedoelde goedkeuring van de raad van commissarissen blijkt tegenover derden voldoende uit een door de voorzitter van de raad van commissarissen ondertekende afschrift van de notulen, hetzij uit een door hem ondertekende verklaring.
8. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen:
 - a. besluiten van het bestuur tot het verrichten of nalaten van handelingen die een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming met zich brengen;
 - b. zodanige besluiten van het bestuur als de algemene vergadering bij nader schriftelijk besluit aan haar goedkeuring onderwerpt; en
 - c. het uitoefenen van zeggenschapsrechten op door de vennootschap gehouden aandelen in het kapitaal van een vennootschap waarmee de vennootschap in een groep is verbonden voor zover het betreft het verlenen van goedkeuring aan het bestuur van een dergelijke vennootschap voor een besluit waarvoor op grond van dit lid goedkeuring is vereist indien het besluit door het bestuur van de vennootschap zou worden genomen.

Vertegenwoordiging

Artikel 14

1. Iedere bestuurder is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.
2. Ingeval van enig direct of indirect, persoonlijk of kwalitatief, materieel tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een of meer bestuurders, is (c.q. zijn) de bestuurder(s) ten aanzien van wie een tegenstrijdig belang bestaat verplicht de raad van commissarissen hiervan tijdig op de hoogte te stellen teneinde de raad van commissarissen in staat te stellen, hetzij een derde, hetzij (mede) de bedoelde bestuurder(s) aan te wijzen ter vertegenwoordiging van de vennootschap bij de voorgenomen handeling.

Procuratiehouders

Artikel 15

Het bestuur kan met inachtneming van artikel 13 lid 6 sub u aan een of meer personen, al dan niet in dienst van de vennootschap, procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen. Tevens kan het bestuur aan personen als in de vorige zin bedoeld, alsook andere personen, mits in dienst van de vennootschap, zodanige titel toekennen, als hij zal verkiezen.

Raad van commissarissen

Artikel 16

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit minimaal drie en maximaal zeven natuurlijke personen.
2. De algemene vergadering is bevoegd de vergoeding voor commissarissen vast te stellen.
3. De commissarissen worden door de algemene vergadering benoemd en kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. De raad van commissarissen kiest uit haar midden een voorzitter en vice-voorzitter.
4. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met onder meer de aard van de onderneming van de vennootschap, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid, achtergrond en onafhankelijkheid van de commissarissen. De raad van commissarissen legt de profielschets en iedere wijziging daarvan aan de algemene vergadering voor ter goedkeuring.
5. Indien het aantal commissarissen daalt onder het in lid 1 bedoelde minimum of er, gelet op een door de algemene vergadering goedgekeurde profielschets als bedoeld in lid 4, zich een tussentijdse vacature in de raad van commissarissen voordoet, geldt desondanks de raad van commissarissen nog steeds als volledig samengesteld; alsdan wordt evenwel zo spoedig mogelijk een definitieve voorziening getroffen.

Aftreden van commissarissen

Artikel 17

1. Een commissaris treedt uiterlijk vier jaren na zijn benoeming af.
2. Een aftredende commissaris is herbenoembaar, met dien verstande dat een persoon maximaal acht (8) jaar lid van de raad van commissarissen kan zijn. In uitzonderingsgevallen kan de benoeming in het belang van de continuïteit van de vennootschap na verloop van acht (8) jaar, gemotiveerd nog eenmaal met uiterlijk vier (4) jaar worden verlengd.

Taak, taakverdeling, werkwijze en besluitvorming van de raad van commissarissen

Artikel 18

1. De raad van commissarissen 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.
2. De raad van commissarissen, en iedere commissaris, richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de wettelijke en statutaire taken.
3. Het bestuur verschaft de raad van commissarissen en iedere commissaris

tijdig de voor de uitoefening van hun taak noodzakelijke of met het oog daarop door de betrokkene verlangde gegevens. De raad van commissarissen ziet op de naleving van deze verplichting toe. De raad van commissarissen kan aan zijn leden regels opleggen met betrekking tot de geheimhouding ten aanzien van door het bestuur verstrekte inlichtingen.

4. De raad van commissarissen stelt, met inachtneming van de statuten, een reglement vast, waarin in ieder geval regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de raad van commissarissen. Het reglement zal tevens een taakverdeling bevatten waaruit blijkt met welke taak iedere commissaris afzonderlijk meer in het bijzonder is belast. Het reglement kan ook bepalingen bevatten met betrekking tot specifieke commissies waarvan één of meer commissarissen deel uitmaken. In dat geval stelt de raad voor iedere commissie een separaat reglement op, waarin de rol en verantwoordelijkheid, de samenstelling en de wijze waarop zij haar taak uitoefent worden beschreven.
5. Iedere commissaris heeft te allen tijde recht van toegang tot de kantoren en overige bedrijfsruimten van de vennootschap en is bevoegd tot inzage van haar administratie en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers. De raad van commissarissen kan zich daarbij, op kosten van de vennootschap, door externe financieel, juridisch of andere deskundigen doen bijstaan. De raad van commissarissen kan op kosten van de vennootschap adviezen inwinnen die de raad van commissarissen voor een juiste uitoefening van zijn taak wenselijk acht.
6. De raad van commissarissen vergadert ten minste zesmaal per jaar en voorts telkenmale wanneer de voorzitter, dan wel twee of meer commissarissen, zulks nodig acht.
7. De raad van commissarissen vergadert ter plaatse waar hem dit wenselijk voorkomt. Vergaderingen kunnen ook plaatsvinden middels elektronische communicatiemiddelen, mits alle deelnemers elkaar onderling kunnen verstaan en met elkaar kunnen praten.
8. De vergaderingen worden schriftelijk bijeengeroepen door of vanwege de voorzitter, onder opgave van de te behandelen onderwerpen en gehouden op de in de oproeping te vermelden plaats. Indien het verzoek van twee of meer commissarissen tot het bijeenroepen van een vergadering niet binnen tien dagen tot het houden van deze vergadering heeft geleid, kunnen zij die het verzoek deden de vergadering schriftelijk bijeenroepen. De bestuurders zijn, indien zij daartoe worden uitgenodigd, verplicht de vergaderingen van de raad van commissarissen bij te wonen en aldaar alle door die raad verlangde inlichtingen te verstrekken.
9. Vergaderingen van de raad van commissarissen worden voorgezeten door de

voorzitter of een vice-voorzitter. Bij afwezigheid van de voorzitter en een vice-voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Van het verhandelde in de vergadering van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.

10. Onverminderd het elders hierover in de statuten bepaalde, moeten besluiten van de raad van commissarissen worden genomen in een vergadering waarin de meerderheid van de commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is en bij volstreekte meerderheid van stemmen.
11. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
12. Een commissaris kan zich door een medecommissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Onder schriftelijke volmacht wordt mede verstaan elke via gangbare communicatiemiddelen overgebrachte en op schrift ontvangen volmacht.
13. Stemmingen over zaken geschieden mondeling. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer geen van de aanwezige commissarissen zich daartegen verzet. Bij staking van stemmen wordt het voorstel geacht te zijn verworpen. Besluitvorming over onderwerpen die niet in de oproeping zijn vermeld, vindt niet plaats tenzij alle commissarissen aanwezig zijn en geen van hen daartegen bezwaar maakt.
14. Is in een vergadering van de raad van commissarissen niet het vereiste aantal commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd, dan wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen, te houden na verloop van ten minste een week en ten hoogste één maand, waarin alsdan, ongeacht het aantal aanwezige commissarissen, over de onderwerpen vermeld in de oproeping voor de voorafgaande vergadering kan worden besloten.
15. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits alle commissarissen (die niet zijn geschorst en ten aanzien van wie geen situatie van ontstentenis of belet bestaat) zich schriftelijk – waaronder mede begrepen: per telefax of e-mail – over het desbetreffende voorstel uitlaten en een volstreekte meerderheid voor het besluit is. Een dergelijk besluit van de raad van commissarissen blijkt voldoende uit een verklaring van of (mede-) ondertekening hetzij door de voorzitter van de raad van commissarissen, hetzij door twee andere commissarissen tezamen, hetzij door de vice-voorzitter van de raad van commissarissen bij afwezigheid van de voorzitter. De bescheiden, waaruit van het nemen van een dergelijk besluit blijkt, worden door een door de raad van commissarissen al dan niet uit zijn midden aan te

wijzen persoon bewaard.

Algemene vergaderingen

Artikel 19

1. Aan de algemene vergadering behoort, binnen de door de wet en deze statuten gestelde grenzen, alle bevoegdheid, die niet aan anderen is toegekend.
2. De algemene vergadering is bevoegd het bestuur aanwijzingen te geven betreffende de algemene lijnen van het te volgen financiële-, sociale en economische beleid en van het personeelsbeleid.
3. Jaarlijks wordt uiterlijk binnen negen maanden na afloop van het boekjaar een algemene vergadering gehouden.
Hierin worden behandeld:
 - a. de jaarrekening;
 - b. decharge van het bestuur voor het over het afgelopen boekjaar verrichte bestuur;
 - c. decharge van de raad van commissarissen voor het over het afgelopen boekjaar uitgeoefende toezicht; en
 - d. andere voorstellen door de raad van commissarissen, het bestuur dan wel aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende één/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van het bepaalde in artikel 20 lid 4.
 - e. rapportage en verantwoording door het bestuur en de raad van commissarissen omtrent de naleving van de Code Corporate Governance door de organen van de vennootschap.
4. Een algemene vergadering wordt bijeengeroepen zo dikwijls het bestuur of de raad van commissarissen het wenselijk acht. Het bestuur en de raad van commissarissen gaan in ieder geval tot bijeenroeping over indien sprake is van een substantiële verandering in de corporate governance structuur van de vennootschap of in de naleving van de Code Corporate Governance, in welk geval dit als een afzonderlijk agendapunt ter bespreking aan de algemene vergadering wordt voorgelegd. Bovendien zal een algemene vergadering worden bijeengeroepen, zodra een of meer personen, gerechtigd tot het uitbrengen van ten minste één/tiende gedeelte van het totaal aantal stemmen dat kan worden uitgebracht, dit onder mededeling van de te behandelen onderwerpen aan het bestuur en aan de raad van commissarissen verzoekt/ verzoeken.
5. Ingeval van een verlengingsbesluit als bedoeld in artikel 24 lid 2 wordt de behandeling van de jaarrekening uitgesteld overeenkomstig dat besluit.

Oproeping

Artikel 20

1. De algemene vergaderingen worden gehouden in Aruba. In een elders gehouden algemene vergadering kunnen slechts geldige besluiten worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is.
2. Aandeelhouders worden tot de algemene vergadering opgeroepen door het bestuur of de raad van commissarissen. In de situatie bedoeld in de tweede zin van artikel 19 lid 4 is het bepaalde in artikel 2:129 BWA van toepassing. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen steeds vermeld.
3. De oproepingstermijn bedraagt ten minste twaalf dagen, de dag van oproeping en de dag van de vergadering niet meegerekend. Is de oproepingstermijn niet in acht genomen, heeft geen oproeping plaatsgehad of betreft het een onderwerp dat niet in de oproep is vermeld, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij met algemene stemmen in een vergadering, waarin alle aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
4. De aandeelhouders worden tot de vergadering opgeroepen per brief welke wordt verzonden aan de in het aandeelhoudersregister vermelde adressen van aandeelhouders. Verder wordt een afschrift van de oproep per telefax of e-mail verzonden aan de aandeelhouder die schriftelijk aan het bestuur heeft medegedeeld zulks te wensen, onder vermelding van het te gebruiken telefaxnummer of e-mailadres. Dit telefaxnummer of e-mailadres wordt door het bestuur in het aandeelhoudersregister opgetekend. De oproepingsbrieven vermelden de te behandelen onderwerpen, onverminderd de wettelijke bepalingen ten aanzien van bijzondere besluiten, zoals die ten aanzien van juridische fusie en statutenwijziging.

Leiding algemene vergadering

Artikel 21

1. De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen, die evenwel, ook indien hij zelf ter vergadering aanwezig is, een ander in zijn plaats met de leiding van de vergadering kan belasten. Bij afwezigheid van de voorzitter van de raad van commissarissen, zonder dat hij een ander met de leiding van de vergadering belast heeft, benoemen de ter vergadering aanwezige commissarissen een van hen tot voorzitter. Bij afwezigheid van alle commissarissen benoemt de vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan.
2. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering, dan wel vastgesteld door

een volgende vergadering; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.

3. De voorzitter van de vergadering kan te allen tijde opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal, op kosten van de vennootschap.

Besluitvorming algemene vergadering

Artikel 22

1. In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
2. Besluiten worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, tenzij bij de wet of bij de statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt voorgeschreven.
3. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande, dat, indien een van de stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen bij gesloten, ongetekende briefjes geschiedt.
4. Bij staking van stemmen over de benoeming van personen komt geen besluit tot stand.
5. Bij staking van stemmen over andere onderwerpen is het voorstel verworpen, onverminderd het bepaalde in artikel 25 lid 2.
6. Iedere aandeelhouder is bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij schriftelijke gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren. Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt, dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
7. De bestuurders en de commissarissen zijn bevoegd de algemene vergaderingen bij te wonen en hebben als zodanig in de algemene vergaderingen een raadgevende stem.
8. Indien een of meer personen, gerechtigd tot het uitbrengen van ten minste één/tiende gedeelte van het totaal aantal stemmen dat kan worden uitgebracht, dit aan het bestuur en/of aan de raad van commissarissen verzoekt/ verzoeken, is het bestuur en/of de raad van commissarissen verplicht de algemene vergadering door tenminste één lid van het betreffende orgaan te laten bijwonen.
9. De ter vergadering aanwezige bestuurders en/of commissarissen zijn verplicht op vragen van aandeelhouders omtrent onderwerpen op de agenda te antwoorden behoudens voor zover een zwaarwegend belang van de vennootschap zich daartegen verzet.

Besluitvorming buiten algemene vergadering

Artikel 23

1. Alle besluiten, die in een algemene vergadering genomen kunnen worden, kunnen ook buiten vergadering genomen worden. Alle aandeelhouders op naam, bestuurders en commissarissen ontvangen tijdig bericht van de voorgenomen besluitvorming buiten vergadering. Een besluit door schriftelijke stemuitbrenging buiten vergadering is geldig, mits alle met betrekking tot dat onderwerp stemgerechtigde personen stem hebben uitgebracht en de vergadergerechtigde personen een adviserende stem hebben uitgebracht.
2. Degenen die buiten vergadering een besluit hebben genomen, doen van het aldus genomen besluit onverwijld mededeling aan het bestuur en de raad van commissarissen.
3. Een dergelijk besluit van de algemene vergadering blijkt voldoende uit een verklaring van of (mede-) ondertekening door de aandeelhouders die voor het besluit hebben gestemd. De bescheiden, waaruit van het nemen van een dergelijk besluit blijkt, worden door een door de algemene vergadering aan te wijzen persoon bewaard.

Boekjaar en jaarrekening

Artikel 24

1. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar - behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden - maakt het bestuur een jaarrekening en een jaarverslag op. In het jaarverslag wordt in een apart hoofdstuk uiteengezet (i) wat de hoofdlijnen zijn van de corporate governance structuur van de vennootschap en (ii) in welke mate de Code Corporate Governance is nageleefd, waarbij afwijkingen worden voorzien van een toelichting en onderbouwing. Het jaarverslag bevat verder een verslag van de raad van commissarissen omtrent de werkzaamheden van de raad in het betreffende boekjaar. Dit verslag bevat tevens de specifieke opgaven en vermeldingen die de wet, de statuten en/of de Code Corporate Governance verlangen.
3. De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuursleden en alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.
4. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening en het jaarverslag vanaf de dag van de oproeping tot de algemene vergadering, bestemd tot hun

behandeling, ten kantore van de vennootschap aanwezig zijn. De aandeelhouders kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.

Winstbestemming

Artikel 25

1. Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
2. De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering. Ieder aandeel is voor een gelijk deel gerechtigd in de uit te keren winst. Bij staking van stemmen over uitkering of reservering van winst wordt de winst waarop het voorstel betrekking heeft gereserveerd.
3. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden uit de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen na betaling van die uitkeringen groter is dan het bedrag van het nominaal geplaatste kapitaal.
4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee, tenzij deze aandelen belast zijn met een vruchtgebruik.
5. Het bestuur mag tussentijds slechts uitkeringen doen indien de raad van commissarissen zulks heeft goedgekeurd en aan het vereiste van lid 3 is voldaan.

Dividend

Artikel 26

1. Het dividend staat vanaf een maand na het besluit tot uitkering ter beschikking van de aandeelhouders, tenzij de algemene vergadering of, in het geval van een tussentijdse uitkering, het bestuur, een andere termijn vaststelt.
2. Dividenden ten aanzien waarvan de betreffende aandeelhouder niet binnen vijf jaar na de beschikbaarstelling aanspraak op uitbetaling heeft gemaakt, vervallen aan de vennootschap.

Bijzondere besluiten

Artikel 27

1. De algemene vergadering is bevoegd te besluiten tot juridische fusie, juridische splitsing, statutenwijziging en ontbinding. Een dergelijk besluit kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste drie/vierde van de uitgebrachte stemmen in een algemene vergadering, waarin ten minste drie/vierde van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd. Is in een

algemene vergadering, waarin een voorstel tot het nemen van een besluit, als in de vorige zin bedoeld, aan de orde is gesteld, niet ten minste drie/vierde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd, dan zal een tweede vergadering worden bijeengeroepen, te houden uiterlijk vier weken na de eerste, die alsdan, ongeacht het vertegenwoordigd kapitaal, met een meerderheid van ten minste drie/vierde van de uitgebrachte stemmen een geldig zodanig besluit kan nemen. Bij de oproeping tot de nieuwe vergadering moet worden vermeld, dat en waarom een besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal. Indien het voorstel tot juridische splitsing inhoudt dat onderscheiden aandeelhouders van de vennootschap aandeelhouder worden van onderscheiden verkrijgende rechtspersonen, wordt het besluit tot juridische splitsing genomen in een vergadering waarin ten minste vijftien procent (95%) van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

2. Tegelijk met de oproeping tot een algemene vergadering waarin een voorstel tot wijziging van deze statuten in behandeling zal komen, zal een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, van de dag van de oproeping af tot de afloop van de vergadering ten kantore van de vennootschap ter inzage van aandeelhouders worden gelegd. Aandeelhouders kunnen kosteloos afschriften van dat voorstel verkrijgen.

Oproepingen en mededelingen

Artikel 28

1. Oproepingen, kennisgevingen en andere mededelingen door of aan de vennootschap geschieden bij aangetekende brief, telefax of e-mail. Telefax en e-mail kunnen echter alleen worden gebruikt indien de beoogde ontvanger hiermee impliciet of expliciet heeft ingestemd en mededelingen kunnen bovendien uitsluitend worden gericht aan een telefaxnummer of e-mail adres dat de beoogde ontvanger daartoe heeft opgegeven. Berichten bestemd voor de directie worden verstuurd aan het adres van de vennootschap.
2. Mededelingen die krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door middel van opneming in de oproepingsbrieven.

Ontbinding

Artikel 29

1. Bij de ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door het bestuur, onder toezicht van de raad van commissarissen, indien en voorzover de algemene vergadering niet anders bepaalt.
2. De algemene vergadering stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening belast zijn vast.
- 3 De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
4. Hetgeen na de voldoening van de schuldeisers van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt aan de aandeelhouders uitgekeerd in verhouding tot ieders aandelenbezit.
5. De vennootschap blijft na haar ontbinding voortbestaan voorzover dit tot vereffening van haar vermogen nodig is. De boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap blijven gedurende tien jaar berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars of op verzoek van de vereffenaars, door de rechter is aangewezen.

Code

Artikel 30

Voor de vennootschap geldt de Code, zoals deze van toepassing is in Aruba. Alle organen van de vennootschap zijn verplicht de bepalingen van de Code toe te passen en in acht te nemen, rekening houdend met de concrete omstandigheden van de vennootschap. Afwijkingen vinden alleen plaats indien de Code zulks toelaat en de afwijkingen in overeenstemming met de toepasselijke bepalingen in de Code worden onderbouwd. Daar waar de Code aan het bestuur, bestuurders, de raad van commissarissen of commissarissen en de algemene vergadering bijzondere verplichtingen oplegt, komen zij die na, in aanvulling op hetgeen in deze statuten is bepaald.

SLOTBEPALING

Artikel 18

In alle gevallen, waarin deze statuten niet voorzien, beslist de algemene vergadering.