

Drieluik met uitleg over de voorgestelde wijzigingen in de statuten van N.V. Bever Holding

Dit drieluik bevat de voorgestelde wijzigingen van de statuten van N.V. Bever Holding zoals opgenomen in de agenda van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van N.V. Bever Holding als agendapunt 2.

Hoewel de statuten volledig worden gewijzigd en de plaats en/of nummering van veel artikelen eveneens wordt gewijzigd, blijft de inhoud van diverse statutaire bepalingen grotendeels ongewijzigd of wordt deze beperkt gewijzigd. Op de plaatsen waar dit niet het geval is, wordt dit toegelicht. De voorgestelde wijzigingen houden daarnaast hoofdzakelijk verband met:

- (i) het wijzigen en moderniseren van de statuten overeenkomstig huidig Nederlands recht.
- (ii) het aanpassen en toevoegen van diverse gebruikte definities, termen en terminologie conform hetgeen momenteel gebruikelijk is voor (beursgenoteerde) naamloze vennootschappen, huidig Nederlands recht en de huidige Wet giraal effectenverkeer.
- (iii) het wijzigen van de term “directie” in de meer gebruikelijke term “raad van bestuur”.
- (iv) het toevoegen van een nieuw artikel (artikel 1) met daarin opgenomen de in de statuten gebruikte definities en interpretatie.
- (v) vernummering en soms verplaatsing van de artikelen.

In de eerste kolom wordt de huidige tekst van de statuten weergegeven, in de tweede kolom staan de voorgestelde wijzigingen ten opzichte van de huidige tekst van de statuten en in de derde kolom wordt een toelichting gegeven op de voorgestelde wijzigingen.

De integrale tekst van de statuten, zoals die luiden na het van kracht worden van de voorgestelde wijzigingen, is beschikbaar op de corporate website van N.V. Bever Holding (www.beverholding.nl).

Aangezien de statuten en de plaats en nummering van de artikelen integraal worden gewijzigd, is voor de leesbaarheid ervoor gekozen om de wijzigingen en toevoegingen niet te onderstrepen en/of door te strepen. In de toelichting in de derde kolom wordt een nadere toelichting en uitleg gegeven over de betreffende (nummer)wijzigingen van de artikelen. Daarbij worden de huidige artikelen aangeduid met “(oud)” en de nieuw voorgestelde artikelen met “(nieuw)”.

CONCEPT

akd

HUIDIGE TEKST:	VOORGESTELDE TEKST:	TOELICHTING:
	HOOFDSTUK 1. Artikel 1. Definities en interpretatie. 1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen: aandeel betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap. aandeelhouder betekent een houder van één of meer aandelen. Hieronder mede begrepen is een persoon die medegerechtigd is tot aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem. algemene vergadering of algemene vergadering van aandeelhouders betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de personen aan wie als aandeelhouder of anderszins het stemrecht op aandelen toekomt dan wel een bijeenkomst van zodanige personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten. Euroclear Nederland betekent Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer. externe accountant heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 29.1.	Voor de leesbaarheid worden de statuten in hoofdstukken ingedeeld. Ook wordt een nieuw artikel 1 aan de statuten toegevoegd waarin veel voorkomende begrippen in de statuten worden gedefinieerd en toegelicht. Terminologie aangepast overeenkomstig de Wet giraal effectenverkeer.

	raad van bestuur betekent het bestuur van de vennootschap. raad van commissarissen betekent de raad van commissarissen van de vennootschap. vennootschap betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten. vergaderrechten betekent het recht om uitgenodigd te worden voor algemene vergaderingen van aandeelhouders en daarin het woord te voeren, als aandeelhouder of als persoon waaraan deze rechten overeenkomstig artikel 12.1 zijn toegekend. wettelijk giraal systeem betekent het giraal systeem in de zin van de Wet giraal effectenverkeer. 1.2 De term schriftelijk betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term schriftelijke wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd. 1.3 De raad van bestuur, de raad van commissarissen alsmede de algemene vergadering vormen elk een onderscheiden vennootschapsorgaan. 1.4 Verwijzingen naar artikelen zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.	De aanduiding “directie” wordt in de statuten gewijzigd in “raad van bestuur” om daarmee aan te sluiten bij de gebruikelijke terminologie voor (beursgenoteerde) naamloze vennootschappen en huidig Nederlands recht. Terminologie aangepast overeenkomstig de Wet giraal effectenverkeer.
--	---	--

CONCEPT

akd

	1.5 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek. Verwijzingen in deze statuten naar de wet zijn verwijzingen naar de Nederlandse wet zoals deze van tijd tot tijd luidt.	
<u>Naam. Zetel. Duur.</u> <u>Artikel 1.</u> 1.1 De vennootschap draagt de naam: N.V. Bever Holding en is gevestigd te Hilversum. 1.2. De vennootschap duurt onbepaalde tijd voort.	HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL. Artikel 2. Naam en zetel. 2.1 De naam van de vennootschap is: N.V. Bever Holding. 2.2 De vennootschap is gevestigd te Wassenaar.	Artikel 1 (oud) wordt vernummerd tot artikel 2 (nieuw). De statutaire zetel wordt gewijzigd in Wassenaar (in overeenstemming met het vestigingsadres van de vennootschap). Artikel 1 lid 2 (oud) is niet langer nodig aangezien de vennootschap krachtens Nederlands recht voor onbepaalde tijd bestaat.
<u>Doel.</u> <u>Artikel 2.</u> De vennootschap heeft ten doel het voeren van beheer over, het deelnemen in en het financieren van andere ondernemingen van welke aard ook en in het bijzonder van ondernemingen die toegelaten instellingen zijn van Euronext Amsterdam N.V., het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor verplichtingen van derden, alsmede het verkrijgen, vervreemden, verhuren, huren, beheren, administreren (doen) stichten, het ontwikkelen en exploiteren van (register) goederen en onroerend goedprojecten en het bemiddelen bij	Artikel 3. Doel. De vennootschap heeft ten doel: (a) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen; (b) het verkrijgen, vervreemden, verhuren, huren, beheren, administreren, (doen) stichten, het ontwikkelen en exploiteren van (on)roerende zaken en andere registergoederen en projecten op dat gebied en het bemiddelen bij transacties in (on)roerende zaken en andere	Artikel 2 (oud) wordt vernummerd tot artikel 3 (nieuw) en wordt inhoudelijk enigszins aangepast, uitgebreid, gemoderniseerd en verduidelijkt zonder dat de feitelijke werkzaamheden van de vennootschap zullen wijzigen.

CONCEPT

akd

transacties in onroerend goed, alsmede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.	registergoederen; (c) het financieren van ondernemingen en vennootschappen; (d) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten; (e) het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden; (f) het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden; (g) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten; en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.	
<u>Kapitaal en aandelen.</u> <u>Artikel 3.</u> Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweeënnegentig miljoen euro (EUR 92.000.000,-). Het maatschappelijk	HOOFDSTUK 3. AANDELENKAPITAAL EN AANDELEN Artikel 4. Kapitaal en aandelen. 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweeënnegentig	Artikel 3 (oud) wordt vernummerd tot artikel 4 (nieuw). Tevens wordt in dit artikel opgenomen dat alle aandelen op naam luiden en er geen aandeelbewijzen worden uitgegeven (dit is momenteel in artikel 12

CONCEPT

akd

kapitaal is verdeeld in tachtig miljoen (80.000.000) gewone aandelen, elk groot één euro en vijftien eurocent (EUR 1,15).	4.2 miljoen euro (EUR 92.000.000,00). Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in tachtig miljoen (80.000.000) gewone aandelen met een nominaal bedrag van één euro en vijftien eurocent (EUR 1,15) elk. 4.3 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.	(oud) opgenomen). Het maatschappelijk kapitaal (het maximum kapitaal waarvoor aandelen kunnen worden uitgegeven door de vennootschap zonder statutenwijziging) wijzigt niet.
<u>Uitgifte van aandelen. Optierecht op aandelen.</u> <u>Artikel 4.</u> 4.1. Onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluit de algemene vergadering van aandeelhouders - hierna ook te noemen: de algemene vergadering - tot uitgifte van aandelen. De algemene vergadering kan de directie voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaar, aanwijzen als het tot uitgifte bevoegde orgaan; zolang de directie tot uitgifte bevoegd is, kan de algemene vergadering niet tot uitgifte besluiten. 4.2. Onder goedkeuring van de raad van commissarissen stelt het tot uitgifte bevoegde orgaan 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, tenzij sprake is van een emissiekorting als bedoeld in artikel 80, lid	Artikel 5. Register van aandeelhouders. 5.1 De vennootschap houdt een register van aandeelhouders. Het register kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling door de raad van bestuur. 5.2 Aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem worden in het register van aandeelhouders op naam van Euroclear Nederland of een intermediair (als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer) gesteld. Houders van aandelen die niet zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders van dergelijke aandelen, zijn verplicht aan de vennootschap schriftelijk hun naam en adres op te geven; deze worden opgenomen in het register van	De bepalingen welke momenteel in artikel 4 (oud) zijn opgenomen worden verplaatst naar artikel 6 (nieuw); voor een toelichting op dit gewijzigde artikel wordt naar de toelichting bij artikel 6 (nieuw) verwezen. Artikel 5 (nieuw) bevat de enigszins aangepaste en gemoderniseerde bepalingen en verwijzingen voor het register van aandeelhouders (thans in artikel 13 (oud) opgenomen), het wettelijk giraal systeem en Euroclear Nederland. De gebruikte terminologie is waar nodig aangepast overeenkomstig de Wet giraal effectenverkeer. Inhoudelijk worden geen ingrijpende wijzigingen beoogd.

CONCEPT

akd

2, Boek 2, Burgerlijk Wetboek. 4.3. Indien de directie wordt aangewezen als bevoegd om tot uitgifte van aandelen te besluiten, wordt bij die aanwijzing bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaar worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. 4.4. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 3 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand, die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.	aandeelhouders. Aan een persoon die in het register is ingeschreven, verstrekt de raad van bestuur desgevraagd kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn gerechtigheid tot aandelen. 5.3 Het register wordt regelmatig bijgehouden. De raad van bestuur treft een regeling voor de ondertekening van inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders. 5.4 Het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek is op het register van aandeelhouders van toepassing.	
	Artikel 6. Besluit tot uitgifte; voorwaarden van uitgifte. 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de algemene vergadering. Deze bevoegdheid betreft alle niet uitgegeven aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, behoudens voor zover de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.2 aan de raad van bestuur toekomt. 6.2 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de raad van bestuur, indien en voor zover die raad	Artikel 6 (nieuw) bevat de (enigszins) aangepaste bepalingen inzake de besluitvorming omtrent de uitgifte van aandelen en de bijbehorende voorwaarden. Deze zijn momenteel in artikel 4 (oud) opgenomen. Inhoudelijk worden geen ingrijpende wijzigingen beoogd.

	daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Deze aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren geschieden en telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing moet worden bepaald hoeveel aandelen krachtens besluit van de raad van bestuur mogen worden uitgegeven. Een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van de raad van bestuur als tot uitgifte van aandelen bevoegd vennootschapsorgaan kan slechts worden ingetrokken op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald. 6.3 Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van de raad van bestuur als tot uitgifte van aandelen bevoegd vennootschapsorgaan, kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen. 6.4 Een besluit van de raad van bestuur tot uitgifte van aandelen behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. 6.5 Het hiervoor in dit artikel 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is niet van toepassing op	
--	--	--

CONCEPT

akd

	6.6 het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald door het vennootschapsorgaan dat het besluit neemt.	
<u>Publicatie besluit tot uitgifte en tot aanwijzing. Artikel 5.</u> 5.1. De directie legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van de directie als hiervoor bedoeld een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister van de plaats, waar de vennootschap volgens haar statuten haar zetel heeft. 5.2. De directie doet binnen acht dagen na elke uitgifte van aandelen hiervan opgave ten kantore van dat handelsregister met vermelding van aantal en soort. 5.3. Het bepaalde in de vorige leden is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.		Artikel 5 (oud) bevat de toepasselijke wettelijke bepalingen welke op de vennootschap van toepassing zijn ongeacht of deze (ook) in de statuten zijn opgenomen. Voorgesteld wordt om deze bepalingen niet langer ook helemaal in de statuten uit te schrijven.
<u>Storting op aandelen.</u>		De bepalingen van artikel 6 (oud) omtrent

CONCEPT

akd

Artikel 6. 6.1. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven. 6.2. Storting moet in geld geschieden voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts met toestemming van de vennootschap geschieden. 6.3. De directie is zonder goedkeuring van de algemene vergadering doch na vooraf verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen en andere rechtshandelingen, bedoeld in artikel 94, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.		storting op aandelen worden (enigszins aangepast en uitgebreid) in artikel 8 (nieuw) opgenomen. Verwezen wordt verder naar de toelichting bij artikel 8 (nieuw).
<u>Voorkeursrecht.</u> Artikel 7. 7.1. Bij uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder ten aanzien van de uit te geven aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, behoudens het bepaalde in de laatste zin van artikel 96a, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek en behoudens het bepaalde in lid 2. 7.2. Bij uitgifte van aandelen bestaat geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld.	Artikel 7. Voorkeursrecht. 7.1 Iedere houder van aandelen heeft bij de uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook heeft hij geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij daarvan. 7.2 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of	Artikel 7 (nieuw) bevat de (enigszins aangepaste en gemoderniseerde) bepalingen omtrent een voorkeursrecht voor aandeelhouders bij de uitgifte van nieuwe aandelen welke momenteel in artikel 7 (oud) en artikel 8 (oud) zijn opgenomen. De gewijzigde bepalingen zijn inhoudelijk grotendeels ongewijzigd gebleven. Tevens zijn de verwijzingen naar de Officiële Prijscourant en Euronext Amsterdam N.V. komen te vervallen en zijn er enkele technische aanpassingen opgenomen overeenkomstig huidig Nederlands recht en de Wet giraal effectenverkeer.

7.3. Onder goedkeuring van de raad van commissarissen en met inachtneming van dit artikel bepaalt het tot uitgifte bevoegde orgaan, bij het nemen van besluit tot uitgifte, op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend. 7.4. De kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, gelijktijdig aan in de Staatscourant, in een landelijk verspreid dagblad en voor zolang (certifikaten van) aandelen daar in zijn opgenomen: in de Officiële Prijscourant van de naamloze vennootschap Euronext Amsterdam N.V., of een daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie. 7.5. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel en het in artikel 8 bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.	uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. Echter, ten aanzien van een uitgifte van aandelen waartoe de raad van bestuur heeft besloten, kan het voorkeursrecht worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de raad van bestuur, indien en voor zover die raad daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Het bepaalde in de artikelen 6.1, 6.2 en 6.4 is van overeenkomstige toepassing. 7.3 Een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de raad van bestuur als vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur met goedkeuring van de raad van commissarissen. 7.4 Indien aan de algemene vergadering een voorstel tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht wordt gedaan, moeten in het voorstel de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen uitgifteprijs schriftelijk worden toegelicht. 7.5 Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de raad van bestuur als vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, is een meerderheid van ten	Lid 4 wordt toegevoegd ter verduidelijking. Lid 5 wordt toegevoegd ter verduidelijking en bevat de wettekst van artikel 96a lid 7 van Boek 2 Burgerlijk Wetboek.
---	--	--

	minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in de vergadering vertegenwoordigd is. 7.6 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel 7 bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.	
<u>Uitsluiting en beperking voorkeursrecht.</u> <u>Artikel 8.</u> 8.1. Het voorkeursrecht kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen worden beperkt of uitgesloten. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. 8.2. Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht geschiedt krachtens een besluit van de algemene vergadering, tenzij de directie daartoe bevoegd is. Die bevoegdheid kan bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaar aan de directie worden verleend, doch een		Artikel 8 (oud) komt te vervallen. De bepalingen van dit artikel worden zoveel mogelijk opgenomen in artikel 7 (nieuw); voor een toelichting op de gewijzigde bepalingen omtrent uitsluiting en beperking voorkeursrecht wordt naar de toelichting bij artikel 7 (nieuw) verwezen.

zodanige aanwijzing kan alleen, indien de directie tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als het tot uitgifte bevoegde orgaan. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaar worden verlengd. De aanwijzing geldt slechts zolang de directie het tot uitgifte bevoegde orgaan is. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. 8.3. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing, als in het vorige lid bedoeld, is een meerderheid van ten minste twee/derden der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. De directie legt binnen acht dagen na dat besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.		
	Artikel 8. Storting op aandelen. 8.1 Bij het nemen van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.	Artikel 8 (nieuw) bevat de (enigszins aangepaste en uitgebreide) bepalingen omtrent storting op aandelen welke momenteel in artikel 6 (oud) zijn opgenomen.

CONCEPT

akd

	8.2 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. 8.3 Ten aanzien van aandelen die worden uitgegeven ingevolge een besluit van de raad van bestuur, kan deze raad onder goedkeuring van de raad van commissarissen, bepalen dat de uitgifte geschiedt ten laste van de reserves van de vennootschap. 8.4 De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering, maar met goedkeuring van de raad van commissarissen. 8.5 Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 2:80, 2:80a, 2:80b en 2:94b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.	Lid 3 (nieuw) wordt opgenomen om de mogelijkheid te creëren dat de raad van bestuur kan besluiten, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, dat nieuw uit te geven aandelen ten laste van een reserve van de vennootschap kunnen worden volgestort. Lid 5 (nieuw) wordt ter verduidelijking opgenomen.
<u>Verkrijging van eigen aandelen. Pandrecht op eigen aandelen.</u> <u>Artikel 9.</u> 9.1. De directie kan, mits met machtiging van de algemene vergadering en onverminderd het over verkrijging van aandelen door een dochtermaatschappij	Artikel 9. Eigen aandelen. 9.1 De vennootschap mag bij uitgifte geen eigen aandelen nemen. 9.2 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.	Artikel 9 (nieuw) bevat de (enigszins) aangepaste bepalingen inzake de verkrijging van eigen aandelen welke momenteel in artikel 9 (oud) zijn opgenomen. De bepalingen zijn tevens gemoderniseerd en aangepast aan huidig Nederlands recht en verwijzen daarnaast

CONCEPT

akd

bepaalde in artikel 98d, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verkrijgen. Zodanige verkrijging is evenwel slechts toegestaan indien: a. het eigen vermogen van de vennootschap, verminderd met de verkrijgingsprijs van de aandelen, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden; b. het nominale bedrag van de te verkrijgen aandelen en van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap zelf houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer bedraagt dan een/tiende van het geplaatste kapitaal. Voor het vereiste als onder a bedoeld is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een	9.3 Verrijking anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de raad van bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. Voor zulk een verkrijging is voorts vereist de goedkeuring van de raad van commissarissen. 9.4 Het is de vennootschap, zonder machtiging van de algemene vergadering, toegestaan eigen aandelen te verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij, mits deze aandelen zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs. 9.5 Artikel 9.3 geldt niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt. 9.6 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één van hen de certificaten houdt. Op aandelen die de vennootschap	naar de relevante wettelijke bepalingen. Belangrijkste wijziging betreft de beperking van een inkoop van eigen aandelen tot 10% van het geplaatste kapitaal welke nu nog in lid 1 letter b is opgenomen. In het nieuwe lid 1 wordt de inkoop mogelijk gemaakt met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen; conform huidig Nederlands recht kan de vennootschap tot maximaal 50% van het geplaatste kapitaal eigen aandelen inkopen. Voor het overige zijn de bepalingen gemoderniseerd zonder inhoudelijke wijzigingen te beogen. Lid 6 (nieuw) is in de huidige statuten in artikel 10 opgenomen.
---	---	---

boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld en goedgekeurd, dan is verkrijging overeenkomstig het in dit lid bepaalde niet toegestaan. Bij de machtiging, die voor ten hoogste achttien maanden geldt, moet de algemene vergadering bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. 9.2. De directie besluit onder goedkeuring van de raad van commissarissen tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in haar eigen kapitaal. Bij zodanige vervreemding bestaat geen voorkeursrecht. 9.3. Indien certifikaten van aandelen in de vennootschap zijn uitgegeven, worden voor de toepassing van het in de vorige leden bepaalde zodanige certifikaten met aandelen gelijkgesteld. 9.4. De vennootschap kan eigen aandelen of certifikaten daarvan slechts in pand nemen, indien: - de betrokken aandelen volgestort zijn; - het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen en certifikaten	in haar eigen kapitaal houdt, vindt generlei uitkering plaats. 9.7 De raad van bestuur is bevoegd, maar alleen met goedkeuring van de raad van commissarissen, door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certifikaten daarvan te vervreemden. 9.8 Op eigen aandelen en certifikaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:89a, 2:95, 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c, 2:98d en 2:118 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.	
--	---	--

CONCEPT

akd

daarvan tezamen niet meer dan een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal bedraagt; en c. de algemene vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.		
<u>Gevolgen van het houden van eigen aandelen.</u> <u>Artikel 10.</u> 10.1. De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontfangen; evenmin wordt enig recht op een zodanige uitkering ontleend aan aandelen waarvan de vennootschap de certificaten houdt. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen bedoeld in de vorige zin niet mede tenzij op zodanige aandelen of op de certificaten daarvan een vruchtgebruik of een pandrecht ten behoeve van een ander dan de vennootschap rust. 10.2. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een hunner de certificaten houdt. Vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het		De bepalingen van artikel 10 (oud) worden nu – enigszins aangepast en ingekort - in artikel 9 (nieuw) en in artikel 38.6 (nieuw) opgenomen.

CONCEPT

akd

vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoorde, onverminderd het bepaalde in artikel 14, lid 1. De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft. 10.3 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.		
<u>Kapitaalvermindering.</u> <u>Artikel 11.</u> 11.1. De algemene vergadering kan met inachtneming van het bepaalde in artikel 99, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld. Een gedeeltelijke terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op	Artikel 10. Vermindering van het geplaatste kapitaal. 10.1 De algemene vergadering kan[alternatief, maar alleen op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen,] besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap: (a) door intrekking van aandelen; of (b) door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In een dergelijk besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de	Artikel 10 (nieuw) bevat de (enigszins) aangepaste bepalingen inzake de vermindering van het geplaatste kapitaal welke momenteel in artikel 11 (oud) zijn opgenomen. De bepalingen zijn tevens gemoderniseerd en aangepast aan huidig Nederlands recht en verwijzen naar de relevante wettelijke bepalingen

CONCEPT

akd

alle betrokken aandelen geschieden. 11.2. De algemene vergadering kan een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee/derden der uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.	uitvoering van het besluit zijn geregeld. 10.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt. 10.3 Vermindering van het nominale bedrag van de aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders. 10.4 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden ten aanzien van alle aandelen. 10.5 Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek.	
Aandelen. Levering van Aandelen. Uitlevering van Aandelen. Artikel 12. 12.1. De aandelen luiden op naam. 12.2. De aandelen zijn doorlopend genummerd	Artikel 11. Levering van aandelen. 11.1 De levering van rechten die een aandeelhouder heeft met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, geschiedt	Artikel 11 (nieuw) bevat de (enigszins) aangepaste bepalingen inzake de levering van aandelen welke momenteel in artikel 12 (oud) zijn opgenomen. De bepalingen zijn tevens gemoderniseerd en aangepast aan

CONCEPT

akd

van 1 af. 12.3. Er worden geen aandeelbewijzen afgegeven. 12.4. Levering van aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem in de zin van de Wet giraal effectenverkeer (“Wge”), geschiedt middels: (i) afschrijving op naam van de vervreemder; en (ii) bijschrijving op naam van de verkrijger in het daartoe bestemde deel van de administratie van de aangesloten instelling in de zin van de Wge (“Aangesloten Instelling”), zulks met inachtneming van het bepaalde in de Wge. 12.5. De aandelen worden niet uitgeleverd aan een deelgenoot. 12.6. Waar in deze statuten wordt gesproken van aandeelhouders wordt daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, tevens verstaan deelgeno(o)t(en) in de zin van de Wge.	overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer. 11.2 Voor de levering van aandelen die niet zijn opgenomen in het wettelijke giraal systeem zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap. 11.3 Voor een levering waarbij in het wettelijk giraal systeem opgenomen aandelen buiten dat systeem worden gebracht, gelden beperkingen op grond van de Wet giraal effectenverkeer.	de huidige terminologie en bepalingen van de Wet giraal effectenverkeer.
Aandeelebewijzen. Artikel 13. 13.1. De vennootschap houdt te haren kantore een register aan voor de aandelen. 13.2. In het geval aandelen tot een verzameldepot of girodepot in de zin van Wge behoren, worden in het aandeelhoudersregister van de		Artikel 13 (oud) komt te vervallen. De bepalingen van dit artikel worden zoveel mogelijk en voor zover relevant op grond van de huidige bepalingen van Nederlands recht en de Wet giraal effectenverkeer opgenomen in artikel 4 (nieuw) en artikel 5 (nieuw); voor een toelichting op de gewijzigde bepalingen wordt verwezen naar

CONCEPT

akd

vennootschap de naam en het adres vermeld van de Aangesloten Instelling onderscheidenlijk het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., het centraal instituut in de zin van de Wge (“Necigef”) met vermelding van de aantallen en de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot een verzameldepot onderscheidenlijk girodepot, alsmede van het op ieder gestorte bedrag. 13.3. In dit register worden verder vermeld al zodanige gegevens als de wet bepaalt en de directie overigens nodig acht. Ieder, die is of behoort te worden ingeschreven in het register, is verplicht adreswijzigingen schriftelijk op te geven. De directie doet verandering van adres na ontvangen mededeling in het register aantekenen.		de toelichting bij artikel 4 (nieuw) en artikel 5 (nieuw).
Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen. Certificaathouders. Artikel 14. 14.1. Vestiging van een pandrecht ten behoeve van een ander dan een Aangesloten Instelling of vestiging van een vruchtgebruik op een aandeel dat tot een verzameldepot behoort in de zin van de Wge, geschiedt door bijschrijving ten name van de pandhouder in de administratie van de Aangesloten Instelling.	Artikel 12. Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen; certificaten van aandelen. 12.1 Het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. Of het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een vruchtgebruik rust, toekomt aan de aandeelhouder danwel de vruchtgebruiker, wordt bepaald overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:88 van het Burgerlijk Wetboek.	Artikel 14 (oud) wordt vernummerd tot artikel 12 (nieuw) en enigszins aangepast en gemoderniseerd.

Vestiging van een pandrecht ten behoeve van een Aangesloten Instelling op een aandeel dat tot een verzameldepot behoort in de zin van de Wge, geschiedt door overeenkomst tussen de pandgever en de Aangesloten Instelling. 14.2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd. In afwijking van de voorgaande zin komt het stemrecht op aandelen toe aan de vruchtgebruiker indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald. 14.3. Aan de vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft en aan de pandhouder komen niet de rechten toe, die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. 14.4. Waar hierna in deze statuten van certificaathouders wordt gesproken, worden daaronder verstaan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen en personen, die ingevolge lid 4 van artikel 88 of artikel 89, Boek 2, Burgerlijk Wetboek in samenhang met het hiervoor in dit artikel bepaalde, de rechten hebben die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.	Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, met of zonder stemrecht, en aan de vruchtgebruiker met stemrecht, maar niet aan de vruchtgebruiker zonder stemrecht. 12.2 Het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 is eveneens van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen. Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd als een stil pandrecht; alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van (overeenkomstige) toepassing. Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel kunnen stemrecht en/of vergaderrechten niet aan de pandhouder worden toegekend. 12.3 Aan houders van certificaten van aandelen komen geen vergaderrechten toe, tenzij deze uitdrukkelijk door de vennootschap aan hen zijn toegekend, ingevolge een daartoe strekkend besluit van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.	
---	--	--

CONCEPT

akd

Oproepingen, kennisgevingen en mededelingen. Artikel 15. 15.1. Onverminderd het bepaalde in artikel 7, lid 4 geschieden alle oproepingen van of kennisgevingen aan aandeelhouders of certificaathouders bij advertentie in een landelijk verspreid dagblad en voor zolang (certifikaten van) aandelen daar in zijn opgenomen, tevens in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. of een daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie. 15.2. Mededelingen en kennisgevingen, welke krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping tot een algemene vergadering hetzij in een stuk, dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap en op een plaats te Amsterdam is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt. Van een stuk als in de vorige zin bedoeld zullen kosteloos afschriften op genoemde plaatsen verkrijgbaar worden gesteld.		De bepalingen van artikel 15 (oud) worden – enigszins aangepast en gemoderniseerd – opgenomen in artikel 39 (nieuw). Voor een verdere toelichting op de gewijzigde bepalingen wordt verwezen naar de toelichting bij artikel 39 (nieuw).
<u>Directie en raad van commissarissen benoeming-schorsing-ontslag.</u> Artikel 16. 16.1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit een of meer	HOOFDSTUK 4. DE RAAD VAN BESTUUR. Artikel 13. Leden van de raad van bestuur. 13.1 Het aantal leden van de raad van bestuur wordt door de algemene vergadering vastgesteld.	De bepalingen omtrent de directie en de raad van commissarissen in de huidige statuten worden aanzienlijk aangepast, enigszins uitgebreid en gemoderniseerd. Onderdeel hiervan is dat in de statuten niet

directeuren, onder toezicht van een raad van commissarissen, bestaande uit een door de raad van commissarissen te bepalen aantal van één of meer commissarissen. 16.2. Het aantal leden van de directie wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders bepaald.	13.2 De raad van commissarissen benoemt uit de leden van de raad van bestuur een voorzitter van de raad van bestuur en benoemt eventueel een vice-voorzitter. 13.3 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de leden van de raad van bestuur. Het beleid wordt door de algemene vergadering vastgesteld en gewijzigd bij besluit genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen; de raad van commissarissen doet daartoe een voorstel. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 2:135a van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde voor zover deze de raad van bestuur betreffen. 13.4 De bezoldiging en de overige arbeidsvoorwaarden van ieder lid van de raad van bestuur worden met inachtneming van vorenbedoeld beleid vastgesteld door de raad van commissarissen. Ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen legt de raad van commissarissen een voorstel ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor	langer van “directie” wordt gesproken maar van de meer gebruikelijke term “raad van bestuur”. Voorts worden de statutaire bepalingen omtrent de raad van bestuur bij elkaar in hoofdstuk 4 (artikel 13 (nieuw) tot en met artikel 19 (nieuw)) opgenomen en die van de raad van commissarissen in hoofdstuk 5 (artikel 20 (nieuw) tot en met artikel 26 (nieuw)). Deze duidelijke onderverdeling in de statuten komt de leesbaarheid ten goede. In het nieuwe artikel 13 wordt bepaald – net als in het huidige artikel 16 lid 2 – dat de algemene vergadering het aantal leden van de raad van bestuur bepaald. In artikel 16.1 (oud) is momenteel bepaald dat de raad van commissarissen het aantal commissarissen bepaald; dit wordt in de gewijzigde statuten in artikel 20 lid 2 (nieuw) opgenomen. Tot slot zijn enkele bepalingen omtrent de bezoldiging van de raad van bestuur in artikel 13 (nieuw) toegevoegd; in de huidige statuten zijn deze (overigens beperktere) bepalingen in artikel 18 (oud) opgenomen. De gewijzigde en toegevoegde bepalingen zijn uitgebreider en komen overeen met huidige Nederlands recht en hetgeen gebruikelijk is in de statuten van een beursvennootschap.
--	--	---

	toekenning of wijziging.	
Artikel 17. 17.1. De benoeming van directeuren geschiedt door de algemene vergadering van aandeelhouders. 17.2. Directeuren kunnen te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders worden ontslagen alsmede door de algemene vergadering van aandeelhouders of de raad van commissarissen worden geschorst. 17.3. Indien, hetzij de algemene vergadering van aandeelhouders, hetzij de raad van commissarissen een directeur heeft geschorst, dient de algemene vergadering van aandeelhouders binnen drie maanden na ingang van de schorsing te besluiten, hetzij tot ontslag, hetzij tot opheffing of handhaving der schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving der schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande op de dag waarop de algemene vergadering van aandeelhouders het besluit tot handhaving heeft genomen. Indien de algemene vergadering van aandeelhouders niet binnen de in de vorige zin gestelde termijn tot ontslag of tot opheffing der schorsing heeft besloten,	Artikel 14. Benoeming, schorsing en ontslag van leden van de raad van bestuur. 14.1 Leden van de raad van bestuur worden benoemd door de algemene vergadering. 14.2 Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een lid van de raad van bestuur worden van de kandidaat meegedeeld zijn of haar leeftijd en de betrekkingen die hij of zij bekleedt of die hij of zij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een lid van de raad van bestuur. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed. 14.3 Een lid van de raad van bestuur treedt uiterlijk af op de dag waarop de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar waarin hij of zij voor het laatst werd benoemd. Een lid van de raad van bestuur dat overeenkomstig het bepaalde in de vorige volzin aftreedt, is terstond herbenoembaar. 14.4 Ieder lid van de raad van bestuur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering alleen	Artikel 14 (nieuw) bevat de gewijzigde bepalingen omtrent de benoeming, schorsing en ontslag van leden van de raad van bestuur welke in de huidige statuten in artikel 17 (oud) zijn opgenomen. De bepalingen in het nieuwe artikel 14 zijn voorts uitgebreid en gemoderniseerd. Artikel 14 lid 3 (nieuw) bepaalt dat een lid van de raad van bestuur aftreedt na een zittingsperiode van vier jaar en herbenoemd kan worden.

CONCEPT

akd

vervalt de schorsing. 17.4. Een door de raad van commissarissen geschorste directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering van aandeelhouders te verantwoorden. Een besluit tot schorsing of ontslag van een directeur door de algemene vergadering van aandeelhouders wordt slechts genomen, nadat de betrokkene is gehoord of in de gelegenheid is gesteld te worden gehoord in de algemene vergadering van aandeelhouders.	besluiten met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die ten minste een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Indien een besluit als bedoeld in de voorgaande volzin wordt gesteund door een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, maar deze meerderheid niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigt, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap dat is vertegenwoordigd. Een lid van de raad van bestuur kan ook door de raad van commissarissen worden geschorst. Een schorsing door de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven. 14.5 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.	
--	---	--

	Artikel 15. Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling. 15.1 De raad van bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. 15.2 De raad van bestuur kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van de raad van bestuur. In dat kader kan de raad van bestuur onder meer bepalen met welke taak ieder lid van de raad van bestuur meer in het bijzonder zal zijn belast. De raad van commissarissen kan bepalen dat deze regels en taakverdeling schriftelijk moeten worden vastgelegd en deze regels en taakverdeling aan zijn goedkeuring onderwerpen. 15.3 Besluiten van de raad van bestuur kunnen te allen tijde schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle stemgerechtigde leden van de raad van bestuur is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle betreffende leden van de raad van bestuur.	Artikel 15 (nieuw) bevat de bepalingen inzake de bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling van de raad van bestuur. In de huidige statuten zijn deze bepalingen op verschillende plaatsen in de statuten opgenomen. Plaatsing van deze bepalingen bij elkaar in één artikel komt de leesbaarheid van de statuten ten goede. Hoewel de bepalingen enigszins zijn aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd, worden geen ingrijpende wijzigingen beoogd.
	Artikel 16. Vertegenwoordiging. 16.1 De raad van bestuur is bevoegd de	Artikel 16 (nieuw) bevat de bepalingen inzake vertegenwoordiging door de raad van

	vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee leden van de raad van bestuur gezamenlijk handelend. 16.2 De raad van bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn of haar bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door de raad van bestuur bepaald.	bestuur. In de huidige statuten zijn deze bepalingen in artikel 21 (oud) en artikel 18 lid 6 (oud) opgenomen. Aangezien zowel de vertegenwoordiging als de procuratieverlening de raad van bestuur betreft, is het logischer om deze bepalingen in één artikel in het hoofdstuk betreffende de raad van bestuur op te nemen in de statuten. Inhoudelijk worden geen wijzigingen beoogd ten aanzien van de vertegenwoordiging door (de leden van) de raad van bestuur. Het aanstellen van vertegenwoordigingsbevoegde functionarissen (procuratiehouders) behoeft niet langer de goedkeuring van de raad van commissarissen (tenzij deze raad zulks, gebruikmakend van de mogelijkheid daartoe krachtens artikel 17 lid 3 (nieuw), bij besluit bepaalt). De bepalingen inzake vertegenwoordiging zijn inhoudelijk niet veel gewijzigd; net als in de huidige statuten kunnen naast de raad van bestuur twee gezamenlijk handelende bestuurders de vennootschap vertegenwoordigen.
<u>Directie.</u> <u>Artikel 18.</u> 18.1. De beloning en verdere voorwaarden van aanstelling van iedere directeur worden bepaald door de algemene vergadering	Artikel 17. Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur. 17.1 De raad van bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten omtrent een belangrijke	Diverse bepalingen die momenteel in artikel 18 (oud) zijn opgenomen, worden in de gewijzigde statuten in een ander artikel opgenomen. Zo is de bezoldiging van de raad van bestuur in de huidige statuten in

CONCEPT

akd

van aandeelhouders. 18.2. De directie besluit bij volstreekte meerderheid van het in totaal door de gezamenlijke fungerende directeuren uit te brengen aantal stemmen. 18.3. In de vergaderingen van de directie brengt iedere directeur één stem uit. 18.4. Iedere directeur kan zich in de directievergaderingen door een mede-directeur doen vertegenwoordigen. 18.5. De directie kan ook buiten vergadering besluiten, indien alle directeuren schriftelijk via één van de gangbare communicatiemiddelen (waaronder mede begrepen telegram of telecopier) zijn geraadpleegd, geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard en alle directeuren zich voor het desbetreffende voorstel uitspreken. 18.6. De directie is, na daartoe verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen, bevoegd procuratiehouders aan te stellen met zodanige titulatuur en bevoegdheden als door de directie te bepalen. 18.7. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen besluiten van de directie omtrent: a. uitgifte van aandelen, waaronder begrepen het verlenen van een recht tot het nemen van aandelen en verkrijging van aandelen in en	verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval: (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde; (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij. 17.2 De raad van bestuur behoeft de	artikel 18 lid 1 (oud) in de gewijzigde statuten in artikel 13 (nieuw) opgenomen en de bepalingen omtrent besluitvorming van de raad van bestuur (artikel 18 leden 2, 3, 4 en 5 (oud) zijn in de gewijzigde statuten onderdeel van artikel 15 (nieuw). Artikel 18 lid 7 (oud) (procuratieverlening) is in de gewijzigde statuten in artikel 16 lid 2 (nieuw) opgenomen. Voor een verdere toelichting ten aanzien van deze bepalingen wordt verwezen naar de toelichting bij de betreffende artikelen. In artikel 17 lid 1 (nieuw) is de wettelijk toepasselijke bepaling van artikel 2:107a Burgerlijk Wetboek toegevoegd welke voorziet in besluiten van de raad van bestuur die onderworpen zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering, In de huidige statuten was deze wettelijke bepaling nog niet opgenomen. De in artikel 17 lid 2 (nieuw) opgenomen lijst
---	--	--

CONCEPT

akd

schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijk vennote is; b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen; c. aanvraag van notering of van intrekking der notering van de onder a en b bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs; d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijk vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; e. het nemen van een deelneming groter dan vijftienduizend euro (€ 25.000,-) door de vennootschap of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen	goedkeuring van de raad van commissarissen voor besluiten omtrent: (a) uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijk vennote is; (b) medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen; (c) aanvraag van toelating van de onder (a) en (b) bedoelde stukken tot de handel op een handelsplatform, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een handelsplatform vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is dan wel het aanvragen van intrekking van zodanige toelating; (d) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien	met besluiten waarvoor de raad van bestuur de goedkeuring van de raad van commissarissen behoeft, is grotendeels gelijk aan de lijst zoals in de huidige statuten in artikel 18 lid 7 (oud) is opgenomen. De tekst van de relevante besluiten waarvoor goedkeuring nodig is van de raad van commissarissen is gemoderniseerd en volgt de tekst van de relevante bepaling van huidig Nederlands recht en overige toepasselijke wetgeving.
--	---	---

f. van zulk een deelneming; alle investeringen en verplichtingen en uitgaven onder welke titel ook die een bedrag van vijftientigduizend euro (€ 25.000,-) te boven gaan; g. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap; h. aangifte tot faillissement en aanvraag van surséance van betaling; i. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal. 18.8. De raad van commissarissen kan in zijn daartoe strekkend besluit duidelijk te omschrijven verdere directiebesluiten aan zijn goedkeuring onderwerpen. 18.9. Het ontbreken van een in dit artikel voorgeschreven goedkeuring van de raad van commissarissen op een besluit van de directie, kan niet door of tegen derden worden ingeroepen. 18.10. De directie rapporteert schriftelijk aan de raad van commissarissen over de ondernemingsdoelstellingen, de strategie, de daaraan verbonden risico's en de mechanismen tot beheersing van risico's van financiële aard.	deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; (e) het nemen van een deelneming groter dan vijftientig duizend euro (EUR 25.000,00) door de vennootschap of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming; (f) alle investeringen en verplichtingen en uitgaven onder welke titel ook die een bedrag van vijftientigduizend euro (EUR 25.000,00) te boven gaan; (g) een voorstel tot ontbinding van de vennootschap; (h) aangifte tot faillissement en aanvraag van surséance van betaling; (i) een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal. 17.3 De raad van commissarissen is bevoegd overige besluiten van de raad van bestuur aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de raad van bestuur te worden meegedeeld. 17.4 Het ontbreken van een goedkeuring met betrekking tot een besluit als bedoeld in	De tekst van artikel 17 lid 3 en lid 4 (nieuw) is enigszins aangepast en gemoderniseerd ten opzichte van de huidige tekst in artikel 18 lid 8 en lid 9 (oud) zonder inhoudelijke wijzigingen te beogen. Artikel 18 lid 10 (oud) wordt in de gewijzigde statuten onderdeel van het hoofdstuk over
--	---	--

CONCEPT

akd

	dit artikel 17 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of de leden van de raad van bestuur niet aan.	de raad van commissarissen (zie artikel 22 lid 3 (nieuw)). Verwezen wordt naar de toelichting bij artikel 22 lid 3 (nieuw).
	Artikel 18. Tegenstrijdige belangen. 18.1 Een lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de raad van bestuur, indien hij of zij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen besluit van de raad van bestuur kan worden genomen, beslist de raad van commissarissen. 18.2 De bestuurder die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem of haar anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurder die belet heeft. 18.3 Ingeval van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 18.1 blijft het bepaalde in artikel 16.1 onverminderd van kracht. Daarnaast kan de raad van commissarissen, al dan niet ad hoc, een of meer personen aanwijzen die bevoegd zijn de vennootschap te vertegenwoordigen in aangelegenheden	De bepalingen omtrent belet of ontstentenis van artikel 19 (oud) zijn in de gewijzigde statuten eveneens in artikel 19 (nieuw) opgenomen; voor een toelichting op de gewijzigde bepalingen wordt naar artikel 19 (nieuw) verwezen. Artikel 18 (nieuw) bevat de bepalingen inzake tegenstrijdige belangen. In de huidige statuten waren deze (inmiddels verouderde) bepalingen opgenomen in artikel 21.2 (oud). De bepalingen inzake tegenstrijdig belang zijn verder aangepast en gemoderniseerd om te voldoen aan de wettelijke bepalingen naar huidig Nederlands recht; deze voorzien erin dat in geval een bestuurder een belang heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap, de betreffende bestuurder niet aan de beraadslaging en besluitvorming terzake mag deelnemen. In de huidige statuten staat nog de inmiddels wettelijk vervallen vertegenwoordigingsregeling in geval van een tegenstrijdig belangssituatie.

	waarin zich (potentieel) een dergelijk tegenstrijdig belang voordoet.	
<u>Belet of ontstentenis.</u> <u>Artikel 19.</u> 19.1. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren, berust het bestuur van de vennootschap bij de overblijvende directeuren, dan wel de enig overgebleven directeur. 19.2. Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren of van de enige directeur berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij de raad van commissarissen, tenzij de gedelegeerd commissaris, bedoeld in lid 6 van artikel 20, is benoemd; in dat geval is deze tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. De raad van commissarissen is evenwel bevoegd - naast of in plaats van de gedelegeerd commissaris, doch ook indien geen gedelegeerd commissaris is benoemd - een of meer (andere) personen aan te wijzen die tijdelijk met het bestuur van de vennootschap zijn belast. Ingeval van ontstentenis is de raad van commissarissen gehouden zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen te nemen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.	Artikel 19. Ontstentenis of belet. 19.1 Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer leden van de raad van bestuur zijn de overblijvende leden van de raad van bestuur of is het enig overblijvende lid van de raad van bestuur tijdelijk met het bestuur belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle leden van de raad van bestuur of het enige lid van de raad van bestuur is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur belast. De raad van commissarissen is alsdan bevoegd om – al dan niet uit zijn midden – een of meer tijdelijke leden van de raad van bestuur aan te wijzen. Indien de raad van commissarissen een tijdelijk lid van de raad van bestuur uit zijn midden aanwijst treedt deze terug als commissaris. Indien de raad van commissarissen uit slechts één lid bestaat en het enige lid van de raad van commissarissen tevens tot tijdelijk lid van de raad van bestuur wordt benoemd, zal dit lid van de raad van commissarissen zo snel als mogelijk is terugtreden uit de raad van commissarissen. De raad van commissarissen stelt vast of zich ten aanzien van een lid van de raad	Zoals hiervoor bij artikel 18 (nieuw) vermeld, zijn de bepalingen omtrent belet of ontstentenis van artikel 19 (oud) in de gewijzigde statuten eveneens in artikel 19 (nieuw) opgenomen; de bepalingen zijn aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd om te voldoen aan huidig Nederlands recht.

CONCEPT

akd

	bestuur een geval van belet of ontstentenis voordoet alsmede of een geval van belet of ontstentenis is geëindigd. Ingeval van belet of ontstentenis van de raad van commissarissen dan wel indien een raad van commissarissen ontbreekt, is de algemene vergadering bevoegd om een of meer personen aan te wijzen die tijdelijk met het bestuur over de vennootschap zal worden belast. 19.2 Onder belet wordt verstaan: (a) schorsing; (b) ziekte; (c) langdurig verblijf in het buitenland; (d) onvindbaarheid, in de gevallen sub b, c en d zonder dat gedurende een termijn van vijf (5) dagen de mogelijkheid van contact met of vanwege de vennootschap heeft bestaan.	
<u>Raad van commissarissen.</u> <u>Artikel 20.</u> 20.1. De raad van commissarissen is belast met het toezicht op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de directie met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met deze verbonden onderneming. De raad van commissarissen is verder belast met	HOOFDSTUK 5. DE RAAD VAN COMMISSARISSEN. Artikel 20. Commissarissen. 20.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen. 20.2 De raad van commissarissen bestaat uit een door de raad van commissarissen vast te stellen aantal natuurlijke personen. 20.3 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de leden van de raad van commissarissen. Het beleid wordt daartoe door de algemene	De (gewijzigde en uitgebreide) bepalingen inzake de raad van commissarissen zijn in de gewijzigde statuten in hoofdstuk 5 in meerdere artikelen opgenomen. Artikel 20 (nieuw) bevat de gewijzigde bepalingen voor de benoeming van commissarissen. In lid 2 (nieuw) is opgenomen dat de raad van commissarissen het aantal leden van de raad vaststelt.

CONCEPT

akd

hetgeen hem overigens in deze statuten en bij de Wet is opgedragen. De raad van commissarissen zal een reglement vaststellen waarin zijn werkwijze en taakverdeling en de werkwijze van de president-commissaris nader worden geregeld, welk reglement niet in strijd met de Wet of de statuten mag zijn. 20.2. Artikel 17 is ten aanzien van de raad van commissarissen en zijn leden van overeenkomstige toepassing, met dien verstande, dat de raad van commissarissen wel bevoegd is om een directeur, doch niet om een commissaris te schorsen. 20.3. Een lid van de raad van commissarissen treedt volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster af, doch uiterlijk op een tijdstip van sluiting van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders, welke wordt gehouden nadat vier jaren na zijn benoeming zijn verstreken of, indien dat eerder is, op het tijdstip van sluiting van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders, welke wordt gehouden in het boekjaar waarin hij de leeftijd van tweeënzeventig jaren bereikt. De volgens rooster aftredende leden van de raad van commissarissen kunnen terstond worden herbenoemd. Indien zich	vergadering vastgesteld en gewijzigd bij besluit genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen; de raad van commissarissen doet daartoe een voorstel. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 2:135a van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde voor zover ze de raad van commissarissen betreffen. Door de vaststelling van het beleid, of bij separaat besluit van de algemene vergadering wordt de bezoldiging van iedere commissaris vastgesteld; deze zal niet van de winst afhankelijk zijn.	Het gewijzigde lid 3 bevat de bepalingen inzake het bezoldigingsbeleid van de leden van de raad van commissarissen welke in overeenstemming zijn met huidig Nederlands recht. De overige bepalingen uit artikel 20 (oud) worden in de gewijzigde statuten in de artikelen 21 tot en met 26 (nieuw) opgenomen; voor een toelichting op deze gewijzigde bepalingen wordt verwezen naar de toelichting bij de betreffende artikelen.
--	--	---

CONCEPT

akd

een tussentijdse vakature in de raad van commissarissen voordoet, geldt de raad als volledig samengesteld; evenwel wordt zo spoedig mogelijk een definitieve voorziening getroffen. Degene die is benoemd ter voorziening in een tussentijds ontstane vakature, heeft zitting voor de tijd die zijn voorganger nog te vervullen had. Een persoon die de leeftijd van tweeënzeventig jaren heeft bereikt is niet benoembaar tot commissaris. 20.4. De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan commissarissen dan wel aan een of meer van hen een vaste beloning toekennen. Kosten worden hun vergoed. 20.5. Een daartoe door de raad van commissarissen gemachtigd lid van die raad heeft te allen tijde het recht van toegang tot alle gebouwen en lokaliteiten bij de vennootschap in gebruik, alsmede recht van inzage met betrekking tot alle boeken en bescheiden van de vennootschap en het recht de kas en andere waarden van de vennootschap te controleren. 20.6. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter, die de titel van president-commissaris zal voeren. De raad van commissarissen kan een lid van die raad benoemen tot gedelegeerd		
--	--	--

CONCEPT

akd

commissaris, welk lid alsdan meer in het bijzonder is belast met het plegen van regelmatig overleg met de directie omtrent de gang van zaken in de vennootschap; van zijn bevindingen brengt hij aan de raad van commissarissen verslag uit. De raad van commissarissen kan aan de gedelegeerd commissaris een beloning voor specifieke werkzaamheden toekennen. De functies van president-commissaris en gedelegeerd commissaris kunnen in één persoon zijn verenigd. 20.7. De raad vergadert zo dikwijls zijn voorzitter of een of meer van zijn leden zulks wensen, de directie zulks wenst, ingevolge het in deze statuten bepaalde een vergadering noodzakelijk is dan wel op de data die zijn aangewezen in het door de raad van commissarissen opgestelde vergaderschema. 20.8. De raad besluit bij volstreekte meerderheid van het in totaal door de gezamenlijke in functie zijnde leden van de raad uit te brengen aantal stemmen. 20.9. Ieder lid van de raad heeft recht op het uitbrengen van één stem. 20.10. Ieder lid van de raad kan zich door een mede-lid van de raad doen vertegenwoordigen, met dien verstande dat slechts per afzonderlijke vergadering een volmacht kan worden verleend.		
---	--	--

CONCEPT

akd

20.11. De raad kan ook buiten vergadering besluiten, mits alle leden schriftelijk via één van de gangbare communicatiemiddelen (waaronder mede begrepen telegram of telecopier) zijn geraadpleegd, geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard en alle commissarissen zich voor het desbetreffende voorstel uitspreken.		
<u>Vertegenwoordiging.</u> <u>Artikel 21.</u> 21.1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap, voorzover uit de wet niets anders voortvloeit. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt uitsluitend toe aan: - hetzij de directie; - hetzij twee gezamenlijk handelende directeuren. 21.2. Indien een directeur in privé een overeenkomst met de vennootschap sluit of in privé enigerlei procedure tegen de vennootschap voert, zal de vennootschap ter zake worden vertegenwoordigd, hetzij door een der andere directeuren, hetzij door een door de raad van commissarissen daartoe aan te wijzen commissaris, alles tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders te dien einde een persoon aanwijst; zodanige	Artikel 21. Benoeming, schorsing en ontslag van commissarissen. 21.1 Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. 21.2 De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling op, rekening houdend met de aard van de vennootschap, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De profielschets wordt algemeen verkrijgbaar gesteld en op de website van de vennootschap geplaatst. 21.3 Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat meegedeeld zijn of haar leeftijd, zijn of haar beroep, het bedrag aan door hem of haar gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij of zij bekleedt of die hij of zij heeft bekleed, voor zover die van	De bepalingen van artikel 21 (oud) inzake vertegenwoordiging en tegenstrijdig belang zijn in de gewijzigde statuten in artikel 16 (nieuw) (houdende bepalingen inzake vertegenwoordiging) en artikel 18 (nieuw) (houdende bepalingen inzake tegenstrijdig belang) opgenomen. Zoals hierboven vermeld, zijn alle bepalingen die de raad van bestuur betreffen (waaronder tegenstrijdig belang) opgenomen in één hoofdstuk; dit komt de leesbaarheid van de statuten ten goede. Voor een toelichting op de gewijzigde artikelen 16 (nieuw) en 18 (nieuw) wordt verwezen naar de toelichting bij de betreffende artikelen. Artikel 21 lid 3 (nieuw) bepaalt, conform huidige Nederlands recht, dat bij de voordracht of aanbeveling van een commissaris de relevante gegevens en personalia van de kandidaat worden

CONCEPT

akd

persoon kan ook zijn de directeur te wiens aanzien het strijdig belang bestaat. Indien een directeur op enige andere wijze dan in de vorige zin omschreven een belang heeft strijdig met dat der vennootschap, is hij, evenals ieder der andere directeuren, bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.	belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij of zij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed. 21.4 De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster. Echter, een commissaris treedt uiterlijk af op de dag waarop de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar waarin hij of zij voor het laatst werd benoemd. Een overeenkomstig het voorgaande aftredende commissaris is terstond herbenoembaar. 21.5 Iedere commissaris kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering alleen besluiten met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Indien een besluit als	medegedeeld. In artikel 21 lid 4 (nieuw) is de zittingstermijn en mogelijkheid tot herbenoeming voor commissarissen opgenomen; deze is in grote lijnen gelijk aan de regeling zoals nu in de statuten is opgenomen. Uit de statuten is de maximum leeftijdsgrens voor commissarissen (72 jaar) verwijderd; dit is in overeenstemming met huidig Nederlands recht. De bepalingen inzake schorsing of ontslag van een lid van de raad van commissarissen worden in artikel 21 lid 5 (nieuw) enigszins aangepast; een besluit daartoe van de algemene vergadering anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan slechts worden genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
---	---	--

	bedoeld in de voorgaande volzin wordt gesteund door een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, maar deze meerderheid niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigt, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap dat is vertegenwoordigd. 21.6 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.	Indien het hiervoor bedoelde quorumvereiste niet wordt gehaald, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap dat is vertegenwoordigd.
	Artikel 22. Taak en bevoegdheden. 22.1 De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de raad van bestuur en de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de raad van bestuur met raad terzijde. Bij vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.	Artikel 22 (nieuw) bevat de enigszins aangepaste en uitgebreide bepalingen inzake de taak en bevoegdheden van de raad van commissarissen. In de huidige statuten waren deze (minder uitgebreide) bepalingen in artikel 20 (oud) opgenomen. De huidige tekst van artikel 22 sluit aan bij huidige Nederlands recht en hetgeen gebruikelijk is voor een beursvennootschap.

	22.2 De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens. 22.3 De raad van bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap. 22.4 De raad van commissarissen kan zich bij de uitoefening van zijn taak doen bijstaan of voorlichten door één of meer door hem aan te stellen deskundigen tegen een met de raad van commissarissen overeen te komen vergoeding, welke ten laste van de vennootschap komt. 22.5 De raad van commissarissen kan bepalen dat één of meer commissarissen en/of deskundigen, toegang hebben tot de kantoren en bedrijfsruimten van de vennootschap en dat deze personen bevoegd zijn de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien. 22.6 De raad van commissarissen kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en de werkwijze van de raad van commissarissen, in aanvulling op hetgeen daar omtrent in deze statuten is bepaald.	
	Artikel 23. Voorzitter, vice-voorzitter en secretaris.	Artikel 23 (nieuw) bevat bepalingen over de voorzitter en vice-voorzitter van de raad van

	23.1 De raad van commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter en een vice-voorzitter. 23.2 Bij afwezigheid van de voorzitter en de vice-voorzitter wordt de functie van voorzitter waargenomen door één van de andere commissarissen, door de raad van commissarissen aan te wijzen. 23.3 De raad van commissarissen benoemt voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris van de raad van commissarissen en treft een regeling voor diens vervanging.	commissarissen. In de huidige statuten (artikel 20 (oud)) is uitsluitend een bepaling over de president-commissaris opgenomen. De nieuwe bepalingen zijn aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd ten opzichte van de huidige statuten.
	Artikel 24. Vergaderingen; besluitvorming. 24.1 De raad van commissarissen vergadert zo vaak zulks door de voorzitter dan wel door ten minste twee commissarissen wenselijk wordt geoordeeld; de voorzitter of diens plaatsvervanger zit de vergadering voor; van het verhandelde worden notulen gehouden. De leden van de raad van bestuur wonen de vergaderingen bij, tenzij de raad van commissarissen te kennen geeft afzonderlijk te willen vergaderen. 24.2 In de vergadering van de raad van commissarissen worden besluiten genomen bij volstreekte meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen. 24.3 De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien ten minste de helft van de	Artikel 24 (nieuw) bevat aangepaste en uitgebreide bepalingen die zien op vergaderingen van de raad van commissarissen en de wijze van besluitvorming. In de huidige statuten zijn (beperkte) bepalingen over deze onderwerpen in artikel 20 (oud) opgenomen. Ten aanzien van de vereiste meerderheid in een vergadering van de raad van commissarissen, bepalen de nieuwe statuten, net als de huidige statuten, dat een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen voldoende is om een geldig besluit te vormen. Nieuw is echter dat er ook een

		in functie zijnde commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.	quorum moet zijn voor een dergelijk geldig besluit, namelijk ten minste de helft van de in functie zijnde commissarissen. In de huidige statuten ontbreekt dit quorumvereiste.
	24.4	In geval van staking van stemmen beslist de voorzitter, indien er meer dan twee commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn.	Voorts is een bepaling toegevoegd in geval de stemmen staken.
	24.5	Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de raad van commissarissen, indien hij of zij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Artikel 18.2 is van overeenkomstige toepassing.	In artikel 24 lid 5 (nieuw) is de gewijzigde regeling omtrent een tegenstrijdig belang opgenomen; net als bij de raad van bestuur neemt een commissaris met een tegenstrijdig belang niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de raad van commissarissen. Voor de verdere uitwerking wordt verwezen naar de vergelijkbare regeling ingeval van een tegenstrijdig belang van een lid van de raad van bestuur.
	24.6	De raad van commissarissen kan buiten vergadering schriftelijk een besluit nemen, indien het desbetreffende voorstel aan alle stemgerechtigde commissarissen is voorgelegd, geen van de commissarissen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet en de meerderheid van de betreffende commissarissen zich voor het voorstel heeft verklaard.	De nieuw toegevoegde leden 6, 7 en 8 van artikel 24 zien op de mogelijkheid van besluitvorming buiten vergadering van de raad van de raad van commissarissen. In tegenstelling tot de huidige statuten, is niet langer unanimiteit vereist in een dergelijk geval maar kan het bij een meerderheidsbesluit worden aangenomen.
	24.7	In de eerstvolgende vergadering van de raad van commissarissen gehouden nadat de commissarissen zijn geraadpleegd op de wijze als in artikel 24.6 omschreven, deelt de voorzitter van die vergadering het resultaat van die raadpleging mede.	
	24.8	Van een besluit van de raad van commissarissen kan te allen tijde worden	

	blijk gegeven door middel van een daartoe strekkende schriftelijke verklaring van de voorzitter van de raad van commissarissen en in geval van afwezigheid, ontstentenis of belet van deze door één van de andere commissarissen van de vennootschap.	
	Artikel 25. Commissies. 25.1 De raad van commissarissen kan, onverminderd zijn verantwoordelijkheid, één of meer commissies instellen, met als taak het behandelen van door de raad van commissarissen nader aan te geven onderwerpen. 25.2 De samenstelling van deze commissie(s) wordt door de raad van commissarissen uit zijn midden vastgesteld. 25.3 De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan de leden van de commissie(s) voor hun bemoeiingen als zodanig een honorarium toekennen.	Artikel 25 (nieuw) bevat de mogelijkheid voor de raad van commissarissen om één of meer commissies instellen, met als taak het behandelen van door de raad van commissarissen nader aan te geven onderwerpen. Deze mogelijkheid is thans niet in de statuten van de vennootschap opgenomen.
	Artikel 26. Ontstentenis of belet. 26.1 Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer commissarissen zijn de overblijvende commissarissen of is de enig overblijvende commissaris tijdelijk met het toezicht op de raad van bestuur belast. De raad van commissarissen stelt vast of zich ten aanzien van een commissaris een geval van belet of	Artikel 26 (nieuw) bevat de statutaire regeling omtrent belet en ontstentenis voor de raad van commissarissen. Hierin wordt vastgelegd hoe het toezicht op de raad van bestuur plaatsvindt als een of meer commissarissen wegvallen (ontstentenis) of tijdelijk hun functie niet kunnen uitoefenen (belet). Sinds 1 juli 2021 is een dergelijke regeling verplicht voor alle N.V.'s, en moet

CONCEPT

akd

	ontstentenis voordoet alsmede of een geval van belet of ontstentenis is geëindigd. Ingeval van belet of ontstentenis van alle commissarissen of de enige commissaris zal de raad van bestuur onverwijld een algemene vergadering bijeen roepen om zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen te treffen. 26.2 Onder belet wordt verstaan: (a) schorsing; (b) ziekte; (c) langdurig verblijf in het buitenland; (d) onvindbaarheid, in de gevallen sub b, c en d zonder dat gedurende een termijn van vijf (5) dagen de mogelijkheid van contact met of vanwege de vennootschap heeft bestaan.	deze ervoor zorgen dat de vennootschap te allen tijde adequaat kan functioneren en beslissingen kan nemen. In de huidige statuten was een dergelijke regeling nog niet opgenomen.
<u>Algemene vergaderingen van aandeelhouders.</u> <u>Artikel 22.</u> 22.1. De jaarlijkse algemene vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden. 22.2. De agenda voor deze vergadering bevat de volgende onderwerpen: a. de behandeling van het schriftelijke jaarverslag van de directie omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur; b. de vaststelling van de jaarrekening en - met inachtneming van artikel 29 - de bepaling van de	HOOFDSTUK 6. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN. Artikel 27. Boekjaar en jaarrekening. 27.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar. 27.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met	De huidige bepalingen omtrent de algemene vergadering die in artikel 22 (oud) tot en met artikel 27 (oud) zijn opgenomen, worden verplaatst naar hoofdstuk 7 dat ziet op de algemene vergadering. Voor een verdere toelichting op de wijzigingen van de verschillende bepalingen wordt naar de toelichting verwezen van de artikelen in hoofdstuk 7 (artikel 32 (nieuw) tot en met artikel 39 (nieuw). In de huidige statuten zijn de bepalingen over de jaarrekening, winst en uitkeringen opgenomen in de artikelen 28 (oud) en 29

CONCEPT

akd

winstbestemming; c. décharge van directeuren en commissarissen. De sub a, b en c bedoelde onderwerpen behoeven op die agenda niet te worden opgenomen, indien de termijn voor het opmaken van de jaarrekening is verlengd, of de agenda een voorstel behelst om, met inachtneming van artikel 28, lid 2, die termijn te verlengen. Voorts wordt in deze vergadering behandeld, hetgeen met inachtneming van artikel 23, lid 3, verder op de agenda is geplaatst. 22.3. Buitengewone algemene vergaderingen worden bijeengeroepen zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen het wenselijk acht. 22.4. Binnen drie maanden nadat het voor de directie aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, wordt een algemene vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.	vergaderrechten. 27.3 De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en door de leden van de raad van commissarissen. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. 27.4 De raad van commissarissen maakt jaarlijks een verslag op dat bij de jaarrekening en het bestuursverslag wordt gevoegd. 27.5 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag, het verslag van de raad van commissarissen en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen. 27.6 Op de jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.	(oud). De gewijzigde bepalingen in hoofdstuk 6 (artikelen 27 (nieuw) tot en met 31 (nieuw) zijn enigszins aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd. In artikel 27 (nieuw) zijn de bepalingen over (het opmaken, ondertekenen en ter inzage leggen van) de jaarrekening opgenomen; deze zijn inhoudelijk niet enorm aangepast met dien verstande dat in artikel 27 lid 2 (nieuw) de thans geldende wettelijke termijn van vier maanden is genoemd voor het opmaken van de jaarrekening (in plaats van vijf maanden zoals in de huidige statuten).
<u>Plaats. Oproeping.</u> <u>Artikel 23.</u> 23.1. De algemene vergaderingen worden	Artikel 28. Externe accountant. 28.1 De algemene vergadering van aandeelhouders verleent aan een	Zoals hierboven vermeld, worden de huidige bepalingen omtrent de algemene vergadering verplaatst naar hoofdstuk 7.

gehouden te Amsterdam, 's-Gravenhage en Rotterdam. 23.2. Aandeelhouders en certificaathouders worden tot de algemene vergadering opgeroepen door de directie, de raad van commissarissen of door een directeur of door een commissaris. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die der vergadering. 23.3. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld, tenzij de agenda ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen - waaronder in ieder geval een plaats te Amsterdam - als bij de oproeping zal worden medegedeeld, ter inzage voor aandeelhouders en certificaathouders - die daarvan alsdan kosteloos afschrift kunnen verkrijgen - wordt nedergelegd en daarvan bij de oproeping mededeling wordt gedaan. Van een voorstel tot statutenwijziging of tot kapitaalvermindering moet - onverminderd het bepaalde in artikel 24, lid 4 - echter steeds bij de oproeping zelf mededeling worden gedaan. 23.4. De oproeping tot een vergadering waarin een voorstel tot kapitaalvermindering wordt gedaan vermeldt voorts het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Indien het betreft een voorstel tot statutenwijziging of kapitaalvermindering	organisatie, waarin registeraccountants of andere deskundigen samenwerken als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek (een externe accountant), opdracht om de door de raad van bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek. 28.2 De externe accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap. Het is hem verboden hetgeen hem over de zaken van de vennootschap blijkt of medegedeeld wordt verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap. 28.3 De externe accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan de raad van bestuur. Hij maakt daarbij ten minste melding van zijn bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking. 28.4 De externe accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening. 28.5 De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen	Voor een verdere toelichting op de wijzigingen van de bepalingen over de plaats van de vergadering en de oproeping wordt naar de toelichting verwezen van artikel 33 (nieuw) en artikel 34 (nieuw). In artikel 28 (nieuw) zijn de bepalingen over de (benoeming van de) externe accountant met betrekking tot de jaarrekening opgenomen; deze zijn inhoudelijk enigszins aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd ten opzichte van de huidige bepalingen in artikel 28 lid 5.
---	--	--

CONCEPT

akd

wordt tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde statutenwijziging respectievelijk waarin het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering woordelijk is/zijn opgenomen, tot de afloop van de algemene vergadering, waarin het besluit omtrent dat voorstel is genomen, voor iedere aandeelhouder en certificaathouder ter inzage gelegd ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen - waaronder in ieder geval een plaats te Amsterdam - als bij de oproeping zal worden medegedeeld. De afschriften zijn op vorenbedoelde plaatsen voor aandeelhouders en certificaathouders gratis verkrijgbaar. 23.5. Omtrent onderwerpen, ten aanzien waarvan niet is voldaan aan het hiervoor in lid 3 en 4 bepaalde en waarvan de behandeling niet alsnog op overeenkomstige wijze en met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn is aangekondigd, kunnen geen geldige besluiten worden genomen. 23.6. Iedere certificaathouder, als bedoeld in artikel 14, lid 3, is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren, doch niet om stem uit te brengen, met dien verstande, dat dit laatste niet geldt voor vruchtgebruikers en	nemen van de verklaring van de externe accountant, die aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd, tenzij onder de overige gegevens bij de jaarrekening een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.	
---	---	--

CONCEPT

akd

pandhouders aan wie in overeenstemming met artikel 14, lid 1, het stemrecht op de met vruchtgebruik respectievelijk pandrecht bezwaarde aandelen toekomt.		
<u>Toelating tot de algemene vergadering.</u> <u>Artikel 24.</u> 24.1. Aandeelhouders en certificaathouders kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen. 24.2. Alvorens tot een vergadering te worden toegelaten moet een aandeelhouder, een certificaathouder of zijn gevolmachtigde een presentielijst tekenen, onder vermelding van zijn naam en voorzover van toepassing van het aantal stemmen, dat door hem kan worden uitgebracht. Indien het een gevolmachtigde van een aandeelhouder of een certificaathouder betreft, wordt/worden tevens de naam (namen) vermeld van degene) voor wie de gevolmachtigde optreedt. 24.3. Aandeelhouders of hun gevolmachtigden hebben slechts toegang tot de algemene vergadering op vertoon van een bewijs afgegeven in een voor de vennootschap accepteerbare vorm, waarbij in ieder geval voldoende is een door de Aangesloten Instelling afgegeven verklaring, waaraan zij hun rechten ontleen of andere - door degene, die de oproeping doet, bij de	Artikel 29. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting. 29.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. 29.2 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld voorstellen tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur en van de leden van de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.	Zoals hierboven vermeld, worden de huidige bepalingen omtrent de algemene vergadering verplaatst naar hoofdstuk 7. Voor een verdere toelichting op de wijzigingen van de bepalingen over de toegang de vergadering wordt naar de toelichting verwezen bij artikel 37 (nieuw). In artikel 29 (nieuw) zijn de bepalingen over de vaststelling van de jaarrekening en het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen opgenomen; deze zijn inhoudelijk enigszins aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd ten opzichte van de huidige bepalingen in artikel 28 lid 4 (oud). Inhoudelijk zijn geen grote wijzigingen beoogd.

CONCEPT

akd

oproeping aan te duiden - bewijsstukken van aandeelhouderschap, ter plaatse en uiterlijk op de dag in de oproeping vermeld; die dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de derde dag voor die van de algemene vergadering.		
<u>Leiding van de vergadering. Notulen.</u> <u>Artikel 25.</u> 25.1. De algemene vergadering wordt voorgezeten door de president-commissaris die, evenwel, ook indien hij zelf ter vergadering aanwezig is, iemand anders in zijn plaats met de leiding der vergadering kan belasten. Bij afwezigheid van de president-commissaris, zonder dat hij iemand anders met de leiding der vergadering belast heeft, benoemen de ter vergadering aanwezige commissarissen een hunner tot voorzitter. Bij afwezigheid van alle commissarissen benoemt de vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan. 25.2. Alle kwesties omtrent de toelating tot de algemene vergadering, omtrent de uitoefening van het stemrecht en de uitslag der stemmingen, zomede alle andere kwesties, welke verband houden met de gang van zaken in de vergadering, worden beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering. 25.3. De voorzitter van de desbetreffende	Artikel 30. Winst en uitkeringen. 30.1 De raad van bestuur kan met goedkeuring van de raad van commissarissen de in een boekjaar behaalde winst geheel of ten dele bestemmen voor versterking of vorming van reserves. 30.2 De winst die overblijft na toepassing van artikel 30.1 staat ter beschikking van de algemene vergadering. De raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, doet daartoe een voorstel. Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld. 30.3 Uitkeringen ten laste van de uitkeerbare reserves van de vennootschap worden gedaan krachtens besluit van de raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen. 30.4 Mits uit een door de raad van bestuur ondertekende tussentijdse vermogensopstelling blijkt dat aan het in artikel 30.7 bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand is voldaan, kan de	Zoals hierboven vermeld, worden de huidige bepalingen omtrent de algemene vergadering verplaatst naar hoofdstuk 7. Voor een verdere toelichting op de wijzigingen van de bepalingen over de leiding en notulen van de vergadering wordt naar de toelichting verwezen van artikel 35 (nieuw) en artikel 36 (nieuw). In artikel 30 (nieuw) zijn de bepalingen over winst en uitkeringen opgenomen; deze zijn inhoudelijk enigszins aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd ten opzichte van de huidige bepalingen in artikel 29 (oud). Inhoudelijk zijn geen grote wijzigingen beoogd.

CONCEPT

akd

vergadering is bevoegd andere personen dan aandeelhouders, certificaathouders en hun vertegenwoordigers tot de algemene vergadering toe te laten. 25.4. Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris der 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. In het proces-verbaal casu quo in de notulen wordt op basis van de in artikel 24, lid 2 bedoelde presentielijst het aantal ter vergadering vertegenwoordigde aandelen en het aantal uit te brengen stemmen vermeld; de in artikel 24, lid 2 bedoelde presentielijst maakt geen deel uit van het proces-verbaal casu quo de notulen en zal niet ter beschikking van een aandeelhouder of certificaathouder worden gesteld, tenzij de aandeelhouder of certificaathouder aantoonst dat hij daarbij een redelijk belang heeft ter toetsing van een juist verloop van de desbetreffende vergadering. Het proces-verbaal casu quo de notulen	raad van bestuur, met goedkeuring van de raad van commissarissen, aan de houders van aandelen één of meer tussentijdse uitkeringen doen. 30.5 De raad van bestuur is bevoegd, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, om te bepalen dat een uitkering op aandelen niet in geld maar in de vorm van aandelen zal worden gedaan of te bepalen dat houders van aandelen de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of in de vorm van aandelen te nemen, een en ander uit de winst en/of uit een reserve en een en ander voor zover de raad van bestuur overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.2 door de algemene vergadering is aangewezen. De raad van bestuur stelt, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, de voorwaarden vast waaronder een dergelijke keuze kan worden gedaan. 30.6 Het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd door de raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen. De vaststelling en nadien elke wijziging van het reserverings- en dividendbeleid wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld en verantwoord. 30.7 Uitkeringen kunnen slechts worden	
---	--	--

CONCEPT

akd

liggen na het verlijden van de notariële akte casu quo na de vaststelling door de voorzitter en de secretaris der desbetreffende vergadering in afschrift voor de aandeelhouders en de certificaathouders ten kantore van de vennootschap ter inzage. 25.5. De voorzitter der vergadering, iedere directeur en iedere commissaris is te allen tijde bevoegd opdracht te geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal op kosten der vennootschap.	gedaan voor zover het eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.	
<u>Stemrecht/besluitvorming.</u> <u>Artikel 26.</u> 26.1. In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem. 26.2. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.	Artikel 31. Betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen. 31.1 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld ingevolge een besluit van de raad van bestuur binnen vier weken na vaststelling, tenzij de raad van bestuur een andere datum bepaalt. 31.2 De vordering tot uitkering van dividend verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na de dag van betaalbaarstelling 31.3 Ter zake van dividenden en andere uitkeringen op aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem is de vennootschap tegenover de betrokken aandeelhouders gekweten door die dividenden of andere uitkeringen ter beschikking te stellen aan, of overeenkomstig de reglementen van, Euroclear Nederland.	Zoals hierboven vermeld, worden de huidige bepalingen omtrent de algemene vergadering verplaatst naar hoofdstuk 7. Voor een verdere toelichting op de wijzigingen van de bepalingen over het stemrecht/de besluitvorming in de vergadering wordt naar de toelichting verwezen van artikel 38 (nieuw). In artikel 31 (nieuw) zijn de bepalingen over de betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen opgenomen; deze zijn inhoudelijk enigszins aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd ten opzichte van de huidige bepalingen in artikel 29 (oud). Inhoudelijk zijn geen grote wijzigingen beoogd. Terminologie aangepast aan de Wet giraal

		effectenverkeer.
Artikel 27. 27.1. Besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen, tenzij bij de wet of bij deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt voorgeschreven. 27.2. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande, dat indien een der stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen bij gesloten, ongetekende briefjes geschiedt. 27.3. Mocht bij stemming omtrent de benoeming van personen bij eerste stemming geen volstreekte meerderheid worden verkregen, dan vindt een nieuwe vrije stemming plaats. Indien ook dan geen volstreekte meerderheid wordt verkregen, vindt herstemming plaats en wel tussen de twee personen, die bij de tweede vrije stemming: a. het hoogste en het op een na hoogste aantal stemmen op zich verenigden; dan wel b. een gelijk aantal stemmen op zich verenigden, terwijl op geen ander meer stemmen werden uitgebracht. Indien bij de tweede vrije stemming meer dan twee personen aan het hiervoor sub a	HOOFDSTUK 7. DE ALGEMENE VERGADERING. Artikel 32. Jaarlijkse en buitengewone algemene vergaderingen. 32.1 Jaarlijks wordt uiterlijk in de maand juni een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden. 32.2 De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende onderwerpen: (a) bespreking van het bestuursverslag; (b) bespreking en goedkeuring van het bezoldigingsverslag; (c) bespreking en vaststelling van de jaarrekening; (d) voorstel tot uitkering van dividend (indien van toepassing); (e) andere onderwerpen, door de raad van commissarissen of de raad van bestuur aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van de bepalingen van deze statuten, zoals inzake (i) het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen; (ii) bespreking van het reserverings- en dividendbeleid; (f) aanwijzing van een orgaan van de vennootschap dat bevoegd is tot	Zoals hierboven vermeld, worden de huidige bepalingen omtrent de algemene vergadering verplaatst naar hoofdstuk 7 (nieuw). In artikel 32 (nieuw) worden de algemene bepalingen over de jaarlijkse en buitengewone algemene vergaderingen opgenomen. In de huidige statuten zijn deze in artikel 22 (oud) opgenomen. De nieuwe bepalingen in artikel 32 (nieuw) zijn aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd. De bepalingen sluiten aan bij huidig Nederlands recht en hetgeen gebruikelijk is bij een beursvennootschap. Inhoudelijk worden geen grote wijzigingen beoogd.

CONCEPT

akd

bedoelde criterium voldoen, vindt een tussenstemming plaats tussen de personen, die het op een na hoogste aantal, doch een gelijk aantal stemmen op zich verenigden. Voldoen na de tweede vrije stemming meer dan twee personen - doch niet alle - aan het sub b bedoelde criterium, dan wordt gestemd tussen die personen. Leidt een tussenstemming of een herstemming, tengevolge van gelijkheid van het aantal uitgebrachte stemmen, niet tot een beslissing, dan komt geen besluit tot stand. 27.4. Bij staking van stemmen over andere onderwerpen dan de benoeming van personen is het voorstel verworpen.	uitgifte van aandelen; en tot beperken of uitsluiten van voorkeursrechten; (g) en/of inzake machtiging van de raad van bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap. 32.3 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorts gehouden zo dikwijls de raad van commissarissen of de raad van bestuur zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:108a, 2:110, 2:111 en 2:112 van het Burgerlijk Wetboek.	
<u>Boekjaar. Jaarrekening.</u> <u>Artikel 28.</u> 28.1. Het boekjaar is het kalenderjaar. 28.2. Jaarlijks binnen vijf 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 de directie een jaarrekening op en legt hij deze voor de aandeelhouders en certificaathouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de accountant, bedoeld in	Artikel 33. Oproeping en agenda van vergaderingen. 33.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door de raad van commissarissen of de raad van bestuur. 33.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn. 33.3 Bij de oproeping worden vermeld: (a) de te behandelen onderwerpen; (b) de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering; (c) de vereisten voor toegang tot de algemene vergadering zoals	Zoals hierboven vermeld, worden de huidige bepalingen omtrent de algemene vergadering verplaatst naar hoofdstuk 7 (nieuw). De bepalingen inzake het boekjaar en de jaarrekening van artikel 28 (oud) worden in de gewijzigde statuten onderdeel van hoofdstuk 6. Voor een toelichting op de gewijzigde bepalingen wordt verwezen naar de toelichting bij artikel 27 (nieuw). In artikel 33 (nieuw) worden de bepalingen over de oproeping en agenda van de vergaderingen opgenomen. In de huidige statuten zijn deze in artikel 22 (oud)

lid 5 van dit artikel, van het jaarverslag en van de in artikel 392, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek bedoelde overige gegevens, echter, voor wat de overige gegevens betreft, voorzover het daar bepaalde op de vennootschap van toepassing is. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt. 28.3. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de in lid 2 bedoelde overige gegevens vanaf de dag der oproeping tot de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, aanwezig zijn ten kantore van de vennootschap, en (elders) te Amsterdam, ter plaatse in de oproeping vermeld. De aandeelhouders en certificaathouders kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen. Derden kunnen op vorenbedoelde plaatsen een afschrift tegen kostprijs verkrijgen. 28.4. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de	omschreven in de artikelen 37.2, en 37.3, alsmede de informatie als bedoeld in artikel 38.3 (indien van toepassing); en (d) het adres van de website van de vennootschap, alsmede overige door de wet voorgeschreven informatie. 33.4 Mededelingen welke krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping hetzij in een stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt. 33.5 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 2:114a lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, hebben het recht om aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits de redenen voor het verzoek daarin zijn vermeld en het verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders door de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van	opgenomen. De bepalingen in artikel 33 (nieuw) zijn aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd. Zo is in artikel 33 lid 5 (nieuw) een verwijzing opgenomen naar het wettelijk agenderingsrecht voor bepaalde aandeelhouders en in artikel 33 lid 6 (nieuw) wordt verwezen naar de nieuwe methode voor oproepingen en kennisgevingen. De gewijzigde bepalingen sluiten aan bij huidig Nederlands recht en hetgeen gebruikelijk is bij een beursvennootschap. Inhoudelijk worden geen grote wijzigingen beoogd.
--	---	---

CONCEPT

akd

accountant, bedoeld in lid 5 van dit artikel. Ontbreekt bedoelde verklaring, dan kan de jaarrekening niet worden vastgesteld, tenzij een wettige grond wordt medegedeeld waarom die verklaring ontbreekt. De algemene vergadering kan bij afzonderlijk besluit besluiten de directeuren voor hun bestuur en de commissarissen voor hun toezicht over het afgelopen boekjaar te déchargeren, onverminderd het bepaalde in de artikelen 138 en 149, Boek 2, Burgerlijk Wetboek. 28.5. De algemene vergadering verleent aan een registeraccountant of een andere deskundige, als bedoeld in artikel 393, eerste lid, Boek 2, Burgerlijk Wetboek - beiden eveneens aan te duiden als: accountant - de opdracht om de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 393, lid 3, Boek 2, Burgerlijk Wetboek. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. De opdracht aan een accountant kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering.	33.6 commissarissen schriftelijk is ontvangen. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 39.	
<u>Winstbestemming.</u> <u>Artikel 29.</u>	Artikel 34. Plaats van vergaderingen. 34.1 Algemene vergaderingen van	Zoals hierboven vermeld, worden de bepalingen omtrent de algemene

CONCEPT

akd

29.1. Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. 29.2. Van de winst zal de directie, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, zoveel reserveren als zij nodig acht. Voor zover deze winst niet wordt gereserveerd, staat zij ter vrije beschikking van de algemene vergadering. Bij staking van stemmen over uitkering of reservering van winst wordt de winst waarop het voorstel betrekking heeft, gereserveerd. 29.3. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. 29.4. Het dividend wordt uiterlijk veertien dagen na de vaststelling betaalbaar gesteld op de wijze en ter plaatse als door de directie te bepalen, waarvan aan aandeelhouders en certificaathouders kennis wordt gegeven door een advertentie in een landelijk verschijnend dagblad en voor zolang (certifikaten van) aandelen daarin zijn opgenomen: in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V., of een	aandeelhouders worden gehouden te Wassenaar, Amsterdam, 's-Gravenhage, Rotterdam, Leiden of Haarlemmermeer (inclusief luchthaven Schiphol), ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept. 34.2 In afwijking van het bepaalde in artikel 34.1 en voor zover wettelijk toegestaan, kan de raad van bestuur bepalen dat een algemene vergadering van aandeelhouders uitsluitend toegankelijk is langs elektronische weg met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen. Op het gebruik van een elektronisch communicatiemiddel ter zake is het bepaalde in de artikelen 37.4 en 37.5 van toepassing.	vergaderingen opgenomen in hoofdstuk 7 (nieuw). De bepalingen inzake de winstbestemming van artikel 29 (oud) worden in de gewijzigde statuten onderdeel van hoofdstuk 6. Voor een toelichting op de gewijzigde bepalingen wordt verwezen naar de toelichting bij artikel 30 (nieuw). In artikel 34 (nieuw) worden de bepalingen opgenomen over de plaats waar de vergaderingen kunnen worden gehouden. In de huidige statuten zijn deze in artikel 23 (oud) opgenomen. De bepalingen in artikel 34 (nieuw) zijn aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd. Zo is in artikel 34 lid 1 opgenomen dat de algemene vergadering niet alleen in Amsterdam, 's-Gravenhage en Rotterdam (conform de huidige statuten) maar ook in Wassenaar (de vestigingsplaats van de vennootschap), Leiden of Haarlemmermeer (inclusief luchthaven Schiphol) kan worden gehouden, zulks ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept. In artikel 34 lid 2 (nieuw) is opgenomen dat de raad van bestuur kan bepalen, voor zover dat wettelijk is toegestaan, dat een algemene vergadering uitsluitend toegankelijk is langs elektronische weg met inachtneming van de toepasselijke wettelijke
--	---	---

CONCEPT

akd

daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie. 29.5. De vennootschap is ter zake van dividenden en andere uitkeringen op een aandeel in een verzameldepot of girodepot in de zin van de Wge gekweten door betaling aan een Aangesloten Instelling. 29.6. De directie kan, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten tot uitkering van een interimdividend op rekening van het over het betrokken boekjaar te declareren dividend, indien de verwachte winst die uitkering toelaat en met inachtneming van het bepaalde in artikel 105 lid 4 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. 29.7. De algemene vergadering van aandeelhouders kan, mits op voorstel van de directie, gedaan onder goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten, dat dividenden geheel of gedeeltelijk in de vorm van gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap zullen worden uitgekeerd. 29.8. De vorderingen tot dividendbetaling verjaren vijf jaar na de dag, waartegen zij betaalbaar zijn gesteld. 29.9. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voorzover de wet dat toestaat.		bepalingen en middels het gebruik van een elektronisch communicatiemiddel. De gewijzigde bepalingen sluiten aan bij hetgeen gebruikelijk is bij een beursvennootschap.
--	--	---

	Artikel 35. Voorzitter van de vergadering. 35.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen of diens plaatsvervanger. De raad van commissarissen kan echter ook een ander aanwijzen om de vergadering te leiden. Aan de voorzitter van de vergadering komen alle bevoegdheden toe die nodig zijn om de vergadering goed en ordelijk te laten functioneren. 35.2 Indien niet volgens artikel 35.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, voorziet de vergadering zelf in het voorzitterschap, met dien verstande dat, zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het voorzitterschap wordt waargenomen door een lid van de raad van bestuur, daartoe door de aanwezige leden van de raad van bestuur aangewezen.	Zoals hierboven vermeld, worden de bepalingen omtrent de algemene vergaderingen opgenomen in hoofdstuk 7 (nieuw). In artikel 35 (nieuw) worden de bepalingen opgenomen over de voorzitter van de vergadering. In de huidige statuten zijn deze in artikel 25 (oud) opgenomen. De bepalingen in artikel 35 (nieuw) zijn aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd zonder dat inhoudelijke wijzigingen worden beoogd.
	Artikel 36. Notulen. 36.1 Van het verhandelde in de algemene vergadering van aandeelhouders worden door of onder de zorg van de secretaris van de vennootschap notulen gehouden, welke door de voorzitter en de secretaris van de vennootschap worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen	Zoals hierboven vermeld, worden de bepalingen omtrent de algemene vergaderingen opgenomen in hoofdstuk 7 (nieuw). In artikel 36 (nieuw) worden de bepalingen opgenomen over de notulen van de vergadering. In de huidige statuten zijn deze

	ondertekend. 36.2 De voorzitter kan echter bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Alsdan is de medeondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.	in artikel 25 (oud) opgenomen. De bepalingen in artikel 36 (nieuw) zijn aangepast, enigszins vereenvoudigd en gemoderniseerd zonder dat grote inhoudelijke wijzigingen worden beoogd. De gewijzigde bepalingen sluiten aan bij hetgeen gebruikelijk is voor een beursvennootschap.
	Artikel 37. Vergaderrechten en toegang. 37.1 Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het hem of haar toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zij kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde. 37.2 Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een volgens de wet vast te stellen registratiedatum teneinde vast te stellen aan wie de aan aandelen verbonden stem- en vergaderrechten toekomen. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen. 37.3 Een persoon met vergaderrechten, of	Zoals hierboven vermeld, worden de bepalingen omtrent de algemene vergaderingen opgenomen in hoofdstuk 7 (nieuw). In artikel 37 (nieuw) worden de bepalingen opgenomen over de vergaderrechten en toegang tot de vergadering. In de huidige statuten zijn deze in artikel 24 (oud) opgenomen. De bepalingen in artikel 37 (nieuw) zijn aangepast, enigszins uitgebreid en gemoderniseerd zonder dat grote inhoudelijke wijzigingen worden beoogd. De gewijzigde bepalingen sluiten aan bij hetgeen gebruikelijk is voor een beursvennootschap. Daaronder valt bijvoorbeeld de toevoeging van een registratiedatum in artikel 37 lid 3 (nieuw) die bij de oproeping van de vergadering wordt vermeld en de mogelijkheid die in lid 4

	diens gevolmachtigde, wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij of zij de vennootschap schriftelijk van zijn of haar voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. De gevolmachtigde dient tevens zijn of haar schriftelijke volmacht te tonen. 37.4 De raad van bestuur kan bepalen dat vergaderrechten en het stemrecht kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn of haar vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, voor zover dat hem of haar toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn of haar vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging. 37.5 De raad van bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 37.4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn	(nieuw) is opgenomen voor de raad van bestuur om te bepalen dat vergaderrechten en het stemrecht kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. De gewijzigde bepalingen sluiten aan bij huidige Nederlands recht, de Wet op giraal effectenverkeer en hetgeen gebruikelijk is voor een beursvennootschap.
--	---	--

	voor de identificatie van personen met vergaderrechten en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem of haar goeddunken. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de personen met vergaderrechten die ervan gebruik maakt. 37.6 Onder de zorg van de secretaris van de vennootschap wordt met betrekking tot elke algemene vergadering van aandeelhouders een presentielijst opgemaakt. In de presentielijst worden van elke aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigde opgenomen diens naam en het aantal stemmen dat door hem of haar kan worden uitgebracht alsmede, indien van toepassing, de naam van diens vertegenwoordiger. Tevens worden in de presentielijst opgenomen de hiervoor bedoelde gegevens van stemgerechtigde personen die ingevolge artikel 37.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 38.3. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat ook de	
--	---	--

	naam en andere gegevens van andere aanwezigen in de presentielijst worden opgenomen. De vennootschap is bevoegd zodanige verificatieprocedures in te stellen als zij redelijkerwijs nodig zal oordelen om de identiteit van personen met vergaderrechten en, waar van toepassing, de identiteit en bevoegdheid van vertegenwoordigers te kunnen vaststellen. 37.7 Commissarissen en leden van de raad van bestuur zijn bevoegd in persoon de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren; zij hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem. Voorts is de externe accountant van de vennootschap bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren. 37.8 Over de toelating tot de vergadering van anderen dan de hiervoor in dit artikel 38 bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering. 37.9 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de Nederlandse taal, tenzij de raad van bestuur met goedkeuring van de raad van commissarissen besluit dat deze in de Engelse taal zullen worden gehouden.	
	Artikel 38. Besluitvorming en stemmingen.	Zoals hierboven vermeld, worden de

	38.1 Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem. 38.2 Alle besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden, behalve in de gevallen waarin de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijven, genomen bij volstreekte meerderheid van de rechtsgeldig ter vergadering uitgebrachte stemmen. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen. 38.3 De raad van bestuur kan bepalen dat stemmen voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief kunnen worden uitgebracht. Deze stemmen worden alsdan gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen echter niet eerder worden uitgebracht dan na de bij de oproeping te bepalen registratiedatum als bedoeld in artikel 37.2. Onverminderd het overigens in artikel 37 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen. 38.4 Blanco en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd. 38.5 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling,	bepalingen omtrent de algemene vergaderingen opgenomen in hoofdstuk 7 (nieuw). In artikel 38 (nieuw) worden de bepalingen opgenomen over de besluitvorming en stemmingen in de vergadering. In de huidige statuten zijn deze in artikel 27 (oud) opgenomen. De bepalingen in artikel 38 (nieuw) zijn aangepast, enigszins uitgebreid en gemoderniseerd zonder dat grote inhoudelijke wijzigingen worden beoogd. De gewijzigde bepalingen sluiten aan bij hetgeen gebruikelijk is voor een beursvennootschap. Daaronder valt bijvoorbeeld de toevoeging dat stemmen voorafgaand aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief kunnen worden uitgebracht in artikel 38 lid 3 (nieuw). De bepaling in artikel 27 lid 3 (oud) betreffende de procedure ingeval bij een stemming omtrent de benoeming van personen bij de eerste stemming teen volstreekte meerderheid wordt verkregen, komen niet terug in de gewijzigde statuten. De reden hiervoor is de aangepaste procedure bij de benoeming van leden van de raad van bestuur en van de raad van
--	---	--

	schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt. 38.6 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stemrecht kan worden uitgebracht.	commissarissen. Voor een verdere toelichting hierop wordt naar de toelichting bij de betreffende gewijzigde artikelen verwezen. De gewijzigde bepalingen sluiten aan bij huidig Nederlands recht, de Wet op giraal effectenverkeer en hetgeen gebruikelijk is voor een beursvennootschap.
	Artikel 39. Oproepingen en kennisgevingen. 39.1 De oproepingen tot de algemene vergaderingen van aandeelhouders geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V. 39.2 De raad van bestuur kan bepalen dat aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten uitsluitend worden opgeroepen via de website van de vennootschap en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, voor zover dit verenigbaar is met het bepaalde in artikel 39.1. 39.3 Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen ook langs schriftelijke weg worden oproepen. Tenzij het tegendeel ondubbelzinnig blijkt, geldt	Zoals hierboven vermeld, worden de bepalingen omtrent de algemene vergaderingen opgenomen in hoofdstuk 7 (nieuw). In artikel 39 (nieuw) worden de bepalingen opgenomen over oproepingen en kennisgevingen van de vergadering. In de huidige statuten zijn deze in artikel 23 (oud) opgenomen. De bepalingen in artikel 39 (nieuw) zijn (volledig) aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd. De gewijzigde bepalingen sluiten aan bij hetgeen gebruikelijk is voor een beursvennootschap. Daaronder valt bijvoorbeeld dat oproepingen tot de vergaderingen (en overige kennisgevingen aan aandeelhouders) plaatsvinden overeenkomstig Nederlands recht en de regelgeving die op de vennootschap van

	opgave van een elektronisch postadres door een persoon met vergaderrechten aan de vennootschap als bewijs van diens instemming met toezending langs elektronische weg. 39.4 Het bepaalde in de artikelen 39.1 en 39.2 en 39.3 is van overeenkomstige toepassing op andere aankondigingen, bekendmakingen, mededelingen en kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.	toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.. Hieronder valt de mogelijkheid tot oproeping via de website van de vennootschap en/of langs andere elektronische weg. De gewijzigde bepalingen sluiten aan bij huidig Nederlands recht, de Wet op giraal effectenverkeer en hetgeen gebruikelijk is voor een beursvennootschap.
<u>Statutenwijziging. Ontbinding.</u> <u>Artikel 30.</u> 30.1. Een besluit tot wijziging van de statuten op voorstel van de raad van commissarissen, kan door de algemene vergadering van aandeelhouders worden genomen met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. 30.2. Een besluit tot wijziging van de statuten anders dan op voorstel van de raad van commissarissen, kan door de algemene vergadering van aandeelhouders worden genomen met de gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van het geplaatst kapitaal aanwezig is of is vertegenwoordigd. 30.3. De vennootschap zal over de inhoud van een voorstel tot statutenwijziging overleg voeren met Euronext Amsterdam N.V.	HOOFDSTUK 8. STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING. Artikel 40. Statutenwijziging. 40.1 Een besluit tot wijziging van de statuten op voorstel van de raad van commissarissen kan door de algemene vergadering worden genomen met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. 40.2 Een besluit tot wijziging van de statuten anders dan op voorstel van de raad van commissarissen, kan door de algemene vergadering worden genomen met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is. 40.3 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet tegelijkertijd een afschrift	De bepalingen van artikel 30 (oud) worden in de gewijzigde statuten in artikel 40 (nieuw) opgenomen. De bepalingen in artikel 40 (nieuw) zijn verder enigszins aangepast en gemoderniseerd. Artikel 30 lid 3 (oud) heeft niet langer in de statuten te worden opgenomen aangezien dit vereist is komen te vervallen op basis van

CONCEPT

akd

alvorens dit voorstel aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor te leggen. 30.4. Een besluit tot ontbinding van de vennootschap kan alleen worden genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de raad van commissarissen.	van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, op het kantoor van de vennootschap ter inzage van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten tot de afloop der vergadering worden neergelegd; tevens dient een afschrift van het voorstel voor aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten van de dag van de nederlegging tot die van de vergadering kosteloos verkrijgbaar te worden gesteld.	op beursvennootschappen toepasselijke bepalingen.
<u>Vereffening.</u> <u>Artikel 31.</u> 31.1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de algemene vergadering, geschiedt de vereffening door de directie, tenzij de raad van commissarissen andere liquidateuren benoemt. 31.2. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voorzover mogelijk van kracht. 31.3. Het liquidatiesaldo wordt aan de houders van aandelen uitgekeerd naar rato van het aantal aandelen, hetwelk ieder bezit. 31.4. Na de vereffening blijven gedurende tien jaar de boeken en bescheiden der vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering is aangewezen.	Artikel 41. Ontbinding en vereffening. 41.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering. Het bepaalde in artikel 40.1 en 40.2 is van overeenkomstige toepassing. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. 41.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders zijn de leden van de raad van bestuur belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop, onverminderd het bepaalde in artikel 2:23 lid 2 van het Burgerlijk	De bepalingen van artikel 31 (oud) worden in de gewijzigde statuten in artikel 41 (nieuw) opgenomen. De bepalingen in artikel 41 (nieuw) zijn verder enigszins aangepast, uitgebreid en gemoderniseerd. In lid 1 is voorts een verwijzing opgenomen naar artikel 40 leden 1 en 2 (nieuw) op grond waarvan een besluit tot ontbinding op voorstel van de raad van commissarissen door de algemene vergadering kan worden genomen met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien er geen voorstel wordt gedaan door de raad van commissarissen, vereist een besluit tot ontbinding door de algemene vergadering een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig of

CONCEPT

akd

	Wetboek. De algemene vergadering kan een andere vereffenaar benoemen. 41.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht. 41.4 Van hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt uitgekeerd aan de houders van aandelen. De uitkeringen geschieden naar rato van het bezit aan aandelen. 41.5 Na de vereffening blijven gedurende de daarvoor in de wet gestelde termijn de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de vereffenaars is aangewezen. 41.6 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.	vertegenwoordigd is (overeenkomstig de gewijzigde bepaling voor een besluit tot statutenwijziging). In de huidige statuten (artikel 30 lid 4 (oud)) kon de algemene vergadering zonder voorstel van de raad van commissarissen niet tot ontbinding besluiten.
<u>Overgangsbepaling.</u> <u>Artikel 32.</u> Ten aanzien van de per zeven november tweeduizend één uitstaande aandelen die niet behoren tot een verzameldepot of girodepot in de zin van de Wge geldt dat deze aandelen dienen te worden geleverd met inachtneming van het bepaalde in de Wge aan de Aangesloten Instelling ter opname in het verzameldepot tegen bijschrijving van degene aan wie de aandelen toebehoorden op het tijdstip waarop zij door de	Artikel 42. Overgangsbepaling. Ten aanzien van de per zeven november tweeduizend één uitstaande aandelen die niet behoren tot een verzameldepot of girodepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer geldt dat deze aandelen dienen te worden geleverd met inachtneming van het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer aan de intermediair ter opname in het verzameldepot tegen bijschrijving van degene aan wie de aandelen toebehoorden op het tijdstip waarop zij door de intermediair ter bewaring in	De overgangsbepaling van artikel 32 (oud) wordt in de gewijzigde statuten in artikel 42 (nieuw) opgenomen. Deze bepaling blijft relevant zodat opname in de gewijzigde statuten vereist is. Hoewel de gebruikte terminologie is aangepast overeenkomstig de Wet giraal effectenverkeer, blijft de tekst van de bepaling voor het overige ongewijzigd.

CONCEPT

akd

Aangesloten Instelling ter bewaring in ontvangst zijn genomen als gevolg waarvan hij als deelgenoot gerechtigd wordt in het verzameldepot van de betreffende Aangesloten Instelling gezamenlijk met hen die daarin reeds gerechtigd waren. Alle aandeelhoudersrechten die zijn verbonden aan de aandelen, uitstaande op zeven november tweeduizend één kunnen na zeven november tweeduizend één alleen worden uitgeoefend indien de aandelen met inachtneming van het hiervoor bepaalde zijn geleverd door de aandeelhouder(s) aan de Aangesloten Instelling.

ontvangst zijn genomen als gevolg waarvan hij als deelgenoot gerechtigd wordt in het verzameldepot van de betreffende intermediair gezamenlijk met hen die daarin reeds gerechtigd waren. Alle aandeelhoudersrechten die zijn verbonden aan de aandelen, uitstaande op zeven november tweeduizend één kunnen na november tweeduizend één alleen worden uitgeoefend indien de aandelen met inachtneming van het hiervoor bepaalde zijn geleverd door de aandeelhouder(s) aan de intermediair.