
VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING
Koninklijke DSM N.V.,
gevestigd te Heerlen.

In de linkerkolom is de tekst van de nu geldende bepalingen van de statuten van Koninklijke DSM N.V. opgenomen waarin een wijziging wordt voorgesteld. In de rechterkolom zijn uitsluitend de voorgestelde wijzigingen in die bepalingen opgenomen. De niet vermelde bepalingen van de statuten blijven ongewijzigd. Naast dit voorstel is afzonderlijk een algemene toelichting beschikbaar.

Bestaande tekst:

Voorgestelde tekst:

HOOFDSTUK III

Kapitaal en aandelen. Registers.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. Soorten aandelen.

- | | |
|--|---|
| <p>1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt een miljard eenhonderdvijfentwintig miljoen euro (EUR 1.125.000.000,--).</p> <p>2. Het is verdeeld in:</p> <ul style="list-style-type: none">- driehonderd zes miljoen negenhonderdzestig duizend (306.960.000) gewone aandelen van één euro vijftig eurocent (EUR 1,50);- vierenveertig miljoen veertig duizend (44.040.000) cumulatief preferente aandelen A van één euro vijftig eurocent (EUR 1,50);- driehonderd vijfenzeventig miljoen (375.000.000) cumulatief preferente aandelen B van één euro vijftig eurocent (EUR 1,50);- een miljard tweehonderd miljoen (1.200.000.000) cumulatief preferente aandelen C van drie eurocent (EUR 0,03), verdeeld in series zoals bepaald in lid 4 welke opeenvolgend worden genummerd van 1 af. <p>3. Alle aandelen luiden op naam. Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.</p> <p>4. Cumulatief preferente aandelen C waaraan</p> | <p>2. Het is verdeeld in:</p> <ul style="list-style-type: none">- driehonderd dertig miljoen negenhonderdzestig duizend (330.960.000) gewone aandelen van één euro vijftig eurocent (EUR 1,50);- vierenveertig miljoen veertig duizend (44.040.000) cumulatief preferente aandelen A van één euro vijftig eurocent (EUR 1,50);- driehonderd vijfenzeventig miljoen (375.000.000) cumulatief preferente aandelen B van één euro vijftig eurocent (EUR 1,50). |
|--|---|
- Vervalt*

uitgifte van cumulatief preferente aandelen C wordt van de cumulatief preferente aandelen C genoemd in lid 2 van dit artikel een zodanig aantal cumulatief preferente aandelen C als met gelijke winstrechten zijn uitgegeven aangeduid met een serienummer van 1 af. Onder uitgifte wordt in dit lid 4 tevens verstaan de verkoop van door de vennootschap als eigen aandelen gehouden cumulatief preferente aandelen C.

5. De raad van bestuur kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten door de vennootschap als eigen aandelen gehouden gewone aandelen van nominaal één euro vijftig eurocent (EUR 1,50) te converteren in een bij het besluit tot conversie vast te stellen aantal cumulatief preferente aandelen C van nominaal drie eurocent (EUR 0,03). Voor het geval deze conversie een kapitaal vermindering inhoudt, geschiedt deze conversie mede ter uitvoering van een daartoe te nemen besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders en voorts met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 99 en 100, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
6. Waar in de statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders worden daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, alle in de leden 2 en 4 genoemde soorten aandelen verstaan, onderscheidenlijk de houders daarvan.
7. De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.

Vervalt

4. Waar in de statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders worden daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, alle in lid 2 genoemde soorten aandelen verstaan, onderscheidenlijk de houders daarvan.

Ongewijzigd oud lid 7.

Artikel 5 is vervallen.

Artikel 6 is vervallen.

Artikel 7 is vervallen.

Artikel 8. Registers van aandeelhouders.

1. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van gewone aandelen, van alle
1. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van gewone aandelen en van alle

houders van cumulatief preferente aandelen A en van alle houders van cumulatief preferente aandelen C zijn opgenomen, met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag en de aanduiding van de soort der aandelen.

2. De raad van bestuur houdt voorts een afzonderlijk register waarin de namen en adressen van alle houders van cumulatief preferente aandelen B zijn opgenomen.
3. Iedere houder van een of meer aandelen en ieder die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op een of meer van zulke aandelen heeft, is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven.
4. Girale aandelen kunnen in het aandeelhoudersregister van de vennootschap worden gesteld ten name van de betrokken, bij Euroclear Nederland aangesloten instelling onderscheidenlijk Euroclear Nederland zelf, met vermelding van de datum waarop die aandelen tot het desbetreffende verzameldepot onderscheidenlijk het girodepot zijn gaan behoren. Het in de leden 1, 2 en 3 bepaalde geldt niet voor een Euroclear-deelgenoot.
5. Alle inschrijvingen en aantekeningen in een register worden getekend door een lid van de raad van bestuur en een lid van de raad van commissarissen, of door een persoon, aangewezen door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen.
6. Op de registers is voorts artikel 85 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
7. Uittreksels uit een register zijn niet verhandelbaar.

Artikel 12. Storting op aandelen.

1. De cumulatief preferente aandelen A zijn alle geplaatst en volgestort.
2. Bij het nemen van elk gewoon aandeel en elk cumulatief preferent aandeel C moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen

houders van cumulatief preferente aandelen A, met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag en de aanduiding van de soort der aandelen.

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

die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 80 lid 2 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

3. Bij het nemen van elk cumulatief preferent aandeel B moet daarop ten minste een vierde van het nominale bedrag worden gestort.
4. Verdere storting op cumulatief preferente aandelen B geschiedt eerst nadat de vennootschap de storting zal hebben opgevraagd. Het opvragen van verdere storting heeft plaats krachtens besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
5. Storting op cumulatief preferente aandelen B mag alleen in geld plaatshebben. Storting op gewone aandelen en op cumulatief preferente aandelen C moet in geld geschieden voor zover geen andere inbreng is overeengekomen.
6. De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op gewone aandelen en op cumulatief preferente aandelen C anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 94, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
7. Op storting op aandelen en inbreng in natura zijn voorts de artikelen 80, 80a, 80b en 94b Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

bepaalde in artikel 80 lid 2 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

5. Storting op cumulatief preferente aandelen B mag alleen in geld plaatshebben. Storting op gewone aandelen moet in geld geschieden voor zover geen andere inbreng is overeengekomen.
6. De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op gewone aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 94, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

HOOFDSTUK V

Eigen aandelen en certificaten daarvan.

Artikel 13.

1. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien:
 - a. het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs, en
 - b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden
1. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien:
 - a. het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs, en
 - b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden

gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan een tiende van het geplaatste kapitaal.

gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan de helft van het geplaatste kapitaal.

2. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
3. Verkrijging of vervreemding van eigen aandelen geschiedt krachtens besluit van de raad van bestuur. Zulk een besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. Op door de vennootschap gehouden aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen of certificaten van aandelen waarop ingevolge dit lid 4 geen uitkering plaatsvindt, niet mee.
5. Op eigen aandelen of certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 89a, 95, 98, 98a, 98b, 98c, 98d en 118 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK VI

Kapitaalvermindering.

Artikel 14.

1. De algemene vergadering kan, doch niet dan op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal:
 - a. door intrekking van aandelen; of
 - b. door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
 2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
 - a. aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt;
of
 - b. alle cumulatief preferente aandelen A,
- b. alle cumulatief preferente aandelen A

alle cumulatief preferente aandelen B of alle cumulatief preferente aandelen C van dezelfde serie, in alle gevallen met terugbetaling.

of alle cumulatief preferente aandelen B, in beide gevallen met terugbetaling.

3. Ingeval van intrekking van de cumulatief preferente aandelen A wordt op elk cumulatief preferent aandeel A een bedrag uitgekeerd dat ten hoogste gelijk is aan de in artikel 32 lid 3 bedoelde berekeningsgrondslag, zoveel mogelijk als terugbetaling van het nominaal gestorte bedrag en voor het overige zoveel mogelijk ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.
4. Ingeval van intrekking van de cumulatief preferente aandelen B wordt daarop het nominaal gestorte bedrag uitgekeerd.
5. Ingeval van intrekking van cumulatief preferente aandelen C van dezelfde serie wordt op elk cumulatief preferent aandeel C van deze serie een bedrag uitgekeerd dat ten hoogste gelijk is aan de in artikel 32 lid 4 bedoelde berekeningsgrondslag, zoveel mogelijk als terugbetaling van het nominaal op die aandelen gestorte bedrag en voor het overige zoveel mogelijk ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.
6. Het bij intrekking van cumulatief preferente aandelen A, B of C uit te keren bedrag kan worden verhoogd met het eventueel nog ontbrekende dividend als bedoeld in artikel 32 leden 2, 3 en 4 alsdan te berekenen over de periode lopende tot en met de dag van betaalbaarstelling van de uitkering.
7. Voor een besluit tot intrekking van cumulatief preferente aandelen A onderscheidenlijk cumulatief preferente aandelen B onderscheidenlijk cumulatief preferente aandelen C is een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van de vergadering van houders van cumulatief preferente aandelen A onderscheidenlijk van de vergadering van houders van cumulatief preferente aandelen B onderscheidenlijk van de houders van aandelen van de betrokken serie cumulatief preferente aandelen C.

Vervalt

5. Het bij intrekking van cumulatief preferente aandelen A of B uit te keren bedrag kan worden verhoogd met het eventueel nog ontbrekende dividend als bedoeld in artikel 32 leden 2 en 3 alsdan te berekenen over de periode lopende tot en met de dag van betaalbaarstelling van de uitkering.
6. Voor een besluit tot intrekking van cumulatief preferente aandelen A onderscheidenlijk cumulatief preferente aandelen B is een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van de vergadering van houders van cumulatief preferente aandelen A onderscheidenlijk van de vergadering van houders van cumulatief preferente aandelen B.

8. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of 7. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden:
- a. ten aanzien van alle aandelen; of
 - b. ten aanzien van alle cumulatief preferente aandelen A, alle cumulatief preferente aandelen B of alle cumulatief preferente aandelen C van dezelfde serie.
9. Op kapitaalvermindering is voorts het 8. *Ongewijzigd oud lid 9.*
bepaalde in de artikelen 99 en 100 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK XI

Jaarrekening en jaarverslag. Winst.

Artikel 30. Boekjaar. Jaarrekening en jaarverslag.

1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.
 2. Jaarlijks, binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, wordt door de raad van bestuur een jaarrekening opgemaakt.
 3. De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting.
 4. 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 redenen melding gemaakt.
 5. De raad van commissarissen maakt jaarlijks een bericht op dat bij de jaarrekening en het jaarverslag wordt gevoegd.
 6. Op de jaarrekening en het jaarverslag zijn voorts de artikelen 101, 102 en 103 en Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
2. Jaarlijks, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, wordt door de raad van bestuur een jaarrekening opgemaakt.

Artikel 32. Reservering. Dividend.

1. Jaarlijks wordt door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - wordt gereserveerd.

2. Uit de winst na reservering volgens het voorgaande lid wordt op de cumulatief preferente aandelen B voorzover mogelijk een dividend uitgekeerd waarvan het percentage gelijk is aan het gemiddelde van het één maands Euribor (Euro Interbank Offered Rate) - gewogen naar het aantal dagen waarover de uitkering geschiedt - verhoogd met een door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen vast te stellen marktconforme opslag.
Het dividend wordt berekend naar tijdsgelang indien de betrokken cumulatief preferente aandelen B in de loop van het boekjaar zijn uitgegeven.
Het dividendpercentage wordt berekend over het gestorte deel van het nominaal bedrag.
Indien het voor de cumulatief preferente aandelen B geldende dividendpercentage te eniger tijd niet of niet langer kan worden berekend op de wijze vermeld in de eerste zin van dit lid, stelt de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen een daarop naar zijn oordeel zoveel mogelijk gelijkende andere berekeningswijze voor dat dividendpercentage vast.
3. Uit hetgeen na toepassing van lid 2 van de winst resteert wordt vervolgens voorzover mogelijk op de cumulatief preferente aandelen A een dividend uitgekeerd waarvan het percentage, te berekenen op basis van na te melden berekeningsgrondslag, gelijk is aan het rekenkundig gemiddelde van het gemiddelde effectieve rendement op staatsleningen met een (resterende) looptijd van negen tot tien jaar zoals gepubliceerd in de Officiële Prijscourant over de laatste twintig beursdagen voorafgaand aan acht maart negentienhonderd zesennegentig verhoogd met een door de raad van bestuur vast te stellen opslag van maximaal vijftig basispunten.
Voor het eerst per een januari tweeduizend zes en telkenmale tien jaar nadien zal het

dividendpercentage van de cumulatief preferente aandelen A worden aangepast aan het rekenkundig gemiddelde van het gemiddelde effectieve rendement op staatsleningen met een (resterende) looptijd van negen tot tien jaar, zoals gepubliceerd in de Officiële Prijscourant, over de laatste twintig beursdagen voorafgaand aan de dag van de aanpassing, verhoogd of verlaagd met een door de raad van bestuur vast te stellen opslag of korting van ten hoogste honderd basispunten.

De grondslag voor de berekening van het dividend op de cumulatief preferente aandelen A belooft vijf euro tweeduizend negenhonderd tweeënveertig tienduizendste eurocent (EUR 5,2942) per cumulatief preferent aandeel A.

4. Uit hetgeen na toepassing van lid 3 van de *Vervalt* winst resteert wordt vervolgens voorzover mogelijk op de cumulatief preferente aandelen C een dividend uitgekeerd gewogen naar het aantal dagen waarover de uitkering geschiedt. Het dividend – uitgedrukt in een percentage van de na te noemen berekeningsgrondslag – wordt per serie van de uit te geven cumulatief preferente aandelen C vastgesteld bij het besluit tot eerste uitgifte van cumulatief preferente aandelen van de betreffende serie. Het bepaalde in de laatste volzin van artikel 4 lid 4 is van overeenkomstige toepassing. Bij het besluit tot eerste uitgifte van cumulatief preferente aandelen C van een serie kan worden bepaald dat het desbetreffende hierboven bedoelde dividendpercentage periodiek zal worden aangepast. Alsdan dient daarbij te worden bepaald op welke momenten aanpassing zal geschieden en dient nauwkeurig te worden omschreven op welke wijze het door aanpassing geldende dividendpercentage wordt berekend. Het dividendbedrag per cumulatief preferent aandeel C van een serie, als uitkomst van de hiervoor omschreven berekeningswijze, wordt naar boven

afgerond op hele centen.

De grondslag voor de berekening van het dividend op de cumulatief preferente aandelen C belooft drie euro drie eurocent (EUR 3,03). Ingeval van gedeeltelijke terugbetaling op een serie cumulatief preferente aandelen C overeenkomstig artikel 14 lid 8 vermindert de berekeningsgrondslag voor de betrokken serie per de dag waarop de desbetreffende uitkering betaalbaar is of wordt gesteld, met een bedrag dat gelijk is aan het per aandeel van de betreffende serie uit te keren bedrag.

5. Indien over enig boekjaar de uitkeringen op de cumulatief preferente aandelen B, A en C volgens de leden 2, 3 en 4 niet of niet geheel kunnen plaats vinden omdat de winst na reservering dat niet toelaat, wordt het tekort ten laste van de winst van de volgende boekjaren uitgekeerd, onverminderd het bepaalde in artikel 33 lid 2.

In dat geval wordt, steeds zoveel mogelijk, eerst op de cumulatief preferente aandelen B, vervolgens op de cumulatief preferente aandelen A en tenslotte op de cumulatief preferente aandelen C het achterstallig dividend uitgekeerd, aangevuld met het dividend over het laatst verstreken boekjaar.

6. Het daarna overblijvende staat ter beschikking van de algemene vergadering met dien verstande dat op de cumulatief preferente aandelen A, de cumulatief preferente aandelen B en de cumulatief preferente aandelen C geen verdere uitkering zal kunnen plaats vinden.

7. Indien over enig jaar verlies is geleden, wordt over dat jaar geen dividend uitgekeerd, onverminderd het bepaalde in artikel 33 leden 2 en 3. Ook in volgende jaren kan eerst uitkering van dividend plaats hebben nadat het verlies door winst is goedge maakt. De raad van bestuur kan echter onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten zulk een verlies te delgen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.

Indien over enig boekjaar de uitkeringen op de cumulatief preferente aandelen B en A volgens de leden 2 en 3 niet of niet geheel kunnen plaats vinden omdat de winst na reservering dat niet toelaat, wordt het tekort ten laste van de winst van de volgende boekjaren uitgekeerd, onverminderd het bepaalde in artikel 33 lid 2.

In dat geval wordt, steeds zoveel mogelijk, eerst op de cumulatief preferente aandelen B en vervolgens op de cumulatief preferente aandelen A het achterstallig dividend uitgekeerd, aangevuld met het dividend over het laatst verstreken boekjaar.

Het daarna overblijvende staat ter beschikking van de algemene vergadering met dien verstande dat op de cumulatief preferente aandelen A en de cumulatief preferente aandelen B geen verdere uitkering zal kunnen plaats vinden.

Ongewijzigd oud lid 7.

- | | | | |
|----|---|----|-------------------------------|
| 8. | De raad van bestuur kan besluiten tot uitkering van interim-dividend. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. | 7. | <i>Ongewijzigd oud lid 8.</i> |
| 9. | Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 103, 104 en 105 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. | 8. | <i>Ongewijzigd oud lid 9.</i> |

Artikel 33. Uitkeringen in aandelen en ten laste van de reserves.

- | | | | |
|----|---|----|---|
| 1. | De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten dat een uitkering van dividend op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap. | 2. | De raad van bestuur kan, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten tot uitkering van het in artikel 32 lid 2 bedoelde dividend en/of het in artikel 32 lid 3 en/of het in artikel 32 lid 4 bedoelde dividend, al of niet in het geval bedoeld in artikel 32 lid 5, ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. |
| 2. | De raad van bestuur kan, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten tot uitkering van het in artikel 32 lid 2 bedoelde dividend en/of het in artikel 32 lid 3 en/of het in artikel 32 lid 4 bedoelde dividend, al of niet in het geval bedoeld in artikel 32 lid 5, ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. | 3. | De raad van bestuur kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot uitkeringen aan houders van gewone aandelen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Het bepaalde in lid 1 is van overeenkomstige toepassing. Uitkeringen als bedoeld in de eerste volzin van dit lid kunnen niet geschieden, indien niet alle in artikel 32 leden 2, 3 en 4 bedoelde uitkeringen hebben plaats gehad. |
| 3. | De raad van bestuur kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot uitkeringen aan houders van gewone aandelen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Het bepaalde in lid 1 is van overeenkomstige toepassing. Uitkeringen als bedoeld in de eerste volzin van dit lid kunnen niet geschieden, indien niet alle in artikel 32 leden 2, 3 en 4 bedoelde uitkeringen hebben plaats gehad. | 3. | De raad van bestuur kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot uitkeringen aan houders van gewone aandelen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Het bepaalde in lid 1 is van overeenkomstige toepassing. Uitkeringen als bedoeld in de eerste volzin van dit lid kunnen niet geschieden, indien niet alle in artikel 32 leden 2 en 3 bedoelde uitkeringen hebben plaats gehad. |

Artikel 37. Oproeping. Agenda.

- | | | | |
|----|--|----|--|
| 1. | De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de raad van bestuur bijeengeroepen. | 2. | De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering. |
| 2. | De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering. | 2. | De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering, dan wel niet later dan op de dag zoals te eniger tijd wettelijk zal zijn voorgeschreven. |
| 3. | Bij de oproeping worden de te behandelen | | |

onderwerpen vermeld of wordt meegegeeld dat de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten er van kunnen kennis nemen ten kantore van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 45 lid 2 van de statuten en in artikel 99 lid 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

4. In de oproeping wordt melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering als omschreven in artikel 41.
5. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 44.
6. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn, op de wijze vermeld in artikel 44.
7. Tenzij in de oproeping de inhoud is opgenomen van alle stukken welke volgens de wet of de statuten voor aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten in verband met de te houden vergadering ter visie moeten liggen, moeten deze stukken bij een in de oproeping aan te wijzen in Nederland gelegen betaalkantoor als bedoeld in het Algemeen Reglement voor aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten gratis verkrijgbaar worden gesteld.
8. Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste een procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of van wie de aandelen volgens de Officiële Prijscourant alleen of gezamenlijk ten minste een waarde van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,--) vertegenwoordigen, hebben het recht om aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen schriftelijk het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen.
Deze verzoeken zullen door de raad van bestuur en de raad van commissarissen worden overgenomen onder voorwaarde:
 - a. dat er geen zwaarwegende belangen van de vennootschap zijn die zich

- tegen agendering verzetten; en
- b. dat het verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders bij de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen schriftelijk is ingediend.

Artikel 41. Vergaderrechten. Toegang.

1. Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen aan wie het stemrecht toekomt is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Indien het betreft gewone aandelen of cumulatief preferente aandelen C moet van het voornemen de vergadering bij te wonen de raad van bestuur schriftelijk in kennis worden gesteld. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur zijn ontvangen. Indien het betreft girale aandelen moeten de aandeelhouders, ter plaatse in de oproeping vermeld en uiterlijk op de in de oproeping vermelde dag, een bewijs van hun aandeelhouderschap hebben afgegeven in een voor de vennootschap acceptabele vorm - waarbij in ieder geval voldoende is een door de desbetreffende bij Euroclear Nederland aangesloten instelling verstrekte verklaring.
 2. De vergaderrechten volgens lid 1 kunnen worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde, mits indien het betreft gewone aandelen of cumulatief preferente aandelen C, uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de volmacht door de raad van bestuur is ontvangen.
 3. De bij de oproeping te vermelden dag bedoeld in de leden 1 en 2 kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag vóór die der vergadering.
 4. Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker of de pandhouder toekomt
1. Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen aan wie het stemrecht toekomt is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Indien het betreft gewone aandelen moet van het voornemen de vergadering bij te wonen de raad van bestuur schriftelijk in kennis worden gesteld. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur zijn ontvangen. Indien het betreft girale aandelen moeten de aandeelhouders, ter plaatse in de oproeping vermeld en uiterlijk op de in de oproeping vermelde dag, een bewijs van hun aandeelhouderschap hebben afgegeven in een voor de vennootschap acceptabele vorm - waarbij in ieder geval voldoende is een door de desbetreffende bij Euroclear Nederland aangesloten instelling verstrekte verklaring.
 2. De vergaderrechten volgens lid 1 kunnen worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde, mits indien het betreft gewone aandelen, uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de volmacht door de raad van bestuur is ontvangen.
 4. Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker of de pandhouder toekomt

in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder eveneens bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren mits, indien het gewone aandelen of cumulatief preferente aandelen C betreft, van het voornemen de vergadering bij te wonen de raad van bestuur overeenkomstig lid 1 is in kennis gesteld, respectievelijk, indien het girale aandelen betreft, de in lid 1 voorgeschreven deponering heeft plaats gehad. Lid 2 is van overeenkomstige toepassing.

Het hiervoor in dit lid bepaalde is mede van toepassing op de vruchtgebruiker of pandhouder van een aandeel waarop het stemrecht aan de aandeelhouder toekomt.

5. De raad van bestuur is gemachtigd bij de bijeenroeping van een algemene vergadering van aandeelhouders te bepalen dat voor de toepassing van artikel 117 leden 1 en 2 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en artikel 117a leden 1 en 4 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek als stem- of vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op een daarbij te bepalen tijdstip, welk tijdstip niet vroeger kan worden gesteld dan op de dertigste dag vóór die van de vergadering, die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de raad van bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de vergadering de rechthebbenden op de aandelen zijn.
Het bepaalde in de leden 1, 2 en 4 is in dat geval van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat het vereiste van deponering niet van toepassing is en wordt vervangen door het vereiste van inschrijving in het door de raad van bestuur aangewezen register.
6. De raad van bestuur kan bepalen dat de vergaderrechten bedoeld in lid 1 door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgeoefend. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de

in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder eveneens bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren mits, indien het gewone aandelen betreft, van het voornemen de vergadering bij te wonen de raad van bestuur overeenkomstig lid 1 is in kennis gesteld, respectievelijk, indien het girale aandelen betreft, de in lid 1 voorgeschreven deponering heeft plaats gehad. Lid 2 is van overeenkomstige toepassing.

Het hiervoor in dit lid bepaalde is mede van toepassing op de vruchtgebruiker of pandhouder van een aandeel waarop het stemrecht aan de aandeelhouder toekomt.

5. De raad van bestuur is gemachtigd bij de bijeenroeping van een algemene vergadering van aandeelhouders te bepalen dat voor alle of bepaalde soorten aandelen voor de toepassing van artikel 117 leden 1 en 2 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en artikel 117a leden 1 en 4 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek als stem- of vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op een daarbij te bepalen tijdstip, welk tijdstip niet vroeger kan worden gesteld dan op de dertigste dag vóór die van de vergadering, die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de raad van bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de vergadering de rechthebbenden op de aandelen zijn.
Het bepaalde in de leden 1, 2 en 4 is in dat geval van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat het vereiste van deponering niet van toepassing is en wordt vervangen door het vereiste van inschrijving in het door de raad van bestuur aangewezen register.

vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, indien daartoe gerechtigd, het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.

7. De raad van bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in lid 6. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.
8. Iedere stemgerechtigde of zijn 8. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. Aan deze presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge artikel 41 lid 6 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 42 lid 8.
9. De leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur hebben in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem.
10. De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben toegelaten worden tot de vergadering.

Artikel 42. Stemmingen.

1. Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
2. Ieder nominaal bedrag van drie eurocent (EUR 0,03) geeft recht op het uitbrengen van één stem. 2. Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
3. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstrekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats.

Heeft alsdan weder niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstreekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken.

Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij die voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht.

Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.

4. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen.
5. Alle verkiezingen van personen geschieden schriftelijk tenzij de vergadering beslist dat een mondelinge stemming zal plaats hebben. Alle andere stemmingen geschieden mondeling tenzij de voorzitter beslist dat er een schriftelijke stemming zal plaats hebben. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.
6. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
7. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand der aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.
8. De raad van bestuur kan in het geval hij gebruik maakt van de machtiging als bedoeld in artikel 41 lid 5 bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden

uitgebracht dan op de bij de oproeping te bepalen dag van registratie als bedoeld in artikel 41 lid 5. Onverminderd het overigens in artikel 41 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.

9. Op de algemene vergadering van aandeelhouders is voorts het bepaalde in de artikelen 13 en 117 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK XIII

Groepsvergaderingen van houders van cumulatief preferente aandelen A, respectievelijk B, respectievelijk C.

Artikel 43.

1. Vergaderingen van houders van cumulatief preferente aandelen A, van houders van cumulatief preferente aandelen B, van houders van cumulatief preferente aandelen C van een serie - hierna aan te duiden als groepsvergaderingen - worden bijeengeroepen door de raad van bestuur of de raad van commissarissen.
2. Een groepsvergadering wordt zo dikwijls gehouden als de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks noodzakelijk acht, alsmede wanneer dit wordt vereist op grond van het bepaalde in de wet of deze statuten.
3. Op een groepsvergadering zijn de bepalingen betreffende de algemene vergadering van aandeelhouders zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing.

Artikel 46. Vereffening.

1. Ingeval van ontbinding der vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering is de raad van bestuur belast met de vereffening van de zaken der vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop.
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voorzoveel mogelijk van kracht.

HOOFDSTUK XIII

Groepsvergaderingen van houders van cumulatief preferente aandelen A en van houders van cumulatief preferente aandelen B.

1. Vergaderingen van houders van cumulatief preferente aandelen A of van houders van cumulatief preferente aandelen B - hierna aan te duiden als groepsvergaderingen - worden bijeengeroepen door de raad van bestuur of de raad van commissarissen.

3. Uit hetgeen na voldoening van de schulden overblijft, wordt eerst aan de houders van de cumulatief preferente aandelen B uitgekeerd:
- a. het eventueel nog ontbrekende dividend als bedoeld in artikel 32 lid 2, alsdan te berekenen over de periode lopende tot en met de dag van betaalbaarstelling van de liquidatie-uitkering; en
 - b. het nominaal gestorte bedrag dier aandelen.

Indien het saldo daartoe niet toereikend is, geschiedt de uitkering in verhouding van de op die aandelen gestorte bedragen.

4. Uit hetgeen na toepassing van lid 3 overblijft wordt aan de houders van cumulatief preferente aandelen A uitgekeerd:
- a. het eventueel nog ontbrekende dividend als bedoeld in artikel 32 lid 3, alsdan te berekenen over de periode lopende tot en met de dag van betaalbaarstelling van de liquidatie-uitkering; en
 - b. een bedrag per cumulatief preferent aandeel A dat gelijk is aan de in artikel 32 lid 3 bedoelde berekeningsgrondslag.

Indien het saldo daartoe niet toereikend is, geschiedt de uitkering in verhouding van het nominaal bedrag van die aandelen.

5. Uit hetgeen na toepassing van lid 4 overblijft *Vervalt* wordt aan de houders van cumulatief preferente aandelen C uitgekeerd:
- a. het eventueel nog ontbrekende dividend als bedoeld in artikel 32 lid 4, alsdan te berekenen over de periode lopende tot en met de dag van betaalbaarstelling van de liquidatie-uitkering; en
 - b. een bedrag per cumulatief preferent aandeel C dat gelijk is aan de in artikel 32 lid 4 bedoelde berekeningsgrondslag.

Indien het saldo daartoe niet toereikend is, geschiedt de uitkering in verhouding van het nominaal bedrag van die aandelen.

6. Het daarna overblijvende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders gewone aandelen.
7. Op de vereffening zijn voor het overige de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
5. Het daarna overblijvende wordt overgedragen aan de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders gewone aandelen.
6. *Ongewijzigd oud lid 7.*

HOOFDSTUK XVI

Overgangsbepalingen.

Artikel 47. Inwerkingtreding statutenwijziging.

Vervalt

De statutenwijziging neergelegd in de notariële akte de dato zeventwintig april tweeduizend zes (de "Statutenwijziging") wordt op de dag van passeren van kracht. Echter, het bepaalde in artikel 15 lid 3 treedt eerst in werking zes maanden nadat de raad van bestuur die bepaling zal hebben gepubliceerd in ten minste één landelijk verspreid dagblad.

Artikel 48. Tenaamstelling van aandelen aan toonder.

Vervalt

Door de Statutenwijziging worden alle geplaatste gewone aandelen aan toonder (en alle cumulatief preferente aandelen C aan toonder), omgezet in aandelen op naam. De aan een dergelijk aandeel verbonden rechten kunnen eerst worden uitgeoefend na inlevering van het desbetreffende aandeelbewijs op een daartoe door de raad van bestuur aangewezen en bekend gemaakte plaats. Girale aandelen worden gesteld op naam van Euroclear Nederland of een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling, met schriftelijke vermelding dat het girale aandelen betreft.