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

d.d. 14 februari 2011 zoals dit ter besluitvorming wordt voorgelegd
aan de op 28 april 2011 te houden algemene vergadering van
aandeelhouders van de vennootschap.

ALLEN & OVERY

In de linkerkolom is de tekst van de nu geldende statuten opgenomen. In de rechterkolom zijn uitsluitend de voorgestelde wijzigingen opgenomen. Daarnaast is afzonderlijk een algemene toelichting beschikbaar.

Bestaande tekst:

Voorgestelde tekst:

HOOFDSTUK I

Begripsbepalingen.

Artikel 1.

In de statuten wordt verstaan onder:

- a. algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- b. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- c. uitkeerbaar deel van het eigen vermogen: het deel van het eigen vermogen dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- d. accountant: een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- e. jaarvergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling van de jaarrekening en het jaarverslag;
- f. dochtermaatschappij:
 - een rechtspersoon waarin de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering van de leden of aandeelhouders kunnen uitoefenen;
 - een rechtspersoon waarvan de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet

krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen.

Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap zonder rechtspersoonlijkheid, waarin de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen vennoot zijn en alleen of samen een beslissende stem in de leiding kunnen uitoefenen;

een en ander met toepassing van de leden 3 en 4 van artikel 24a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;

- g. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 24b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in een groep is verbonden;
- h. afhankelijke maatschappij: *Vervalt.*
 - a. een rechtspersoon waaraan de vennootschap of een of meer afhankelijke maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen,
 - b. een vennootschap waarvan een onderneming in het handelsregister is ingeschreven en waarvoor de vennootschap of een afhankelijke maatschappij als vennote jegens derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden;
- i. Officiële Prijscourant: de Officiële *Vervalt.* Prijscourant van de naamloze vennootschap Euronext Amsterdam N.V. of een daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie;
- j. Algemeen Reglement: het Algemeen *Vervalt.* Reglement Euronext Amsterdam Stock Market;
- k. Euroclear Nederland: Nederlands Centraal h. *Ongewijzigd oud sub k.* Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de

zin van de Wet giraal effectenverkeer, of een daarvoor in de plaats tredende instelling;

1. Euroclear-deelgenoot: een persoon die via een effectenrekening bij een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling gerechtigd is tot een bepaald aantal girale aandelen.
- m. girale aandelen: gewone aandelen die zijn opgenomen in het girale systeem van de Wet giraal effectenverkeer;
- n. schriftelijk: een bericht dat is overgebracht bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is.
- i. girale aandeelhouder: een persoon die rechten houdt met betrekking tot een aantal girale aandelen, via een effectenrekening bij een intermediair, in overeenstemming met de Wet giraal effectenverkeer.
Ongewijzigd oud sub m.
- j. intermediair: een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.
Ongewijzigd oud sub n.
- k. intermediair: een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.
Ongewijzigd oud sub n.

HOOFDSTUK II

Naam, zetel, doel.

Artikel 2. Naam en zetel.

1. De vennootschap draagt de naam: Koninklijke DSM N.V.
2. In het verkeer met het buitenland kan de vennootschap zich mede bedienen van de naam: Royal DSM N.V. of een andere vertaling van die naam.
3. Zij heeft haar zetel te Heerlen.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel werkzaam te zijn op het terrein van de industrie, in het bijzonder de chemische industrie, van de mijnbouw, van de handel en het transport, alles in de ruimste zin des woords. De vennootschap heeft mede tot doel het oprichten, verwerven en financieren van, het deelnemen in en het voeren van de directie over andere ondernemingen.

De vennootschap zal binnen het raam van haar normale bedrijfsuitoefening streven naar een welvaartspolitiek op lange termijn en naar een maximaal nuttige werkgelegenheid, zulks:

- a. ter behartiging van de directe belangen van allen wier inkomen afhankelijk is van het bestaan en de bloei van de vennootschap;
- b. ter bevordering van de indirecte belangen van hen voor wier welzijn de

Het doel van de vennootschap is het ontwikkelen, produceren en verhandelen van, en het verlenen van diensten op het gebied van life sciences en materials sciences, energie en aanverwante gebieden zoals mijnbouw, alsmede het verrichten van andere activiteiten die inherent, bijkomstig of ondersteunend zijn aan deze werkgebieden, alles in de ruimste betekenis van het woord. De vennootschap heeft mede tot doel het oprichten, verwerven en financieren van, het deelnemen in en het voeren van het bestuur over andere ondernemingen, en het stellen van zekerheden of garanties die direct of indirect zijn gerelateerd aan voornoemde werkgebieden. Binnen deze activiteiten streeft de vennootschap naar waardecreatie op de drie grondbeginselen van economische prestaties, kwaliteit van de

maatschappelijke functie van de leefomgeving en sociale verantwoordelijkheid. onderneming van betekenis is.

HOOFDSTUK III

Kapitaal en aandelen. Registers.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. Soorten aandelen.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt een miljard eenhonderdvijfentwintig miljoen euro (EUR 1.125.000.000,--).
2. Het is verdeeld in:
 - 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).
3. Alle aandelen luiden op naam. Er worden geen aandeebewijzen uitgegeven.
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.
5. De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.

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 en van alle houders van cumulatief preferente aandelen A, 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 9. Overdracht cumulatief preferente aandelen A.

1. Voor een overdracht van cumulatief preferente aandelen A, wil zij geldig zijn, is steeds de goedkeuring overeenkomstig het hierna in dit artikel bepaalde vereist van de raad van bestuur. Deze goedkeuring is niet vereist in het geval de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is.
2. De aandeelhouder die tot overdracht van een

Girale aandelen kunnen in het aandeelhoudersregister van de vennootschap worden gesteld ten name van de betrokken **intermediair** 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 **girale aandeelhouder**.

De raad van bestuur treft een regeling voor de ondertekening van inschrijvingen en aantekeningen in een register van aandeelhouders.

of meer cumulatief preferente aandelen A wil overgaan - in dit artikel verder ook aan te duiden als de verzoeker - geeft daarvan bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs kennis aan de raad van bestuur onder opgave van het aantal over te dragen aandelen en van de persoon of de personen aan wie hij wenst over te dragen alsmede van de prijs die de beoogde verkrijger bereid is te betalen.

3. Indien de raad van bestuur de gevraagde goedkeuring verleent, moet de overdracht binnen drie maanden plaatshebben.
4. Op het verzoek moet binnen drie maanden worden beslist. Indien binnen deze termijn geen beslissing bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs ter kennis van de verzoeker is gebracht, wordt het verzoek geacht te zijn ingewilligd.
5. Een afwijzing van het verzoek wordt als een goedkeuring aangemerkt indien de raad van bestuur niet gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave doet van één of meer gegadigden die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, tegen contante betaling te kopen.
6. Tenzij tussen de verzoeker en de door de raad van bestuur aangewezen en door de verzoeker aanvaarde gegadigde(n) omtrent de prijs of de prijsvaststelling anders wordt overeengekomen, zal de koopprijs van de aandelen worden vastgesteld door een onafhankelijke deskundige, op verzoek van de meest gereede partij te benoemen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken waar de vennootschap is ingeschreven in het handelsregister. De deskundige verricht de prijsvaststelling met als richtsnoer de gemiddelde koers van de in artikel 32 lid 3 bedoelde staatsleningen.
7. De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken, mits dit geschiedt binnen een maand nadat hem bekend is aan welke gegadigde hij al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, kan verkopen

- en tegen welke prijs.
8. De kosten van de prijsvaststelling komen ten laste van:
 - a. de verzoeker indien deze zich terugtrekt;
 - b. de verzoeker voor de helft en de kopers voor de andere helft indien de aandelen door de gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen;
 - c. de vennootschap in niet onder a of b genoemde gevallen.
 9. Indien de vennootschap wordt aangewezen als gegadigde als bedoeld in lid 5, moet in de prijs begrepen zijn het belastingnadeel dat de vervreemder mocht lijden als gevolg van de overdracht aan de vennootschap in plaats van aan een ander.

HOOFDSTUK IV

Uitgifte van aandelen.

Artikel 10. Bevoegd orgaan. Publicatie.

1. Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. De omvang van deze bevoegdheid van de raad van bestuur wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en betreft ten hoogste alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal zoals dit luidt of te eniger tijd zal luiden. De duur van de bevoegdheid wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en bedraagt ten hoogste vijf jaren.
2. De aanwijzing van de raad van bestuur als het tot uitgifte bevoegde orgaan kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. Een bij de statuten gegeven aanwijzing kan door statutenwijziging worden ingetrokken. Een

bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken.

3. Eindigt de bevoegdheid van de raad van bestuur, dan vindt uitgifte van aandelen voortaan plaats krachtens besluit van de algemene vergadering, behoudens aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan door de algemene vergadering.
4. Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
5. Uitgifte van cumulatief preferente aandelen B krachtens een besluit van een ander orgaan dan de algemene vergadering waardoor een bedrag aan cumulatief preferente aandelen B zou komen uit te staan dat groter is dan éénhonderd procent (100%) van het bedrag aan uitstaande overige aandelen kan slechts plaatshebben na voorafgaande, voor het specifieke geval te verlenen goedkeuring van de algemene vergadering.
6. Ingeval van uitgifte van cumulatief preferente aandelen B krachtens een besluit van een ander orgaan dan de algemene vergadering waardoor een bedrag aan cumulatief preferente aandelen B zou komen uit te staan dat niet groter is dan éénhonderd procent (100%) van het bedrag aan uitstaande overige aandelen zal binnen vier weken na de uitgifte een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen en gehouden, waarin de motieven voor de uitgifte worden toegelicht.
7. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 6 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.

8. Ingeval van uitgifte van cumulatief preferente aandelen B zal een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen welke zal worden gehouden uiterlijk twee jaren na de dag waarop voor het eerst cumulatief preferente aandelen B zullen zijn uitgegeven. Voor die vergadering zal een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de cumulatief preferente aandelen B worden geagendeerd. Indien het naar aanleiding van dit agendapunt te nemen besluit niet strekt tot inkoop casu quo intrekking van de cumulatief preferente aandelen B zal, telkens binnen twee jaren na de vorige, een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen en gehouden voor welke vergaderingen een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de cumulatief preferente aandelen B zal worden geagendeerd, zulks totdat geen cumulatief preferente aandelen B meer zullen uitstaan. Het hiervoor in dit lid bepaalde is niet van toepassing op cumulatief preferente aandelen B die zijn uitgegeven krachtens besluit van de algemene vergadering.
9. Op uitgifte van aandelen en op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is voorts artikel 96 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 11. Voorwaarden van uitgifte.
Voorkeursrecht.

1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag behoudens het bepaalde bij artikel 80 lid 2 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn.
2. Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht overeenkomstig artikel 96a Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen.
3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of

uitgesloten door de raad van bestuur. Het daartoe strekkend besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. Deze bevoegdheid van de raad van bestuur eindigt op het tijdstip dat de bevoegdheid van de raad van bestuur tot uitgifte van aandelen eindigt.

De leden 1 tot en met 4 van artikel 10 zijn van overeenkomstige toepassing.

4. Op de voorwaarden van uitgifte en op het voorkeursrecht zijn voorts de artikelen 96a en 97 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 12. Storting op aandelen.

1. De cumulatief preferente aandelen A zijn alle geplaatst en volgestort.
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 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 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.
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.

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 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. Verrijging 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 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. 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.

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 of alle cumulatief preferente aandelen B.
8. Op kapitaalvermindering is voorts het bepaalde in de artikelen 99 en 100 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK VII

Levering van aandelen. Vestiging van beperkte rechten daarop.

Artikel 15. Levering. Vruchtgebruik. Pandrecht.

1. Voor de levering van een aandeel, niet zijnde een giraal aandeel, of de levering van een beperkt recht daarop zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering.

De levering van girale aandelen en de vestiging en levering van een pandrecht of vruchtgebruik daarop geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
2. 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. Betreft het de levering van niet volgestorte cumulatief preferente aandelen B, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte een vaste dagtekening draagt.

3. Girale aandelen worden niet uitgeleverd aan een Euroclear-deelgenoot, tenzij de raad van bestuur toestemming heeft verleend. De raad van bestuur zal die toestemming in elk geval verlenen indien het desbetreffende verzoek om uitlevering wordt gedaan door een persoon die door de uitlevering rechtstreeks houder wordt van ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, of door de uitlevering een zodanig belang wordt vergroot. Ingeval van uitlevering verkrijgt de Euroclear-deelgenoot gewone aandelen, onder gelijktijdige inschrijving in het register van aandeelhouders. De kosten die zijn verbonden aan een uitlevering zoals in dit lid 3 bedoeld, komen voor rekening van degene die om de uitlevering verzoekt.
 4. Een pandrecht kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 239 Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij de in lid 3 van dat artikel bedoelde mededeling van de vervreemding door de pandhouder wordt vervangen door erkenning door of betekening aan de vennootschap.
 5. De erkenning wordt getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 20.
 6. De aandeelhouder heeft het stemrecht op een aandeel waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd. Echter komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of het pandrecht is bepaald.
 7. Het bepaalde in de artikelen 88 en 89 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is op vruchtgebruik en pandrecht van toepassing.
3. Uitlevering van girale aandelen uit een verzameldepot of girodepot kan slechts geschieden met inachtneming van het ter zake bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.

HOOFDSTUK VIII

Bestuur.

Artikel 16. Raad van bestuur.

1. Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een raad van bestuur,

bestaande uit drie of meer leden.

2. Het aantal leden van de raad van bestuur wordt, met inachtneming van het bepaalde in lid 1, vastgesteld door de raad van commissarissen.

Artikel 17. Benoeming, schorsing en ontslag.

1. De leden van de raad van bestuur worden benoemd door de algemene vergadering.
2. De raad van commissarissen draagt voor elke vacature één of meer kandidaten voor en wel, indien er geen leden van de raad van bestuur zijn, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk.
3. Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een lid van de raad van bestuur worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij 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.
4. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van bestuur overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Indien de voordracht van de raad van commissarissen voor een te vervullen vacature bestaat uit twee of meer kandidaten geschiedt benoeming in de desbetreffende vacature door verkiezing uit de op de voordracht geplaatste kandidaten.
5. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van bestuur anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan slechts worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Een nieuwe vergadering als bedoeld in artikel 120 lid 3 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden

bijeengeroepen.

6. Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een lid van de raad van bestuur, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering, of een toelichting daarbij, is vermeld. Indien geen benoeming plaatsvindt van een door de raad van commissarissen voorgedragen kandidaat, behoudt de raad van commissarissen het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.
7. Ieder lid van de raad van bestuur 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 volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Het bepaalde in artikel 17 lid 5 laatste volzin is van overeenkomstige toepassing. 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.
8. 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 18. Bezoldiging.

1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering.
2. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van de raad van bestuur worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in lid 1, vastgesteld door de raad van

commissarissen.

3. Voor het geval de bezoldiging van de raad van bestuur mede uit regelingen in de vorm van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen zal gaan bestaan, stelt de raad van commissarissen deze regeling 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 toekenning of wijziging.

Artikel 19. Bestuurszaak. Besluitvorming. Taakverdeling.

1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de raad van bestuur belast met het besturen van de vennootschap.
2. De raad van commissarissen wijst een van de leden van de raad van bestuur aan tot voorzitter van de raad van bestuur.
3. De raad van bestuur stelt een reglement vast, waarbij regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de raad van bestuur. Het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. De raad van bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak elk lid van de raad van bestuur meer in het bijzonder zal zijn belast.

Artikel 20. Vertegenwoordiging.

1. De raad van bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee gezamenlijk handelende leden van de raad van bestuur, alsmede aan een lid van de raad van bestuur en een functionaris als bedoeld in lid 3, gezamenlijk handelend.
2. De raad van bestuur kan aan een lid van de raad van bestuur een doorlopende volmacht verlenen de vennootschap binnen de in de volmacht aangegeven grenzen alléén te vertegenwoordigen.
3. De raad van bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte

vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elke aanstelling kan te allen tijde worden ingetrokken. Elk dezer functionarissen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de raad van bestuur bepaald.

4. Ingeval van een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een lid van de raad van bestuur wordt de vennootschap vertegenwoordigd door het lid van de raad van bestuur of het lid van de raad van commissarissen dat de raad van commissarissen daartoe aanwijst.

Artikel 21. Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur.

1. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
 - a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste 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.

2. Onverminderd het elders dienaangaande in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van de raad van bestuur 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 aansprakelijke vennote is;
 - b. aanvraag van notering of intrekking der notering van de onder a bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;
 - c. 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 deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - d. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend
- b. het aanvragen van toelating van de onder a. bedoelde stukken tot de handel op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
- c. 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;
- d. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een **dochtermaatschappij** in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend

- vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
- e. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
 - f. een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - g. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - h. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
 - i. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - j. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
 - k. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
 - l. een voorstel tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
3. De raad van bestuur stelt jaarlijks een investeringsplan en een daarmee verbonden financieringsplan op en legt deze plannen ter goedkeuring voor aan de raad van commissarissen.
 4. De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten van de raad van bestuur dan die in lid 2 genoemd, aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Die andere besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de raad van bestuur te worden meegedeeld.
 5. Het ontbreken van de goedkeuring van de raad van commissarissen op een besluit als bedoeld in lid 2, onderdelen a tot en met k, en in de leden 3 en 4 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de
- vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
- i. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een **dochtermaatschappij** tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - j. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een **dochtermaatschappij**;

raad van bestuur of van de leden van de raad van bestuur niet aan.

Artikel 22. Ontstentenis of belet.

Ingeval van ontstentenis of belet van een lid van de raad van bestuur zijn de andere leden of is het andere lid van die raad tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden of van het enige lid van die raad is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur der vennootschap tijdelijk aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen.

HOOFDSTUK IX

Raad van commissarissen.

Artikel 23. Aantal leden. Benoembaarheid.

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit natuurlijke personen ten getale van ten minste vijf. Is het aantal commissarissen minder dan vijf, dan neemt de raad onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
2. Het aantal leden van de raad van commissarissen wordt met inachtneming van het in lid 1 bepaalde vastgesteld door de raad van commissarissen.

Artikel 24. Benoeming.

1. De leden van de raad van commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering.
2. De raad van commissarissen draagt voor elke vacature één of meer kandidaten voor.
3. Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een lid van de raad van commissarissen worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een lid van de raad van commissarissen. Tevens wordt vermeld aan welke

rechtspersonen hij 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.

4. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van commissarissen overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien de voordracht van de raad van commissarissen voor een te vervullen vacature bestaat uit twee of meer kandidaten geschiedt benoeming in de desbetreffende vacature door verkiezing uit de op de voordracht geplaatste kandidaten.
5. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van commissarissen anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan slechts worden genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Een nieuwe vergadering als bedoeld in artikel 120 lid 3 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen.
6. Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een lid van de raad van commissarissen, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering, of een toelichting daarbij, is vermeld. Indien geen benoeming plaatsvindt van een door de raad van commissarissen voorgedragen kandidaat, behoudt de raad van commissarissen het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.

Artikel 25. Aftreden, schorsing en ontslag van commissarissen.

1. Elke commissaris treedt uiterlijk af op de

dag van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat vier jaar na zijn benoeming zijn verlopen.

2. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil défungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.
3. Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd. Bij herbenoeming zal bij de motivering van de voordracht door de raad van commissarissen rekening worden gehouden met de wijze waarop de voorgedragen persoon zijn taak als commissaris heeft vervuld.
4. Ieder lid van de raad van commissarissen 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 volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Het bepaalde in artikel 24 lid 5 laatste volzin is van overeenkomstige toepassing.
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 26. Bezoldiging.

De bezoldiging van ieder lid van de raad van commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

Artikel 27. Taak en bevoegdheden.

1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar

verbonden onderneming.

Hij staat de raad van bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

2. De raad van bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.

Voorts verschafft de raad van bestuur de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.

3. De raad van commissarissen heeft toegang tot de gebouwen en terreinen van de vennootschap en is bevoegd de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien. De raad van commissarissen kan één of meer personen uit zijn midden of een deskundige aanwijzen om deze bevoegdheden uit te oefenen. De raad van commissarissen kan zich ook overigens door deskundigen laten bijstaan.

Artikel 28. Werkwijze en besluitvorming.

1. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een plaatsvervangend voorzitter, die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. Hij benoemt al dan niet uit zijn midden een secretaris en treft een regeling voor diens vervanging.
2. Bij afwezigheid van de voorzitter en de plaatsvervangend voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
3. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter of twee andere commissarissen zulks verlangen, dan wel de raad van bestuur daartoe het verzoek doet.
4. Van het verhandelde in de vergadering van de raad van commissarissen worden notulen

gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.

5. Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
6. De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
7. Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een commissaris kan voor niet meer dan één mede-commissaris als gevolmachtigde optreden.
8. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.
Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris wordt ondertekend.
Van deze wijze van besluitvorming wordt in de notulen van de eerstvolgende vergadering van de raad van commissarissen melding gemaakt.
9. De raad van commissarissen vergadert tezamen met de raad van bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen zulks nodig acht of de raad van bestuur zulks verzoekt.
10. De raad van commissarissen stelt een reglement vast aangaande zijn taakverdeling, werkwijze en wijze van besluitvorming.

Artikel 29. Commissies.

1. De raad van commissarissen kan, onverminderd zijn verantwoordelijkheid, uit

zijn midden één of meer commissies benoemen, met als taak het behandelen van door de raad van commissarissen nader aan te geven onderwerpen.

2. De samenstelling van deze commissie(s) wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
3. De algemene vergadering kan aan de leden van de commissie(s) voor hun bemoeiingen als zodanig een honorarium toekennen.

HOOFDSTUK X

Artikel 29A. Vrijwaring.

1. De vennootschap vrijwaart ieder lid van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 29A, de "Functionaris") en stelt deze schadeloos voor de financiële gevolgen van elke aansprakelijkheid en alle aanspraken, uitspraken, boetes, kosten en schade in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (elk, een "Juridische Actie"), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, op grond van een handelen of nalaten van de Functionaris in zijn hoedanigheid van lid van de raad van bestuur of van de raad van commissarissen of een daaraan gerelateerde hoedanigheid ("Claims").
2. De Functionaris wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd. Voorts wordt de Functionaris niet gevrijwaard voor Claims terzake waarvoor de aansprakelijkheid van de Functionaris wegens opzet of bewuste roekeloosheid in rechte is vastgesteld, tenzij uit de wet anders voortvloeit of zulks in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid

- onaanvaardbaar zou zijn.
3. Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (samen de "Kosten") die de Functionaris zal moeten dragen in verband met een Juridische Actie zullen door de vennootschap worden vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Functionaris dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter vaststelt dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Functionaris eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
 4. Ook ingeval van een Juridische Actie tegen de Functionaris die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of haar groepsmaatschappijen zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten aan de Functionaris vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Functionaris dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter de Juridische Actie beslist in het voordeel van de vennootschap of de desbetreffende groepsmaatschappij.
 5. De Functionaris zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap. De vennootschap en de Functionaris zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging terzake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Functionaris geen overeenstemming bereiken zal de Functionaris alle, door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven, instructies opvolgen.
 6. De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 29A geldt niet indien en voorzover voor Claims en Kosten een vergoeding is betaald op

grond van een bestuurdersaansprakelijkheid en/of rechtsbijstandsverzekering en/of een daarmee vergelijkbare verzekering waarop door de Functionaris aanspraak kan worden gemaakt. Voor het geval de betreffende verzekeraar(s) de vergoeding van zodanige Claims en Kosten geheel of gedeeltelijk weigert terwijl naar het oordeel van de vennootschap zodanige aanspraak op vergoeding wel deels of volledig bestaat, zal de vennootschap de Functionaris vrijwaren onder de voorwaarde dat de Functionaris zijn aanspraken jegens de betreffende verzekeraar(s) aan de vennootschap overdraagt.

7. Onverminderd het hiervoor in dit artikel bepaalde zullen Claims en Kosten door de vennootschap aan de Functionaris worden betaald binnen vijf werkdagen nadat deze door de Functionaris verschuldigd worden onder de voorwaarde dat de Functionaris aan de vennootschap overdraagt al zijn aanspraken die hij jegens derden en/of verzekeraar(s) mocht hebben en die samenhangen met de Claims en de Kosten.
8. Dit artikel 29A kan worden gewijzigd zonder instemming van de Functionaris als zodanig. Echter de hierin gegeven vrijwaring en verplichting tot schadeloosstelling zal niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit een handelen of nalaten van de Functionaris in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

HOOFDSTUK XI

Jaarrekening en jaarverslag. Winst.

Artikel 30. Boekjaar. Jaarrekening en jaarverslag.

1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.
2. Jaarlijks, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, wordt door de raad van bestuur een jaarrekening opgemaakt.
2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de

raad van bestuur ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders.

- | | |
|---|---|
| 3. De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting. | <i>Vervalt.</i> |
| 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 reden melding gemaakt. | 3. <i>Ongewijzigd oud lid 4.</i> |
| 5. De raad van commissarissen maakt jaarlijks een bericht op dat bij de jaarrekening en het jaarverslag wordt gevoegd. | 4. <i>Ongewijzigd oud lid 5.</i> |
| 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. | 5. Op de jaarrekening en het jaarverslag zijn voorts de artikelen 101 en 102 en Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. |

Artikel 31. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

1. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag, het bericht 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.
2. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
3. In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur voor het gevoerde bestuur en een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun toezicht daarop, 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.

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. 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.

5. 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.
6. Indien over enig jaar verlies is geleden, 6.

- 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 3.

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.

- 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 goedgeemaakt. 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.

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

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 bedoelde dividend, al of niet in het geval bedoeld in artikel 32 lid 4, 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

wordt over dat jaar geen dividend uitgekeerd, onverminderd het bepaalde in artikel 33 leden 3 en 4. Ook in volgende jaren kan eerst uitkering van dividend plaats hebben nadat het verlies door winst is goedgeemaakt. 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.

8. Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 104 en 105 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

2. Echter, de raad van bestuur kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten dat een uitkering van interim-dividend op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap. De raad van bestuur kan daarbij tevens besluiten dat de uitkering in aandelen geschiedt ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.
Ongewijzigd oud lid 2.

Ongewijzigd oud lid 3.

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 34. Betaalbaarstelling.

1. Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld uiterlijk dertig dagen na vaststelling. De betaalbaarstelling wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 44.
2. De vordering van een aandeelhouder uit hoofde van een recht op dividend en tot andere uitkeringen op aandelen verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na betaalbaarstelling.

HOOFDSTUK XII

Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 35. Jaarvergadering.

1. Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarvergadering gehouden.
2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten:
 - a. het jaarverslag;
 - b. vaststelling van de jaarrekening;
 - c. vaststelling van het dividend;
 - d. kwijting van de leden van de raad van bestuur;
 - e. kwijting van de leden van de raad van commissarissen;
 - f. voorziening in eventuele vacatures in de raad van bestuur en de raad van commissarissen;
 - g. eventuele andere voorstellen door de raad van commissarissen of de raad van bestuur aan de orde gesteld, en aangekondigd met inachtneming van artikel 37, zoals inzake aanwijzing van een orgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen en inzake machtiging van de raad van bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of

certificaten daarvan door de vennootschap.

Artikel 36. Andere vergaderingen.

Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 110, 111 en 112, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

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, 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 meegedeeld 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
2. De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die van de vergadering, of ter discretie van de raad van bestuur op een kortere termijn indien wettelijk toegelaten.
 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 omschreven in de artikelen 41 lid 2, en 41 lid 3, alsmede de informatie als bedoeld in artikel 42 lid 7 (indien van toepassing); en
 - d. het adres van de website van de vennootschap, alsmede overige door de wet voorgeschreven informatie.
- Vervalt (zie nieuw lid 3 sub c).*
4. *Ongewijzigd oud lid 5.*
 5. *Ongewijzigd oud lid 6.*
- Vervalt.*

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.

Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen en die voor het overige voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 2:114a lid 2 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 bij de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen schriftelijk is ingediend.

7. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders via haar website in kennis van:
- a. de informatie als bedoeld in lid 3;
 - b. voor zover van toepassing, aan de algemene vergadering voor te leggen documenten;
 - c. de aan de algemene vergadering voor te leggen ontwerpbesluiten, of indien geen ontwerpbesluit aan de algemene

- vergadering zal worden voorgelegd, een toelichting van de raad van bestuur met betrekking tot ieder te behandelen onderwerp;
- d. voor zover van toepassing, door aandeelhouders ingediende ontwerpbesluiten met betrekking tot door hen ter behandeling ingediende onderwerpen die zijn opgenomen in de agenda van de algemene vergadering;
 - e. voor zover van toepassing, een volmachtformulier en een formulier voor uitoefening van het stemrecht per brief.
8. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders via haar website in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de dag van de oproeping. Indien het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum, bedoeld in artikel 41 lid 2, gewijzigd is, stelt de uitgevende instelling op de eerste werkdag na de registratiedatum de aandeelhouders via haar website tevens in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum.

Artikel 38. Plaats van vergadering.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Heerlen, te Maastricht of te Amsterdam.

Artikel 39. Voorzitterschap.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door de plaatsvervangend voorzitter van die raad; bij afwezigheid ook van laatstgenoemde wijzen de aanwezige commissarissen uit hun midden een voorzitter aan.
De raad van commissarissen kan voor een algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen.
2. Indien niet volgens lid 1 in het voorzitterschap van een vergadering is

voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een door de raad van bestuur aan te wijzen lid van de raad van bestuur.

Artikel 40. Notulen.

1. Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend.
2. De raad van commissarissen of de voorzitter kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter mede-ondertekend.

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 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 1. Iedere aandeelhouder is bevoegd hetzij in persoon, hetzij vertegenwoordigd door een schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en, voor zover van toepassing, stemrecht uit te oefenen. Hetgeen in dit artikel 41 is bepaald ten aanzien van aandeelhouders is van overeenkomstige toepassing op vruchtgebruikers en pandhouders voor zover aan hen stemrecht en/of vergaderrechten toekomen.
2. Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een registratiedatum, en wel de achtentwintigste dag voor die van

gewone aandelen, 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 3. 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 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 *Vervalt (zie nieuw lid 2).*

vergadering (dan wel de dag die te eniger tijd wettelijk als registratiedatum is vastgesteld), teneinde vast te stellen wie voor de toepassing van lid 1 als aandeelhouder hebben te gelden. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de aandeelhouders zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten zelf dan wel via een schriftelijk gevolmachtigde kunnen uitoefenen.

Een aandeelhouder of diens gevolmachtigde wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn 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. Hij heeft slechts toegang tot de vergadering, indien de desbetreffende aandelen op naam van de aandeelhouder staan, op de registratiedatum zoals bedoeld in lid 2. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen. De vennootschap biedt de vergadergerechtigden de mogelijkheid om de vennootschap van een verleende volmacht langs elektronische weg in kennis te stellen.

Vervalt (zie nieuw lid 1).

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.

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 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.
4. De raad van bestuur kan bepalen dat de in lid 1 bedoelde rechten met betrekking tot een algemene vergadering van aandeelhouders kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de aandeelhouder, dan wel zijn schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de aandeelhouder, dan wel zijn schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
5. De raad van bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in lid 4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid

en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. 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 goeddunken. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de aandeelhouder die ervan gebruik maakt.

8. Iedere stemgerechtigde of zijn 6. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet voor aanvang van de vergadering de presentielijst tekenen dan wel zijn aanwezigheid op de presentielijst doen aantekenen. 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 7. 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 8. zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben toegelaten worden tot de vergadering.

Ongewijzigd oud lid 9.

Ongewijzigd oud lid 10.

Artikel 42. Stemmingen.

1. Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
2. Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
3. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte 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
5. De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
 7. *Vervalt (zie nieuw lid 5).*
 7. De raad van bestuur kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief 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 dag van registratie als bedoeld in artikel 41 lid 2. Onverminderd het overigens in artikel 41 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stemmen vergadergerechtigden hun rechten

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.

voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.

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

HOOFDSTUK XIII

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

Artikel 43.

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.
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.

HOOFDSTUK XIV

Oproepingen en kennisgevingen.

Artikel 44.

Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten geschieden door aankondiging in een landelijk verspreid dagblad, dan wel op een wijze zoals te eniger tijd door wet en regelgeving zal zijn toegestaan, daaronder begrepen door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging welke tot aan de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is, onverminderd het bepaalde in artikel 96a lid 4 van Boek 2 van het Burgerlijk

1. Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten 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 NYSE Euronext Amsterdam.

2. De vennootschap is bevoegd aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten op

Wetboek.

te roepen uitsluitend via de website van de vennootschap en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, naar goeddunken van de vennootschap.

HOOFDSTUK XV

Statutenwijziging en ontbinding.

Artikel 45. Statutenwijziging. Ontbinding.

1. Een besluit tot wijziging van de statuten of tot ontbinding der vennootschap kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
2. De vennootschap zal over de inhoud van een voorstel tot statutenwijziging overleg voeren met Euronext Amsterdam N.V. alvorens dit voorstel aan de algemene vergadering voor te leggen.
3. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten tot de afloop der vergadering.

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.
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. Het daarna overblijvende wordt overgedragen aan de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders gewone aandelen.

6. Op de vereffening zijn voor het overige de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

- 0 - 0 - 0 - 0 -