

---

**VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING  
Van Lanschot N.V.,  
gevestigd te 's-Hertogenbosch.**

---

zoals dit ter besluitvorming wordt voorgelegd  
aan de op 11 mei 2011 te houden algemene vergadering van  
aandeelhouders van de vennootschap.

Concept d.d. 24 februari 2011.  
*Uitsluitend voor interne discussiedoeleinden.*

**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. jaarvergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling van de jaarrekening en het jaarverslag;
- d. gecombineerde vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door de raad van commissarissen en de raad van bestuur als bedoeld in artikel 29;
- e. certificaten: certificaten van aandelen in de vennootschap. Tenzij het tegendeel blijkt zijn daaronder begrepen certificaten die niet met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven;
- f. certificaathouders: houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten. Tenzij het tegendeel blijkt zijn daaronder begrepen zij die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik de rechten hebben die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;
- g. administratiekantoor: het administratiekantoor dat door de raad van bestuur met goedkeuring van de raad van commissarissen is aangewezen, teneinde met medewerking van de vennootschap certificaten van gewone aandelen A in de vennootschap uit te geven;

h. 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 van die rechtspersoon 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;

een en ander met toepassing van lid 3 van artikel 24a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap, waarin de vennootschap of een of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden;

i. 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;

j. afhankelijke maatschappij:

- 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,
- 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;
- k. 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;
  - l. 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;
  - m. Officiële Prijscourant: de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. of een daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie.
- m. schriftelijk: een bericht dat is overgebracht bij brief, telefax, e-mails of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, tenzij uit de wet of de statuten anders voortvloeit.
  - n. registratiedatum: de achtentwintigste dag voor die van een algemene vergadering van aandeelhouders (dan wel de dag die te eniger tijd wettelijk als registratiedatum is vastgesteld) teneinde vast te stellen wie voor de betreffende algemene vergadering van aandeelhouders als stem- of vergadergerechtigde hebben te gelden.

## HOOFDSTUK II

### Naam, zetel, doel.

#### Artikel 2. Naam en zetel.

1. De vennootschap draagt de naam: Van Lanschot N.V.
2. Zij heeft haar zetel te 's-Hertogenbosch.

#### Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel het deelnemen in en het beheren, besturen en financieren van vennootschappen en ondernemingen, en het verlenen van diensten aan vennootschappen en ondernemingen, meer in het bijzonder vennootschappen en ondernemingen die het bank-effecten- of assurantie(bemiddelings)bedrijf

uitoefenen en het verrichten van al hetgeen daarmee in de ruimste zin des woords verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, daaronder begrepen het stellen van zekerheid voor schulden van groepsmaatschappijen.

### HOOFDSTUK III

#### Kapitaal en aandelen. Registers.

#### Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. Soorten aandelen. Omzetting.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt eenhonderdvijfendertig miljoen euro (EUR 135.000.000,--).
2. Het is verdeeld in aandelen van een euro (EUR 1,--) en wel als volgt:
  - zestig miljoen (60.000.000) gewone aandelen A;
  - vijftien miljoen (15.000.000) gewone aandelen B;
  - zestig miljoen (60.000.000) preferente aandelen C.
3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
4. Waar in de statuten wordt gesproken van aandelen en aandeelhouders worden daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, alle in lid 2 genoemde soorten aandelen verstaan en de houders daarvan.
5. De raad van bestuur kan op verzoek van een houder van gewone aandelen B en na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten één of meer van de door de verzoeker gehouden gewone aandelen B om te zetten in een gelijk nominaal bedrag aan gewone aandelen A. De raad van bestuur kan aan deze omzetting voorwaarden verbinden. Het in de eerste volzin van dit lid bepaalde vindt geen toepassing indien en voor zover het maatschappelijk kapitaal aan gewone aandelen A niet toereikend is.
6. De raad van bestuur tekent de omzetting casu quo de conversie aan in het register van aandeelhouders als bedoeld in artikel 5 lid 1 en doet van de omzetting casu quo de conversie opgaaf bij het handelsregister van

de Kamer van Koophandel.

Artikel 5. Registers van aandeelhouders.

1. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van gewone aandelen A en van gewone aandelen B zijn opgenomen.
2. De raad van bestuur houdt voorts een afzonderlijk register waarin de namen en adressen van alle houders van preferente aandelen C zijn opgenomen.
3. Iedere aandeelhouder en ieder die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel heeft, is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven.
4. In elk register worden vermeld de datum waarop de aandeelhouders de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede het op ieder aandeel gestorte bedrag.
5. Alle inschrijvingen en aantekeningen in een register worden getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 19.
6. Uittreksels uit een register zijn niet verhandelbaar.
7. Op de registers is voorts artikel 85, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK IV

Uitgifte van aandelen.

Artikel 6. Bevoegd orgaan.

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 deze 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 bevoegd orgaan kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij deze aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. 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 dan de raad van bestuur kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur. Het voorstel is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
5. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 4 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.
6. Ingeval van uitgifte van preferente aandelen C zal een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen welke zal worden gehouden uiterlijk twaalf maanden na de dag waarop voor het eerst preferente aandelen C zullen zijn uitgegeven. Voor die vergadering zal een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen C worden geagendeerd. Indien het naar aanleiding van dit agendapunt te nemen besluit niet strekt tot inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen C zal, telkens binnen twaalf maanden na de vorige, een algemene vergadering van

aandeelhouders worden bijeengeroepen en gehouden voor welke vergaderingen een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen C zal worden geagendeerd, zulks totdat geen preferente aandelen C meer zullen uitstaan. Het hiervoor in dit lid bepaalde is niet van toepassing op preferente aandelen C die krachtens besluit van of met medewerking van de algemene vergadering zijn uitgegeven.

7. 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 7. 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 naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn gewone aandelen. Aan houders van gewone aandelen A worden gewone aandelen A uitgegeven; aan houders van gewone aandelen B worden gewone aandelen B uitgegeven. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen.
3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. De bevoegdheid van de raad van bestuur daartoe 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 6 zijn van overeenkomstige toepassing.
4. Aandeelhouders hebben evenwel geen voorkeursrecht op aandelen die worden

uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook hebben aandeelhouders geen voorkeursrecht op aandelen die of waarvan de certificaten worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

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

#### Artikel 8. Storting op aandelen.

1. Bij het nemen van elk gewoon aandeel A en elk gewoon aandeel B 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.
2. Bij het nemen van elk preferent aandeel C moet daarop ten minste één vierde van het nominale bedrag worden gestort.
3. Verdere storting op preferente aandelen C 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.
4. Storting op preferente aandelen C mag alleen in geld plaatshebben. Storting op gewone aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
5. 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.
6. Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld 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 9. Verkrijging.

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 één vijfde van het geplaatste kapitaal.
2. Verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de raad van bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
3. De vennootschap kan zonder de in lid 2 bedoelde machtiging 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. Deze aandelen of de certificaten daarvan moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
4. Verkrijging of vervreemding van eigen aandelen of certificaten daarvan geschiedt krachtens besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen, voor wat betreft verkrijging van eigen aandelen of certificaten daarvan onverminderd het bepaalde in lid 2.

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 10.

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.In een besluit van de algemene vergadering tot kapitaalvermindering moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
  - a. aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
  - b. alle preferente aandelen C.
3. Ingeval van intrekking van preferente aandelen C wordt het nominaal bedrag respectievelijk het gestorte gedeelte daarvan uitgekeerd, verhoogd met het dividend volgens artikel 32, te berekenen naar tijdsgelang, onder aftrek van interim dividend.
4. 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 hetzij de preferente aandelen C, hetzij de gewone aandelen A, hetzij de gewone aandelen B.Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de stortingsplicht moet naar

evenredigheid van de daarin betrokken aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

5. Op kapitaalvermindering is voorts het bepaalde in de artikelen 99 en 100, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

## HOOFDSTUK VII

Overdracht en levering. Beperkte rechten.

Blokkeringsregeling (goedkeuring en aanbidding)  
gewone aandelen B.

Artikel 11.

Afdeling A. Goedkeuring bij voorgenomen  
overdracht.

1. Waar in dit artikel gesproken wordt over aandelen, worden daaronder verstaan gewone aandelen B.
2. Voor overdracht van aandelen, wil zij geldig zijn, is steeds de goedkeuring vereist van de gecombineerde vergadering. Onder overdracht wordt mede verstaan toedeling bij verdeling van een gemeenschap uitgezonderd toedeling aan degene van wiens zijde de aandelen in de gemeenschap zijn gevallen.
3. De aandeelhouder die tot overdracht van aandelen 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 en de soort van de over te dragen aandelen en van de persoon of de personen aan wie hij wenst over te dragen.
4. De raad van bestuur is verplicht een gecombineerde vergadering bijeen te roepen en te doen houden binnen vier maanden na ontvangst van de in het vorige lid bedoelde kennisgeving. Bij de oproeping wordt de inhoud van die kennisgeving vermeld.
5. Indien:
  - a. niet binnen de in lid 4 gemelde termijn de aldaar bedoelde vergadering is gehouden;

- b. niet binnen de in lid 4 gemelde termijn door de gecombineerde vergadering omtrent het verzoek tot goedkeuring een besluit is genomen;
  - c. bedoelde goedkeuring is geweigerd zonder dat de gecombineerde vergadering gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave doet van een of meer gegadigden die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, tegen contante betaling te kopen, wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel in het sub a gemelde geval op de dag waarop de vergadering uiterlijk had moeten worden gehouden.
6. Indien de vergadering de gevraagde goedkeuring verleent of geacht moet worden te hebben verleend, moet de overdracht binnen drie maanden daarna plaatshebben.
7. Tenzij tussen de verzoeker en de door de gecombineerde vergadering aangewezen en door hem aanvaarde gegadigde(n) omtrent de prijs of de prijsvaststelling anders wordt overeengekomen, zal de koopprijs van de aandelen worden vastgesteld als volgt.
- De verzoeker en de gegadigden benoemen in gemeenschappelijk overleg drie onafhankelijke deskundigen, tenzij zij overeenkomen één onafhankelijke deskundige te benoemen. Komen partijen omtrent de benoeming van de deskundige(n) niet tot overeenstemming, dan zal de gecombineerde vergadering aan de voorzitter van het Nederlands Instituut van Registeraccountants de benoeming van drie deskundigen verzoeken.
- De deskundige(n) is (zijn) gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen, waarvan kennisneming voor de vervulling van zijn (hun) taak dienstig is.
- De deskundige(n) dient (dienen) de uitslag van de waardering in bij de gecombineerde vergadering. Deze stelt de verzoeker en de gegadigden onverwijld van de uitslag in

- kennis.
8. De kosten van de waardering door de deskundige(n) komen voor rekening van:
    - a. de verzoeker, indien hij zich terugtrekt;
    - b. in alle andere omstandigheden de verzoeker voor de helft en de kopers voor de helft; iedere koper draagt bij in de kosten naar evenredigheid van het aantal door hem gekochte aandelen;alles tenzij de deskundigen anders bepalen.
  9. De gegadigden moeten binnen een maand ná de uitslag van de waardering aan de gecombineerde vergadering opgave doen of en in hoeverre zij hun aanbiedingen gestand doen. Indien niet alle biedingen gestand worden gedaan zullen de aldus vrijgekomen aandelen worden toegewezen aan de gegadigden die hun biedingen wel gestand hebben gedaan, voorzover deze erop aanspraak maken, onder toepassing van het hiervoor in dit artikel bepaalde.
  10. De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken tot een maand nadat hem bekend is hoeveel der aandelen aan iedere gegadigde zijn toegewezen en welke prijs is vastgesteld.

Van de terugtrekking geeft hij kennis aan de gecombineerde vergadering. De koop is tot stand gekomen indien de gegadigden hun bieding hebben gestand gedaan en de verzoeker zich niet tijdig heeft teruggetrokken.
  11. Indien vaststaat dat niet alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft tegen contante betaling worden gekocht, zal de verzoeker die zich niet heeft teruggetrokken, de aandelen waarop het verzoek betrekking heeft binnen drie maanden na die vaststelling vrijelijk mogen overdragen aan degene die hij heeft vermeld in de in lid 3 genoemde kennisgeving, behoudens het bepaalde in de leden 12 en 13.
  12. Alvorens tot overdracht volgens het voorgaande lid over te kunnen gaan, moet de verzoeker aan de gecombineerde vergadering

de door de gegadigde bedoeld in lid 11 geboden prijs mededelen. De mededeling dient vergezeld te gaan van een schriftelijke bevestiging van deze gegadigde aangaande de door hem geboden prijs.

13. Indien deze prijs lager is dan de prijs die door de verzoeker en de door de gecombineerde vergadering aangewezen gegadigden of door de deskundigen was vastgesteld, stelt de gecombineerde vergadering binnen een week na de in lid 12 bedoelde mededeling de door de gecombineerde vergadering aangewezen gegadigden daarvan op de hoogte. Deze hebben dan andermaal de gelegenheid de aandelen te kopen, thans evenwel tegen de prijs die de gegadigde bedoeld in lid 11 heeft geboden. Zij die van dit recht gebruik wensen te maken doen hiervan binnen één week na die kennisgeving mededeling aan de gecombineerde vergadering.

De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken tot een maand nadat de gecombineerde vergadering hem heeft meegedeeld welke personen hebben gereflecteerd.

Indien de verzoeker zich niet terugtrekt kan hij binnen drie maanden nadat vaststaat dat niet alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft alsnog worden gekocht, die aandelen overdragen aan de gegadigde bedoeld in lid 11.

14. De levering van aandelen verkocht aan de door de gecombineerde vergadering aangewezen gegadigden moet geschieden binnen een maand na het verstrijken van de termijn binnen welke de verzoeker zich kan terugtrekken.
15. De betaling van de koopprijs van de aandelen vindt plaats tegelijk met de levering.
16. De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de verzoeker gegadigde zijn als bedoeld in lid 5 sub c.

#### Afdeling B. Verplichte aanbieding van aandelen.

1. In geval van overlijden van een

aandeelhouder, in geval van diens surséance van betaling, verklaring in staat van faillissement of onder curatele stelling, in geval van ontbinding van een aandeelhouder-rechtspersoon en voorts ingeval krachtens enige wettelijke bepaling voor een aandeelhouder een bewindvoerder wordt benoemd, moeten al zijn aandelen worden aangeboden met inachtneming van het hierna bepaalde.

2. Eenzelfde verplichting tot aanbidding bestaat met betrekking tot de aandelen gehouden door een aandeelhouder-rechtspersoon ingeval de zeggenschap, direct of indirect, over de activiteiten van die aandeelhouder-rechtspersoon, door één of meer anderen wordt verkregen. Aan het begrip zeggenschap wordt voor de toepassing van de vorige zin de betekenis toegekend die dit begrip heeft in de definitie van "fusie" in het SER-besluit Fusiegedragsregels 2000, zulks ongeacht of deze gedragsregels op deze verkrijging van toepassing zijn.
3. De aanbidding geschiedt binnen een maand na het ontstaan van de verplichting; zij wordt gericht aan de vennootschap.
4. De aangeboden aandelen moeten worden verkocht aan degene of degenen die door de gecombineerde vergadering wordt of worden aangewezen. De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de aanbieder koper van aandelen zijn.
5. Ten aanzien van de bepaling van de prijs van de aandelen is het bepaalde in lid 7 van de voorgaande afdeling van overeenkomstige toepassing.
6. De aanbieder is niet bevoegd zich terug te trekken. Indien van het aanbod geen of geen volledig gebruik wordt gemaakt, binnen drie maanden na de aanbidding, mag hij zijn aandelen behouden.
7. Ingeval niet tijdig aan de verplichting tot aanbidding is voldaan, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd de aandelen aan te bieden en indien alle aandelen worden gekocht, deze aan de koper(s) te leveren met

inachtneming van het hiervoor in deze afdeling bepaalde. De koopprijs wordt door de vennootschap aan de rechthebbende uitgekeerd na aftrek van de voor zijn rekening komende kosten.

8. Het hiervoor in deze afdeling bepaalde is niet van toepassing indien de gecombineerde vergadering ontheffing verleent van de verplichting tot aanbieding. Aan het verlenen van deze ontheffing kunnen voorwaarden worden verbonden.

Afdeling C. Uitzondering op de goedkeuring/aanbieding.

Het hiervoor onder afdeling A en afdeling B bepaalde geldt niet indien de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is.

Artikel 12. Levering van aandelen.

1. Voor de levering van een 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 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 preferente aandelen C, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte een vaste dagtekening draagt.

2. 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 verpanding door de pandhouder wordt vervangen door erkenning door of betekening aan de vennootschap.

3. De erkenning wordt getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 19.

#### Artikel 13. Vruchtgebruik.

1. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd.
2. In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker, indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald, mits, indien het betreft gewone aandelen B, zowel deze toekenning van het stemrecht aan de vruchtgebruiker als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de gecombineerde vergadering.
3. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. Aan de vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.
4. Uit het aandeel voortspruitende rechten strekkende tot het verkrijgen van aandelen komen aan de aandeelhouder toe, met dien verstande dat hij de waarde daarvan moet vergoeden aan de vruchtgebruiker, voorzover deze krachtens het recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft.

#### Artikel 14. Pandrecht.

Bij vestiging van een pandrecht op een aandeel kan het stemrecht niet aan de pandhouder worden toegekend. Hem komen niet de rechten toe die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

### HOOFDSTUK VIII

#### Bestuur.

#### Artikel 15. Raad van bestuur.

1. Het bestuur van de vennootschap wordt

- gevormd door een raad van bestuur, bestaande uit twee of meer leden.
2. Met inachtneming van het in het eerste lid genoemde minimum wordt het aantal leden van de raad van bestuur vastgesteld door de raad van commissarissen.
  3. De raad van commissarissen wijst uit de leden van de raad van bestuur een voorzitter, alsmede één of meer vice-voorzitters aan.
  3. De raad van commissarissen wijst uit de leden van de raad van bestuur een voorzitter aan en kan tevens een vice-voorzitter aanwijzen.

#### Artikel 16. Benoeming, schorsing en ontslag.

1. De raad van commissarissen benoemt de leden van de raad van bestuur. Hij geeft de algemene vergadering kennis van een voorgenomen benoeming.
2. De raad van commissarissen ontslaat een lid van de raad van bestuur niet dan nadat de algemene vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord.
3. De raad van commissarissen kan een lid van de raad van bestuur schorsen.
4. Elke schorsing kan één of meermalen worden verlengd, doch in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na afloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of tot ontslag, dan eindigt de schorsing.
5. Op de benoeming en het ontslag van de leden van de raad van bestuur is voorts artikel 158, lid 10, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

#### Artikel 17. Bezoldiging.

1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt voorgesteld door de raad van commissarissen en vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de raad van bestuur betreffen. Het bezoldigingsbeleid wordt schriftelijk en gelijktijdig met de aanbieding aan de

- algemene vergadering van aandeelhouders ter kennisneming aan de ondernemingsraad aangeboden.
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 18. 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 bestuur stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de besluitvorming door de raad van bestuur. Het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
3. 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. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. De raad van bestuur kan zich in haar taak doen bijstaan door functionarissen met de titel van directeur of een titel waarvan het woord directeur deel uitmaakt. De aanwijzing van deze functionarissen geschiedt door de raad van bestuur. Elke aanwijzing kan te allen tijde door de raad van bestuur worden ingetrokken.  
De taken, verantwoordelijkheden en

bevoegdheden van elk dezer functionarissen worden vastgesteld door de raad van bestuur en kunnen door deze te allen tijde worden gewijzigd.

#### Artikel 19. Vertegenwoordiging.

1. De raad van bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee leden van de raad van bestuur tezamen.
2. 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.
3. In geval van tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een lid van de raad van bestuur in privé wordt de vennootschap vertegenwoordigd door twee door de raad van commissarissen aan te wijzen andere leden van de raad van bestuur tezamen. De algemene vergadering is steeds bevoegd één of meer andere dan laatstgenoemde personen aan te wijzen. Indien een tegenstrijdig belang bestaat tussen de vennootschap en alle leden van de raad van bestuur of alle leden van de raad van bestuur behoudens één, dan wordt de vennootschap vertegenwoordigd door één of meer personen die daartoe door de raad van commissarissen worden aangewezen.

#### Artikel 20. 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 een vennootschap onder firma waarvan de vennootschap de volledig aansprakelijke vennote is;
  - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
  - c. het aanvragen van toelating van de onder letters a en b 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;
- d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
  - e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde, of een zoveel lagere begrenzing als de raad van commissarissen zal bepalen, 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 vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
  - f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste één vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen, of een zoveel lagere begrenzing als de raad van commissarissen zal bepalen;
  - g. een voorstel tot wijziging van de statuten;
  - h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
  - i. aanvraag van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
  - j. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
  - k. ingrijpende wijziging in de

- arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
- l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
  - m. een voorstel tot fusie of tot splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
3. De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten van de raad van bestuur dan die genoemd in lid 2 aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de raad van bestuur te worden medegedeeld.
  4. Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in lid 1, of van de raad van commissarissen op een besluit als bedoeld in de leden 2 en 3, met uitzondering van lid 2 sub m, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of leden van de raad van bestuur niet aan.

#### Artikel 21. Ontstentenis of belet.

Ingeval van ontstentenis of belet van een lid van de raad van bestuur zijn de overblijvende leden van de raad van bestuur tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, mits ten aanzien van ten minste twee leden van de raad van bestuur geen ontstentenis of belet bestaat. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden van de raad van bestuur of van alle leden behoudens één, is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur tijdelijk op te dragen aan één of meer commissarissen of één of meer andere personen.

### HOOFDSTUK IX

#### Raad van commissarissen.

#### Artikel 22. Aantal leden. Profielschets.

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen. Alleen natuurlijke personen kunnen lid van de raad van commissarissen

- zijn. Het aantal leden van de raad bedraagt ten minste drie en ten hoogste negen.
2. Met inachtneming van het in het eerste lid genoemde minimum en maximum wordt het aantal leden vastgesteld door de raad van commissarissen.
  3. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De raad van commissarissen bespreekt de profielschets bij iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhouders en met de ondernemingsraad.
  4. Op de commissarissen zijn voorts de artikelen 140, 158, 159 en 160, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

#### Artikel 23. Benoeming.

1. De commissarissen worden, behoudens het hierna in lid 6 bepaalde, op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering. De raad van commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering en aan de ondernemingsraad. De voordracht is met redenen omkleed.
2. De algemene vergadering en de ondernemingsraad kunnen aan de raad van commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. De raad van commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in lid 3 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van commissarissen daarvan eveneens mededeling.
3. Voor een derde van het aantal leden van de raad van commissarissen geldt dat de raad van commissarissen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de raad van

commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de raad van commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien het getal der leden van de raad van commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.

4. Bij een aanbeveling of voordracht als hiervoor in dit artikel 23 bedoeld worden van de kandidaat medegedeeld 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 commissaris. 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 aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.
5. Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen een aanbeveling bedoeld in lid 3, deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De raad van commissarissen treedt onverwijld in overleg met de ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht. Indien de raad van commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen

vertegenwoordiger van de raad van commissarissen aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de ondernemingsraad. De raad van commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht indien de ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in lid 3.

6. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, de voordracht afwijzen. Indien de algemene vergadering bij volstreekte meerderheid besluit de voordracht af te wijzen maar deze meerderheid niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd, zal een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op. De leden 2 tot en met 5 zijn van toepassing. Indien de algemene vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de raad van commissarissen de voorgedragen persoon.
7. Waar in de statuten sprake is van ondernemingsraad wordt daaronder verstaan de ondernemingsraad als bedoeld in artikel 158, lid 11, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Indien er meer dan één ondernemingsraad is, worden de bevoegdheden van dit artikel 23 door deze raden afzonderlijk uitgeoefend; als er sprake is van een voordracht als bedoeld in lid 3 worden de bevoegdheden van dit lid door die raden gezamenlijk uitgeoefend.
8. De benoeming van commissarissen geschiedt

voorts met inachtneming van artikel 158, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 24. Besluitvorming in de algemene vergadering van aandeelhouders.

1. Zowel het doen van een aanbeveling als bedoeld in artikel 23 lid 2 als het besluit tot benoeming dan wel afwijzing, kunnen in één en dezelfde algemene vergadering van aandeelhouders aan de orde worden gesteld, mits met inachtneming van het hierna in dit artikel 24 bepaalde.
2. De agenda voor de vergadering moet ten minste de navolgende punten bevatten:
  - a. mededeling van het tijdstip waarop de vacature zal ontstaan, de oorzaak van haar ontstaan en overeenkomstig welk profiel de vacature moet worden vervuld;
  - b. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de algemene vergadering;
  - c. onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: de kennisgeving van de raad van commissarissen van degene die hij voordraagt;
  - d. onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: voorstel tot benoeming van de voorgedragen persoon.
3. De naam van degene die de raad van commissarissen wenst voor te dragen en de gegevens bedoeld in artikel 23 lid 4 moeten worden vermeld in de oproeping of in de agenda die ten kantore van de vennootschap ter inzage ligt, in welk geval in de oproeping naar de agenda moet worden verwezen.
4. De oproeping tot deze vergadering mag eerst geschieden indien vaststaat:
  - a. dat de ondernemingsraad een aanbeveling als bedoeld in artikel 23

lid 2 of - indien van toepassing - artikel 23 lid 3 heeft gedaan, of te kennen heeft gegeven zulk een aanbeveling niet te doen, dan wel een door de raad van commissarissen vastgestelde redelijke termijn voor een aanbeveling, als vorenbedoeld, is verstreken; en

- b. wanneer het een aanbeveling van de ondernemingsraad betreft als bedoeld in artikel 23 lid 3 of - indien van toepassing - artikel 23 lid 5, de raad van commissarissen de aanbevolen persoon op de voordracht heeft geplaatst.

#### 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 behoudens het bepaalde in artikel 160, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
4. Een commissaris kan slechts worden ontslagen door de ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam.
5. Een commissaris kan worden geschorst door de raad van commissarissen.
6. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de

- ondernemingskamer overeenkomstig het hierna in lid 8 bepaalde.
7. Een besluit als bedoeld in artikel 25 lid 6 wordt niet genomen dan nadat de raad van bestuur de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de raad van bestuur de raad van commissarissen en de algemene vergadering van dit standpunt op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering doen toelichten.
  8. Het besluit bedoeld in artikel 25 lid 6 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de raad van commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de raad van bestuur onverwijld aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam tijdelijk één of meer commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.
  9. De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van het in artikel 23 bepaalde.
  10. Op de schorsing en het ontslag van een commissaris is voorts het bepaalde in artikel 161 en 161a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

#### Artikel 26. Bezoldiging.

De bezoldiging van de leden 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 verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.
3. De raad van bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
4. 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. De kosten van deze deskundigen komen voor rekening van de vennootschap.

#### Artikel 28A. Werkwijze en besluitvorming. Commissies.

1. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een vice-voorzitter, die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. Hij benoemt al dan niet uit zijn midden een secretaris.
2. De raad van commissarissen treft een regeling voor de vervanging van de voorzitter en de vice-voorzitter en van de secretaris.
3. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter zulks bepaalt of drie andere commissarissen, dan wel de raad van bestuur daartoe het verzoek doen.
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 volstreekte 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. Onder schriftelijk wordt verstaan elke via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen stuk. Een commissaris kan voor niet meer dan één mede-commissaris als gevolmachtigde optreden.
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.
9. De raad van commissarissen vergadert tezamen met de raad van bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of de raad van bestuur zulks verzoekt.
10. De raad van commissarissen stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de raad van commissarissen.
11. 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.

12. De samenstelling van deze commissie(s) wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
13. De algemene vergadering kan aan de leden van de commissie(s) als zodanig een honorarium toekennen.

Artikel 28B. Vrijwaring.

1. De vennootschap vrijwaart ieder lid van de raad van bestuur en ieder lid van de raad van commissarissen (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 28B, de "Functionaris") en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (de "Claims") die de Functionaris heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (de "Actie"), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van Functionaris of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de Functionaris, aanhangig gemaakt namens de vennootschap of haar groepsmaatschappijen en vorderingen van de vennootschap (of een van haar groepsmaatschappijen) tot vergoeding van claims van derden, ontstaan doordat de Functionaris naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.
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, of als de aansprakelijkheid van de Functionaris wegens opzet of bewuste roekeloosheid in rechte is vastgesteld.
3. Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en

proceskosten inbegrepen) (samen de "Kosten") die de Functionaris heeft moeten dragen in verband met een 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 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 Actie beslist in het voordeel van de vennootschap.
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 28B geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
7. Wanneer dit artikel 28B wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims

en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Functionaris in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

8. Het bepaalde in dit artikel 28B is van toepassing op de leden van de raad van bestuur en de leden van de raad van commissarissen die op elf mei tweeduizend vijf als zodanig in functie zijn, alsmede op ieder lid van de raad van bestuur en ieder lid van de raad van commissarissen dat na deze datum zal worden benoemd.

#### Artikel 29. Gecombineerde vergadering.

1. De gecombineerde vergadering bestaat uit de leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur.
2. De voorzitter van de raad van commissarissen is voorzitter van de gecombineerde vergadering. De secretaris van de raad van commissarissen is secretaris van de gecombineerde vergadering.
3. Van het verhandelde in de gecombineerde vergadering worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde of in een volgende vergadering van de gecombineerde vergadering vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.
4. Alle besluiten van de gecombineerde vergadering worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
5. De gecombineerde vergadering kan alleen dan geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de in functie zijnde leden van zowel de raad van commissarissen als van de raad van bestuur ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Een lid van de gecombineerde vergadering kan zich door een mede-lid bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen, met dien verstande dat een lid slechts één mede-lid kan vertegenwoordigen. Het bepaalde in de tweede volzin van artikel 28A lid 7 is van overeenkomstige toepassing.
6. De gecombineerde vergadering kan ook

buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle leden 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.

## HOOFDSTUK X

### Jaarrekening en jaarverslag. Winst.

#### Artikel 30. Boekjaar. Jaarrekening en jaarverslag.

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
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 van de aandeelhouders.
3. Binnen de in lid 2 genoemde termijn zendt de raad van bestuur de jaarrekening ook toe aan de ondernemingsraad.
4. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
5. De raad van commissarissen maakt jaarlijks een verslag op dat bij de jaarrekening en het jaarverslag wordt gevoegd. Het bepaalde in de leden 2 en 3 is van overeenkomstige toepassing.
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.
6. 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 jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering.
2. 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. De reikwijdte van een verleende kwijting is onderworpen aan beperkingen op grond van de wet.

#### Artikel 32. Dividend. Reservering.

1. Uit de uitkeerbare winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - wordt allereerst aan dividend uitgekeerd op de preferente aandelen C een bedrag waarvan het percentage - berekend over het gestorte deel van het nominaal bedrag - gelijk is aan het percentage van de herfinancieringsrente van de Europese Centrale Bank - gewogen naar het aantal dagen waarover de uitkering geschiedt - verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal één procent (1%) punt en maximaal vier procent (4%) punt, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden.
2. Indien over enig boekjaar de in het vorige lid bedoelde uitkering op de preferente aandelen C niet of niet geheel kan plaatsvinden omdat het voor uitkering beschikbare winstbedrag dat niet toelaat, wordt het tekort uitgekeerd ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.
3. Vervolgens wordt door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de na uitkering op de preferente aandelen C overblijvende winst wordt gereserveerd.

4. Het na uitkering op de preferente aandelen C en reservering overblijvende deel van de winst staat ter beschikking van de algemene vergadering met dien verstande dat op de preferente aandelen C geen verdere uitkering zal kunnen plaatsvinden.
  5. Indien blijkt de vastgestelde jaarrekening over enig jaar verlies geleden is, hetwelk niet uit een reserve bestreden of op andere wijze gedelgd wordt, geschiedt in volgende jaren geen winstuitkering zolang zodanig verlies niet is aangezuiverd.
  6. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten aan aandeelhouders uitkeringen te doen ten laste van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.
  7. De raad van bestuur kan besluiten tot uitkering van interim-dividend. Het daartoe strekkend besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
  8. De raad van bestuur kan besluiten dat een uitkering op gewone aandelen A en B geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap of certificaten daarvan. Het daartoe strekkend besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
  9. Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 103, 104 en 105, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
9. Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 104 en 105, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 33. Betaalbaarstelling.

De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 43. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren.

HOOFDSTUK XI

Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 34. Jaarvergadering.

1. Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarvergadering

Artikel 34. Jaarvergadering. Andere vergaderingen.

- gehouden.
2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende onderwerpen:
    - a. het jaarverslag;
    - b. vaststelling van de jaarrekening;
    - c. vaststelling dividend;
    - d. verlening van kwijting aan de leden van de raad van bestuur;
    - e. verlening van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen;
    - f. eventuele kennisgeving van voorgenomen benoeming van commissarissen en leden van de raad van bestuur, en van te verwachten vacatures in 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 36, 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.
  3. 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 35. 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 35. Standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad.

*Vervalt (zie nieuw artikel 34 lid 3)*

1. Een:
  - (a) voorstel tot vaststelling of wijziging van het bezoldigingsbeleid als bedoeld

in artikel 17 lid 1;

- (b) voorstel tot goedkeuring van een besluit als bedoeld in artikel 20 lid 1; of een
- (c) voordracht tot benoeming van een commissaris als bedoeld in artikel 23 lid 1,

wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de desbetreffende algemene vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van zodanig standpunt tast de besluitvorming over het voorstel niet aan.

- 2. De in lid 1 van dit artikel vermelde bevoegdheden van de ondernemingsraad gelden slechts indien en voor zover voorgeschreven bij de artikelen 107a, 135 en 158, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

#### Artikel 36. 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.
- 3. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld of wordt meegedeeld dat de aandeelhouders en certificaathouders er van kunnen kennis nemen ten kantore van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 44 lid 2 van de statuten en in artikel 99, lid 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 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 toegestaan.
- 3. Bij de oproeping worden vermeld:
  - a. de te behandelen onderwerpen;
  - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
  - c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijke gevolmachtigde;
  - d. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht

- overeenkomstig artikel 40 lid 4 kan worden uitgeoefend;
- e. de registratiedatum; alsmede
  - f. het adres van de website van de vennootschap,
- onverminderd het bepaalde in artikel 44 lid 3 van de statuten en in artikel 99 lid 7 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
4. Aandeelhouders en certificaathouders die alleen of gezamenlijk ten minste een procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen 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. Deze verzoeken worden door de raad van bestuur en de raad van commissarissen 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 schriftelijk bij de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ingediend.
  5. In de oproeping wordt melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering als omschreven in artikel 40. *Vervalt (zie nieuw lid 3 sub c en d).*
  6. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 43. *Ongewijzigd oud lid 6.*
  7. 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 43. *Ongewijzigd oud lid 7.*
  7. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders en certificaathouders 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 en certificaathouders 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 en certificaathouders 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 gewijzigd is, stelt de vennootschap op de eerste werkdag na de registratiedatum de aandeelhouders en certificaathouders via haar website tevens in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum.

#### Artikel 37. Plaats van vergaderingen.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te 's-Hertogenbosch, te Amsterdam, te 's-Gravenhage of te Utrecht.

#### Artikel 38. Voorzitterschap.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door de vicevoorzitter van die raad; bij diens afwezigheid wordt hij vervangen door degene die daartoe is aangewezen overeenkomstig artikel 28A lid 2.

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.
3. De voorzitter van de vergadering besluit bij uitsluiting van ieder ander over voorstellen betreffende de orde van de vergadering. De voorzitter is bevoegd personen het woord te ontnemen en hen zonedig uit de vergadering te laten verwijderen.

#### Artikel 39. 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.

#### Artikel 40. Vergaderrechten. Toegang.

1. Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker 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.
  2. De vergaderrechten volgens lid 1 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk
1. Iedere aandeelhouder en certificaathouder 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 40 is bepaald ten aanzien van aandeelhouders en certificaathouders is van overeenkomstige toepassing op vruchtgebruikers en pandhouders voor zover aan hen stemrecht en/of vergaderrechten toekomen.
  2. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de

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, dan wel indien het betreft gewone aandelen A die worden gehouden door het administratiekantoor, de volmacht uiterlijk bij het tekenen van de presentielijst voor de aanvang van de algemene vergadering van aandeelhouders door de raad van bestuur is ontvangen.

3. Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker 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 van het voornemen de vergadering bij te wonen de raad van bestuur overeenkomstig lid 1 is in kennis gesteld. Lid 2 is van overeenkomstige toepassing.
  4. Iedere certificaathouder van een of meer certificaten van gewone aandelen A die certificaathouder is in de zin van artikel 1, onderdeel f, is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits zijn certificaatbewijzen uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag in bewaring zijn gegeven ter plaatse bij de oproeping te vermelden. Het bepaalde in de voorgaande volzin is niet van toepassing op de vruchtgebruiker bedoeld in lid 1 en de aandeelhouder bedoeld in lid 3.
  5. De vergaderrechten volgens lid 4 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits, onverminderd het vereiste van in bewaargeving, de volmacht
- wijze waarop de aandeelhouders en certificaathouders zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten zelf dan wel via een schriftelijk gevolmachtigde kunnen uitoefenen.
3. Een aandeelhouder, certificaathouder 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 dan wel de certificaten op de registratiedatum op naam van de aandeelhouder casu quo certificaathouder staan. 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).*

*Vervalt (zie nieuw lid 1 en nieuw lid 3).*

uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur is ontvangen.

6. De raad van bestuur is gemachtigd bij de oproeping 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 als stem- of vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op een daarbij te bepalen dag die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de raad van bestuur aangewezen register (of een of meer delen daarvan), ongeacht wie ten tijde van de vergadering rechthebbende op die aandelen of certificaten zijn. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 4 is in dit geval van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat het in lid 4 opgenomen vereiste van inbewaargeving niet van toepassing is en wordt vervangen door het vereiste van inschrijving in het door de raad van bestuur aangewezen register.
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 vergadergerechtigde, 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 vergadergerechtigde, 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. 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 vergadergerechtigde die ervan gebruik maakt.

7. De bij de oproeping te vermelden dag, bedoeld in de leden 1, 2, 4, 5 en 6 kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag vóór die der vergadering of zoveel vroeger als te eniger tijd wettelijk zal zijn toegestaan. *Vervalt (zie nieuw lid 2).*
8. Ieder nominaal bedrag van een euro (EUR 1,--) aan aandelen geeft recht op één stem. *Ongewijzigd oud lid 8.*
9. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. *Ongewijzigd oud lid 9.*
10. De leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur hebben als zodanig toegang tot de algemene vergadering van aandeelhouders. *Ongewijzigd oud lid 10.*
11. De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben toegelaten worden tot de vergadering. *De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben toegelaten worden tot de vergadering, onverminderd het bepaalde in artikel 35 lid 1.*

#### Artikel 41. Stemmingen.

1. Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
2. 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 stemmen 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.

3. Staken de stemmen dan is het voorstel verworpen.
  4. Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter kan bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een verkiezing van personen kan ook een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.
  5. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
  6. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand der aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.
4. De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
6. 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 registratiedatum. Onverminderd het overigens in artikel 40 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
7. Op de algemene vergadering van aandeelhouders is voorts het bepaalde in de
  7. Op de algemene vergadering van aandeelhouders is voorts het bepaalde in de

artikelen 13 en 117, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

artikelen 13, 117, 117a, 117b en 120 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 42. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.

1. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort worden door de raad van commissarissen of de raad van bestuur bijeengeroepen indien ingevolge het bepaalde in deze statuten een besluit van de betreffende vergadering is vereist.
2. Besluiten van aandeelhouders van een bepaalde soort kunnen in plaats van in vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde houders van aandelen van die bepaalde soort. Het bepaalde in artikel 28A lid 7 tweede volzin is van overeenkomstige toepassing.  
Vorenbedoelde wijze van besluitvorming is niet mogelijk indien er houders van certificaten van aandelen van de betreffende soort zijn aan wie de rechten van certificaathouders toekomen.
3. Voor het overige zijn de artikelen 36 leden 2 tot en met 7 en 37 tot en met 41 van overeenkomstige toepassing.

Voor het overige zijn de artikelen 36 leden 2 tot en met 7 en 37 tot en met 41 van overeenkomstige toepassing, **tenzij hiervan door de raad van commissarissen of de raad van bestuur wordt afgeweken.**

HOOFDSTUK XII

Oproepingen en kennisgevingen.

Artikel 43.

Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders en certificaathouders geschieden door aankondiging in een landelijk verspreid dagblad en in de Officiële Prijscourant dan wel op de wijze zoals te zijner tijd wettelijk zal zijn toegestaan, onverminderd het bepaalde in artikel 96a, lid 5, Boek 2 Burgerlijk Wetboek.

Aan aandeelhouders zullen de in de vorige volzin bedoelde oproepingen en kennisgevingen ook schriftelijk worden gedaan aan de adressen van

Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders en certificaathouders geschieden door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging welke tot aan de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is, zulks onverminderd het bepaalde in artikel 96a lid 4 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Aan aandeelhouders zullen de in het vorige lid bedoelde oproepingen en kennisgevingen ook schriftelijk worden gedaan aan de

aandeelhouders volgens het register van aandeelhouders als bedoeld in artikel 5 lid 1.

adressen van aandeelhouders volgens het register van aandeelhouders als bedoeld in artikel 5 lid 1. Opgave door een aandeelhouder aan de vennootschap van een elektronisch postadres geldt als bewijs van diens instemming met toezending langs elektronische weg.

## HOOFDSTUK XIII

### Statutenwijziging en ontbinding.

#### Artikel 44. Statutenwijziging. Ontbinding. Fusie. Splitsing.

1. Een besluit tot wijziging van de statuten of ontbinding van de vennootschap, of tot juridische fusie of tot juridische splitsing, 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 of bij de nadere aankondiging als bedoeld in artikel 36 lid 7 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 certificaathouders tot de afloop van de vergadering.

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 of bij de nadere aankondiging als bedoeld in artikel 36 lid 6 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 certificaathouders tot de afloop van de vergadering.

#### Artikel 45. Vereffening.

1. Ingeval van ontbinding der vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de leden van 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 uitgekeerd aan de houders van preferente aandelen C het nominaal op elk preferent aandeel C gestorte bedrag.
4. Het daarna overblijvende wordt overgedragen aan de houders van gewone aandelen A en van gewone aandelen B naar evenredigheid van het gezamenlijk nominaal bedrag van ieders gewone aandelen A en B.
5. Op de vereffening zijn voor het overige de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

- 0 - 0 - 0 - 0 -