



**VOORSTEL TOT WIJZIGING VAN DE STATUTEN VAN REED ELSEVIER N.V., gevestigd te Amsterdam,**

zoals ter besluitvorming voor te leggen aan de algemene vergadering van de vennootschap te houden te Amsterdam op 22 april 2015.

In de linker kolom is de huidige tekst van de statuten opgenomen. De middelste kolom verwijst naar de voorgestelde wijzigingen aan de statuten. De rechter kolom bevat een korte toelichting op de voorgestelde wijzigingen. De in de linker kolom voorgestelde wijzigingen zijn als volgt weergegeven:



Opgenomen onder agendapunt 10a: wijzigingen met betrekking tot de intrekking van de R aandelen;



Opgenomen onder agendapunt 10b: wijzigingen ten einde iedere verwijzing naar de aandelen R na de intrekking te verwijderen;



Opgenomen onder agendapunt 12: wijzigingen met betrekking tot de naamswijziging van Reed Elsevier N.V.

## HUIDIGE TEKST

1.1 In deze statuten hebben de volgende woorden de daarachter vermelde betekenissen:

"**aandeel**" betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap; tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder zowel begrepen elk gewoon aandeel als elk aandeel R;

"**aandeelhouder**" betekent een houder van één of meer aandelen (daaronder mede begrepen een Euroclear-deelgenoot); tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder zowel begrepen iedere houder van gewone aandelen (daaronder mede begrepen een Euroclear-deelgenoot) als iedere houder van aandelen R;

"**algemene vergadering**" of "**algemene vergadering van aandeelhouders**" betekent een rechtsgeldig als zodanig bijeengeroepen bijeenkomst van aandeelhouders (of hun

## VOORGESTELDE WIJZIGINGEN

1.1 In deze statuten hebben de volgende woorden de daarachter vermelde betekenissen:

"**aandeel**" betekent ieder gewoon aandeel in het kapitaal van de vennootschap;

"**aandeelhouder**" betekent een houder van één of meer aandelen (daaronder mede begrepen een Euroclear-deelgenoot);

"**algemene vergadering**" of "**algemene vergadering van aandeelhouders**" betekent een rechtsgeldig als zodanig bijeengeroepen bijeenkomst van aandeelhouders (of hun

## TOELICHTING

*Als gevolg van de intrekking van alle klasse R aandelen, kunnen alle specifieke verwijzingen naar R aandelen en Gewone Aandelen worden verwijderd uit de tekst van de statuten.*

vertegenwoordigers) en van andere personen met vergaderrechten;

**"dochtermaatschappij"** betekent een dochtermaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek;

**"Euroclear Nederland"** betekent Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer, of een daarvoor in de plaats tredende instelling;

**"Euroclear-deelgenoot"** betekent een persoon die via een effectenrekening bij een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling gerechtigd is tot een bepaald aantal gewone aandelen krachtens de Wet giraal effectenverkeer;

**"gewone aandelen"** betekent gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap;

vertegenwoordigers) en van andere personen met vergaderrechten;

**"dochtermaatschappij"** betekent een dochtermaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek;

**"Euroclear Nederland"** betekent Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer, of een daarvoor in de plaats tredende instelling;

**"Euroclear-deelgenoot"** betekent een persoon die via een effectenrekening bij een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling gerechtigd is tot een bepaald aantal aandelen krachtens de Wet giraal effectenverkeer;

**"groepsmaatschappij"** betekent een groepsmaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek;

**"raad van bestuur"** betekent het orgaan van de vennootschap dat wordt gevormd door de in functie zijnde uitvoerende leden van de raad van bestuur en de in functie zijnde niet uitvoerende leden van de raad van bestuur;

**"schriftelijk"** betekent bij brief, telefax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen;

**"secretaris van de vennootschap"** betekent de persoon die als zodanig is aangeduid in artikel 27 (daaronder begrepen diens plaatsvervanger, aangewezen overeenkomstig het bepaalde in artikel 27.4).

**"groepsmaatschappij"** betekent een groepsmaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek;

**"raad van bestuur"** betekent het orgaan van de vennootschap dat wordt gevormd door de in functie zijnde uitvoerende leden van de raad van bestuur en de in functie zijnde niet uitvoerende leden van de raad van bestuur;

**"schriftelijk"** betekent bij brief, telefax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen;

**"secretaris van de vennootschap"** betekent de persoon die als zodanig is aangeduid in artikel 27 (daaronder begrepen diens plaatsvervanger, aangewezen overeenkomstig het bepaalde in artikel 27.4).

<p>2.1 De vennootschap draagt de naam: Reed Elsevier N.V.</p>	<p>2.1 De vennootschap draagt de naam: RELX N.V.</p>	<p><i>Wijziging van de naam van de vennootschap.</i></p>
<p><b>Artikel 3. Doel</b></p> <p>De vennootschap heeft ten doel het deelnemen in en het beheren, besturen en financieren van ondernemingen en het verlenen van diensten aan ondernemingen, in het bijzonder voor zover die ondernemingen worden gedreven door Reed Elsevier Group plc en Elsevier Reed Finance B.V. en de met hen in een groep verbonden vennootschappen, alsmede het naleven van verplichtingen voortvloeiende uit de tussen Reed Elsevier PLC, gevestigd te Londen, en de vennootschap gesloten Governing Agreement die oorspronkelijk op één januari negentienhonderd drieënnegentig in werking is getreden en die in april negentienhonderd negenennegentig is gewijzigd, met inachtneming van alle wijzigingen die daarin sinds laatstgenoemde datum zijn of zullen worden aangebracht, en uit alle daarmee samenhangende overeenkomsten waarbij Reed Elsevier PLC en de vennootschap partij zijn of op enig moment partij zullen zijn.</p>	<p><b>Artikel 3. Doel</b></p> <p>De vennootschap heeft ten doel het deelnemen in en het beheren, besturen en financieren van ondernemingen en het verlenen van diensten aan ondernemingen, in het bijzonder voor zover die ondernemingen worden gedreven door RELX Group plc en de met haar in een groep verbonden vennootschappen, alsmede het naleven van verplichtingen voortvloeiende uit de tussen [RELX] PLC, gevestigd te Londen, en de vennootschap gesloten Governing Agreement die oorspronkelijk op één januari negentienhonderd drieënnegentig in werking is getreden en die laatstelijk op [*] tweeduizend vijftien is gewijzigd, met inachtneming van alle wijzigingen die daarin sinds laatstgenoemde datum zijn of zullen worden aangebracht, en uit alle daarmee samenhangende overeenkomsten waarbij [RELX] PLC en de vennootschap partij zijn of op enig moment partij zullen zijn.</p>	<p><i>In verband met de vereenvoudiging van de ondernemingsstructuur, zal de Governing Agreement worden aangepast. Voorts de wijzigingen ten aanzien van de nieuwe groepsnaam.</i></p>

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt éénhonderdvierenvestig miljoen tweehonderd duizend euro (€ 144.200.000).

4.2 Het is verdeeld in één miljard achthonderd miljoen (1.800.000.000) gewone aandelen met een nominaal bedrag van zeven eurocent (€ 0,07) elk en zesentwintig miljoen (26.000.000) aandelen R met een nominaal bedrag van zeventig eurocent (€ 0,70) elk, met dien verstande dat telkens wanneer één of meer aandelen R overeenkomstig het bepaalde in artikel 4.4 worden geconverteerd in gewone aandelen, het aantal gewone aandelen van het maatschappelijk kapitaal met het tienvoud van het aantal geconverteerde aandelen R wordt verhoogd, onder gelijktijdige vermindering van het aantal aandelen R van het maatschappelijk kapitaal met evenzoveel aandelen R als worden geconverteerd. Van een wijziging van het aantal aandelen van elke soort waarin het maatschappelijk kapitaal is verdeeld, wordt binnen acht dagen opgave gedaan bij het

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt één honderd veertig miljoen (€ 140.000.000).

4.2 Het is verdeeld in twee miljard (2.000.000.000) gewone aandelen met een nominaal bedrag van zeven eurocent (€ 0,07) elk.

*In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.*

Handelsregister.

4.3 De gewone aandelen en de aandelen R luiden op naam. Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.

4.4 Elk aandeel R kan ter keuze van de aandeelhouder worden geconverteerd in tien gewone aandelen. De houder van een aandeel R die één of meer van zijn aandelen R wenst te converteren in gewone aandelen, doet daarvan schriftelijk mededeling aan de raad van bestuur. In deze schriftelijke mededeling wordt vermeld het aantal desbetreffende aandelen R, alsmede de datum waarop de conversie van kracht wordt, zijnde een datum die niet eerder ligt dan zeven werkdagen na de dag waarop de schriftelijke mededeling zal zijn ontvangen door de raad van bestuur. Op verzoek van de desbetreffende aandeelhouder zal de raad van bestuur de ontvangst van de schriftelijke mededeling onverwijld bevestigen. De conversie in gewone

4.3 De aandelen luiden op naam. Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.

[Dit artikellid wordt in zijn geheel verwijderd. De leden 4.5 en 4.6 worden vernummerd naar de leden 4.4 en 4.5.]

*In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.*

*In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.*

aandelen van de aandelen R die zijn vermeld in de schriftelijke mededeling geschiedt van rechtswege op de conversiedatum vermeld in de schriftelijke mededeling. Vanaf het tijdstip van conversie komen aan de gewone aandelen waarin de aandelen R zijn geconverteerd dezelfde rechten toe als aan de overige gewone aandelen.

4.5 De raad van bestuur is bevoegd aandelen te splitsen in onderaandelen, waarbij ieder aandeel wordt gesplitst in één duizend (1.000) onderaandelen van de soort van het desbetreffende gesplitste aandeel. Hetgeen in deze statuten omtrent aandelen, aandeelbewijzen en aandeelhouders wordt bepaald, geldt mede voor respectievelijk onderaandelen, bewijzen van onderaandelen en houders van onderaandelen, voorzover niet het tegendeel is uitgedrukt of uit de strekking van de bepaling voortvloeit.

4.6 Indien de houder van een onderaandeel van een bepaalde soort zoveel onderaandelen van dezelfde soort verkrijgt dat hij in totaal één

4.4 De raad van bestuur is bevoegd aandelen te splitsen in onderaandelen, waarbij ieder aandeel wordt gesplitst in één duizend (1.000) onderaandelen van het desbetreffende gesplitste aandeel. Hetgeen in deze statuten omtrent aandelen, aandeelbewijzen en aandeelhouders wordt bepaald, geldt mede voor respectievelijk onderaandelen, bewijzen van onderaandelen en houders van onderaandelen, voor zover niet het tegendeel is uitgedrukt of uit de strekking van de bepaling voortvloeit.

4.5 Indien de houder van een onderaandeel zoveel onderaandelen verkrijgt dat hij in totaal één duizend (1.000) onderaandelen houdt, worden telkens één

*In verband met het verwijderen van lid 4.4 vernumming naar 4.4 en voorts in verband met de intrekking van de klasse R aandelen.*

*In verband met het verwijderen van lid 4.4 vernumming naar 4.5 en voorts in verband met de intrekking*

duizend (1.000) onderaandelen van die soort houdt, worden telkens één duizend (1.000) door hem gehouden onderaandelen van rechtswege omgezet in één aandeel van de desbetreffende soort.

- 5.1 De raad van bestuur houdt een register van aandeelhouders waarin de namen en adressen van aandeelhouders zijn opgenomen, met de aanduiding van de soort van de aandelen alsmede het nominaal op elk aandeel gestorte bedrag. Daarin worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op aandelen hebben, met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hen overeenkomstig artikel 14.2 toekomen. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Aandelen die behoren tot een verzameldepot of het girodepot ten aanzien van gewone aandelen in de zin van de Wet giraal effectenverkeer kunnen in het aandeelhoudersregister van de vennootschap worden gesteld ten name van de betrokken, bij

duizend (1.000) door hem gehouden onderaandelen van rechtswege omgezet in één aandeel.

- 5.1 De raad van bestuur houdt een register van aandeelhouders waarin de namen en adressen van aandeelhouders zijn opgenomen, met de aanduiding van het nominaal op elk aandeel gestorte bedrag. Daarin worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op aandelen hebben, met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hen overeenkomstig artikel 14.2 toekomen. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Aandelen die behoren tot een verzameldepot of het girodepot ten aanzien van aandelen in de zin van de Wet giraal effectenverkeer kunnen in het aandeelhoudersregister van de vennootschap worden gesteld ten name van de betrokken, bij Euroclear Nederland aangesloten instelling

*van de klasse R aandelen.*

*In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.*

	<p>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.</p>	
<p>6.5 Binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal doet de vennootschap ten kantore van het Handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, aan welke verplichting kan worden voldaan door melding door de vennootschap aan de Autoriteit Financiële Markten in overeenstemming met artikel 5:34 van de Wet op het financieel toezicht.</p>	<p>6.5 onderscheidenlijk Euroclear Nederland zelf, met vermelding van de datum waarop die aandelen tot het desbetreffende verzameldepot onderscheidenlijk het girodepot zijn gaan behoren.</p> <p>6.5 Binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal doet de vennootschap ten kantore van het Handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, aan welke verplichting kan worden voldaan door melding door de vennootschap aan de Autoriteit Financiële Markten in overeenstemming met artikel 5:34 van de Wet op het financieel toezicht.</p>	<p><i>In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.</i></p>
<p>7.1 Iedere houder van gewone aandelen en iedere houder van aandelen R heeft bij de uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen. Aan houders van gewone aandelen worden gewone aandelen uitgegeven; aan</p>	<p>7.1 Iedere houder van aandelen heeft bij de uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook heeft hij</p>	<p><i>In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.</i></p>

houders van aandelen R worden aandelen R uitgegeven. Voor zover de houders van aandelen R geen gebruik maken van hun voorkeursrecht zullen er geen aandelen R worden uitgegeven. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook heeft hij geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

11.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.

11.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:  
(a) aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of  
(b) alle klasse R aandelen, met terugbetaling.

*Ten einde een intrekking van alle aandelen R mogelijk te maken, zal bij de eerste wijziging van de Statuten lid 11.2 worden aangepast conform het tekstvoorstel van de tweede kolom. Na intrekking van de aandelen R zal dit lid 11.2 weer terug worden gezet naar de oorspronkelijke tekst zoals uiteengezet in de eerste kolom.*

11.3 Vermindering van het nominale bedrag van

11.3 Vermindering van het nominale bedrag van

*In verband met de intrekking van de*

aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen van een zelfde soort geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

11.5 Voor een besluit van de algemene vergadering tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van aandelen van een zelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan.

11.6 Voor een besluit van de algemene vergadering tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in de vergadering is vertegenwoordigd. Deze bepaling is van overeenkomstige toepassing op een goedkeurend besluit als bedoeld in artikel 11.5.

aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

*[Dit artikellid wordt geheel verwijderd. De leden 11.6 tot en met 11.8 worden vernummerd naar de leden 11.5 tot en met 11.7]*

11.5 Voor een besluit van de algemene vergadering tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in de vergadering is vertegenwoordigd.

*klasse R aandelen.*

*In verband met het verwijderen van het huidige lid 11.5 hernummering naar 11.5 en in verband met de intrekking van de klasse R aandelen.*

<p>13.1 Voor de levering van een aandeel zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.</p> <p>De levering van rechten die een Euroclear-deelgenoot heeft met betrekking tot gewone aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem van Euroclear Nederland geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.</p>	<p>13.1 Voor de levering van een aandeel zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.</p> <p>De levering van rechten die een Euroclear-deelgenoot heeft met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem van Euroclear Nederland geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.</p>	<p><i>In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.</i></p>
<p>13.3 Gewone aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem van Euroclear Nederland worden niet uitgeleverd aan een Euroclear-deelgenoot, tenzij de raad van bestuur toestemming heeft</p>	<p>13.3 Aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem van Euroclear Nederland worden niet uitgeleverd aan een Euroclear-deelgenoot, tenzij de raad van bestuur toestemming heeft verleend met</p>	<p><i>In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.</i></p>

verleend met inachtneming van de beperkingen daaraan gesteld in de Wet giraal effectenverkeer. Ingeval van uitlevering verkrijgt de Euroclear-deelgenoot gewone aandelen op naam.

14.1 De bepalingen van artikel 13.1 zijn van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik en op de vestiging van een pandrecht op aandelen. Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening aan de vennootschap in de plaats treedt van de in lid 3 van dat wetsartikel bedoelde mededeling. Vestiging van een pandrecht of vruchtgebruik op rechten die een Euroclear-deelgenoot heeft met betrekking tot gewone aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem van Euroclear Nederland geschiedt overeenkomstig hetgeen daaromtrent is bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.

inachtneming van de beperkingen daaraan gesteld in de Wet giraal effectenverkeer. Ingeval van uitlevering verkrijgt de Euroclear-deelgenoot aandelen op naam.

14.1 De bepalingen van artikel 13.1 zijn van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik en op de vestiging van een pandrecht op aandelen. Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening aan de vennootschap in de plaats treedt van de in lid 3 van dat wetsartikel bedoelde mededeling. Vestiging van een pandrecht of vruchtgebruik op rechten die een Euroclear-deelgenoot heeft met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem van Euroclear Nederland geschiedt overeenkomstig hetgeen daaromtrent is bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.

*In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.*

14.4 De vennootschap kan medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten van gewone aandelen, maar verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen R. Houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van gewone aandelen genieten de rechten die de wet hen toekent, ook waar deze statuten bedoelde rechten niet expliciet vermelden.

31.3 De vennootschap maakt haar halfjaar- en kwartaalcijfers openbaar zodra zij beschikbaar zijn, voor zover de wet dat voorschrijft, alsmede zolang aandelen of certificaten daarvan zijn genoteerd aan NYSE Euronext Amsterdam of een andere beurs waar notering is verkregen, voor zover het Rule Book van NYSE Euronext Amsterdam onderscheidenlijk de voor die andere beurs of beurzen geldende voorschriften dat voorschrijven.

32.2 Uitkering van dividend op de gewone aandelen en

14.4 De vennootschap kan medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten van aandelen. Houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen genieten de rechten die de wet hen toekent, ook waar deze statuten bedoelde rechten niet expliciet vermelden.

31.3 De vennootschap maakt haar halfjaar- en kwartaalcijfers openbaar zodra zij beschikbaar zijn, voor zover de wet dat voorschrijft, alsmede zolang aandelen of certificaten daarvan zijn genoteerd aan Euronext Amsterdam of een andere beurs waar notering is verkregen, voor zover het Rule Book van Euronext Amsterdam onderscheidenlijk de voor die andere beurs of beurzen geldende voorschriften dat voorschrijven.

[Dit artikellid wordt geheel verwijderd. De leden 32.3 tot en

*In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.*

*De naam van NYSE Euronext Amsterdam is gewijzigd in Euronext Amsterdam.*

*In verband met de intrekking van de*

de aandelen R geschiedt naar evenredigheid van het nominale bedrag van elk aandeel. In afwijking van het bepaalde in de vorige volzin kan de raad van bestuur bepalen dat het op elk aandeel R uit te keren dividend lager is dan het op elk gewoon aandeel uit te keren dividend, onder gelijktijdige bepaling door de raad van bestuur van het dividend dat alsdan op elk gewoon aandeel onderscheidenlijk elk aandeel R zal worden uitgekeerd en met dien verstande dat het op elk aandeel R uit te keren dividend ten laste van de jaarwinst alsdan ten minste één procent (1%) van het nominale bedrag van elk aandeel R zal bedragen.

32.6 De raad van bestuur kan, met toepassing van het bepaalde in artikel 32.2, besluiten tot uitkering van interim-dividend mits aan het vereiste van artikel 32.3 is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling. Deze heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering van interim-

*met 32.11 worden vernummerd naar de leden 32.2 tot en met 32.10]*

32.5 De raad van bestuur kan besluiten tot uitkering van interim-dividend mits aan het vereiste van artikel 32.2 is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling. Deze heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering van interim-dividend wordt bekend gemaakt. Zij wordt opgemaakt met

*klasse R aandelen.*

*Aanpassen van verwijzing in verband met het verwijderen van lid 2 van artikel 32.*

dividend wordt bekend gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingmethoden. In deze vermogensopstelling worden de krachtens de wet te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur; ontbreekt de handtekening van één of meer van hen dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. De vermogensopstelling wordt neergelegd ten kantore van het Handelsregister binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot het doen van de tussentijdse uitkering wordt bekend gemaakt.

32.8 De raad van bestuur kan, met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in artikel 32.2, besluiten tot uitkeringen aan houders van aandelen ten laste van een of meer reserves, met dien verstande dat het op elk aandeel R uit te keren bedrag alsdan ten minste één procent (1%) van het nominale bedrag van elk aandeel R zal

inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingmethoden. In deze vermogensopstelling worden de krachtens de wet te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur; ontbreekt de handtekening van één of meer van hen dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. De vermogensopstelling wordt neergelegd ten kantore van het Handelsregister binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot het doen van de tussentijdse uitkering wordt bekend gemaakt.

32.7 De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur besluiten dat een uitkering op aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in contanten maar in aandelen.

*In verband met de intrekking van de klasse R aandelen en aanpassing van verwijzing in verband met het verwijderen van lid 2 van artikel 32.*

	bedragen. Het bepaalde in artikel 32.7 is van overeenkomstige toepassing.		
32.9	De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 42.	32.8	De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 41.
33.2	De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten ter behandeling: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) bespreking van het jaarverslag;</li> <li>(b) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;</li> <li>(c) voorstel tot uitkering van dividend (indien van toepassing);</li> <li>(d) andere onderwerpen door de raad van bestuur aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van de bepalingen van deze statuten, zoals inzake (i) het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur; (ii) bespreking van het reserverings- en dividendbeleid; (iii) aanwijzing van een orgaan van de vennootschap dat bevoegd</li> </ul>	33.2	De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten ter behandeling: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) bespreking van het jaarverslag;</li> <li>(b) bespreking van de in het remuneratieverslag gedane opgaven;</li> <li>(c) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;</li> <li>(d) voorstel tot uitkering van dividend (indien van toepassing);</li> <li>(e) andere onderwerpen door de raad van bestuur aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van de bepalingen van deze statuten, zoals inzake (i) het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur; (ii) bespreking van het reserverings- en dividendbeleid; (iii)</li> </ul>

*Aanpassing van verwijzing in verband met het verwijderen van artikel 41.*

*In verband met de recente invoering van lid 5a van artikel 2:135 van het Burgerlijk Wetboek waarin de bespreking van de in het remuneratieverslag gedane opgaven verplicht is gesteld.*

is tot uitgifte van aandelen; (iv) benoeming van de externe accountant; en/of (v) machtiging van de raad van bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap.

35.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld alsmede de overige informatie zoals hiertoe wettelijk vereist, onverminderd het bepaalde in artikel 11.7 en artikel 43.6. De agenda is voor aandeelhouders kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap en op zodanige andere plaatsen als in de oproeping mochten zijn vermeld. Onder aandeelhouders zijn in dit artikel 35.3 begrepen de vruchtgebruikers en de pandhouders van aandelen aan wie het stemrecht toekomt.

35.5 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 42.

aanwijzing van een orgaan van de vennootschap dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen; (iv) benoeming van de externe accountant; en/of (v) machtiging van de raad van bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap.

35.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld alsmede de overige informatie zoals hiertoe wettelijk vereist, onverminderd het bepaalde in artikel 11.6 en artikel 42.6. De agenda is voor aandeelhouders kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap en op zodanige andere plaatsen als in de oproeping mochten zijn vermeld. Onder aandeelhouders zijn in dit artikel 35.3 begrepen de vruchtgebruikers en de pandhouders van aandelen aan wie het stemrecht toekomt.

35.5 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 41.

*Aanpassing van de verwijzing in verband met het verwijderen van lid 11.6 en artikel 41.*

*Aanpassing van de verwijzing in verband met het verwijderen van artikel 41.*

<p>39.7 De voorwaarden die hiervoor in dit artikel 39 zijn gesteld ten aanzien van aandeelhouders en hun gevolmachtigden voor het uitoefenen van vergaderrechten zijn, zoveel mogelijk, van overeenkomstige toepassing op houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van haar gewone aandelen en hun gevolmachtigden.</p>	<p>39.7 De voorwaarden die hiervoor in dit artikel 39 zijn gesteld ten aanzien van aandeelhouders en hun gevolmachtigden voor het uitoefenen van vergaderrechten zijn, zoveel mogelijk, van overeenkomstige toepassing op houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van haar aandelen en hun gevolmachtigden.</p>	<p><i>In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.</i></p>
<p>39.8 Elk gewoon aandeel geeft recht tot het uitbrengen van één stem; elk aandeel R geeft recht tot het uitbrengen van tien stemmen. Aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van haar gewone aandelen komt geen stemrecht toe.</p>	<p>39.8 Elk aandeel geeft recht tot het uitbrengen van één stem. Aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van haar aandelen komt geen stemrecht toe.</p>	<p><i>In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.</i></p>
<p>41.1 Vergaderingen van houders van gewone aandelen worden bijeengeroepen door de raad van bestuur. Op deze vergaderingen is het bepaalde in de artikelen 34 tot en met 40 van overeenkomstige toepassing.</p>	<p><i>[Het gehele artikel 41 wordt verwijderd. De artikelen 42 tot en met 44 worden vernummerd naar de artikelen 41 tot en met 43]</i></p>	<p><i>In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.</i></p>

- 41.2 Vergaderingen van houders van aandelen R worden bijeengeroepen door de raad van bestuur of een houder van één of meer aandelen R. Op deze vergaderingen zijn de artikelen 41.3 tot en met 41.10 van toepassing.
- 41.3 De oproeping tot een vergadering van houders van aandelen R geschiedt niet later dan op de vijfde dag voor die van de vergadering. In spoedeisende gevallen ter beoordeling van diegenen die de vergadering oproepen, kan deze termijn worden verkort tot de tweede dag voor die van de vergadering.
- 41.4 De oproeping geschiedt schriftelijk aan de adressen, zoals opgenomen in het register van aandeelhouders, van de houders van aandelen R en van de vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen R aan wie het stemrecht toekomt. Bij de oproeping worden de plaats van de vergadering en de te behandelen onderwerpen vermeld.
- 41.5 Elk aandeel R geeft recht tot het uitbrengen van

één stem.

- 41.6 Iedere houder van één of meer aandelen R, alsmede iedere vruchtgebruiker en iedere pandhouder van aandelen R aan wie het stemrecht toekomt, is bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijke gevolmachtigde, de vergaderingen van houders van aandelen R bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 41.7 Toegang tot de vergadering hebben de houders van aandelen R of hun gevolmachtigden, vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen R aan wie het stemrecht toekomt of hun gevolmachtigden en de leden van de raad van bestuur. Over toelating van andere dan de hiervoor bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering.
- 41.8 Zolang in een vergadering alle geplaatste aandelen R zijn vertegenwoordigd, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen, mits met algemene stemmen, ook al zijn de voorschriften

	voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen.		
41.9	De besluiten van de vergadering van houders van aandelen R kunnen, tenzij er vruchtgebruikers en/of pandhouders van aandelen R zijn aan wie het stemrecht toekomt, in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde houders van aandelen R.		
41.10	De artikelen 37, 38, 39.9, 39.10 en 40 zijn op de vergaderingen van houders van aandelen R van overeenkomstige toepassing.		
43.1	Een besluit tot wijziging van de artikelen 4.4, 15, 17, 28, 30, 32 of 43 of tot ontbinding van de vennootschap kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur.	42.1	Een besluit tot wijziging van de artikelen 15, 17, 28, 30, 32 of 42 of tot ontbinding van de vennootschap kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur.
43.4	Voor het nemen van een besluit als bedoeld in artikel 43.3 is voorts vereist dat ten minste de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap	42.4	Voor het nemen van een besluit als bedoeld in artikel 42.3 is voorts vereist dat ten minste de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap
			<i>Aanpassing van de verwijzing in verband met het verwijderen van lid 4.4 en artikel 41.</i>
			<i>Aanpassing van de verwijzing in verband met het verwijderen van artikel 41.</i>

ter vergadering vertegenwoordigd is. Indien blijkt dat aan het vereiste bedoeld in de voorgaande volzin niet is voldaan, kan geen tweede vergadering bijeengeroepen worden waarin bedoeld vereiste niet van toepassing is.

44.3 Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven, wordt overgedragen aan de houders van gewone aandelen en de houders van aandelen R naar verhouding van het nominale bedrag van ieders aandelen.

ter vergadering vertegenwoordigd is. Indien blijkt dat aan het vereiste bedoeld in de voorgaande volzin niet is voldaan, kan geen tweede vergadering bijeengeroepen worden waarin bedoeld vereiste niet van toepassing is.

43.3 Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders naar verhouding van het nominale bedrag van ieders aandelen.

*In verband met de intrekking van de klasse R aandelen.*