

HUIDIGE TEKST STATUTEN

*Huidige doorlopende tekst van de statuten van **Reed Elsevier N.V.** zoals deze luiden na het verlijden van de akte houdende statutenwijziging op 8 mei 2013 voor notaris mr. D.J. Smit te Amsterdam.*

VOORSTEL TOT WIJZIGING VAN DE STATUTEN

*Voorstel tot wijziging tekst van de statuten van **Reed Elsevier N.V.** zoals deze zullen luiden na het verlijden van de akte houdende statutenwijziging op [*] 2014 voor notaris mr. D.J. Smit te Amsterdam.*

TOELICHTING OP DE VOORGESTELDE WIJZIGINGEN:

AKTE VAN ALGEHELE STATUTENWIJZIGING REED ELSEVIER N.V. STATUTEN BEGRIJSBEPALINGEN HOOFDSTUK I.

Artikel 1. Begripsbepalingen.

- 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 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;

"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).

- 1.2 Verwijzingen naar artikelen zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.

HOOFDSTUK II. NAAM, ZETEL EN DOEL.

Artikel 2. Naam en zetel.

- 2.1 De vennootschap draagt de naam:
Reed Elsevier N.V.
- 2.2 Zij is gevestigd te Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

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 drieënegentig 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.

HOOFDSTUK III.

MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL, AANDELEN, AANDEELBEWIJZEN EN REGISTER VAN AANDEELHOUDERS.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt éénhonderdvierenveertig 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 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 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 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.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 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 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.
- 5.2 Iedere houder van aandelen alsmede iedere vruchtgebruiker en iedere pandhouder van aandelen is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven.
- 5.3 De raad van bestuur treft een regeling voor de ondertekening van

- inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders.
- 5.4 De raad van bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker of een pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel op naam. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in artikel 14.2 bedoelde rechten toekomen.
- 5.5 De raad van bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht toekomt. De vorige volzin is niet van toepassing op het gedeelte van het register dat buiten Nederland ter voldoening aan de aldaar geldende wetgeving of ingevolge beursvoorschriften wordt gehouden.

HOOFDSTUK IV. UITGIFTE VAN AANDELEN.

Artikel 6. Besluit tot uitgifte; voorwaarden van uitgifte.

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt

krachtens besluit van de algemene vergadering. Deze bevoegdheid betreft alle niet uitgegeven aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, behoudens voor zover de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.2 aan de raad van bestuur toekomt.

- 6.2 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de raad van bestuur, indien en voor zover die raad daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Deze aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren geschieden en telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing moet worden bepaald voor welk gezamenlijk nominaal bedrag aandelen krachtens besluit van de raad van bestuur kunnen worden uitgegeven; dit bedrag kan niet hoger zijn dan een derde van de som van (i) het geplaatste kapitaal van de vennootschap op het moment waarop tot de aanwijzing wordt besloten en (ii) het gezamenlijke nominale bedrag aan

- op dat moment uitstaande, door de vennootschap verleende rechten tot het nemen van aandelen. Een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van de raad van bestuur als tot uitgifte van aandelen bevoegd vennootschapsorgaan kan niet worden ingetrokken, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald.
- 6.3 Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur.
- 6.4 Binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan, wordt een volledige tekst van het betrokken besluit neergelegd ten kantore van het Handelsregister. Van elke wijziging of intrekking van de aanwijzing wordt in het Handelsregister opgave gedaan.
- 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.
- 6.6 Het hiervoor in dit artikel 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is, behoudens het bepaalde in artikel 6.5, niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.7 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald door het vennootschapsorgaan dat het besluit neemt.
- 6.8 Indien het gezamenlijke nominale bedrag van de uit te geven aandelen

is bekend gemaakt en slechts voor een lager gezamenlijk nominaal bedrag kan worden geplaatst, dan geschiedt plaatsing voor dit lagere nominale bedrag alleen indien de voorwaarden van uitgifte dat uitdrukkelijk bepalen.

Artikel 7. Voorkeursrecht.

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 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.
- 7.2 De uitgifte met voorkeursrecht en
het tijdvak waarin dat kan worden
uitgeoefend worden aangekondigd
in de Staatscourant en in een
landelijk verspreid dagblad.
- 7.3 Het voorkeursrecht kan worden
uitgeoefend gedurende ten minste
twee weken na de dag van
aankondiging in de Staatscourant.
- 7.4 Het voorkeursrecht kan, telkens
voor een enkele uitgifte, worden
beperkt of uitgesloten bij besluit
van de algemene vergadering.
Echter, ten aanzien van een uitgifte
van aandelen waartoe de raad van
bestuur heeft besloten, kan het
voorkeursrecht worden beperkt of
uitgesloten bij besluit van de raad
van bestuur, indien en voor zover
die raad daartoe door de algemene
vergadering is aangewezen. Het
bepaalde in de artikelen 6.1, 6.2 en
6.3 is van overeenkomstige
toepassing. Deze bevoegdheid van
de raad van bestuur eindigt in elk
geval op het moment waarop de
bevoegdheid van de gecombineerde

- raad tot uitgifte eindigt.
- 7.5 Een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur.
- 7.6 Indien aan de algemene vergadering een voorstel tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht wordt gedaan, moeten in het voorstel de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen uitgifteprijs schriftelijk worden toegelicht.
- 7.7 Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, 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 vertegenwoordigd is. De

vennootschap legt binnen acht dagen na het besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het Handelsregister.

- 7.8 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel 7 bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Artikel 8. Storting op aandelen.

- 8.1 Bij het nemen van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 8.2 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 8.3 De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen

betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

- 8.4 Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 2:80, 2:80a, 2:80b en 2:94b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK V. EIGEN AANDELEN; VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL.

Artikel 9. Eigen aandelen.

- 9.1 De vennootschap mag bij uitgifte geen eigen aandelen nemen.

- 9.2 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, maar alleen om niet of indien:

- (a) het eigen vermogen van de vennootschap, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de

- 9.2 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, maar alleen om niet of indien:

- (a) het eigen vermogen van de vennootschap, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet

Aanpassing statuten aan de recente wijzigingen in het Burgerlijk Wetboek waardoor vennootschappen tot 50% van hun eigen geplaatste kapitaal kunnen houden.

- wet moeten worden aangehouden, en
- (b) het nominale bedrag van de aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan een tiende van het geplaatste kapitaal van de vennootschap.

Voor het vereiste onder (a) is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen of certificaten daarvan en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die de vennootschap en dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit artikel 9.2 niet toegestaan.

- 9.3 Verrijking anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de

- moeten worden aangehouden, en
- (b) het nominale bedrag van de aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap.

Voor het vereiste onder (a) is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen of certificaten daarvan en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die de vennootschap en dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit artikel 9.2 niet toegestaan.

- 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.
- 9.4 Het is de vennootschap, zonder machtiging van de algemene vergadering, toegestaan eigen aandelen of certificaten daarvan te verkrijgen om krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij, mits deze aandelen of certificaten daarvan zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
- 9.5 De artikelen 9.2 en 9.3 gelden niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 9.6 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de

algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één van hen de certificaten houdt. Vruuchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.

- 9.7 Tenzij anders besloten door de raad van bestuur tellen aandelen die toebehoren aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij of waarvan één van hen de certificaten houdt, niet mee voor de berekening van de verdeling en uitkering van winst.
- 9.8 De raad van bestuur is bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten

- daarvan te vervreemden.
- 9.9 Op eigen aandelen en certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:89a, 2:95, 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c, 2:98d en 2:118 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 10. Financiële steunverlening.

De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten daarvan leningen verstrekken, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt niet indien de aandelen of certificaten daarvan worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Het verbod en de uitzondering van dit artikel 10 gelden ook voor dochtermaatschappijen.

Artikel 11. Vermindering van het geplaatste kapitaal.

- 11.1 De algemene vergadering kan, maar alleen op voorstel van de raad van bestuur, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap:

- (a) door intrekking van aandelen; of
 - (b) door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen,
mits daardoor het geplaatste kapitaal of het gestorte deel daarvan niet geringer wordt dan in artikel 2:67 van het Burgerlijk Wetboek is voorgeschreven. In een dergelijk besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 11.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 11.3 Vermindering van het nominale bedrag van 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.
- 11.4 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen is slechts mogelijk ter

- uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen 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.
- 11.7 De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders waarin een in dit artikel 11 genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Degenen die zodanige oproeping hebben gedaan, moeten tegelijkertijd een afschrift van het voorstel waarin de voorgestelde kapitaalvermindering woordelijk is opgenomen ten kantore van de vennootschap en op zodanige andere plaatsen als in de oproeping mochten zijn vermeld neerleggen ter inzage voor iedere aandeelhouder tot de afloop van de vergadering. Iedere aandeelhouder, alsmede iedere vruchtgebruiker en iedere pandhouder van aandelen aan wie het stemrecht toekomt, kan van dit voorstel kosteloos een afschrift verkrijgen.
- 11.8 Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van de

artikelen 2:99 en 2:100 van het
Burgerlijk Wetboek.

Artikel 12. Aandelen in onverdeeldheid.

Zolang een aandeel tot een onverdeeldheid behoort, kunnen de daaraan verbonden rechten tegenover de vennootschap slechts worden uitgeoefend door één persoon, aan te wijzen door de rechthebbenden gezamenlijk.

**HOOFDSTUK VI. LEVERING VAN
AANDELEN; VRUCHTGEBRUIK EN
PANDRECHT OP AANDELEN;
CERTIFICATEN VAN AANDELEN.**

Artikel 13. Levering van aandelen.

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.
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.

- 13.2 De bepalingen van artikel 13.1 zijn mede van toepassing op de levering van een aandeel in geval van een executie, alsmede op de levering van een aandeel in geval van verdeling van enige gemeenschap.
- 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 verleend met inachtneming van de beperkingen daaraan gesteld in de Wet giraal effectenverkeer. Ingeval van uitlevering verkrijgt de Euroclear-deelgenoot gewone aandelen op naam.

Artikel 14. Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen; certificaten van aandelen.

- 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 bepaald in de Wet giraal effectenverkeer.
- 14.2 De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd. Het stemrecht komt

echter toe aan de vruchtgebruiker of pandhouder indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of het pandrecht is bepaald. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker of pandhouder die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. De in de voorgaande volzin bedoelde rechten komen niet toe aan de vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen die geen stemrecht heeft.

- 14.3 Aan de vruchtgebruiker komen toe de uit het aandeel voortspuitende rechten strekkende tot het verkrijgen van aandelen, met dien verstande dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de aandeelhouder voor zover hij daarop krachtens zijn recht van vruchtgebruik geen aanspraak heeft.
- 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.

HOOFDSTUK VII. DE RAAD VAN BESTUUR.

Artikel 15. Leden van de raad van bestuur.

- 15.1 De raad van bestuur bestaat uit uitvoerende leden en niet uitvoerende leden. Het aantal leden wordt door de raad van bestuur vastgesteld, met dien verstande dat het aantal uitvoerende leden van de raad van bestuur te allen tijde geringer moet zijn dan het aantal niet uitvoerende leden van de raad van bestuur.
- 15.2 Bedraagt het aantal niet uitvoerende leden in functie minder dan het overeenkomstig artikel 15.1 vastgestelde aantal, dan blijft de raad van bestuur een bevoegd college vormen, maar is de raad van bestuur verplicht zo spoedig als

redelijkerwijs mogelijk maatregelen te treffen ter aanvulling van het aantal niet uitvoerende leden van de raad van bestuur.

- 15.3 De leden van de raad van bestuur worden benoemd door de algemene vergadering. De niet uitvoerende leden van de raad van bestuur maken voor elke vacature één of meer voordrachten op. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van bestuur anders dan overeenkomstig een voordracht van de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is. Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe is vermeld in de agenda van de vergadering of een toelichting daarbij. Gelijktijdig met de oproeping tot de

- desbetreffende algemene vergadering van aandeelhouders worden de in de artikelen 15.4 en 15.5 bedoelde gegevens via de website van de vennootschap algemeen toegankelijk gesteld.
- 15.4 Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een uitvoerend lid van de raad van bestuur worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een uitvoerend lid van de raad van bestuur. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed.
- 15.5 Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een niet uitvoerend lid van de raad van bestuur worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de

- vervulling van de taak van een niet uitvoerend lid. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris of niet-uitvoerend lid is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed.
- 15.6 Ieder lid van de raad van bestuur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen.
- 15.7 Ieder uitvoerend lid van de raad van bestuur kan te allen tijde door de raad van bestuur worden geschorst. De schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
- 15.8 Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.
- 15.9 Een lid van de raad van bestuur

- treedt uiterlijk af in de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat drie jaren na zijn benoeming zijn verlopen. De leden van de raad van bestuur treden periodiek af volgens een door de raad van bestuur vast te stellen rooster. Een overeenkomstig dit artikel 15.9 aftredend lid van de raad van bestuur kan worden herbenoemd.
- 15.10 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de uitvoerende leden van de raad van bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering; de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur doen daartoe een voorstel. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde voor zover deze de uitvoerende leden van de raad van bestuur betreffen.
- De bezoldiging en de overige arbeidsvoorwaarden van ieder uitvoerend lid van de raad van

bestuur worden met inachtneming van vorenbedoeld beleid vastgesteld door de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur. Ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen leggen de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur een voorstel ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de uitvoerende leden van de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

De uitvoerende leden van de raad van bestuur nemen niet deel aan de besluitvorming van de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur ten aanzien van de in dit lid genoemde onderwerpen.

- 15.11 Aan de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur wordt een jaarlijkse bezoldiging toegekend. De algemene vergadering bepaalt de maximale hoogte van de totale jaarlijkse bezoldiging. De raad van

bestuur doet daartoe een voorstel.
Met inachtneming van dit maximum
bepaalt de raad van bestuur de
jaarlijkse bezoldiging voor ieder
niet uitvoerend lid van de raad van
bestuur afzonderlijk.

- 15.12 Leden van de raad van bestuur zijn
voorts gerechtigd tot vrijwaring en
verzekering door of voor rekening
van de vennootschap
overeenkomstig het bepaalde in
artikel 28.

**Artikel 16. Taak uitvoerende leden van
bestuur, taakverdeling en
besluitvorming.**

- 16.1 De uitvoerende leden van de raad
van bestuur zijn belast met het
besturen van de vennootschap. Bij
de vervulling van hun taak richten
de bestuurders zich naar het belang
van de vennootschap en de met haar
verbonden onderneming.
- 16.2 De secretaris van de vennootschap
is als zodanig tevens secretaris van
de raad van bestuur.
- 16.3 De uitvoerende leden van de raad
van bestuur kunnen rechtsgeldig
besluiten omtrent zaken die behoren
tot hun taak bedoeld in artikel 16.1.

De raad van bestuur stelt regels vast omtrent de besluitvorming en werkwijze van de uitvoerende leden van de raad van bestuur, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald. De raad van bestuur bepaalt voorts met welke taak ieder van de uitvoerende leden van de raad van bestuur meer in het bijzonder zal zijn belast. Deze regels en taakverdeling dienen schriftelijk te worden vastgelegd.

- 16.4 Besluiten van de uitvoerende leden van de raad van bestuur kunnen te allen tijde buiten vergadering worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde uitvoerende leden van de raad van bestuur is voorgelegd en geen van hen zich tegen de desbetreffende wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde uitvoerende leden van de raad van bestuur.

- 16.5 Van een besluit van de uitvoerende

- leden van de raad van bestuur kan te allen tijde worden blijk gegeven door middel van een daartoe strekkende schriftelijke verklaring van de voorzitter van de desbetreffende vergadering en de secretaris van de vennootschap.
- 16.6 Een uitvoerend lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang als bedoeld in artikel 16.1. Wanneer de uitvoerende leden hierdoor geen besluit kunnen nemen, wordt het besluit genomen door de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur.

Artikel 17. Goedkeuring van besluiten (van de uitvoerende leden) van de raad van bestuur.

- 17.1 Besluiten van de raad van bestuur behoeven de goedkeuring van de algemene vergadering indien en voor zover vereist op grond van de wet.
- 17.2 Goedkeuring door de algemene vergadering van besluiten op grond

- van artikel 17.1 kan worden verleend in de vorm van een voorafgaande, generieke goedkeuring van een of meer bepaalde categorieën besluiten voor bepaalde tijd. De reikwijdte en de duur van zodanige generieke goedkeuring vooraf dienen duidelijk in het goedkeuringsbesluit te worden aangegeven.
- 17.3 De raad van bestuur is bevoegd besluiten van de uitvoerende leden van de raad van bestuur te onderwerpen aan zijn eigen goedkeuring en daarbij te bepalen dat een dergelijk goedkeuringsbesluit van de raad van bestuur slechts kan worden genomen met instemming van de meerderheid van de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de uitvoerende leden van de raad van bestuur te worden meegedeeld.
- 17.4 Het ontbreken van een goedkeuring van de algemene vergadering onderscheidenlijk de raad van

bestuur met betrekking tot een besluit als bedoeld in artikel 17.1 of artikel 17.3 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of de uitvoerende leden van de raad van bestuur niet aan.

Artikel 18. Vertegenwoordiging.

De raad van bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan ieder uitvoerend lid van de raad van bestuur toe.

Artikel 19. Ontstentenis of belet uitvoerende leden van de raad van bestuur.

- 19.1 In geval van ontstentenis of belet van één of meer uitvoerende leden van de raad van bestuur zijn de overblijvende uitvoerende leden of is het overblijvende uitvoerende lid tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 19.2 In geval van ontstentenis of belet van alle uitvoerende leden van de raad van bestuur, zijn de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast, met de

bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk op te dragen aan één of meer niet uitvoerende leden van de raad van bestuur en/of één of meer andere personen.

Artikel 20. Taak en bevoegdheden niet uitvoerende leden van de raad van bestuur.

- 20.1 De niet uitvoerende leden van de raad van bestuur hebben tot taak toezicht te houden op het beleid van de uitvoerende leden van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Zij staan de uitvoerende leden van de raad van bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 20.2 De uitvoerende leden van de raad van bestuur verschaffen de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur tijdig de voor de uitoefening van hun taak noodzakelijke gegevens.

- 20.3 De niet uitvoerende leden van de raad van bestuur kunnen zich door deskundigen laten bijstaan. De kosten van dergelijke bijstand zijn voor rekening van de vennootschap.
- 20.4 De niet uitvoerende leden van de raad van bestuur kunnen bepalen dat één of meer niet uitvoerende leden en/of deskundigen toegang hebben tot het kantoor en de overige gebouwen en terreinen van de vennootschap en dat deze personen bevoegd zijn de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien.
- 20.5 De niet uitvoerende leden van de raad van bestuur kunnen rechtsgeldig besluiten omtrent zaken die behoren tot hun taak bedoeld in artikel 20.1. De niet uitvoerende leden van de raad van bestuur stellen regels vast omtrent hun besluitvorming en werkwijze in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald. Deze regels en taakverdeling dienen schriftelijk te worden vastgelegd.
- 20.6 Een niet uitvoerend lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de

beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang bedoeld in artikel 20.1. Wanneer de niet uitvoerende leden hierdoor geen besluit kunnen nemen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.

Artikel 21. Voorzitter van de raad van bestuur.

De raad van bestuur benoemt één van de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur tot zijn voorzitter en één of meer van de andere niet uitvoerende leden van de raad van bestuur tot plaatsvervangend voorzitter.

Artikel 22. Vergaderingen van de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur.

- 22.1 De niet uitvoerende leden van de raad van bestuur vergaderen tezamen met de uitvoerende leden van de raad van bestuur, tenzij de niet uitvoerende leden zonder de uitvoerende leden van de raad van bestuur wensen te vergaderen.
- 22.2 De niet uitvoerende leden van de raad van bestuur vergaderen

- telkenmale wanneer de voorzitter van de raad van bestuur, twee of meer andere niet uitvoerende leden van de raad van bestuur of twee of meer uitvoerende leden van de raad van bestuur dat nodig acht(en).
- 22.3 Een niet uitvoerend lid van de raad van bestuur kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigd ander niet uitvoerend lid van de raad van bestuur.
- 22.4 De vergaderingen van de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur worden geleid door de voorzitter of door een plaatsvervangend voorzitter van de raad van bestuur. Bij hun afwezigheid wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige niet uitvoerende leden van de raad van bestuur, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 22.5 De notulen van de vergadering worden gehouden door de secretaris van de vennootschap. Bij diens afwezigheid wijst de voorzitter van

- de vergadering een andere notulist aan.
- 22.6 De notulen worden vastgesteld door de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur in dezelfde of in de eerstvolgende vergadering. Ten blijke van vaststelling worden de notulen ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering waarin zij worden vastgesteld.

Artikel 23. Besluitvorming vergaderingen niet uitvoerende leden van de raad van bestuur.

- 23.1 Ieder niet uitvoerend lid van de raad van bestuur heeft één stem.
- 23.2 Alle besluiten van de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur worden genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 23.3 De niet uitvoerende leden van de raad van bestuur kunnen in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de in functie zijnde niet uitvoerende leden van de raad van bestuur ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

- 23.4 Besluiten van de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur kunnen ook buiten vergadering worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde niet uitvoerende leden is voorgelegd en geen van hen zich tegen de desbetreffende wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde niet uitvoerende leden van de raad van bestuur.
- 23.5 Van een besluit van de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur kan te allen tijde worden blijk gegeven door middel van een daartoe strekkende schriftelijke verklaring van de voorzitter van de raad van bestuur of van de secretaris van de vennootschap.

HOOFDSTUK VIII. FUNCTIONEREN VAN DE VOLTALLIGE RAAD VAN BESTUUR.

Artikel 24. Taak en bevoegdheden.

- 24.1 De raad van bestuur heeft de taken en bevoegdheden die hem bij of

krachtens deze statuten zijn toegekend, alsmede de taken en bevoegdheden die hem bij of krachtens de Governing Agreement als bedoeld in artikel 3 zijn toegekend.

- 24.2 De raad van bestuur kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van de voltallige raad van bestuur, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald.

Artikel 25. Vergaderingen.

- 25.1 De raad van bestuur vergadert telkenmale wanneer zijn voorzitter of twee of meer andere leden van de raad van bestuur dat nodig acht(en).
- 25.2 In een vergadering van de raad van bestuur kan een niet uitvoerend lid van de raad van bestuur zich doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigd ander niet uitvoerend lid van de raad van bestuur en kan een uitvoerend lid van de raad van bestuur zich doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigd ander uitvoerend lid van de raad van bestuur.

- 25.3 De vergaderingen van de raad van bestuur worden geleid door de voorzitter of een plaatsvervangend voorzitter van de raad van bestuur. Bij hun afwezigheid wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige niet uitvoerende leden van de raad van bestuur, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 25.4 De notulen van de vergadering worden gehouden door de secretaris van de vennootschap. Bij diens afwezigheid wijst de voorzitter van de vergadering een andere notulist aan.
- 25.5 De notulen worden vastgesteld door de raad van bestuur in dezelfde of in de eerstvolgende vergadering. Ten blijke van vaststelling worden de notulen ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering waarin zij worden vastgesteld.

Artikel 26. Besluitvorming.

- 26.1 In de raad van bestuur heeft ieder lid van de raad van bestuur één stem. Echter, indien het aantal in

- functie zijnde uitvoerende leden van de raad van bestuur tijdelijk groter is dan het aantal in functie zijnde niet uitvoerende leden van de raad van bestuur heeft elk uitvoerend lid van de raad van bestuur evenveel stemmen als het aantal niet uitvoerende leden van de raad van bestuur en omgekeerd.
- 26.2 Alle besluiten van de raad van bestuur worden genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen, behoudens het bepaalde in artikel 27.1. Indien de stemmen staken, beslist de voorzitter van de raad van bestuur.
- 26.3 De raad van bestuur kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de in functie zijnde niet uitvoerende leden van de raad van bestuur ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 26.4 Besluiten van de raad van bestuur kunnen ook buiten vergadering worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde leden van de raad van

bestuur is voorgelegd en geen van hen zich tegen de desbetreffende wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde leden van de raad van bestuur.

- 26.5 Van een besluit van de raad van bestuur kan te allen tijde worden blijk gegeven door middel van een daartoe strekkende schriftelijke verklaring van de voorzitter van de raad van bestuur of van de secretaris van de vennootschap.

Artikel 27. Secretaris van de vennootschap.

- 27.1 De vennootschap heeft een secretaris, aangeduid als secretaris van de vennootschap. De secretaris van de vennootschap kan niet lid zijn van de raad van bestuur. De secretaris van de vennootschap wordt benoemd bij besluit van de raad van bestuur. Een besluit tot benoeming van een persoon tot secretaris van de vennootschap kan slechts worden genomen, indien zowel de meerderheid van de in

- functie zijnde niet uitvoerende leden als de meerderheid van de in functie zijnde uitvoerende leden van de raad van bestuur daarvoor is.
- 27.2 De secretaris van de vennootschap kan te allen tijde worden ontslagen bij besluit van de raad van bestuur. De secretaris van de vennootschap kan ook worden ontslagen bij besluit van de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur dan wel bij besluit van de uitvoerende leden van de raad van bestuur.
- 27.3 De secretaris van de vennootschap heeft de taken en bevoegdheden die hem uitdrukkelijk bij deze statuten zijn opgedragen. Voor het overige worden de taken en bevoegdheden van de secretaris van de vennootschap vastgesteld door de raad van bestuur.
- 27.4 Bij afwezigheid van de secretaris van de vennootschap worden diens taken en bevoegdheden waargenomen door diens plaatsvervanger, aan te wijzen door de raad van bestuur.

Artikel 28. Vrijwaring en verzekering

- 28.1 Voor zover rechtens toelaatbaar zal

ieder zittend en voormalig lid van de raad van bestuur (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 28, een "Gevrijwaarde Persoon") door de vennootschap worden gevrijwaard tegen en schadeloos gesteld voor de financiële gevolgen van elke aansprakelijkheid en alle aanspraken, uitspraken, boetes, kosten en schade in verband met een dreigende op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (elk, een "Juridische Actie"), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, op grond van een handelen of nalaten van de Gevrijwaarde Persoon in zijn hoedanigheid van lid van de raad van bestuur of een daaraan gerelateerde hoedanigheid ("Claims").

De raad van bestuur kan aan een dergelijke vrijwaring en schadeloosstelling redelijke

voorwaarden verbinden wat betreft het handelen of nalaten van de Gevrijwaarde Persoon ter beperking van schade en het verstrekken van informatie.

Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de Gevrijwaarde Persoon, aanhangig gemaakt namens de vennootschap of haar groepsmaatschappijen en vorderingen van de vennootschap (of een van haar groepsmaatschappijen) tot vergoeding van aanspraken van derden, ontstaan doordat de Gevrijwaarde Persoon naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.

- 28.2 De Gevrijwaarde Persoon 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 Gevrijwaarde Persoon wegens opzet of bewuste roekeloosheid bij in kracht van gewijsde gegaan

- vonnis is vastgesteld.
- 28.3 Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (tezamen "Kosten") die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een Juridische Actie zullen door de vennootschap worden voldaan of vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis vaststelt dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Gevrijwaarde Persoon eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
- 28.4 Ook ingeval van een Juridische Actie tegen de Gevrijwaarde Persoon die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of een groepsmaatschappij zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten voldoen of aan de Gevrijwaarde

- Persoon vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis de Juridische Actie beslist in het voordeel van de vennootschap of de desbetreffende groepsmaatschappij.
- 28.5 De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 28 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
- 28.6 De vennootschap zorgt voorts voor een adequate verzekering van de leden van de raad van bestuur tegen Claims (BCA verzekering) en draagt daarvan de kosten, tenzij zodanige verzekering niet op redelijke voorwaarden verkregen kan worden.
- 28.7 Dit artikel 28 kan worden gewijzigd zonder instemming van de Gevrijwaarde Personen als zodanig. Echter, de hierin gegeven vrijwaring en verplichting tot schadeloosstelling zal niettemin haar gelding behouden ten aanzien

van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit een handelen of nalaten van de Gevrijwaarde Persoon in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

HOOFDSTUK X. BOEKJAAR EN JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.

Artikel 29. Boekjaar en jaarrekening.

- 29.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 29.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en maakt deze algemeen beschikbaar zoals bij of krachtens de wet bepaald. Deze termijn kan niet worden verlengd.
Binnen deze termijn maakt de raad van bestuur ook het jaarverslag algemeen beschikbaar.
- 29.3 De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst en verliesrekening en een toelichting.
- 29.4 De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder

- opgave van reden melding gemaakt.
- 29.5 De niet uitvoerende leden van de raad van bestuur maken jaarlijks een bericht op dat bij de jaarrekening en het jaarverslag wordt gevoegd.
- 29.6 De vennootschap verleent jaarlijks aan een registeraccountant dan wel aan een organisatie waarin registeraccountants samenwerken (hierna in dit artikel 29: een "accountant") opdracht tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de raad van bestuur bevoegd. De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend.
- 29.7 De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van bestuur.
- 29.8 De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.

- 29.9 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag, het bericht van de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders via de website van de vennootschap algemeen toegankelijk zijn.
- 29.10 Op de jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 30. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

- 30.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de accountantsverklaring, bedoeld in artikel 29.8.
- 30.2 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening

wordt besloten, kan afzonderlijk aan de orde worden gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur voor de uitoefening van hun onderscheiden taken, 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 31. Openbaarmaking van de jaarrekening; halfjaar en kwartaalcijfers.

31.1 De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening. De openbaarmaking moet geschieden binnen acht dagen na de vaststelling, behoudens het bepaalde in artikel 2:394, leden 2 en 3, van het Burgerlijk Wetboek. De openbaarmaking geschiedt door nederlegging van een volledig in de Engelse taal gesteld exemplaar ten kantore van het Handelsregister,

- nadat daarop de dag van de vaststelling is aangetekend, behoudens het bepaalde in artikel 2:394 lid 8 van het Burgerlijk Wetboek.
- 31.2 Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een in de Engelse taal gesteld exemplaar van het jaarverslag en van de overige in artikel 2:392 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde gegevens openbaar gemaakt. Behalve voor de in genoemd artikel 2:392 lid 1 onder a, c, f en g bedoelde gegevens geldt het voorgaande niet, indien de stukken ten kantore van de vennootschap ter inzage van een ieder worden gehouden en op verzoek een volledig of gedeeltelijk afschrift daarvan ten hoogste tegen kostprijs wordt verstrekt; indien de tweede volzin van toepassing is, doet de vennootschap hiervan opgaaf ter inschrijving in het Handelsregister.
- 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.

Artikel 32. Winst, uitkeringen en verliezen.

- 32.1 Het reserverings en dividendbeleid van de vennootschap wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd door de raad van bestuur, onverminderd het bepaalde in artikel 9.7. De vaststelling en nadien elke materiële wijziging van het reserverings en dividendbeleid wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld. De raad van bestuur stelt jaarlijks vast welk deel van de winst, zoals die blijkt uit de vastgestelde winst en verliesrekening, wordt gereserveerd. De winst na reservering staat ter

beschikking van de algemene vergadering. De raad van bestuur doet daartoe een voorstel. Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.

32.2 Uitkering van dividend op de gewone aandelen en 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.

32.3 Uitkeringen kunnen slechts

- plaatshebben voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 32.4 Indien over enig jaar verlies is geleden, kan de raad van bestuur besluiten zulk een verlies te delgen door afboeking op een reserve die niet krachtens de wet moet worden aangehouden.
- 32.5 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 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 blijkens 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 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.
- 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 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.
- 32.10 Ter zake van dividenden en andere uitkeringen op een aandeel dat behoort tot een verzameldepot of een girodepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer is de vennootschap tegenover de Euroclear deelgenoot gekweten door die dividenden of andere uitkeringen ter beschikking te stellen van, of overeenkomstig de instructies van, de desbetreffende bij Euroclear Nederland aangesloten instelling.
- 32.11 De vordering van een aandeelhouder tot een uitkering op aandelen verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren.

HOOFDSTUK XI. DE ALGEMENE

VERGADERING.**Artikel 33 Jaarvergadering.**

- 33.1 Jaarlijks wordt uiterlijk in de maand juni een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden.
- 33.2 De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten ter behandeling:
- (a) bespreking van het jaarverslag;
 - (b) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
 - (c) voorstel tot uitkering van dividend (indien van toepassing);
 - (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 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.

- 33.3 Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste een procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of van wie de aandelen alleen of gezamenlijk ten minste een waarde van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000) vertegenwoordigen, hebben het recht om aan de raad van bestuur het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen. Deze onderwerpen zullen door de raad van bestuur worden overgenomen indien het met redenen omklede verzoek of een voorstel tot een besluit niet later dan op de zestigste dag voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk door de vennootschap is

ontvangen.

Artikel 34. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorts gehouden, zo dikwijls de raad van bestuur zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:108a, 2:110, 2:111 en 2:112 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 35. Oproeping en agenda van vergaderingen.

- 35.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door de raad van bestuur.
- 35.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke termijn.
- 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.

- 35.4 In de oproeping wordt melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering als omschreven in de artikelen 39.2, 39.3 en 39.4.
- 35.5 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 42.

Artikel 36. Plaats van vergaderingen.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam, Rotterdam of Haarlemmermeer.

Artikel 37. Voorzitter van de vergadering.

- 37.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van bestuur of, indien deze afwezig is, door één van de plaatsvervangend voorzitters van die raad of, indien ook deze afwezig zijn, door een ander niet uitvoerend lid van de raad van bestuur, daartoe door de

aanwezige niet uitvoerende leden van die raad aangewezen. De raad van bestuur kan echter ook een ander aanwijzen om de vergadering te leiden.

- 37.2 Indien niet volgens artikel 37.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, voorziet de vergadering zelf in het voorzitterschap, met dien verstande dat, zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het voorzitterschap wordt waargenomen door een lid van de raad van bestuur, daartoe door de aanwezige leden van de raad van bestuur aangewezen.

Artikel 38. Notulen.

- 38.1 Van het verhandelde in de algemene vergadering van aandeelhouders worden door een door de voorzitter aangewezen secretaris notulen gehouden, welke door de voorzitter en de secretaris worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 38.2 De voorzitter kan echter bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces verbaal van vergadering

wordt opgemaakt. Alsdan is de medeondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

Artikel 39. Vergaderrechten en toegang.

- 39.1 Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen aan wie het stemrecht toekomt, is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen mits aan de vereisten van dit artikel 39 is voldaan.
- 39.2 De vergaderrechten volgens artikel 39.1 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits de volmacht uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur is ontvangen. De vennootschap biedt de aandeelhouder de mogelijkheid om haar langs elektronische weg van de volmacht in kennis te stellen.
- 39.3 De raad van bestuur moet schriftelijk in kennis worden gesteld van het voornemen de vergadering bij te wonen. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de

bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur zijn ontvangen. Indien het betreft aandelen die zijn opgenomen in een verzameldepot of een girodepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, dient in afwijking van het bepaalde in de tweede volzin van dit artikel 39.3 de kennisgeving te geschieden aan één of meer in de oproeping te vermelden bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen, met bevestiging door een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling van het aandeelhouderschap van de desbetreffende aandeelhouders per de registratiedatum bedoeld in artikel 39.4.

- 39.4 Als stem en vergadergerechtigden hebben te gelden, zij die op de bij de oproeping te vermelden dag (de registratiedatum) die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in één of meer door de raad van bestuur aangewezen registers, ongeacht wie deze rechten hebben ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders.

- 39.5 De bij de oproeping te vermelden dag bedoeld in artikel 39.3 onderscheidenlijk artikel 39.4 zal met inachtneming van de wettelijke bepalingen worden vastgesteld.
- 39.6 Indien het stemrecht op een aandeel toekomt aan de vruchtgebruiker of de pandhouder in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder zelf eveneens bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits de raad van bestuur overeenkomstig het bepaalde in artikel 39.3 in kennis is gesteld van het voornemen van de aandeelhouder om de vergadering bij te wonen.
- 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.

- 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.
- 39.9 Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn.
- 39.10 De leden van de raad van bestuur hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem.
- 39.11 Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel 39 genoemde personen beslist de voorzitter van de vergadering.

Artikel 40. Besluitvorming.

- 40.1 Geldige besluiten van de algemene vergadering kunnen uitsluitend worden genomen in een algemene vergadering van aandeelhouders, bijeengeroepen en gehouden overeenkomstig hetgeen terzake in

- de wet en deze statuten is bepaald.
- 40.2 Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 40.3 Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weer 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 de 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. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.

- 40.4 Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen.
- 40.5 Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter kan echter bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een stemming over personen kan ook een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes. Blanco stemmen en stemmen uitgebracht op getekende briefjes zijn van onwaarde. Stemming bij acclamatie is mogelijk, wanneer niemand der

- stemgerechtigde aanwezigen zich daartegen verzet.
- 40.6 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
- 40.7 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voorzover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid der aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de

oorspronkelijke stemming.

Artikel 41. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.

- 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.
- 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.

Artikel 42. Oproepingen en kennisgevingen.

Alle oproepingen voor algemene vergaderingen van aandeelhouders en alle

kennisgevingen aan aandeelhouders, alsmede aan vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen aan wie het stemrecht toekomt, geschieden overeenkomstig de wettelijke bepalingen.

Artikel 43. Statutenwijziging en ontbinding.

- 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.
- 43.2 Een besluit tot wijziging van deze statuten wordt genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, mits dit besluit wordt genomen op voorstel van de raad van bestuur.
- 43.3 Voor een besluit tot wijziging van deze statuten dat niet op voorstel van de raad van bestuur wordt genomen, is vereist een twee derden meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 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 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.

- 43.5 Een besluit tot ontbinding van de vennootschap wordt genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 43.6 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de vergadering 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 en op zodanige andere plaatsen als in de oproeping mochten zijn vermeld ter inzage worden gelegd en aldaar gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders, alsmede voor

vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen aan wie het stemrecht toekomt.

Artikel 44. Vereffening.

- 44.1 Ingeval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de uitvoerende leden van de raad van bestuur belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap en de niet uitvoerende leden van de raad van bestuur met het toezicht daarop, met inachtneming van het terzake bepaalde in Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 44.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten voor zoveel mogelijk van kracht.
- 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.

HOOFDSTUK XII.

OVERGANGSBEPALINGEN.

Artikel 45.

Tot aan de inwerkingtreding van de “Wet

van 15 november 2012 tot wijziging van de Wet op het financieel toezicht, de Wet giraal effectenverkeer en het Burgerlijk Wetboek naar aanleiding van het advies van de Monitoring Commissie Corporate Governance Code van 30 mei 2007” (Staatsblad 2012, 588) en waarvan is bekend gemaakt dat deze in werking treedt op één juli tweeduizend dertien (Staatsblad 2012, 693) (de “Wet”), zal artikel 33.3 van deze statuten luiden als volgt:

“33.3. Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste een procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of van wie de aandelen volgens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. (of een daarvoor in de plaats tredende publicatie) alleen of gezamenlijk ten minste een waarde van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000) vertegenwoordigen, hebben het recht om aan de raad van bestuur het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen. Deze onderwerpen zullen door de

raad van bestuur worden
overgenomen indien het met
redenen omklede verzoek of een
voorstel tot een besluit niet later dan
op de zestigste dag voor de datum
van de algemene vergadering van
aandeelhouders schriftelijk door de
vennootschap is ontvangen.”

Deze overgangsbepaling verliest haar
werking en komt te vervallen per het
moment dat de Wet in werking treedt.