

CONCEPT STATUTENWIJZIGING

VASTNED RETAIL N.V.

SBR/6006459/10028946.drl

14-04-2009

4

Algemeen

Doel van de statutenwijziging is de aanpassing van de statuten ten gevolge van (i) nieuwe aangenomen wetgeving en (ii) voorgenomen wijzigingen in het Nederlandse vennootschapsrecht. In de derde kolom is een toelichting op de wijzigingen gegeven.

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>I. Algemeen Begripsbepalingen Artikel 1.</p> <p>a. aandeelhouders: houders van prioriteits aandelen en gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt;</p> <p>b. aandelen: prioriteits aandelen en gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt;</p> <p>c. aangesloten instelling: een aangesloten instelling in de zin van de Wge;</p> <p>d. accountant: een registeraccountant of een andere deskundige als bedoeld in artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek dan wel een organisatie waarin zodanige deskundigen samenwerken;</p> <p>e. algemene vergadering: het orgaan van de vennootschap bedoeld in artikel 107, Boek 2, Burgerlijk Wetboek;</p> <p>f. algemene vergadering van aandeelhouders: de vergadering van het onder e. bedoelde orgaan van de vennootschap;</p> <p>g. deelgenoot: deelgenoot in het verzameldepot als bedoeld in de Wge;</p> <p>h. directie: het orgaan van de vennootschap bedoeld in artikel 129, Boek 2, Burgerlijk Wetboek;</p> <p>i. girodepot: girodepot in de zin van de Wge;</p> <p>j. jaarrekening: de balans en de winst- en verliesrekening</p>	<p>e. Algemene vergadering: zowel het orgaan van de vennootschap bedoeld in artikel 107, Boek 2, Burgerlijk Wetboek alsmede de vergadering van dit orgaan</p> <p>f. Algemene vergadering van aandeelhouders: de vergadering van het onder e. bedoelde orgaan van de vennootschap</p> <p>f.</p> <p>g.</p> <p>h.</p> <p>i.</p>	<p><i>In verband met de invoering van artikel V Reparatiwet II Justitie (Stb. 2008, nr. 85), wordt in Boek 2 Burgerlijk Wetboek niet langer meer verschil gemaakt tussen het orgaan de ‘algemene vergadering’ en de bijeenkomst van aandeelhouders die werd aangeduid als de ‘algemene vergadering van aandeelhouders’. In navolging hiervan zullen in deze statuten zowel het orgaan als de bijeenkomst worden aangeduid met ‘algemene vergadering’.</i></p>

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>met de toelichting, als bedoeld in artikel 361 en volgende, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, zowel in de vorm waarin zij door de directie is opgemaakt als in de vorm waarin zij door de algemene vergadering is vastgesteld, een en ander tenzij uitdrukkelijk anders blijkt;</p> <p>k. jaarverslag: het schriftelijk verslag van de directie omtrent de gang van zaken van de vennootschap als bedoeld in artikel 391, Boek 2, Burgerlijk Wetboek;</p> <p>l. Necigef: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. te Amsterdam, het Centraal Instituut in de zin van de Wge;</p> <p>m. prioriteit: het orgaan van de vennootschap bestaande uit de houders van de prioriteitsaandelen;</p> <p>n. raad van commissarissen: het orgaan van de vennootschap bedoeld in artikel 140, Boek 2, Burgerlijk Wetboek;</p> <p>o. vennootschap: VastNed Retail N.V.;</p> <p>p. verzameldepot: verzameldepot in de zin van de Wge;</p> <p>q. Wge: Wet giraal effectenverkeer.</p>	<p>j.</p> <p>k.</p> <p>l.</p> <p>m.</p> <p>n.</p> <p>o.</p> <p>p.</p>	
<p>Naam, aard en vestiging Artikel 2.</p> <p>1. De vennootschap is een naamloze vennootschap en draagt de naam: VastNed Retail N.V.</p> <p>2. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van artikel 76a, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.</p> <p>3. De vennootschap is gevestigd te Rotterdam en kan ook elders kantoren en filialen vestigen.</p>		
<p>Doel Artikel 3.</p> <p>De vennootschap heeft uitsluitend ten doel:</p> <p>a. het beleggen van vermogen, zodanig dat de risico's daarvan worden gespreid, ten einde de aandeelhouders van de vennootschap in de opbrengst te doen delen;</p> <p>b. voorts het verrichten van al hetgeen overigens ter</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>bevordering van de doelstelling van de vennootschap nuttig en/of noodzakelijk is, waaronder maar niet uitsluitend het, in het kader van het sub a gemelde beleggen van vermogen, verstrekken van zekerheden, waaronder garanties en hypotheken.</p>		
<p>Duur Artikel 4. De vennootschap duurt onbepaalde tijd voort.</p>		
<p>II. Kapitaal en aandelen Kapitaal Artikel 5. 1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt driehonderd vijfenzeventig miljoen euro (EUR 375.000.000,-), verdeeld in tien (10) prioriteitsaandelen en vierenzeventig miljoen negenhonderd negenennegeutigduizend negenhonderd negentig (74.999.990) gewone aandelen, alle van vijf euro (EUR 5,-). 2. De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen.</p>		
<p>Aandelen, aandeelbewijs Artikel 6. 1. De prioriteitsaandelen luiden op naam en de gewone aandelen op naam of aan toonder. 2. Voor aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. Houders van aandelen op naam worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister van de vennootschap. 3. Bij de inschrijving op uit te geven gewone aandelen kan degene die jegens de vennootschap recht op een gewoon aandeel verkrijgt de vennootschap schriftelijk mededelen dat hij een gewoon aandeel op naam verlangt; zonder die mededeling ontvangt hij een recht terzake van een gewoon aandeel aan toonder op de hierna bepaalde wijze. 4. Alle gewone aandelen aan toonder worden belichaamd in een aandeelbewijs.</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>5. Het aandeelbewijs is bestemd om ten behoeve van de rechthebbende(n) te worden bewaard door Necigef. Het beheer van het aandeelbewijs is onherroepelijk opgedragen aan Necigef, in haar hoedanigheid van beheerder van het girodepot van de aandelen onverminderd het bepaalde in artikel 23 lid 2 van deze statuten.</p> <p>Zodra het aandeelbewijs door Necigef in bewaring is genomen, zal (a) Necigef iedere door een of meer rechthebbende(n) aangewezen aangesloten instelling crediteren voor een aandeel in het girodepot van de aandelen dat correspondeert met het recht van die rechthebbende(n) en (b) iedere door een of meer rechthebbende(n) aangewezen aangesloten instelling die rechthebbende(n) dienovereenkomstig crediteren in het verzameldepot bij die aangesloten instelling van de aandelen.</p> <p>6. Bij een vervolgitgifte van aandelen, zal (a) Necigef op verzoek van de vennootschap de nieuw uitgegeven aandelen op het aandeelbewijs bij (doen) schrijven, waardoor het aantal aandelen in het aandeelbewijs belichaamd zal zijn vermeerderd met het aldus bijgeschreven aantal aandelen, (b) Necigef iedere door een of meer rechthebbende(n) van de nieuw uitgegeven aandelen aangewezen aangesloten instelling crediteren voor een aandeel in het girodepot van de aandelen dat correspondeert met het recht van die rechthebbende(n) en (c) iedere door een of meer rechthebbende(n) aangewezen aangesloten instelling die rechthebbende(n) dienovereenkomstig crediteren in het verzameldepot bij die aangesloten instelling van de aandelen.</p> <p>7. Indien een deelgenoot in het verzameldepot van een aangesloten instelling uitlevering wenst van een of meer aandelen tot ten hoogste de hoeveelheid waarvoor hij deelgenoot is, zal (a) Necigef de aandelen van het aandeelbewijs af (doen) schrijven waardoor het aantal aandelen in het aandeelbewijs belichaamd verminderd zal zijn met aldus afgeschreven aantal aandelen, (b)</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>Necigef in haar hoedanigheid van beheerder van het girodepot van de aandelen bij akte de aandelen aan de rechthebbende leveren en deze de levering aan de vennootschap (doen) betekenen of door de vennootschap (doen) erkennen, (c) Necigef het aandeel ten name van de desbetreffende aangesloten instelling in het girodepot van de aandelen dienovereenkomstig debiteren, (d) de desbetreffende aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig debiteren in het verzameldepot bij die aangesloten instelling van de aandelen, en (e) de vennootschap de rechthebbende in haar register van aandeelhouders (doen) inschrijven als houder van aan hem geleverde aandelen op naam.</p> <p>Met inachtneming van het bepaalde in de Wge kan de directie van de vennootschap bepalen dat uitlevering als hiervoor bedoeld niet langer mogelijk is.</p> <p>8. Indien een rechthebbende van een of meer aandelen op naam wenst dat deze aan toonder worden gesteld, zal (a) de rechthebbende het aandeel respectievelijk de aandelen bij akte aan Necigef leveren en Necigef de levering aan de vennootschap (doen) betekenen of door de vennootschap (doen) erkennen, (b) de vennootschap de rechthebbende als houder van het aandeel respectievelijk de aandelen uitschrijven uit het register van aandeelhouders, (c) Necigef het aandeel respectievelijk aandelen op het aandeelbewijs (doen) bij schrijven, waardoor het aantal aandelen in het aandeelbewijs belichaamd zal zijn vermeerderd met het aldus bijgeschreven aantal, (d) Necigef de door de rechthebbende aangewezen aangesloten instelling crediteren voor een aandeel in het girodepot van de aandelen dat correspondeert met de op het aandeelbewijs bijgeschreven aandelen en (e) de aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig crediteren in het verzameldepot bij die aangesloten instelling van de aandelen.</p> <p>Voor de omzetting van een aandeel op naam dat is verpand of waarop een recht van vruchtgebruik rust, is</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de pandhouder of vruchtgebruik vereist.</p> <p>9. Voor de toepassing van het in deze statuten bepaalde, worden onder aandeelhouders mede verstaan deelgenoten in een verzameldepot.</p> <p>10. Het aandeelbewijs wordt getekend door of namens een lid van de directie van de vennootschap.</p> <p>11. De vennootschap kan de aandeelhouder die zijn gewone aandelen op naam of aan toonder doet stellen op grond van het bepaalde in dit artikel de werkelijke kosten daarvan in rekening brengen.</p>		
<p>Aandeelhoudersregister</p> <p>Artikel 7.</p> <p>1. De vennootschap houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening en het op ieder aandeel gestorte bedrag. In het register worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op aandelen op naam, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan die aandelen verbonden rechten hen overeenkomstig de leden twee en vier van de artikelen 88 en 89, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toekomen.</p> <p>2. Iedere houder, vruchtgebruiker en pandhouder van een aandeel op naam is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres en iedere wijziging daarvan op te geven.</p> <p>3. De vennootschap verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel op naam. Rust op het aandeel op naam een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in de leden 2 en 4 van de artikelen</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>88 en 89, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde rechten toekomen. Het uittreksel is niet verhandelbaar.</p>		
<p>Uitgifte van aandelen Artikel 8.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. De directie besluit, met in achtneming van de door de raad van commissarissen vast te stellen grenzen en condities, tot verdere uitgifte van aandelen. 2. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 80, lid 2, Boek 2, Burgerlijk Wetboek. Uitgifte van prioriteitsaandelen vindt steeds a pari plaats. 		
<p>Storting op aandelen Artikel 9.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven. 2. Storting moet in geld geschieden, voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap. Indien inbreng anders dan in geld is overeengekomen moet hetgeen wordt ingebracht naar economische maatstaven kunnen worden gewaardeerd. Een recht op het verrichten van werk of diensten kan niet worden ingebracht. Inbreng anders dan in geld moet onverwijld geschieden na het nemen van het aandeel. 3. De directie is bevoegd zonder goedkeuring van de algemene vergadering, doch na vooraf verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen, tot het verrichten van rechtshandelingen, als bedoeld in artikel 94, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek. 		
<p>Inkoop en vervreemding van eigen aandelen Artikel 10.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. De directie kan, op de tijdstippen en onder de voorwaarden als door de directie te bepalen met in achtneming van de door de raad van commissarissen vast te stellen grenzen en condities, de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder 		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>bezwarende titel doen verkrijgen, met dien verstande dat het geplaatste kapitaal van de vennootschap, verminderd met de aandelen die zij zelf houdt, ten minste een/tiende (1/10) van het maatschappelijk kapitaal moet bedragen.</p> <p>2. De directie besluit, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in zijn eigen kapitaal. Ten aanzien van zodanige vervreemding is het bepaalde in artikel 8 van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat zodanige vervreemding, behalve indien het prioriteitsaandelen betreft, ook beneden pari zal kunnen geschieden.</p>	<p>3. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor haar dochtermaatschappijen. De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen niet met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan leningen verstrekken, tenzij de directie daartoe besluit en met inachtneming van het bepaalde in artikel 98c, Boek 2, Burgerlijk Wetboek. Het verbod geldt niet indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of een groepsmaatschappij.</p>	<p><i>Met de inwerkingtreding van de Wet van 29 mei 2008 tot uitvoering van richtlijn 2006/68/EG van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 6 september 2006 (PbEU L264) tot wijziging van richtlijn 77/91/EEG betreffende de oprichting van naamloze vennootschappen en de instandhouding en wijziging van hun kapitaal (de 'Wet Herziening Kapitaalbescherming N.V.') is onder meer artikel 2:98c BW gewijzigd. Met de wijziging van dit artikel is het regime van het "steunverbod" enigszins versoepeld.</i></p>
<p>Kapitaalvermindering Artikel 11.</p> <p>1. De algemene vergadering kan, na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen, met in achtneming van het bepaalde in artikel 99, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>verminderen.</p> <p>In dit besluit moeten de aandelen, waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.</p> <p>Intrekking met terugbetaling van aandelen dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen, als bedoeld in artikel 99, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, kan ook plaatsvinden uitsluitend ten aanzien van gewone aandelen.</p> <p>Een gedeeltelijke terugbetaling moet naar evenredigheid op alle betrokken aandelen geschieden.</p> <p>De algemene vergadering kan een volmacht verstrekken aan de directie met betrekking tot de in de eerste volzin gemelde intrekking van aandelen.</p> <p>2. De algemene vergadering kan, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd, een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee/derden der uitgebrachte stemmen.</p> <p>De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders, waarin een in dit lid bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering; het tweede, derde en vierde lid van artikel 123, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, zijn van overeenkomstige toepassing.</p> <p>Een zodanig besluit behoeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van de vergadering van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan; op de besluitvorming in een dergelijke vergadering is de bepaling vervat in de vorige volzin van overeenkomstige toepassing.</p>	<p>2. De algemene vergadering kan, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd, een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee/derden der uitgebrachte stemmen.</p> <p>De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders, waarin een in dit lid bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering; het tweede, derde en vierde lid van artikel 123, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, zijn van overeenkomstige toepassing.</p> <p>Een zodanig besluit behoeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van de vergadering van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan; op de besluitvorming in een dergelijke vergadering is de bepaling vervat in de vorige volzin van overeenkomstige toepassing.</p>	<p><i>Zie toelichting bij artikel 1</i></p>
<p>Levering van aandelen op naam Artikel 12.</p> <p>1. Voor de levering van een aandeel op naam is vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is,</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>schriftelijke erkenning door de vennootschap van die levering.</p> <p>2. De levering van aandelen op naam wordt aangetekend in het aandeelhoudersregister als bedoeld in artikel 7 lid 1.</p> <p>3. De leden 1 en 2 van dit artikel vinden overeenkomstige toepassing op de vestiging en levering van het recht van vruchtgebruik en op de vestiging van pandrecht op aandelen op naam.</p>		
<p>III. Bestuur en toezicht</p> <p>Directie</p> <p>Artikel 13.</p> <p>1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit een of meer leden, onder toezicht van een raad van commissarissen. Ook rechtspersonen kunnen directeur zijn.</p> <p>2. Het aantal directeuren wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.</p> <p>3. De directie zal, indien er meer dan een directeur is, met inachtneming van deze statuten, een reglement opstellen ter regeling van haar interne aangelegenheden. Vaststelling of wijziging van het reglement geschiedt in overleg met de voorzitter van de raad van commissarissen.</p> <p>4. De bezoldiging van directeuren wordt met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 135, Boek 2, Burgerlijk Wetboek vastgesteld door de algemene vergadering op een niet bindend voorstel van de raad van commissarissen.</p> <p>5. Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer directeuren zullen de overblijvende directeuren, respectievelijk zal de overblijvende directeur, tijdelijk met het gehele bestuur zijn belast, terwijl bij ontstentenis of belet van alle directeuren de raad van commissarissen</p>	<p>4. De bezoldiging van directeuren wordt met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 135, Boek 2, Burgerlijk Wetboek vastgesteld door de algemene vergadering op een niet bindend voorstel van de raad van commissarissen. De raad van commissarissen stelt op voorstel van de remuneratiecommissie de bezoldiging van de individuele directeuren vast, een en ander binnen het door de algemene vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid.</p>	<p><i>De wijziging van artikel 13 lid 4 beoogt de bepaling meer in lijn te laten zijn met de huidige inzichten over Corporate Governance, daarmee rekening houdend met de uitbreiding van het bepaalde in artikel II.2 van de aangepaste Corporate Governance Code.</i></p>

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>tijdelijk met het bestuur is belast, en bevoegd is het bestuur tijdelijk aan anderen op te dragen.</p> <p>6. De vennootschap zal iedere directeur alsmede iedere voormalige directeur die als partij betrokken is of dreigt te worden betrokken in enige lopende of in de toekomst verwachte juridische actie of gerechtelijke procedure van welke aard dan ook, wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van de functie van directeur of van een andere functie die hij op verzoek van de vennootschap vervult, schadeloos stellen tegen alle mogelijke financiële verliezen of schade - reputatieschade en overige immateriële schade daar uitdrukkelijk niet onder begrepen - die hij daadwerkelijk en in redelijkheid heeft moeten dragen in verband met die juridische actie of gerechtelijke procedure.</p> <p>De verplichting tot schadeloosstelling als weergegeven in deze bepaling zal van toepassing zijn met betrekking tot acties of procedures die zijn geïnitieerd door een derde, waaronder begrepen een aandeelhouder, certificaathouder en obligatiehouder, of door de vennootschap zelf, tenzij het verlies of de schade is veroorzaakt door ernstig verwijtbaar handelen van de betreffende directeur of voormalig directeur.</p> <p>Bovendien bestaat geen aanspraak van de directeur of voormalige directeur op schadeloosstelling indien en voor zover de betrokken schade is gedekt door een verzekering en de verzekeraar de schade heeft vergoed.</p> <p>Kosten die worden gemaakt voor het voeren van verweer in een actie of procedure van welke aard dan ook, zelfs de gemaakte kosten in verband met een procedure om de schadeloosstellingsverplichting van de vennootschap onder deze bepaling vast te stellen, zullen door de vennootschap tegen overlegging van een gespecificeerde opgave worden voorgeschoten in afwachting van de in kracht van gewijsde gegane einduitspraak in de actie of procedure, na ontvangst van een schriftelijke toezegging door of namens de directeur of voormalige directeur om dit bedrag terug te betalen indien uiteindelijk blijkt dat</p>		

Huidige statuten

Voorgestelde wijzigingen

Toelichting

<p>hij niet gerechtigd was om schadeloos gesteld te worden door de vennootschap omdat het verlies of de kosten zijn veroorzaakt door ernstig verwijtbaar handelen van de betreffende directeur of voormalige directeur.</p> <p>Het recht op schadeloosstelling vastgelegd in deze bepaling doet geen afbreuk aan enig ander recht tot schadeloosstelling van de directeur of voormalig directeur krachtens wet- of regelgeving, een overeenkomst, besluit van de algemene vergadering of anderszins, in verband met handelingen die zijn uitgevoerd in zijn hoedanigheid van directielid en zal van toepassing blijven op personen die niet langer deel uitmaken van de directie en zal toekomen aan de erfgenamen, uitvoerders van de uiterste wilsbeschikking en beheerders van de nalatenschap van die persoon.</p> <p>Een wijziging van deze bepaling zal geen afbreuk doen aan de rechten van een directeur of voormalige directeur die aan hen zijn toegekend onder deze bepaling, voordat deze werd gewijzigd.</p> <p>De verplichtingen van de vennootschap zullen van kracht blijven als ware dit artikel niet gewijzigd.</p> <p>De vennootschap is gerechtigd verzekeringen aan te gaan en aan te houden ten behoeve van iedere persoon die directeur van de vennootschap is of was, ter dekking van iedere aansprakelijkheid die tegen hem is ingebracht en die hij moest dragen in zijn hoedanigheid, of die het gevolg is van zijn hoedanigheid als zodanig, ongeacht of de vennootschap bevoegd zou zijn hem krachtens de bepalingen van dit artikel voor deze aansprakelijkheid schadeloos te stellen of niet.</p> <p>De rechten voortvloeiend uit deze bepaling worden beheerst door Nederlands recht.</p> <p>Geschillen tussen de vennootschap en een directielid of voormalig directielid die voortvloeien uit of verband houden met deze schadeloosstellingbepaling zullen worden beslecht in overeenstemming met het arbitrage reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut.</p> <p>Het arbitraal college zal bestaan uit een arbiter en de</p>		
--	--	--

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>plaats van arbitrage zal Rotterdam zijn. Beslissingen zullen worden genomen naar de regelen des rechts.</p>		
<p>Benoeming, schorsing en ontslag van directeuren Artikel 14.</p> <p>1. Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering.</p> <p>2. Indien moet worden overgegaan tot benoeming van een of meer directeuren, zal de prioriteit een bindende voordracht opmaken, als bedoeld in de volgende zin. Te dien einde zal de directie of de raad van commissarissen de prioriteit uitnodigen om binnen acht weken een voordracht op te maken, zodanig dat voor elke benoeming een keuze kan worden gedaan uit ten minste twee voorgedragen personen en indien en zodra de wet zulks toelaat een voordracht op te maken van een persoon, welke voordracht bindend zal zijn; de algemene vergadering kan echter aan zodanige voordracht steeds het bindende karakter ontnemen bij een besluit genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigende ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal. Indien niet tenminste een/derde gedeelte van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, maar een volstreekte meerderheid van stemmen is uitgebracht voor het besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan de voordracht, wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal. De voordracht wordt in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, opgenomen, dan wel wordt in de oproeping medegedeeld, dat niet of niet tijdig een voordracht is opgemaakt. Is een bindende voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan is de algemene vergadering in zijn keuze vrij.</p> <p>3. Directeuren kunnen te allen tijde geschorst en ontslagen</p>	<p>2. Indien moet worden overgegaan tot benoeming van een of meer directeuren, zal de prioriteit een bindende voordracht opmaken, als bedoeld in de volgende zin. Te dien einde zal de directie of de raad van commissarissen de prioriteit uitnodigen om binnen acht weken een voordracht op te maken, zodanig dat voor elke benoeming een keuze kan worden gedaan uit ten minste twee voorgedragen personen en indien en zodra de wet zulks toelaat een voordracht op te maken van een persoon, welke voordracht bindend zal zijn; de algemene vergadering kan echter aan zodanige voordracht steeds het bindende karakter ontnemen bij een besluit genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigende ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal. Indien niet tenminste een/derde gedeelte van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, maar een volstreekte meerderheid van stemmen is uitgebracht voor het besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan de voordracht, wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal. De voordracht wordt in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, opgenomen, dan wel wordt in de oproeping medegedeeld, dat niet of niet tijdig een voordracht is opgemaakt. Is een bindende voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan is de algemene vergadering in zijn</p>	<p><i>Zie toelichting bij artikel 1</i></p>

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>worden door de algemene vergadering bij een besluit, genomen met volstreekte meerderheid van stemmen, indien het voorstel tot schorsing dan wel ontslag is uitgegaan van de prioriteit.</p> <p>4. Directeuren kunnen zonder een voorstel, als in lid 3 bedoeld, te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de algemene vergadering op grond van een besluit, genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid ten minste een/derde gedeelte van het geplaatste kapitaal moet vertegenwoordigen.</p> <p>Indien niet ten minste een/derde gedeelte van het geplaatste kapitaal ter vergadering was, maar een volstreekte meerderheid van stemmen is uitgebracht voor het voorstel tot schorsing of ontslag, wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen met volstreekte meerderheid onafhankelijk van het in deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.</p> <p>5. Ieder der directeuren kan voorts bij besluit van de raad van commissarissen worden geschorst, welke schorsing hem terstond schriftelijk, onder vermelding van de redenen welke daartoe geleid hebben, wordt medegedeeld.</p> <p>6. Indien hetzij de algemene vergadering, hetzij de raad van commissarissen een directeur heeft geschorst, dient de algemene vergadering binnen drie maanden na ingang der schorsing te besluiten hetzij tot ontslag, hetzij tot opheffing of handhaving der schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing.</p> <p>Een besluit tot handhaving der schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande op de dag, waarop de algemene vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen.</p> <p>Indien de algemene vergadering niet binnen de in de vorige zin gestelde termijn tot ontslag of tot opheffing der schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing.</p>	<p>keuze vrij.</p>	

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>Een geschorste directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.</p>		
<p>Goedkeuring directiebesluiten Artikel 15.</p> <p>1. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde; b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van tenminste een/derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij. <p>2. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen besluiten van de directie strekkende tot het:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. verkrijgen, bezwaren, vervreemden, huren en verhuren van onroerende zaken voorzover deze transacties een door de raad van commissarissen voor dat boekjaar vastgesteld bedrag(en) te boven gaan; 		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>b. opdragen van verbouwings-, onderhouds- en herstelwerkzaamheden van onroerende zaken, voorzover deze een door de raad van commissarissen voor dat boekjaar vastgesteld bedrag(en) te boven gaan;</p> <p>c. verlenen, wijzigen en intrekken van procuratie en het toekennen of ontnemen van een doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid.</p> <p>3. Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in lid 1 respectievelijk van de raad van commissarissen als bedoeld in lid 2 van dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van directie of directeuren niet aan.</p>		
<p>Vertegenwoordiging Artikel 16.</p> <p>1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap, voorzover uit de wet niet anders voortvloeit. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere directeur toe.</p> <p>2. In de gevallen, waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met een of meer directeuren, wordt zij vertegenwoordigd door de voorzitter van de raad van commissarissen of door een van de leden van de raad van commissarissen, door die raad aangewezen.</p>	<p>2. In dehet gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met een of meer directeuren, wordt zij vertegenwoordigd door de voorzitter van de raad van commissarissen of door een van de leden van de raad van commissarissen, door die raad aangewezen. die directeur of door een van de andere directeuren op de wijze als bepaald in de tweede zin van lid 1, onverminderd hetgeen dwingend rechtelijk is bepaald in Boek twee van het Burgerlijk Wetboek.</p>	<p><i>Wijziging van deze bepaling beoogt de tegenstrijdig belangregeling van de vennootschap meer in lijn te brengen met recente rechtspraak op dit gebied</i></p>
<p>Raad van commissarissen Artikel 17.</p> <p>1. De raad van commissarissen houdt toezicht op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de directie met raad terzijde. Bij de vervulling van zijn taak richt de raad van commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>2. De raad van commissarissen bestaat uit een door die raad te bepalen aantal van ten minste drie leden.</p> <p>3. De voorzitter van de raad van commissarissen, alsmede leden van de raad van commissarissen met machtiging van de voorzitter, hebben de bevoegdheid alle stukken en boeken van de vennootschap te controleren, zich alle officiële documenten met betrekking tot de beleggingen van de vennootschap te doen vertonen en alle lokalen en terreinen, welke de vennootschap in gebruik heeft, te betreden.</p> <p>4. De raad van commissarissen kan zich door zodanige deskundigen op kosten van de vennootschap doen bijstaan als hij wenselijk zal achten.</p> <p>5. De raad van commissarissen kan uit zijn midden een of meer gedelegeerde commissarissen benoemen, die belast zijn met intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met de directie; van hun bevindingen brengen zij aan de raad van commissarissen verslag uit. De benoeming tot gedelegeerd commissaris is van tijdelijke aard.</p> <p>6. De vennootschap zal ieder lid van de raad van commissarissen alsmede ieder voormalige lid van de raad van commissarissen die als partij betrokken is of dreigt te worden betrokken in enige lopende of in de toekomst verwachte juridische actie of gerechtelijke procedure van welke aard dan ook, wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van de functie van lid van de raad van commissarissen of van een andere functie die hij op verzoek van de vennootschap vervult, schadeloos stellen tegen alle mogelijke financiële verliezen of schade - reputatieschade en overige immateriële schade daar uitdrukkelijk niet onder begrepen - die hij daadwerkelijk en in redelijkheid heeft moeten dragen in verband met die juridische actie of gerechtelijke procedure. De verplichting tot schadeloosstelling als weergegeven in deze bepaling zal van toepassing zijn met betrekking tot acties of procedures die zijn geïnitieerd door een</p>		

Huidige statuten

Voorgestelde wijzigingen

Toelichting

<p>derde, waaronder begrepen een aandeelhouder, certificaathouder en obligatiehouder, of door de vennootschap zelf, tenzij het verlies of de schade is veroorzaakt door ernstig verwijtbaar handelen van het betreffende lid van de raad van commissarissen of voormalige lid van de raad van commissarissen.</p> <p>Bovendien bestaat geen aanspraak van het lid van de raad van commissarissen of voormalige lid van de raad van commissarissen op schadeloosstelling indien en voor zover de betrokken schade is gedekt door een verzekering en de verzekeraar de schade heeft vergoed.</p> <p>Kosten die worden gemaakt voor het voeren van verweer in een actie of procedure van welke aard dan ook, zelfs de gemaakte kosten in verband met een procedure om de schadeloosstellingsverplichting van de vennootschap onder deze bepaling vast te stellen, zullen door de vennootschap tegen overlegging van een gespecificeerde opgave worden voorgeschoten in afwachting van de in kracht van gewijsde gegane einduitspraak in de actie of procedure, na ontvangst van een schriftelijke toezegging door of namens het lid van de raad van commissarissen of voormalige lid van de raad van commissarissen om dit bedrag terug te betalen indien uiteindelijk blijkt dat hij niet gerechtigd was om schadeloos gesteld te worden door de vennootschap omdat het verlies of de kosten zijn veroorzaakt door ernstig verwijtbaar handelen van het betreffende lid van de raad van commissarissen of voormalige lid van de raad van commissarissen.</p> <p>Het recht op schadeloosstelling vastgelegd in deze bepaling doet geen afbreuk aan enig ander recht tot schadeloosstelling van het lid van de raad van commissarissen of voormalig lid van de raad van commissarissen krachtens wet- of regelgeving, een overeenkomst, besluit van de algemene vergadering of anderszins, in verband met handelingen die zijn uitgevoerd in zijn hoedanigheid van lid van de raad van commissarissen en zal van toepassing blijven op personen die niet langer deel uitmaken van de raad van</p>		
---	--	--

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>commissarissen en zal toekomen aan de erfgenamen, uitvoerders van de uiterste wilsbeschikking en beheerders van de nalatenschap van die persoon.</p> <p>Een wijziging van deze bepaling zal geen afbreuk doen aan de rechten van een lid van de raad van commissarissen of voormalig lid van de raad van commissarissen die aan hen zijn toegekend onder deze bepaling, voordat deze werd gewijzigd.</p> <p>De verplichtingen van de vennootschap zullen van kracht blijven als ware dit artikel niet gewijzigd.</p> <p>De vennootschap is gerechtigd verzekeringen aan te gaan en aan te houden ten behoeve van ieder persoon die lid van de raad van commissarissen van de vennootschap is of was, ter dekking van ieder aansprakelijkheid die tegen hem is ingebracht en die hij moest dragen in zijn hoedanigheid, of die het gevolg is van zijn hoedanigheid als zodanig, ongeacht of de vennootschap bevoegd zou zijn hem krachtens de bepalingen van dit artikel voor deze aansprakelijkheid schadeloos te stellen of niet.</p> <p>De rechten voortvloeiend uit deze bepaling worden beheerst door Nederlands recht.</p> <p>Geschillen tussen de vennootschap en een lid van de raad van commissarissen of een voormalig lid van de raad van commissarissen die voortvloeien uit of verband houden met deze schadeloosstellingbepaling zullen worden beslecht in overeenstemming met het arbitrage reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut.</p> <p>Het arbitraal college zal bestaan uit een arbiter en de plaats van arbitrage zal Rotterdam zijn.</p> <p>Beslissingen zullen worden genomen naar de regelen des rechts</p>		
<p>Benoeming, aftreden, schorsing en ontslag van commissarissen</p> <p>Artikel 18.</p> <p>1. De commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering en kunnen door haar te allen tijde worden geschorst en ontslagen.</p> <p>Dienaangaande is artikel 14, leden 2, 3, 4 en 6 van</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>overeenkomstige toepassing.</p> <p>2. Een commissaris treedt af uiterlijk op het tijdstip van sluiting van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders, welke wordt gehouden in het vierde boekjaar volgende op het boekjaar waarin hij werd benoemd.</p> <p>Een aftredend commissaris is terstond herbenoembaar, met dien verstande dat een commissaris maximaal drie maal voor een periode van vier jaar zitting kan hebben in de raad van commissarissen.</p> <p>Aftreden geschiedt volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster.</p> <p>Hij, die wordt benoemd ter voorziening in een tussentijds ontstane vacature heeft zitting voor de tijd, die zijn voorganger nog te vervullen had.</p> <p>3. Indien een commissaris moet worden benoemd worden de gegevens als bedoeld in artikel 142, lid 3, Boek 2, Burgerlijk Wetboek ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders.</p> <p>De voordracht tot benoeming of herbenoeming wordt gemotiveerd.</p> <p>Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.</p> <p>4. Wijziging van het aantal leden van de raad van commissarissen kan slechts geschieden op voorstel van de raad van commissarissen door een besluit van de algemene vergadering.</p> <p>5. De commissarissen kunnen voor hun werkzaamheden een jaarlijkse vergoeding ontvangen, welke op een niet bindend voorstel van de raad van commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering.</p>	<p>2. Een commissaris treedt af uiterlijk op het tijdstip van sluiting van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders, welke wordt gehouden in het vierde boekjaar volgende op het boekjaar waarin hij werd benoemd.</p> <p>Een aftredend commissaris is terstond herbenoembaar, met dien verstande dat een commissaris maximaal drie maal voor een periode van vier jaar zitting kan hebben in de raad van commissarissen.</p> <p>Aftreden geschiedt volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster.</p> <p>Hij, die wordt benoemd ter voorziening in een tussentijds ontstane vacature heeft zitting voor de tijd, die zijn voorganger nog te vervullen had.</p>	<p><i>Zie toelichting bij artikel 1</i></p>
<p>Organisatie raad van commissarissen Artikel 19.</p> <p>1. De raad van commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter en een vice-voorzitter.</p> <p>Bij belet of ontstentenis van de voorzitter oefent de vice-voorzitter diens taken en bevoegdheden uit.</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>2. De raad van commissarissen vergadert overeenkomstig een jaarlijks door de raad van commissarissen vast te stellen vergaderschema ten minste vier maal per jaar, en voorts zo dikwijls de voorzitter van de raad van commissarissen dit nodig oordeelt; de vergaderingen worden bijeengeroepen door of op last van de voorzitter.</p> <p>3. De raad van commissarissen stelt een of meer reglementen vast, haar werkwijze en besluitvorming betreffende, zulks mede ter naleving van de in artikel 391, lid 4, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde gedragscode.</p> <p>4. Bij afwezigheid van de voorzitter en de vice-voorzitter fungeert als voorzitter de aanwezige commissaris, die het oudst in leeftijd is.</p> <p>5. Een commissaris kan zich ter vergadering door een medecommissaris krachtens schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.</p> <p>6. De raad van commissarissen neemt alle besluiten bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien na twee stemmingen de stemmen staken, beslist de voorzitter van de raad van commissarissen, tenzij het voorstel betreft het verlenen van goedkeuring tot het aangaan van een overeenkomst of het verrichten van een handeling, als bedoeld in artikel 15 lid 2 in welk geval het voorstel geacht wordt te zijn verworpen. Ongeldige en blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.</p> <p>7. Directeuren wonen als regel de vergaderingen van de raad van commissarissen bij, tenzij de voorzitter van de raad in een specifiek geval anders besluit, en hebben daarin een adviserende stem. Ook anderen kunnen door de raad van commissarissen worden uitgenodigd de vergaderingen van die raad bij te wonen.</p> <p>8. De directie stelt tenminste een keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>van de vennootschap.</p> <p>9. Van het verhandelde in de vergaderingen worden notulen gehouden, welke door de voorzitter en de vice-voorzitter worden ondertekend.</p> <p>10. De raad van commissarissen kan ook zonder het beleggen van een vergadering besluiten nemen, mits deze door alle commissarissen worden ondertekend.</p>	<p>11. Commissarissen kunnen deelnemen aan een vergadering van de raad van commissarissen door middel van telefonische conferentie of vergelijkbare telecommunicatiemiddelen waardoor alle deelnemende personen elkaar kunnen horen. Deelname in een vergadering op de wijze zoals beschreven in dit lid wordt beschouwd als deelname aan de vergadering.</p>	<p><i>Deze toevoeging biedt de raad van commissarissen meer flexibiliteit om vergaderingen te houden.</i></p>
<p>IV. Algemene vergadering Algemene vergaderingen van aandeelhouders Artikel 20.</p> <p>1. De gewone algemene vergadering van aandeelhouders wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden. De agenda voor deze vergadering bevat tenminste de volgende onderwerpen:</p> <ol style="list-style-type: none"> de behandeling van het jaarverslag; de vaststelling van de jaarrekening; het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap; het voorstel tot uitkering van dividend met inachtneming van artikel 29; decharge van de leden van de directie voor hun bestuur; decharge van de leden van de raad van commissarissen voor hun toezicht. <p>2. Buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls als de directie of de raad van commissarissen dit wenst; in dat geval is het betreffende orgaan tot bijeenroeping van de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd.</p>	<p>1. De gewone algemene vergadering van aandeelhouders wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden. De agenda voor deze vergadering bevat tenminste de volgende onderwerpen:</p> <ol style="list-style-type: none"> de behandeling van het jaarverslag; de vaststelling van de jaarrekening; het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap; het voorstel tot uitkering van dividend met inachtneming van artikel 29; decharge van de leden van de directie voor hun bestuur; decharge van de leden van de raad van commissarissen voor hun toezicht. <p>2. Buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls als de directie of de raad van commissarissen dit wenst; in dat geval is het betreffende orgaan tot bijeenroeping van de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd.</p>	<p><i>Zie toelichting bij artikel 1</i></p> <p><i>Zie toelichting bij artikel 1</i></p>

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>3. Binnen drie maanden nadat het voor de directie aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, wordt een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.</p>	<p>3. Binnen drie maanden nadat het voor de directie aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, wordt een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.</p>	<p><i>Zie toelichting bij artikel 1</i></p>
<p>Bijeenroeping algemene vergaderingen van aandeelhouders Artikel 21.</p> <p>1. De bijeenroeping van een algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt tenminste veertien dagen voor de vergadering, de dag der oproeping en die der vergadering niet medegerekend.</p> <p>2. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld, tenzij de agenda ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen als bij de oproeping zal worden medegedeeld, ter inzage voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden - die daarvan alsdan kosteloos afschrift kunnen verkrijgen wordt nedergelegd en daarvan bij de oproeping mededeling wordt gedaan; van een voorstel tot wijziging van de bepalingen der statuten of tot ontbinding van de vennootschap moet echter steeds bij de oproeping zelf mededeling worden gedaan.</p> <p>Omtrent onderwerpen ten aanzien waarvan niet is voldaan aan de vorige zin en welke behandeling niet alsnog op overeenkomstige wijze en met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn is aangekondigd, kunnen geen geldige besluiten worden genomen.</p>	<p>1. De bijeenroeping van een algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt op de wijze als voorgeschreven door de op de vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving en met inachtneming van de daarin voorgeschreven termijnen. tenminste veertien dagen voor de vergadering, de dag der oproeping en die der vergadering niet medegerekend</p> <p>2. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld, tenzij de agenda ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen als bij de oproeping zal worden medegedeeld, ter inzage voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden - die daarvan alsdan kosteloos afschrift kunnen verkrijgen wordt nedergelegd en daarvan bij de oproeping mededeling wordt gedaan; van een voorstel tot wijziging van de bepalingen der statuten of tot ontbinding van de vennootschap moet echter steeds bij de oproeping zelf mededeling worden gedaan.</p> <p>voor een algemene vergadering wordt in ieder geval vermeld:</p> <p>a. de te behandelen onderwerpen; b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering; c. de procedure voor deelname aan de algemene vergaderingen en het uitoefenen van stemrecht al dan niet bij schriftelijk gevolmachtigde.</p> <p>Omtrent onderwerpen die niet in de oproeping zijn</p>	<p><i>Deze wijziging houdt verband met het wetsvoorstel ter implementatie van de Europese richtlijn betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in beursgenoteerde vennootschappen ("Wetsvoorstel Aandeelhoudersrichtlijn").</i></p> <p><i>Hierin wordt, onder meer, voorgesteld dat de oproepingstermijn voor beursfondsen niet later kan geschieden dan op de 30^{ste} dag voor die van de vergadering. Daarnaast wordt voorgesteld om een uniforme registratiedatum vast te leggen die ligt op 21 dagen voor de vergadering. Er wordt geen onderscheid gemaakt tussen jaarlijkse en buitengewone aandeelhouders vergaderingen.</i></p> <p><i>De wijziging van artikel 21 lid 2 houdt verband met de voorgestelde wijziging van artikel 2:114 lid 1 BW in het Wetsvoorstel Aandeelhoudersrichtlijn</i></p>

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>3. Verzoeken van aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste een procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of indien en zolang de aandelen van de vennootschap zijn toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs in de zin van artikel 1, onderdeel e, van de Wet toezicht effectenverkeer 1995, die onder toezicht staat van de overheid of van een door de overheid erkende autoriteit of instelling, wier aandelen volgens de prijscourant van die effectenbeurs ten minste een waarde vertegenwoordigen van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,-), of een ingevolge artikel 114a, eerste lid, laatste zin, Boek 2, Burgerlijk Wetboek vastgesteld ander bedrag, om onderwerpen te plaatsen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders worden gehonoreerd, indien deze ten minste zestig (60) dagen voor de vergadering schriftelijk bij de directie of bij de raad van commissarissen worden ingediend, tenzij er naar het oordeel van de raad van commissarissen en de directie zwaarwichtige belangen zijn die zich tegen het opnemen van dit onderwerp in de agenda verzetten.</p> <p>Aan de eis van schriftelijkheid wordt voldaan indien bedoelde verzoeken elektronisch zijn vastgelegd.</p>	<p>vermeld en welke behandeling niet alsnog op overeenkomstige wijze en met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn is aangekondigd, kunnen geen geldige besluiten worden genomen.</p>	
<p>Bijzondere bijeenroeping Artikel 22.</p> <p>1. Indien een of meer aandeelhouders, gezamenlijk ten minste een/tiende (1/10) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, aan de directie schriftelijk en onder nauwkeurige opgaaf van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een algemene vergadering van aandeelhouders bij een te roepen, is de directie daartoe verplicht en moet die vergadering gehouden worden uiterlijk op de dertigste dag na de ontvangst van dit verzoek.</p>	<p>1. Indien een of meer aandeelhouders, gezamenlijk tenminste een/tiende (1/10) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, aan de directie schriftelijk en onder nauwkeurige opgaaf van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een algemene vergadering van aandeelhouders bij een te roepen, is de directie daartoe verplicht en moet die vergadering gehouden worden uiterlijk op de dertigste dag na de ontvangst van dit verzoek.</p>	<p><i>Zie toelichting bij artikel 1</i></p>

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>Aan de eis van schriftelijkheid wordt voldaan indien bedoeld verzoek elektronisch is vastgelegd.</p> <p>2. Wordt de vergadering niet tijdig bijeengeroepen, dan hebben de aandeelhouders, die het verzoek hebben gedaan, het recht zelf de vergadering bij een te roepen, op de wijze en met inachtneming van de termijn bij deze statuten voorgeschreven.</p>	<p>Aan de eis van schriftelijkheid wordt voldaan indien bedoeld verzoek elektronisch is vastgelegd.</p>	
<p>Gang van zaken algemene vergaderingen van aandeelhouders</p> <p>Artikel 23.</p> <p>1. De algemene vergaderingen worden gehouden te 's-Gravenhage, Amsterdam, Rotterdam of Utrecht.</p> <p>2. Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 88 en 89, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek tevens beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten instelling inhoudende dat de in die verklaring genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder behoort tot haar verzameldepot en dat de in die verklaring genoemde persoon tot de genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder deelgenoot in haar verzameldepot is en tot na de vergadering zal blijven, mits de betreffende verklaring tijdig ten kantore van de vennootschap is gedeponneerd.</p> <p>Het in de vorige zin bepaalde is van overeenkomstige toepassing op degene die een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft met betrekking tot een of meer gewone aandelen aan toonder, mits aan de vruchtgebruiker of pandhouder het stemrecht toekomt.</p> <p>Houders van aandelen op naam en zij die hun vergaderrecht uit anderen hoofde afleiden van aandelen op naam zullen om de algemene vergadering van aandeelhouders te kunnen bijwonen en (voorzover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, tevoren de directie van hun voornemen daartoe schriftelijk op de hoogte moeten brengen.</p> <p>In de oproeping tot de vergadering zal de dag waarop de</p>	<p>2. Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 88 en 89, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek tevens beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten instelling inhoudende dat de in die verklaring genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder behoort tot haar verzameldepot en dat de in die verklaring genoemde persoon tot de genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder deelgenoot in haar verzameldepot is en tot na de vergadering zal blijven, mits de betreffende verklaring tijdig ten kantore van de vennootschap is gedeponneerd.</p> <p>Het in de vorige zin bepaalde is van overeenkomstige toepassing op degene die een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft met betrekking tot een of meer gewone aandelen aan toonder, mits aan de vruchtgebruiker of pandhouder het stemrecht toekomt.</p> <p>Houders van aandelen op naam en zij die hun vergaderrecht uit anderen hoofde afleiden van aandelen op naam zullen om de algemene vergadering van aandeelhouders te kunnen bijwonen en (voorzover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, tevoren de directie van hun voornemen daartoe schriftelijk op de hoogte moeten brengen.</p> <p>In de oproeping tot de vergadering zal de dag waarop de</p>	<p><i>Met de invoering van het Wetsvoorstel Aandeelhoudersrichtlijn zal het gebruik van een registratiedatum verplicht zijn voor beursfondsen. Om die reden kan lid 2 (oud) komen te vervallen. De voorgestelde tekst dient ter verduidelijking van de procedure omtrent de deelname aan de algemene vergadering.</i></p>

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>deponering van de verklaring van de aangesloten instelling respectievelijk de kennisgeving aan de directie uiterlijk moet plaatshebben worden vermeld: die dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering.</p> <p>3. De directie kan bepalen dat als vergadergerechtigden hebben te gelden zij die (a) op een door de directie te bepalen tijdstip aandeelhouder of anderszins vergadergerechtigden zijn, dat tijdstip hierna te noemen: het “registratietijdstip” en (b) als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register (of een of meer delen daarvan) hierna te noemen: het “register”, mits (c) de houder van het register op verzoek van de desbetreffende aandeelhouder voor de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk aan de vennootschap kennis heeft gegeven dat de desbetreffende aandeelhouder voornemens is de</p>	<p>de deponering van de verklaring van de aangesloten instelling respectievelijk de kennisgeving aan de directie uiterlijk moet plaatshebben worden vermeld: die dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering.</p> <p>Alle leden van de directie, commissarissen, aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders die ingevolge artikel 88 casu quo 89 Boek 2, Burgerlijk Wetboek de rechten hebben die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, zijn gerechtigd de algemene vergadering bij te wonen, het woord te voeren en aldaar, voor zover stemgerechtigd, hun stem uit te brengen.</p> <p>Om van dat recht gebruik te maken moeten aandeelhouders, de vruchtgebruikers en pandhouders die ingevolge artikel 88 casu quo 89 Boek 2, Burgerlijk Wetboek de rechten hebben die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen het verlangen daartoe schriftelijk aan de vennootschap kenbaar maken, zulks op de wijze en uiterlijk ten tijde en ter plaatse als daartoe in de oproeping vermeld.</p> <p>3. De directie kan bepalen dat als Indien de directie of de wet zulks bepaalt, hebben als stem- en vergadergerechtigden hebben te gelden zij die (a) op de in artikel 119, lid 2 Boek 2, Burgerlijk Wetboek een door de directie te bepalen tijdstip aandeelhouder of anderszins vergadergerechtigden zijn, dat tijdstip bedoelde dag van registratie, hierna te noemen: het “registratietijdstip” stem- en/of vergadergerechtigde zijn en (b) als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register (of een of meer delen daarvan) hierna te noemen: het “register”, mits (c) de houder van het stem- en/of vergadergerechtigde houder van het</p>	<p><i>Deze toevoeging beoogt te verduidelijken dat een registratiedatum moet worden gebruikt (zie toelichting bij artikel 23 lid2).</i></p>

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders aandeelhouder is.</p> <p>De kennisgeving vermeldt de naam en het aantal aandelen waarvoor de aandeelhouder gerechtigd is de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen. Het hiervoor onder (c) bepaalde omtrent de kennisgeving aan de vennootschap geldt tevens voor de schriftelijk gevolmachtigde van een aandeelhouder.</p> <p>De directie kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.</p> <p>Deze stemmen mogen, ten einde geldig te zijn, niet eerder worden uitgebracht dan op de in het vierde lid bedoelde uiterste dag van registratie.</p> <p>4. Het in lid 3 bedoelde registratietijdstip kan niet vroeger gesteld worden dan op een tijdstip op de dertigste dag en niet later dan op een tijdstip op de derde dag voor die van de algemene vergadering van aandeelhouders.</p> <p>Bij de oproeping voor de algemene vergadering van aandeelhouders worden die tijdstippen voorzover van toepassing vermeld, alsmede waar en de wijze waarop registratie dient te geschieden, zomede, voorzover stemmen via een elektronisch communicatiemiddel</p>	<p>register op verzoek van de desbetreffende aandeelhouder voor de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk aan de vennootschap kennis heeft gegeven dat hij de desbetreffende aandeelhouder voornemens is de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders aandeelhouder stem- en/of vergadergerechtigde is.</p> <p>Met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in een verzameldepot of girodepot dient de kennisgeving als bedoeld in de vorige zin op verzoek van de stem- en/of vergadergerechtigde te worden verzonden door de betrokken aangesloten instelling.</p> <p>De kennisgeving vermeldt de naam en het aantal aandelen waarvoor de stem- en/of vergadergerechtigde aandeelhouder gerechtigd is de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen. Het hiervoor onder (c) bepaalde omtrent de kennisgeving aan de vennootschap geldt tevens voor de schriftelijk gevolmachtigde van een stem- en/of vergadergerechtigde aandeelhouder.</p> <p>De directie kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.</p> <p>Deze stemmen mogen, ten einde geldig te zijn, niet eerder worden uitgebracht dan op de in het vierde lid bedoelde uiterste dag van registratie</p> <p>4. Het in lid 3 bedoelde registratietijdstip kan niet vroeger gesteld worden dan op een tijdstip op de dertigste dag en niet later dan op een tijdstip op de derde dag voor die van de algemene vergadering van aandeelhouders. wordt vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in artikel 119 Boek 2, Burgerlijk Wetboek. Bij de oproeping voor de algemene vergadering van aandeelhouders worden het registratietijdstip die tijdstippen voorzover van toepassing vermeld, alsmede</p>	<p><i>Deze toevoeging houdt verband met de in het Wetsvoorstel Aandeelhoudersrichtlijn voorgestelde wijziging van artikel 2:117b lid 1 BW</i></p> <p><i>Deze wijziging houdt verband met de implementatie van de Aandeelhoudersrichtlijn ten gevolge waarvan - onder meer- de registratiedatum, zal worden gewijzigd (zie toelichting bij artikel 21 lid 1).</i></p>

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>kunnen worden uitgebracht, de wijze waarop de rechten van de betreffende stem- of vergadergerechtigde uitgeoefend kunnen worden.</p> <p>5. Indien de directie gebruik maakt van de in lid 3 bedoelde bevoegdheid, moeten schriftelijk gevolmachtigden hun volmacht afgeven aan de houder van het register voordat de kennisgeving in lid 3 geschiedt. De houder van het register zal de afgegeven volmachten meezenden met de schriftelijke kennisgeving aan de vennootschap als bedoeld in lid 3 sub (c). De directie kan bepalen dat de volmachten van stemgerechtigden aan de presentielijst worden gehecht. Indien de directie geen gebruik maakt van de in lid 3 bedoelde bevoegdheid, moeten de schriftelijke volmachten die betrekking hebben op aandelen aan toonder overeenkomstig lid 2 worden gedeponereerd. Indien de schriftelijke volmachten betrekking hebben op gewone aandelen op naam, dienen de volmachten voor de vergadering te worden gedeponereerd. De brief dan wel de oproeping langs elektronische weg bedoeld in artikel 26 vermeldt de dag waarop dit depot kan geschieden. Deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering.</p> <p>6. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gepresideerd door de voorzitter van de raad van commissarissen, bij diens afwezigheid door de vice-</p>	<p>waar en de wijze waarop de in lid 3 bedoelde registratie dient te geschieden, zomede, voorzover stemmen via een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgebracht, de wijze waarop de rechten van de betreffende stem- of vergadergerechtigde uitgeoefend kunnen worden.</p> <p>5. Indien de directie gebruik maakt van de in lid 3 bedoelde bevoegdheid, moeten Een stem- en/of vergadergerechtigde die zich door een schriftelijke gevolmachtigde ter algemene vergadering wil doen vertegenwoordigen, dient de volmacht voor de vergadering op het kantoor van de vennootschap of op een door de vennootschap aan te wijzen plaats in te leveren schriftelijk gevolmachtigden hun volmacht afgeven aan de houder van het register voordat de kennisgeving in lid 3 geschiedt. De houder van het register zal de afgegeven volmachten meezenden met de schriftelijke kennisgeving als bedoeld in lid 3 sub (c). dan wel de vennootschap langs elektronische weg van de volmacht in kennis stellen. De directie kan bepalen dat de volmachten van stemgerechtigden aan de presentielijst worden gehecht. Indien de directie geen gebruik maakt van de in lid 3 bedoelde bevoegdheid, moeten de schriftelijke volmachten die betrekking hebben op aandelen aan toonder overeenkomstig lid 2 worden gedeponereerd. Indien de schriftelijke volmachten betrekking hebben op gewone aandelen op naam, dienen de volmachten voor de vergadering te worden gedeponereerd. De brief dan wel de oproeping langs elektronische weg bedoeld in artikel 26 vermeldt de dag waarop dit depot kan geschieden. Deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering.</p> <p>6. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gepresideerd door de voorzitter van de raad van commissarissen, bij diens afwezigheid door de vice-</p>	<p><i>Deze wijziging houdt verband met de in het Wetsvoorstel Aandeelhoudersrichtlijn voorgestelde wijziging van artikel 2:117 lid 6 BW.</i></p>

Huidige statuten

Voorgestelde wijzigingen

Toelichting

<p>voorzitter, en bij diens afwezigheid door de secretaris van de raad van commissarissen. Bij afwezigheid van de voorzitter, de vice-voorzitter en de secretaris worden de algemene vergaderingen van aandeelhouders gepresideerd door de oudste in leeftijd van de aanwezige commissarissen, en bij afwezigheid van alle commissarissen door de oudste in leeftijd van de aanwezige directeuren; bij afwezigheid van alle commissarissen en alle directeuren voorziet de vergadering zelf in haar leiding.</p> <p>7. Het secretariaat wordt waargenomen door een persoon, door de voorzitter van de vergadering aan te wijzen; deze persoon hoeft geen aandeelhouder te zijn.</p> <p>8. De secretaris als hiervoor in lid 7 bedoeld stelt de notulen op, welke door de voorzitter en de secretaris worden getekend, tenzij van het verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt.</p> <p>9. De voorzitter beslist omtrent de toegang tot de vergadering van andere personen dan die, welke volgens lid 2 en lid 3 van dit artikel daartoe gerechtigd zijn.</p> <p>10. De aandeelhouders en andere vergadergerechtigden of hun gevolmachtigden zullen de presentielijst tekenen.</p> <p>11. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.</p> <p>12. De directie kan bepalen dat iedere geregistreerde aandeelhouder en andere vergadergerechtigde bevoegd is om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.</p> <p>13. Voor de toepassing van lid 12 is vereist dat de geregistreerde aandeelhouder en andere vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen.</p> <p>14. Door de directie kunnen voorwaarden worden gesteld</p>	<p>voorzitter, en bij diens afwezigheid door de secretaris van de raad van commissarissen. Bij afwezigheid van de voorzitter, de vice-voorzitter en de secretaris worden de algemene vergaderingen van aandeelhouders gepresideerd door de oudste in leeftijd van de aanwezige commissarissen, en bij afwezigheid van de aanwezige directeuren; bij afwezigheid van alle commissarissen en alle directeuren voorziet de vergadering zelf in haar leiding.</p> <p>12. De directie kan bepalen dat iedere geregistreerde aandeelhouder en andere vergadergerechtigde bevoegd is om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.</p>	<p><i>Zie toelichting bij artikel 1</i></p> <p><i>Zie toelichting bij artikel 1</i></p>
--	---	---

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>aan het gebruik van een elektronisch communicatiemiddel. Deze voorwaarden evenals de wijze waarop de presentielijst getekend dient te worden, worden bij de oproeping bekend gemaakt.</p>		
<p>Uitbrengen van stemmen, meerderheid Artikel 24.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. In de algemene vergadering van aandeelhouders geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van een stem. 2. Indien bij de vestiging van een recht van vruchtgebruik of pandrecht op een aandeel geen afwijkende afspraken omtrent het stemrecht op dat aandeel zijn gemaakt, komt dat stemrecht toe aan de aandeelhouder. De vruchtgebruiker of pandhouder, die geen stemrecht heeft, heeft de rechten, die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, tenzij deze rechten hem bij de vestiging of de overdracht van het vruchtgebruik respectievelijk bij de vestiging of de overgang van het pandrecht zijn onthouden. 3. Geen stem kan worden uitgebracht voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, die worden gehouden door de vennootschap zelf, dan wel door of voor rekening van een dochtermaatschappij, tenzij op die aandelen een recht van vruchtgebruik of pandrecht rust ten behoeve van een ander dan de vennootschap of een dochtermaatschappij, het stemrecht op die aandelen aan die ander toekomt en het recht van vruchtgebruik of pandrecht door een ander dan de vennootschap of dochtermaatschappij is gevestigd. Evenmin kan de vennootschap of een dochtermaatschappij stem uitbrengen voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, waarop de vennootschap of die dochtermaatschappij een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd, dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal 	<ol style="list-style-type: none"> 1. In de algemene vergadering van aandeelhouders geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van een stem. 	<p><i>Zie toelichting bij artikel 1</i></p>

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>vertegenwoordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen, waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.</p> <p>4. Tenzij deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid der uitgebrachte stemmen; ongeldige en blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.</p> <p>5. Bij staking van stemmen over een voorstel wordt dit geacht te zijn verworpen, onverminderd het bepaalde in lid 6.</p> <p>6. Staken de stemmen bij een verkiezing uit een bindende voordracht, dan is diegene van de betrokkenen benoemd, die als eerste op de voordracht is genoemd.</p> <p>7. Stemming over personen en zaken geschiedt met gesloten ongetekende briefjes, tenzij de voorzitter met goedkeuring van de vergadering een andere wijze van stemmen verkiest; omtrent de afwijkende wijze van stemmen wordt op de door de voorzitter te bepalen wijze gestemd.</p> <p>8. De stembriefjes worden, onmiddellijk nadat de uitslag der stemming bekend is gemaakt, vernietigd.</p>		
<p>Bijzondere besluiten Artikel 25.</p> <p>1. Voorstellen tot wijziging van de bepalingen der statuten, tot ontbinding van de vennootschap of strekkende tot liquidatie van de onderneming van de vennootschap of tot het doen van een aanvraag tot faillissement of surseance van betaling kunnen door de algemene vergadering worden aangenomen met volstreekte meerderheid van stemmen, indien de betreffende voorstellen zijn uitgegaan van de prioriteit.</p> <p>2. Indien de in lid 1 genoemde voorstellen niet zijn uitgegaan van de prioriteit, kunnen de betreffende voorstellen slechts worden aangenomen met een meerderheid van meer dan twee/derde (2/3) gedeelte der uitgebrachte stemmen in een vergadering, waarin meer dan drie/vierde (3/4) gedeelte van het geplaatste kapitaal</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>aanwezig of vertegenwoordigd is.</p> <p>3. Van een voorstel, als in de vorige twee leden bedoeld, zal steeds melding worden gedaan in de oproeping tot de vergadering, waarin dat voorstel aan de orde zal worden gesteld.</p> <p>Bovendien zal een voorstel tot wijziging van de bepalingen der statuten slechts kunnen worden aangenomen, nadat een afschrift van dat voorstel waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen op de wijze, als bij artikel 123, Boek 2, Burgerlijk Wetboek is voorgeschreven, ten kantore van de vennootschap, alsmede op een door de directie te bepalen plaats te Amsterdam, voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden ter inzage heeft gelegen.</p> <p>Bedoeld afschrift is voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden kosteloos verkrijgbaar bij de vennootschap en op de hiervoor bedoelde plaats te Amsterdam.</p> <p>4. Inzake onderwerpen, als bedoeld in lid 1 en 2, kan niet met gebruikmaking van artikel 120, lid 3, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, een tweede algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen.</p>	<p>4. Inzake onderwerpen, als bedoeld in lid 1 en 2, kan niet met gebruikmaking van artikel 120, lid 3, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, een tweede algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen.</p>	<p><i>Zie toelichting bij artikel 1</i></p>
<p>Oproepingen en kennisgevingen Artikel 26.</p> <p>Alle oproepingen van of kennisgevingen aan houders van aandelen respectievelijk andere vergadergerechtigden geschieden bij advertentie, geplaatst in ten minste een landelijk verspreid dagblad, en indien en voorzover noodzakelijk in de Officiële Prijscourant uitgegeven door Euronext Amsterdam N.V., dan wel op een wijze zoals te eniger tijd door wet en regelgeving zal zijn toegestaan, daaronder begrepen door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de algemene vergadering van aandeelhouders rechtstreeks en permanent toegankelijk is.</p> <p>Houders van aandelen op naam en stemgerechtigde vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen op naam worden bovendien opgeroepen door verzending van al dan</p>	<p>Alle oproepingen van of kennisgevingen aan houders van aandelen respectievelijk andere vergadergerechtigden geschieden bij advertentie, geplaatst in ten minste een landelijk verspreid dagblad, en indien en voorzover noodzakelijk in de Officiële Prijscourant uitgegeven door Euronext Amsterdam N.V., dan wel op een wijze zoals te eniger tijd door wet en regelgeving zal zijn toegestaan, daaronder begrepen door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de algemene vergadering van aandeelhouders rechtstreeks en permanent toegankelijk is.</p> <p>Houders van aandelen op naam en stemgerechtigde vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen op naam worden bovendien opgeroepen door verzending van al dan</p>	<p><i>Zie toelichting bij artikel 1</i></p>

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>niet aangetekende brieven.</p> <p>In afwijking hiervan kunnen houders van aandelen op naam, indien dezen hiermee instemmen, worden opgeroepen door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door de betreffende houder van aandelen op naam voor dit doel aan de vennootschap is bekend gemaakt.</p>	<p>niet aangetekende brieven.</p> <p>In afwijking hiervan kunnen houders van aandelen op naam, indien dezen hiermee instemmen, worden opgeroepen door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door de betreffende houder van aandelen op naam voor dit doel aan de vennootschap is bekend gemaakt.</p>	
<p>IV. Financiële gegevens; winstverdeling; liquidatie</p> <p>Boekjaar, jaarrekening</p> <p>Artikel 27.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. 2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar wordt door de directie een jaarrekening opgemaakt. 3. De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de accountant, bedoeld in artikel 28, van het jaarverslag, en van de in artikel 392, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek bedoelde overige gegevens, echter, voor wat de overige gegevens betreft, voorzover het daar bepaalde op de vennootschap van toepassing is. Behalve aan de voorschriften gesteld bij en krachtens titel 9, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, dienen de in de vorige volzin bedoelde stukken te voldoen aan de voorschriften gesteld bij en krachtens de Wet toezicht beleggingsinstellingen. 4. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt. 5. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering en binnen acht dagen daarna openbaar gemaakt door nederlegging van een exemplaar daarvan met de overige in lid 3 bedoelde stukken ten kantore van het handelsregister. 6. Indien de jaarrekening niet binnen vier maanden na 	<ol style="list-style-type: none"> 2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar wordt door de directie een jaarrekening over het afgelopen boekjaar opgemaakt 3. De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de accountant, bedoeld in artikel 28 van de statuten, van het jaarverslag, en van de in artikel 392, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek bedoelde overige gegevens, echter, voor wat de overige gegevens betreft, voorzover het daar bepaalde op de vennootschap van toepassing is. Behalve aan de voorschriften gesteld bij en krachtens titel 9, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, dienen de in de vorige volzin bedoelde stukken te voldoen aan de voorschriften gesteld bij en krachtens de Wet toezicht beleggingsinstellingen 4. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen; ontbreekt de onderhandtekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt. 5. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering en binnen acht dagen daarna openbaar gemaakt door nederlegging van een exemplaar daarvan met de overige in lid 3 bedoelde stukken ten kantore van het handelsregister 6. Indien de jaarrekening niet binnen vier maanden na 	<p><i>Deze wijziging ziet slechts op een verduidelijking van het in dit artikel bepaalde.</i></p> <p><i>De vennootschap dient onder meer IFRS toe te passen alsmede andere regels waaronder de Wet of het financieel toezicht. Om die reden wordt voorgesteld de laatste zin van dit artikellid te schrappen.</i></p> <p><i>Het in dit lid bepaalde ten aanzien van de openbaarmaking van de jaarrekening en de overige in lid 3 bedoelde gegevens is thans opgenomen in lid 8 (nieuw) van dit artikel.</i></p> <p><i>Met de implementatie van de Europese</i></p>

Huidige statuten

Voorgestelde wijzigingen

Toelichting

<p>afloop van het boekjaar is vastgesteld en openbaar gemaakt, wordt de opgemaakte jaarrekening met de overige in lid 3 bedoelde stukken binnen die termijn openbaar gemaakt.</p> <p>7. Gelijktijdig met de openbaarmaking van de vastgestelde of de opgemaakte jaarrekening doet de vennootschap een kennisgeving conform artikel 26 van deze statuten van de plaats waar exemplaren van de jaarrekening en de overige in lid 3 bedoelde stukken voor de aandeelhouders kosteloos verkrijgbaar zijn.</p> <p>8. Onverminderd het bepaalde bij lid 7 zijn de opgemaakte jaarrekening en de overige in lid 3 bedoelde stukken vanaf de dag der oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot hun behandeling en ter vaststelling van de jaarrekening, tot de dag van de nederlegging in het handelsregister aanwezig ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen, als in de oproeping is vermeld.</p> <p>De aandeelhouders en anderen die het recht hebben de vergadering bij te wonen kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen. Derden kunnen op vorenbedoelde plaatsen een afschrift tegen kostprijs verkrijgen.</p> <p>9. Indien de directie wordt gedechargeerd voor het door haar in enig boekjaar gevoerd bestuur en de raad van commissarissen voor het door hem gehouden toezicht, dan beperkt die decharge zich tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt of aan de algemene vergadering bekend is gemaakt, onverminderd hetgeen in de wet is bepaald.</p> <p>10. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, bedoeld in artikel 28 van deze statuten, tenzij onder de overige gegevens een wettigingsgrond wordt medegedeeld waarom deze ontbreekt.</p>	<p>afloop van het boekjaar is vastgesteld en openbaar gemaakt, wordt de opgemaakte jaarrekening met de overige in lid 3 bedoelde stukken binnen die termijn openbaar gemaakt.</p> <p>7. Gelijktijdig met de openbaarmaking van de vastgestelde of de opgemaakte jaarrekening doet de vennootschap een kennisgeving conform artikel 26 van deze statuten van de plaats waar exemplaren van de jaarrekening en de overige in lid 3 bedoelde stukken voor de aandeelhouders kosteloos verkrijgbaar zijn.</p> <p>6. Onverminderd het bepaalde bij lid 78, zijn de opgemaakte jaarrekening met de overige in lid 3 bedoelde stukken vanaf de dag der oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders bestemd tot hun behandeling en ter vaststelling van de jaarrekening, tot de dag van de nederlegging in het handelsregister aanwezig ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen, als in de oproeping is vermeld.</p> <p>De aandeelhouders en anderen die het recht hebben de vergadering bij te wonen kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen. Derden kunnen op vorenbedoelde plaatsen een afschrift tegen kostprijs verkrijgen.</p> <p>9. Indien de directie wordt gedechargeerd voor het door haar in enig boekjaar gevoerd bestuur en de raad van commissarissen voor het door hem gehouden toezicht, dan beperkt die decharge zich tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt of aan de algemene vergadering bekend is gemaakt, onverminderd hetgeen in de wet is bepaald.</p> <p>7. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, bedoeld in artikel 28 van deze statuten, tenzij onder de overige gegevens een wettigingsgrond wordt medegedeeld waarom deze ontbreekt.</p> <p>8. De vennootschap maakt, met inachtneming van het bepaalde in artikel 394 Boek 2, Burgerlijk Wetboek</p>	<p><i>richtlijn betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten (de 'Transparantie richtlijn') is, onder meer, artikel 2:101 lid 1 BW gewijzigd. Het opstellen van de jaarrekening moet binnen vier maanden na afloop van het boekjaar geschieden. Voor vaststelling van de jaarrekening van een beursgenoteerde vennootschap met zetel in Nederland, kent de Nederlandse wet geen maximum termijn.</i></p> <p><i>Deze bepaling geeft weer dat de vennootschap door de inwerkingtreding van</i></p>
--	--	--

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
	<p>de jaarrekening en de overige in lid 3 van dit artikel bedoelde stukken openbaar.</p> <p>9 Indien de leden van de directie worden gedechargeerd voor het door hen in enig boekjaar gevoerde bestuur en de leden van de raad van commissarissen voor het door hen gehouden toezicht, dan beperkt die decharge zich tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt en/of aan de algemene vergadering bekend is.</p>	<p>de Wet Transparantierichtlijn en de daarmee gepaard gaande wijziging van artikel 2:394 BW op een andere wijze dan voorheen haar jaarrekening openbaar maakt.</p> <p>Deze bepaling sluit meer aan bij het feit dat aan de individuele leden van de directie en de raad van commissarissen decharge wordt verleend.</p>
<p>Accountant Artikel 28.</p> <p>1. De algemene vergadering verleent aan een accountant de opdracht om de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 393, lid 3, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.</p> <p>De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.</p> <p>De algemene vergadering kan de aan de accountant verleende opdracht te allen tijde intrekken.</p> <p>2. Zowel de directie als de raad van commissarissen kan aan de in lid 1 bedoelde accountant of aan een andere accountant op kosten van de vennootschap opdrachten verstrekken.</p>	<p>1. De algemene vergadering verleent aan een accountant de opdracht om de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 393, lid 3, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.</p> <p>De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.</p> <p>De algemene vergadering kan de aan de accountant verleende opdracht te allen tijde intrekken.</p> <p>Gaat de algemene vergadering niet over tot het verlenen van zodanige opdracht, dan is de raad van commissarissen daartoe bevoegd, of zo deze in gebreke blijft, de directie.</p>	<p>Deze wijziging beoogt de bepaling in lijn te brengen met het bepaalde in artikel 2:393 lid 2 BW.</p> <p>Daarnaast kan met de inwerkingtreding van de Wet toezicht accountants de opdracht niet langer te allen tijde worden ingetrokken. De laatste zin is hiertoe geschrapt.</p>
<p>Uitkeringen Artikel 29.</p> <p>1. Het resultaat is het batig saldo van de verlies- en winstrekening behorende tot de jaarrekening.</p> <p>2. De directie is, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, bevoegd om van het resultaat zodanige bedragen te reserveren als zal zijn toegestaan op grond van de voor de vennootschap van toepassing zijnde</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>fiscale voorschriften.</p> <p>3. De vennootschap kan aan de aandeelhouders slechts uitkeringen doen, voorzover haar eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.</p> <p>4. Uitkering van het resultaat geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.</p> <p>5. Van hetgeen na toepassing van lid 2 resteert wordt met in achtneming van lid 3 allereerst aan de houders van prioriteits aandelen uitgekeerd een percentage van het nominale bedrag van de door hen gehouden prioriteits aandelen, gelijk aan het percentage van de wettelijke interest per de laatste dag van het boekjaar, waarop het uit te keren resultaat betrekking heeft. Hetgeen daarna resteert wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen in verhouding tot het nominale bedrag van ieders bezit aan gewone aandelen. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt in haar eigen kapitaal, worden geen uitkeringen gedaan, tenzij die aandelen zijn belast met vruchtgebruik of pandrecht ten gunste van derden.</p> <p>6. Uitkeringen van het resultaat zijn betaalbaar op zodanig tijdstip als door de directie, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, zal worden vastgesteld, doch in elk geval niet later dan acht maanden na het einde van het boekjaar waarop het uit te keren resultaat betrekking heeft. Van de betaalbaarstelling wordt aan de aandeelhouders kennis gegeven door een advertentie in een landelijk verspreid dagblad alsmede in de Officiële Prijscourant uitgegeven door Euronext Amsterdam N.V. of door middel van een daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie.</p> <p>7. De directie kan, met goedkeuring van de raad van commissarissen en met inachtneming van artikel 105,</p>	<p>6. Uitkeringen van het resultaat respectievelijk tussentijdse uitkeringen zijn betaalbaar op zodanig tijdstip als door de directie, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, zal worden vastgesteld, doch, voor zover het betreft de uitkering van het resultaat, in elk geval niet later dan acht maanden na het einde van het boekjaar waarop het uit te keren resultaat betrekking heeft. Van de betaalbaarstelling wordt aan de aandeelhouders kennis gegeven door een advertentie in een landelijk verspreid dagblad, alsmede in de Officiële Prijscourant uitgegeven door Euronext Amsterdam N.V. of door middel van een daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie.</p> <p>7. De directie kan, met goedkeuring van de raad van commissarissen en met inachtneming van artikel 105,</p>	<p><i>In de huidige statuten ontbreekt een bepaling omtrent de betaalbaarstelling van tussentijdse uitkeringen..</i></p> <p><i>In de huidige tekst van deze bepaling is het</i></p>

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>Boek 2, Burgerlijk Wetboek, tussentijds uitkeringen te doen.</p> <p>8. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd, voorzover de wet dat toestaat.</p> <p>9. De algemene vergadering kan op voorstel van de directie, ingediend met goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten vastgestelde dividenden op gewone aandelen in plaats van in geld geheel of ten dele (dan wel ter keuze van aandeelhouders) betaalbaar te stellen in gewone aandelen in de vennootschap. Voorts kan de algemene vergadering op voorstel van de directie, ingediend met goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten tot uitkeringen aan houders van gewone aandelen ten laste van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen in de vorm van gewone aandelen in de vennootschap.</p>	<p>Boek 2, Burgerlijk Wetboek, besluiten tussentijdse uitkeringen te doen.</p>	<p><i>woord 'besluiten' weggevallen</i></p>
<p>Vereffening na ontbinding Artikel 30.</p> <p>1. In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering geschiedt de vereffening door de directie, onder toezicht van de raad van commissarissen, tenzij de algemene vergadering bij het besluit tot ontbinding daaromtrent anders mocht beslissen.</p> <p>2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen der statuten voor zoveel mogelijk van kracht.</p> <p>3. Uit het saldo der liquidatierekening wordt allereerst, zo mogelijk, aan de houders van prioriteitsaandelen uitgekeerd het op die aandelen nominaal gestorte bedrag; hetgeen vervolgens resteert wordt aan de houders van gewone aandelen uitgekeerd in verhouding van het nominaal bedrag van ieders bezit aan gewone aandelen; een en ander nadat zo nodig aan de directie en de raad van commissarissen een redelijke vergoeding voor hun werkzaamheden terzake van de liquidatie zal zijn uitgekeerd.</p> <p>Op aandelen die de vennootschap zelf houdt in zijn eigen</p>		

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
4. kapitaal wordt generlei uitkering gedaan. Gedurende zeven (7) jaar nadat de vennootschap heeft opgehouden te bestaan blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering is aangewezen.		