

VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING

van

Koninklijke Brill N.V.

gevestigd te Leiden.

Onderstaand voorstel kent drie kolommen. In de eerste kolom is de tekst van de nu geldende statuten opgenomen. In tweede kolom zijn de voorgestelde wijzigingen opgenomen. Voorgesteld wordt de wijzigingen als opgenomen in de tweede kolom te effectueren door middel van een algehele statutenwijziging waarbij artikelen waarvoor geen wijziging wordt voorgesteld, ongewijzigd worden opgenomen in de akte van statutenwijziging. In de derde kolom wordt per voorgestelde wijziging een korte toelichting gegeven. Daarnaast is afzonderlijk een algemene toelichting beschikbaar, waarin de voorgestelde wijzigingen op hoofdlijnen wordt besproken.

BESTAANDE TEKST:

VOORGESTELDE TEKST:

Toelichting:

STATUTEN

NAAM EN ZETEL

Artikel 1

De vennootschap draagt de naam: Koninklijke Brill N.V.

Zij is gevestigd te Leiden.

DOEL

Artikel 2

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het uitgeven van informatieproducten en het voeren van handel daarin;

- b. het samenwerken met, het deelnemen in, het overnemen van en/of het voeren van de directie over andere ondernemingen met een soortgelijk of aanverwant doel;
- c. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de meest uitgebreide zin genomen.

DUUR

Artikel 3

De vennootschap is aangegaan voor onbepaalde tijd.

KAPITAAL

Artikel 4

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt drie miljoen euro (EUR 3.000.000,--), verdeeld in twee miljoen vijfhonderdduizend (2.500.000) gewone aandelen en twee miljoen vijfhonderdduizend (2.500.000) cumulatief preferente aandelen, elk groot zestig eurocent (EUR 0,60).
2. Waar in deze statuten over aandelen of aandeelhouders zonder nadere aanduiding wordt gesproken, worden daaronder verstaan zowel de gewone aandelen als de cumulatief preferente aandelen respectievelijk zowel de hou-

ders van gewone aandelen, als de houders van cumulatief preferente aandelen.

AANDELEN, AANDEELBEWIJZEN, REGISTER VAN HOUDERS VAN AANDELEN, VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN

Artikel 5

1. De aandelen luiden op naam. Voor de aandelen worden geen aandeelbewijzen afgegeven; aan houders van aandelen wordt op hun verzoek een niet-verhandelbaar bewijs van inschrijving in na te melden register afgegeven.
2. De directie houdt ten kantore van de vennootschap een register van de houders van aandelen, waarin met betrekking tot ieder aandeel de naam en het adres van de aandeelhouder worden ingeschreven met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag. Daarin worden tevens de namen en de adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik op aandelen hebben, met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig de leden 7 en 8 van dit artikel toekomen.
3. Iedere houder van aandelen en ieder die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op

Het bestuur houdt ten kantore van de vennootschap een register van de houders van aandelen, waarin met betrekking tot ieder aandeel de naam en het adres van de aandeelhouder worden ingeschreven met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag. Daarin worden tevens de namen en de adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik **of een pandrecht** op aandelen hebben, met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig de leden 7 en 8 van dit artikel toekomen.

Aanpassing aan de terminologie geïntroduceerd met inwerkingtreding van de Wet bestuur en Toezicht in 2013. In deze statuten wordt "directie" daarom overal vervangen door "bestuur" en "directeur" door "bestuurder".

Afstemming met artikel 2:85 lid 1 Burgerlijk Wetboek.

een of meer aandelen heeft is verplicht ervoor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is.

4. Het register wordt regelmatig bijgehouden; daarin wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen, alsmede, ingeval van levering van niet-volgestorte aandelen, de dag van levering.

Elke inschrijving of aantekening in dit register wordt getekend of geparafeerd door een directeur.

De ontvangst van ter aantekening in het register opgegeven adreswijzigingen wordt binnen veertien dagen daarna door de directie bevestigd.

5. De directie verstrekt desgevraagd aan een houder van aandelen en aan ieder die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op een of meer aandelen heeft om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op aandelen. Rust op een aandeel het recht van vruchtgebruik of pandrecht dan vermeldt het uittreksel aan wie de in de leden 7 en 8 van dit artikel bedoelde rechten toekomen.

6. De directie legt het register ten kantore van

Het register wordt regelmatig bijgehouden; daarin wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen, alsmede, ingeval van levering van niet-volgestorte aandelen, de dag van levering.

Elke inschrijving of aantekening in dit register wordt getekend of geparafeerd door een **bestuurder**.

De ontvangst van ter aantekening in het register opgegeven adreswijzigingen wordt binnen veertien dagen daarna door **het bestuur** bevestigd.

Het bestuur verstrekt desgevraagd aan een houder van aandelen en aan ieder die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op een of meer aandelen heeft om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op aandelen. Rust op een aandeel het recht van vruchtgebruik of pandrecht dan vermeldt het uittreksel aan wie de in de leden 7 en 8 van dit artikel bedoelde rechten toekomen.

Het bestuur legt het register ten kantore van

de vennootschap ter inzage van de houders van aandelen, alsmede van de vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen. De gegevens van het register omtrent niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt tegen ten hoogste de kostprijs verstrekt.

7. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. De houder van aandelen heeft het stemrecht op de betreffende aandelen, waarop een vruchtgebruik is gevestigd, tenzij bij de vestiging van het vruchtgebruik anders is bepaald. Indien aan de vruchtgebruiker het stemrecht toekomt, worden daaronder tevens begrepen alle bijzondere aan de aandelen verbonden machtsrechten, tenzij bij de vestiging van het vruchtgebruik anders werd bepaald.
8. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking der vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
9. Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd. Het bepaalde in de leden 7 en 8 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing.

de vennootschap ter inzage van de houders van aandelen, alsmede van de vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen. De gegevens van het register omtrent niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt tegen ten hoogste de kostprijs verstrekt.

UITGIFTE VAN AANDELENArtikel 6

1. De uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders of van de directie indien hij daartoe bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen.
Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. De aanwijzing bij de statuten kan uitsluitend door statutenwijziging herroepen worden.
2. Een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte van aandelen kan slechts worden genomen op voorstel van de directie. Een besluit tot een voorstel daartoe van de directie en elk besluit van de directie tot uitgifte van aandelen, indien daartoe aangewezen, is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

1. De uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders of van **het bestuur** indien **het** daartoe bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen.
Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. De aanwijzing bij de statuten kan uitsluitend door statutenwijziging herroepen worden.
2. Een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte van aandelen kan slechts worden genomen op voorstel van **het bestuur**. Een besluit tot een voorstel daartoe van **het bestuur** en elk besluit van **het bestuur** tot uitgifte van aandelen, indien daartoe aangewezen, is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Voor de geldigheid van het besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing als hierboven bedoeld is voorts vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.

3. De directie legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte of tot aanwijzing een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister. De directie doet binnen acht dagen na elke uitgifte van aandelen hiervan opgave ten kantore van het handelsregister, met vermelding van aantal en soort. Het bepaalde in dit lid en de vorige leden van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
4. Zolang en voorzover de directie bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen, kan de al-

Voor de geldigheid van het besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing als hierboven bedoeld is voorts vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.

Het bestuur legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte of tot aanwijzing een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister. **Het bestuur** doet binnen acht dagen na **afloop van elk kalenderkwartaal** ten kantore van het handelsregister **opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal**, met vermelding van aantal en soort. Het bepaalde in dit lid en de vorige leden van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Zolang en voorzover **het bestuur** bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen, kan de

Afstemming met artikel 2:96 lid 4 Burgerlijk Wetboek.

- gemene vergadering van aandeelhouders niet meer tot uitgifte besluiten.
5. De directie onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen respectievelijk de algemene vergadering van aandeelhouders, indien de directie niet bevoegd is om tot uitgifte van aandelen te besluiten, stelt de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde.
6. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari. Bij het nemen van een gewoon aandeel moet het nominale bedrag erop worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, behoudens het bepaalde in de wet. Bij het nemen van cumulatief preferente aandelen kan bedongen worden dat ten hoogste drie/vierde van het nominale bedrag eerst behoeft te worden gestort nadat de directie onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen het zal hebben opgevraagd.
7. De directie is bevoegd zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders, doch onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissa-
- algemene vergadering van aandeelhouders niet meer tot uitgifte besluiten.
5. **Het bestuur** onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen respectievelijk de algemene vergadering van aandeelhouders, indien **het bestuur** niet bevoegd is om tot uitgifte van aandelen te besluiten, stelt de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde.
6. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari. Bij het nemen van een gewoon aandeel moet het nominale bedrag erop worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, behoudens het bepaalde in de wet. Bij het nemen van cumulatief preferente aandelen kan bedongen worden dat ten hoogste drie/vierde van het nominale bedrag eerst behoeft te worden gestort nadat **het bestuur** onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen het zal hebben opgevraagd.
7. **Het bestuur** is bevoegd zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders, doch onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissa-

rissen tot het verrichten van rechtshandelingen:

- a. in verband met het nemen van aandelen waarbij bijzondere verplichtingen op de vennootschap worden gelegd;
- b. rakende het verkrijgen van aandelen op andere voet dan waarop de deelneming in de vennootschap voor het publiek wordt opengesteld;
- c. betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld.

rissen tot het verrichten van rechtshandelingen:

- a. in verband met het nemen van aandelen waarbij bijzondere verplichtingen op de vennootschap worden gelegd;
- b. rakende het verkrijgen van aandelen op andere voet dan waarop de deelneming in de vennootschap voor het publiek wordt opengesteld;
- c. betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld.

VOORKEURSRECHT

Artikel 7

1. Behoudens het hierna in dit lid bepaalde heeft iedere houder van gewone aandelen bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn gewone aandelen. De aandeelhouders hebben evenwel geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. De aandeelhouders hebben voorts geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Houders van gewone aandelen hebben geen voorkeursrecht op uit te geven cu-

- mulatief preferente aandelen. Houders van cumulatief preferente aandelen hebben geen voorkeursrecht op uit te geven gewone aandelen.
2. De directie onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen casu quo de algemene vergadering van aandeelhouders, indien de directie niet bevoegd is om tot uitgifte van aandelen te besluiten, bepaalt bij het nemen van een besluit tot uitgifte met voorkeursrecht, op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend, onverminderd het bepaalde in artikel 2:96a leden 4 en 5 Burgerlijk Wetboek.
3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders. Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door de directie, indien hij bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht.
4. De aanwijzing van de directie als het tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht
2. **Het bestuur** onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen **dan wel** de algemene vergadering van aandeelhouders, indien **het bestuur** niet bevoegd is om tot uitgifte van aandelen te besluiten, bepaalt bij het nemen van een besluit tot uitgifte met voorkeursrecht, op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend, onverminderd het bepaalde in artikel 2:96a leden 4 en 5 Burgerlijk Wetboek.
3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders. Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door **het bestuur**, indien **het** bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht.
4. De aanwijzing van **het bestuur** als het tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht

bevoegde orgaan, kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Een bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken. De aanwijzing bij de statuten kan uitsluitend door statutenwijziging herroepen worden. De aanwijzing houdt in ieder geval op te gelden indien de aanwijzing van de directie als bedoeld in artikel 6 lid 1 niet meer van kracht is.

5. Een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht kan slechts worden genomen op voorstel van de directie. Een daartoe strekkend besluit van de directie en elk besluit van de directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, indien daartoe aangewezen, is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
6. Voor een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing als in lid 4 van dit artikel bedoeld, is een

bevoegde orgaan, kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Een bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken. De aanwijzing bij de statuten kan uitsluitend door statutenwijziging herroepen worden. De aanwijzing houdt in ieder geval op te gelden indien de aanwijzing van **het bestuur** als bedoeld in artikel 6 lid 1 niet meer van kracht is.

5. Een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht kan slechts worden genomen op voorstel van **het bestuur**. Een daartoe strekkend besluit van **het bestuur** en elk besluit van **het bestuur** tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, indien daartoe aangewezen, is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

meerderheid van tenminste twee/derde der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.

7. In het voorstel aan de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.

INKOOP EN INTREKKING VAN AANDELEN

Artikel 8

1. Verkrijging door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
2. Volgestorte aandelen mag de vennootschap slechts verkrijgen om niet of indien:
 - a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden, en
 - b. het nominale bedrag van de aandelen die zij in haar kapitaal verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden

gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer belooft dan de helft van het geplaatste kapitaal.

3. Voor het verkrijgen van aandelen, anders dan om niet, heeft de directie de machtiging nodig van de algemene vergadering van aandeelhouders.
4. De leden, 1, 2 en 3 van dit artikel zijn niet van toepassing voor aandelen, die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt. De in lid 3 van dit artikel bedoelde machtiging is niet vereist voor aandelen die de vennootschap verkrijgt om, krachtens een voor hen geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of een groepsmaatschappij. Deze aandelen moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
5. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.
6. De vennootschap zal op aandelen die zij in haar eigen kapitaal houdt, dan wel waarop zij een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft, geen der aan die aandelen verbonden rechten kunnen uitoefenen.
Aandelen waarop geen stemrecht kan worden uitgeoefend worden niet meegeteld bij de be-

3. Voor het verkrijgen van aandelen, anders dan om niet, heeft **het bestuur** de machtiging nodig van de algemene vergadering van aandeelhouders.

rekening van een meerderheid of van een quorum.

Aandelen waarop ingevolge de bepaling van de eerste zin van dit lid geen recht op dividend kan worden uitgeoefend, worden niet meegeteld bij de berekening van de winstverdeling.

7. Verrijging van aandelen in strijd met de leden 2 en 3 van dit artikel is nietig. De directeuren zijn hoofdelijk aansprakelijk jegens de vervreemder te goeder trouw, die door de nietigheid schade lijdt.
8. Gewone aandelen en certificaten van aandelen die de naamloze vennootschap in strijd met de leden 2 en 3 van dit artikel heeft verkregen, gaan op het tijdstip van de verkrijging over op de directie. Iedere directeur is hoofdelijk aansprakelijk voor de vergoeding aan de vennootschap van de koopprijs met de wettelijke rente daarover van dat tijdstip af.
9. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden.

Verrijging van aandelen in strijd met de leden 2 en 3 van dit artikel is nietig. **De bestuurders** zijn hoofdelijk aansprakelijk jegens de vervreemder te goeder trouw, die door de nietigheid schade lijdt.

Certificaten van aandelen die de naamloze vennootschap in strijd met de leden 2 en 3 van dit artikel heeft verkregen, gaan op het tijdstip van de verkrijging over op **het bestuur**. Iedere **bestuurder** is hoofdelijk aansprakelijk voor de vergoeding aan de vennootschap van de koopprijs met de wettelijke rente daarover van dat tijdstip af.

De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, ~~leningen verstrekken~~, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. **Dit**

Afstemming met artikel 2:98a lid 1 Burgerlijk Wetboek. Een dergelijke regeling is enkel van toepassing op aandelen aan toonder. Dit gedeelte van de bepaling kan daarom vervallen aangezien de aandelen in de vennootschap op naam

verbod geldt ook voor haar dochtermaatschappijen. *luiden.*

Het verbod in dit lid 9 geldt niet indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij daarvan. *Deze toevoeging is een weergave van artikel 2:98c lid 8 Burgerlijk Wetboek.*

10. Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen of certificaten daarvan mogen de vennootschap en haar dochtermaatschappijen verstrekken met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen. *Deze toevoeging is een weergave van artikel 2:98c lid 2 Burgerlijk Wetboek.*

11. De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.

12. *Ongewijzigd oud lid 10.*

- De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
10. Een besluit tot intrekking kan betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt. Een besluit tot intrekking met terugbetaling kan tevens betreffen alle cumulatief preferente aandelen. Een besluit tot kapitaalvermindering kan slechts worden genomen in een vergadering, bij de oproeping waarvan is vermeld het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van

uitvoering, en wel met een meerderheid van tenminste twee/derde der uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is vereist een gelijktijdige of voorafgaande goedkeuring van elke groep houders van aandelen van een zelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan.

11. De directie is bevoegd onder goedkeuring van de gecombineerde vergadering door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.
13. **Het bestuur** is bevoegd onder goedkeuring van de gecombineerde vergadering door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.

ONVERDEELDE RECHTEN OP EEN AANDEEL

Artikel 9

Indien meer personen onverdeelde rechten op een aandeel hebben, kunnen die personen deze rechten slechts uitoefenen door zich tegenover de vennootschap te doen vertegenwoordigen door één persoon.

LEVERING VAN AANDELEN EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN

Artikel 10

1. Voor de levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is voorzover en voorzolang aandelen of certificaten

van de vennootschap niet zijn toegelaten tot de officiële notering van een gereguleerde effectenbeurs vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een Nederlandse notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.

2. De levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop overeenkomstig het bepaalde in het vorige lid, werkt mede van rechtswege tegenover de vennootschap. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar betekend is, dan wel deze heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister.
3. Behoudens het bepaalde in lid 4 van dit artikel geschiedt de erkenning in de akte dan wel op grond van overlegging van een notarieel afschrift of uittreksel van de akte, in welk laatste geval door de vennootschap een gedagtekende verklaring op het overgelegde stuk wordt geplaatst.
De betekening geschiedt van een notarieel afschrift of uittreksel van de akte.

4. De vennootschap die kennis draagt van een rechtshandeling als bedoeld in lid 2 van dit artikel kan, zolang haar geen erkenning daarvan is verzocht noch betekening van de akte aan haar is geschied, die rechtshandeling eigener beweging erkennen door inschrijving van de verkrijger van het aandeel of het beperkte recht in het aandeelhoudersregister. De vennootschap doet daarvan aanstonds bij aangetekende brief mededeling aan de bij de rechtshandeling betrokken partijen met het verzoek alsnog een afschrift of uittreksel als bedoeld in lid 3 van dit artikel aan haar over te leggen. Na ontvangst daarvan plaatst de vennootschap, ten bewijze van erkenning, een aantekening op het stuk op de wijze als bedoeld in lid 3 van dit artikel voor de erkenning wordt voorgeschreven; als datum van erkenning wordt de dag van inschrijving vermeld.
5. Voorzover en voorzolang aandelen of certificaten van de vennootschap zijn toegelaten tot de officiële notering van een gereguleerde effectenbeurs zijn voor de levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de

vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering.

De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notariële of door de vervreemder gewaarmerkte afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap. Betreft het de levering van niet volgestorte aandelen, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte een vaste dagtekening draagt.

6. Een pandrecht kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 3:239 Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening aan de vennootschap in de plaats treedt van de in lid 3 van dat artikel bedoelde mededeling.

PANDRECHT OP AANDELEN

Artikel 11

De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan slechts in pand nemen indien:

- a. de in pand te nemen aandelen zijn volgestort;
- b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen en certificaten daarvan tezamen niet meer dan een/tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt, en
- c. de algemene vergadering van aandeelhouders de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.

ADMINISTRATIEKANTOREN – CERTIFICATEN VAN AANDELEN

Artikel 12

- | | | |
|--|---|--|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Onder administratiekantoren worden in deze statuten verstaan administratiekantoren die overeenkomstig een door de directie onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen namens de vennootschap met zodanig kantoor gesloten overeenkomst tegenover in haar bezit zijnde aandelen in de vennootschap royeerbare certificaten aan toonder uitgeven. 2. Waar in deze statuten wordt gesproken van een certificaathouder wordt daaronder uitsluitend verstaan de houder van een - door een in het eerste lid van dit artikel bedoeld administratiekantoor overeenkomstig de met dat kantoor gesloten overeenkomst afgegeven – | <ol style="list-style-type: none"> 1. Onder administratiekantoren worden in deze statuten verstaan administratiekantoren die overeenkomstig een door het bestuur onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen namens de vennootschap met zodanig kantoor gesloten overeenkomst tegenover in haar bezit zijnde aandelen in de vennootschap royeerbare certificaten op naam uitgeven. | |
|--|---|--|

certificaat van een aandeel in de vennootschap, alsmede van een ander met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaat van aandeel en voorts de personen die als gevolg van een op een aandeel gevestigd recht van vruchtgebruik of pandrecht de in de leden 7, 8 en 9 van artikel 5 bedoelde rechten hebben.

3. De directie is, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen bevoegd namens de vennootschap haar medewerking te verlenen aan uitgifte van certificaten van aandelen.

Het bestuur is, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen bevoegd namens de vennootschap haar medewerking te verlenen aan uitgifte van certificaten van aandelen.

AANDEELHOUDERS

Artikel 13

1. Houders van gewone aandelen kunnen slechts zijn:
- a. natuurlijke personen;
 - b. de vennootschap zelf;
 - c. de administratiekantoren, als bedoeld in artikel 12 lid 1, ten aanzien waarvan zulks door de directie onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen bij onherroepelijk besluit is bepaald. Daarbij kan de directie onder gelijke goedkeuring voorwaarden stellen;

1. Houders van gewone aandelen kunnen slechts zijn:

- a. natuurlijke personen;
- b. de vennootschap zelf;
- c. de administratiekantoren, als bedoeld in artikel 12 lid 1, ten aanzien waarvan zulks door **het bestuur** onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen bij onherroepelijk besluit is bepaald. Daarbij kan **het bestuur** onder gelijke goedkeuring voorwaarden stellen;

- | | |
|---|--|
| <p>d. rechtspersonen die op negen en twintig juli negentienhonderd zeven en negentig (29 juli 1997) reeds aandeelhouders van de vennootschap waren;</p> <p>e. andere dan bovenbedoelde rechtspersonen ten aanzien waarvan door de directie onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen bij onherroepelijk besluit de beperking van de overdracht van gewone aandelen in de in lid 4 sub b en c van dit artikel genoemde gevallen is opgeheven. Het besluit houdt in welk bedrag aan gewone aandelen de andere rechtspersoon mag houden. Het in dit besluit genoemde bedrag geldt als maximum bedrag aan gewone aandelen, dat deze andere rechtspersoon mag houden.</p> <p>2. Overdracht van gewone aandelen is niet mogelijk, indien de verkrijger houder is van een nominaal bedrag aan gewone aandelen van één procent (1%) of meer van het aan gewone aandelen geplaatste kapitaal van de vennootschap, waarbij onder geplaatst kapitaal mede worden begrepen de ingekochte en ingetrok-</p> | <p>d. rechtspersonen die op negen en twintig juli negentienhonderd zeven en negentig (29 juli 1997) reeds aandeelhouders van de vennootschap waren;</p> <p>e. andere dan bovenbedoelde rechtspersonen ten aanzien waarvan door het bestuur onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen bij onherroepelijk besluit de beperking van de overdracht van gewone aandelen in de in lid 4 sub b en c van dit artikel genoemde gevallen is opgeheven. Het besluit houdt in welk bedrag aan gewone aandelen de andere rechtspersoon mag houden. Het in dit besluit genoemde bedrag geldt als maximum bedrag aan gewone aandelen, dat deze andere rechtspersoon mag houden.</p> <p>2. Overdracht van gewone aandelen is niet mogelijk, indien de verkrijger houder is van een nominaal bedrag aan gewone aandelen van één procent (1%) of meer van het aan gewone aandelen geplaatste kapitaal van de vennootschap, waarbij onder geplaatst kapitaal mede worden begrepen de ingekochte en ingetrok- <i>De aanpassing moet verduidelijken dat hierbij enkel rekening wordt gehouden met de aandelen waarop op grond</i></p> |
|---|--|

ken gewone aandelen.

Indien de verkrijger geen houder is van gewone aandelen of houder is van een nominaal bedrag aan gewone aandelen van minder dan één procent (1%) van het aan gewone aandelen geplaatst kapitaal, is overdracht niet mogelijk, voorzover hij daardoor meer dan één procent (1%) van het aan gewone aandelen geplaatste kapitaal zou verkrijgen.

Onder verkrijger wordt mede begrepen de persoon of de personen met wie de verkrijger krachtens een onderlinge regeling tot samenwerking aandelen houdt.

3. Verrijking van gewone aandelen bij een uitgifte van gewone aandelen of bij een uitkering in gewone aandelen wordt voor de toepassing van het bepaalde in lid 2 van dit artikel met overdracht gelijkgesteld; daarbij worden voor de vaststelling van de hoegrootheid van het geplaatste kapitaal de uit te geven of uit te keren gewone aandelen meegeteld. In afwijking van het hiervoor in dit lid bepaalde kan verrijking van gewone aandelen door middel van een uitgifte van gewone aandelen of een uitkering in gewone aandelen geschieden door een aandeelhouder die houder is van één procent (1%) of meer van

~~ken gewone aandelen.~~

Indien de verkrijger geen houder is van gewone aandelen of houder is van een nominaal bedrag aan gewone aandelen van minder dan één procent (1%) van het aan gewone aandelen geplaatst kapitaal, is overdracht niet mogelijk, voorzover hij daardoor meer dan één procent (1%) van het aan gewone aandelen geplaatste kapitaal zou verkrijgen.

Onder verkrijger wordt mede begrepen de persoon of de personen met wie de verkrijger krachtens een onderlinge regeling tot samenwerking aandelen houdt.

3. Verrijking van gewone aandelen bij een uitgifte van gewone aandelen of bij een uitkering in gewone aandelen wordt voor de toepassing van het bepaalde in lid 2 van dit artikel met overdracht gelijkgesteld; daarbij worden voor de vaststelling van de **omvang** van het geplaatste kapitaal de uit te geven of uit te keren gewone aandelen meegerekend. In afwijking van het hiervoor in dit lid bepaalde kan verrijking van gewone aandelen door middel van een uitgifte van gewone aandelen of een uitkering in gewone aandelen geschieden door een aandeelhouder die houder is van één procent (1%) of meer van het

van de wet of de statuten een stem kan worden uitgebracht.

het in gewone aandelen geplaatste kapitaal, echter ten hoogste tot een zodanig percentage van het nominaal bedrag, waarmee het in gewone aandelen geplaatste kapitaal door de uitkering of uitgifte wordt verhoogd als gelijk is aan het percentage van het in gewone aandelen geplaatste kapitaal dat die aandeelhouder voor de uitgifte of de uitkering hield.

Ingeval van een uitkering in aandelen krachtens keuzedividend wordt bedoeld maximum percentage genomen van een kapitaal dat zou zijn geplaatst indien alle aandeelhouders gekozen zouden hebben voor uitkering in aandelen.

4. Het bepaalde in lid 2 van dit artikel is niet van toepassing:

- a. op de vennootschap zelf en evenmin op de in lid 1 sub c van dit artikel bedoelde administratiekantoren;
- b. op een overdracht door de vennootschap en een uitgifte door de vennootschap van gewone aandelen in het kader van hetzij een fusie - waaronder onder andere wordt verstaan juridische fusie of overname van een andere onderneming -, hetzij verkrijging van een deelneming of uitbrei-

in gewone aandelen geplaatste kapitaal, echter ten hoogste tot een zodanig percentage van het nominaal bedrag, waarmee het in gewone aandelen geplaatste kapitaal door de uitkering of uitgifte wordt verhoogd als gelijk is aan het percentage van het in gewone aandelen geplaatste kapitaal dat die aandeelhouder voor de uitgifte of de uitkering hield.

Ingeval van een uitkering in aandelen krachtens keuzedividend wordt bedoeld maximum percentage genomen van een kapitaal dat zou zijn geplaatst indien alle aandeelhouders gekozen zouden hebben voor uitkering in aandelen.

4. Het bepaalde in lid 2 van dit artikel is niet van toepassing:

- a. op de vennootschap zelf en evenmin op de in lid 1 sub c van dit artikel bedoelde administratiekantoren;
- b. op een overdracht door de vennootschap en een uitgifte door de vennootschap van gewone aandelen in het kader van hetzij een fusie - waaronder onder andere wordt verstaan juridische fusie of overname van een andere onderneming -, hetzij verkrijging van een deelneming of uitbrei-

ding hiervan ten aanzien waarvan de directie onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering de beperking van de overdracht van gewone aandelen bij onherroepelijk besluit heeft opgeheven. Aan zodanige opheffing kunnen door de directie onder gelijke goedkeuring voorwaarden worden gesteld;

- c. op een rechtspersoon, ten aanzien waarvan ter verkrijging van de faciliteit van de deelnemingsvrijstelling als bedoeld in de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, de directie onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering de beperking van de overdracht van gewone aandelen bij onherroepelijk besluit heeft opgeheven. Aan zodanige opheffing kunnen door de directie onder gelijke goedkeuring voorwaarden worden gesteld.
5. Indien andere rechtspersonen, dan die bedoeld in lid 1 van dit artikel, tengevolge van eigendomsovergang, niet zijnde overdracht, gewone aandelen in het kapitaal van de ven-

ding hiervan ten aanzien waarvan **het bestuur** onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen ~~en de gecombineerde vergadering~~ de beperking van de overdracht van gewone aandelen bij onherroepelijk besluit heeft opgeheven. Aan zodanige opheffing kunnen door **het bestuur** onder gelijke goedkeuring voorwaarden worden gesteld;

- c. op een rechtspersoon, ten aanzien waarvan ter verkrijging van de faciliteit van de deelnemingsvrijstelling als bedoeld in de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, **het bestuur** onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen ~~en de gecombineerde vergadering~~ de beperking van de overdracht van gewone aandelen bij onherroepelijk besluit heeft opgeheven. Aan zodanige opheffing kunnen door **het bestuur** onder gelijke goedkeuring voorwaarden worden gesteld.
5. Indien andere rechtspersonen, dan die bedoeld in lid 1 van dit artikel, tengevolge van eigendomsovergang, niet zijnde overdracht, gewone aandelen in het kapitaal van de ven-

Vanuit praktisch oogpunt wordt voorgesteld om besluiten van het bestuur die al door de raad van commissarissen moeten worden goedgekeurd niet ook te onderwerpen aan goedkeuring van de gecombineerde vergadering van het bestuur en de raad van commissarissen.

nootschap verkrijgen of indien een aandeelhouder bij scheiding van enige gemeenschap, bij verkrijging krachtens erfrecht of in het algemeen bij een verkrijging onder algemene titel dan wel van rechtswege meer aandelen verkrijgt dan waarvan de overdracht volgens lid 2 van dit artikel mogelijk zou zijn, dienen de aandelen die de rechtspersoon houdt, respectievelijk die bedoelde grens overschrijden, binnen een door de directie vast te stellen termijn van ten minste twee maanden en ten hoogste zes maanden, hetzij te worden verwisseld in certificaten uitgegeven door een administratiekantoor, als bedoeld in lid 1 sub c van dit artikel, hetzij te worden vervreemd met inachtneming van het bepaalde in dit artikel. Indien na afloop van de door de directie vastgestelde termijn geen verwisseling in certificaten of vervreemding heeft plaatsgehad, kunnen, zolang de verwisseling in certificaten of vervreemding niet heeft plaatsgevonden door de rechtspersoon respectievelijk de aandeelhouder, die tot verwisseling in certificaten of vervreemding verplicht is, geen vergader- of stemrechten op die aandelen worden uitgeoefend; voorts worden, totdat de verwisseling in certificaten of vervreemding heeft

nootschap verkrijgen of indien een aandeelhouder bij scheiding van enige gemeenschap, bij verkrijging krachtens erfrecht of in het algemeen bij een verkrijging onder algemene titel dan wel van rechtswege meer aandelen verkrijgt dan waarvan de overdracht volgens lid 2 van dit artikel mogelijk zou zijn, dienen de aandelen die de rechtspersoon houdt, respectievelijk die bedoelde grens overschrijden, binnen een door **het bestuur** vast te stellen termijn van ten minste twee maanden en ten hoogste zes maanden, hetzij te worden verwisseld in certificaten uitgegeven door een administratiekantoor, als bedoeld in lid 1 sub c van dit artikel, hetzij te worden vervreemd met inachtneming van het bepaalde in dit artikel. Indien na afloop van de door **het bestuur** vastgestelde termijn geen verwisseling in certificaten of vervreemding heeft plaatsgehad, kunnen, zolang de verwisseling in certificaten of vervreemding niet heeft plaatsgevonden door de rechtspersoon respectievelijk de aandeelhouder, die tot verwisseling in certificaten of vervreemding verplicht is, geen vergader- of stemrechten op die aandelen worden uitgeoefend; voorts worden, totdat de verwisseling in certificaten of vervreemding

- plaatsgehad, de hem toekomende rechten op dividend op die aandelen opgeschort.
6. Indien de rechtspersoon respectievelijk de aandeelhouder, die op grond van het bepaalde in lid 5 van dit artikel tot verwisseling in certificaten of vervreemding verplicht is, niet aan zijn verplichting voldoet binnen drie maanden, nadat de directie hem bij aangetekende brief op zijn verplichting heeft gewezen, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd de desbetreffende aandelen in certificaten te verwisselen of te vervreemden tegen een prijs ten minste overeenkomend met de ten dage der vervreemding op de Euronext Effectenbeurs te Amsterdam geldende koers van certificaten van gewone aandelen in de vennootschap en bij gebreke van zodanige koers, tegen een prijs te bepalen door de registeraccountant, als bedoeld in artikel 29 lid 3.
- Indien de rechtspersoon respectievelijk de aandeelhouder, in gebreke blijft binnen veertien dagen, nadat de directie hem bij aangetekende brief heeft kennis gegeven van de hiervoor bedoelde vervreemding, mede te werken aan de levering van de vervreemde aandelen, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd

- plaatsgehad, de hem toekomende rechten op dividend op die aandelen opgeschort.
6. Indien de rechtspersoon respectievelijk de aandeelhouder, die op grond van het bepaalde in lid 5 van dit artikel tot verwisseling in certificaten of vervreemding verplicht is, niet aan zijn verplichting voldoet binnen drie maanden, nadat **het bestuur** hem bij aangetekende brief op zijn verplichting heeft gewezen, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd de desbetreffende aandelen in certificaten te verwisselen of te vervreemden tegen een prijs ten minste overeenkomend met de ten dage der vervreemding op de Euronext Effectenbeurs te Amsterdam geldende koers van certificaten van gewone aandelen in de vennootschap en bij gebreke van zodanige koers, tegen een prijs te bepalen door de registeraccountant, als bedoeld in artikel 29 lid 3.
- Indien de rechtspersoon respectievelijk de aandeelhouder, in gebreke blijft binnen veertien dagen, nadat **het bestuur** hem bij aangetekende brief heeft kennis gegeven van de hiervoor bedoelde vervreemding, mede te werken aan de levering van de vervreemde aandelen, is de vennootschap onherroepelijk

tigd namens hem de akte van levering te tekenen. De vennootschap zal ervoor zorgdragen, dat de rechtspersoon respectievelijk aandeelhouder, de koopprijs van de vervreemde aandelen onverwijld ontvangt.

7. Onder uitgifte van aandelen wordt voor de toepassing van dit artikel begrepen de toekenning van aandelen ingevolge artikel 2:311 Burgerlijk Wetboek aan aandeelhouders van een verdwijnende vennootschap die met de vennootschap een juridische fusie aangaat.

gemachtigd namens hem de akte van levering te tekenen. De vennootschap zal ervoor zorgdragen, dat de rechtspersoon respectievelijk aandeelhouder, de koopprijs van de vervreemde aandelen onverwijld ontvangt.

7. Onder uitgifte van aandelen wordt voor de toepassing van dit artikel begrepen de toekenning van aandelen ingevolge **de artikelen 2:311 en 2:334e** Burgerlijk Wetboek aan aandeelhouders van een verdwijnende vennootschap die met de vennootschap een juridische fusie aangaat **dan wel een splitsende rechtspersoon ingevolge een splitsing waarbij de vennootschap partij is. Onder geplaatst kapitaal wordt voor de toepassing van dit artikel mede begrepen de gewone aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt.**

Deze toevoeging verduidelijkt dat ook de toekenning van aandelen in het kader van een juridische splitsing onder het bereik van dit artikel valt.

OVERDRACHT VAN AANDELEN

Artikel 14

1. Voor elke overdracht van gewone aandelen is voorafgaande goedkeuring vereist van de directie verleend met instemming van de Raad van Commissarissen.
Deze voorafgaande goedkeuring van de di-

1. Voor elke overdracht van gewone aandelen is voorafgaande goedkeuring vereist van **het bestuur** verleend met instemming van de Raad van Commissarissen.
Deze voorafgaande goedkeuring van **het be-**

rectie is evenwel niet vereist voor een overdracht aan de administratiekantoren als bedoeld in artikel 12 lid 1.

2. Indien de goedkeuring wordt geweigerd anders dan op grond van het bepaalde in artikel 13 lid 2, is de directie verplicht tegelijkertijd één of meer gegadigden aan te wijzen, die bereid en in staat zijn al de aandelen, waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen tegen een prijs, door de verkoper en de directie binnen twee maanden na die aanwijzing in onderling overleg vast te stellen.
3. Indien verkoper niet binnen drie maanden na ontvangst door de vennootschap van het verzoek tot goedkeuring van de voorgenomen overdracht, van de vennootschap een schriftelijke mededeling daaromtrent heeft ontvangen, dan wel een tijdige schriftelijke weigering tot goedkeuring, doch welke niet vergezeld is gegaan van de aanwijzing van één of meer gegadigden als in lid 2 van dit artikel bedoeld, wordt de goedkeuring tot overdracht na verloop van genoemde periode respectievelijk na ontvangst van het bericht van weigering geacht te zijn verleend.
4. Indien binnen twee maanden na de weigering

stuur is evenwel niet vereist voor een overdracht aan de administratiekantoren als bedoeld in artikel 12 lid 1.

2. Indien de goedkeuring wordt geweigerd anders dan op grond van het bepaalde in artikel 13 lid 2, is **het bestuur** verplicht tegelijkertijd één of meer gegadigden aan te wijzen, die bereid en in staat zijn al de aandelen, waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen tegen een prijs, door de verkoper en **het bestuur** binnen twee maanden na die aanwijzing in onderling overleg vast te stellen.

4. Indien binnen twee maanden na de weigering

der goedkeuring geen overeenstemming tussen de verkoper en de directie omtrent de in lid 2 van dit artikel bedoelde prijs is bereikt, zal, doch slechts op verzoek van de verkoper, deze prijs worden vastgesteld door de registeraccountant als bedoeld in artikel 29 lid 3.

5. De verkoper zal het recht hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen één maand, nadat de vastgestelde prijs te zijner kennis is gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan de directie.
6. Ingeval van goedkeuring tot overdracht in de zin van lid 1 of lid 3 van dit artikel is de verkoper gerechtigd gedurende een periode van drie maanden na deze goedkeuring alle aandelen waarop zijn verzoek betrekking had over te dragen aan de in het verzoek genoemde koper.
7. Indien de goedkeuring wordt verleend of geacht wordt te zijn verleend kan geen beroep worden gedaan op niet nakoming van het in artikel 13 bepaalde.

DIRECTIE

Artikel 15

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit één of meer directeuren.

der goedkeuring geen overeenstemming tussen de verkoper en **het bestuur** omtrent de in lid 2 van dit artikel bedoelde prijs is bereikt, zal, doch slechts op verzoek van de verkoper, deze prijs worden vastgesteld door de registeraccountant als bedoeld in artikel **30** lid 3.

5. De verkoper zal het recht hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen één maand, nadat de vastgestelde prijs te zijner kennis is gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan **het bestuur**.

BESTUUR

Artikel 15

1. De vennootschap wordt bestuurd door **het bestuur**, bestaande uit één of meer **bestuur-**

- Het aantal directeuren wordt vastgesteld door de gecombineerde vergadering.
2. Directeuren worden benoemd door de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen geeft de algemene vergadering kennis van een voorgenomen benoeming van een directeur.
 3. Iedere directeur kan door de Raad van Commissarissen worden ontslagen. De Raad van Commissarissen ontslaat een directeur niet dan nadat de algemene vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord.
 4. Artikel 2:158 lid 10 Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing op de bevoegdheden van de algemene vergadering terzake van een voorgenomen benoeming of een voorgenomen ontslag van een directeur.
 5. Iedere directeur kan te allen tijde door de
2. **Bestuurders** worden benoemd door de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen geeft de algemene vergadering kennis van een voorgenomen benoeming van een **bestuurder**.
 3. Iedere **bestuurder** kan door de Raad van Commissarissen worden ontslagen. De Raad van Commissarissen ontslaat een **bestuurder** niet dan nadat de algemene vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord.
 4. Artikel 2:158 lid 10 Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing op de bevoegdheden van de algemene vergadering terzake van een voorgenomen benoeming of een voorgenomen ontslag van een **bestuurder**.
 5. **Een bestuurder treedt uiterlijk af op de dag waarop de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar waarin hij voor het laatst werd benoemd. Een bestuurder die overeenkomstig het bepaalde in de vorige volzin af treedt, is terstond herbenoembaar.**
 6. Iedere **bestuurder** kan te allen tijde door de
- De vennootschap onderschrijft de beginselen van de Nederlandse Corporate Governance Code onder meer ten aanzien van de benoemingstermijn van bestuurders. De nu voorgestelde bepaling vormt een weergave van Best Practice bepaling 2.2.1 van de Corporate Governance Code.*

- Raad van Commissarissen worden geschorst. Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.
6. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de directie. Het beleid wordt voorgesteld door de Raad van Commissarissen en vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de directie betreffen. Het bezoldigingsbeleid wordt schriftelijk en gelijktijdig met de aanbieding aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter kennisneming aan de ondernemingsraad als bedoeld in artikel 2:135 lid 2 Burgerlijk Wetboek aangeboden.
7. De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor directeuren komt, met inachtneming van het beleid bedoeld in lid 6, toe aan de Raad
- Raad van Commissarissen worden geschorst. Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.
7. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van **het bestuur**. **Met inachtneming van het bepaalde in de wet, wordt** het beleid voorgesteld door de Raad van Commissarissen en vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. ~~In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de directie betreffen. Het bezoldigingsbeleid wordt schriftelijk en gelijktijdig met de aanbieding aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter kennisneming aan de ondernemingsraad als bedoeld in artikel 2:135 lid 2 Burgerlijk Wetboek aangeboden.~~
8. De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor **bestuurders** komt, met inachtneming van het beleid bedoeld in lid 7, toe aan de
- Afstemming met artikel 2:383b Burgerlijk Wetboek zoals dit geldt met ingang van 1 december 2019. Op grond van dit artikel zijn de artikelen 2:383c tot en met 2:383e Burgerlijk Wetboek niet langer van toepassing op een vennootschap waarvan de (met medewerking uitgegeven certificaten van) aandelen zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt. De informatie die op grond van deze artikelen moet worden verstrekt wordt opgenomen in het bezoldigingsverslag.*

van Commissarissen. Ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen wordt door de Raad van Commissarissen een voorstel ter goedkeuring voorgelegd aan de algemene vergadering van aandeelhouders. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de directie mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

Raad van Commissarissen. Ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen wordt door de Raad van Commissarissen een voorstel ter goedkeuring voorgelegd aan de algemene vergadering van aandeelhouders. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan **het bestuur** mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

Artikel 16

1. De directie is belast met het besturen van de vennootschap.
2. De directie kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van de directie. In dat kader kan de directie onder meer bepalen met welke taak iedere directeur meer in het bijzonder zal zijn belast. De Raad van Commissarissen kan bepalen dat deze regels en taakverdeling schriftelijk moeten worden vastgelegd en deze regels en taakverdeling aan zijn goedkeuring onderwerpen.
3. Besluiten van de directie kunnen te allen tijde schriftelijk worden genomen, mits het desbe-

1. **Het bestuur** is belast met het besturen van de vennootschap.
2. **Het bestuur** kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van **het bestuur**. In dat kader kan **het bestuur** onder meer bepalen met welke taak iedere **bestuurder** meer in het bijzonder zal zijn belast. De Raad van Commissarissen kan bepalen dat deze regels en taakverdeling schriftelijk moeten worden vastgelegd en deze regels en taakverdeling aan zijn goedkeuring onderwerpen.
3. Besluiten van **het bestuur** kunnen te allen tijde schriftelijk worden genomen, mits het

treffende voorstel aan alle in functie zijnde directeuren is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde directeuren

4. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders 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:
- (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 deel-

desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde **bestuurders** is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde **bestuurders**.

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

neming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.

5. Onverminderd het in de wet en het elders in deze statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen onderworpen de besluiten van de directie omtrent:
- (a) uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
 - (b) medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - (c) het aanvragen van toelating van de onder letters a en b bedoelde stukken tot de handel op een gereguleerde

neming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.

5. Onverminderd het in de wet en het elders in deze statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen onderworpen de besluiten van **het bestuur** omtrent:
- (a) uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
 - (b) medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - (c) het aanvragen van toelating van de onder letters a en b bedoelde stukken tot de handel op een **handelsplat-**

Aanpassing naar aanleiding van implementatie van de Richtlijn markten voor financiële instrumenten, zie toelich-

de markt of multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;

- (d) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
- (e) het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij, in het kapitaal van een ande-

form als bedoeld in artikel 1:1 van de *Wet op het financieel toezicht* of een met een **handelsplatform** vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;

- (d) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
- (e) het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij, in het kapitaal van een ande-

re vennootschap alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;

- (f) investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
- (g) een voorstel tot wijziging van deze statuten;
- (h) een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
- (i) aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
- (j) beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
- (k) ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
- (l) een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap;

re vennootschap alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;

- (f) investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
- (g) een voorstel tot wijziging van deze statuten;
- (h) een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
- (i) aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
- (j) beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
- (k) ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
- (l) een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap;

- | | |
|---|---|
| <p>(m) het verrichten van alle rechtshandelingen, waarvan de waarde of het belang een bedrag van negentigduizend euro (EUR 90.000,--) te boven gaat, dan wel een zodanig bedrag als de Raad van Commissarissen zal hebben bepaald en aan de directie zal hebben medegedeeld; splitsing van rechtshandelingen kan aan deze bepaling geen afbreuk doen;</p> <p>(n) het verkrijgen, vervreemden en bezwaren van onroerende goederen;</p> <p>(o) het aangaan van kredietovereenkomsten en van geldleningen ten behoeve en ten laste van de vennootschap, met uitzondering van opnamen ten laste van een bestaand krediet;</p> <p>(p) het de vennootschap verbinden als borg of hoofdelijk medeschuldenares en het zich sterk maken voor een derde of het zich tot zekerheidsstelling voor de schuld van een derde verbinden der vennootschap;</p> <p>(q) het voeren van rechtsgedingen, het nemen van executoriale maatregelen, het treffen van dadingen en het onderwerpen van geschillen aan de be-</p> | <p>(m) het verrichten van alle rechtshandelingen, waarvan de waarde of het belang een bedrag dat door de Raad van Commissarissen zal worden bepaald en schriftelijk aan het bestuur zal zijn medegedeeld, te boven gaat; splitsing van rechtshandelingen kan aan deze bepaling geen afbreuk doen;</p> <p>(n) het verkrijgen, vervreemden en bezwaren van onroerende goederen;</p> <p>(o) het aangaan van kredietovereenkomsten en van geldleningen ten behoeve en ten laste van de vennootschap, met uitzondering van opnamen ten laste van een bestaand krediet;</p> <p>(p) het de vennootschap verbinden als borg of hoofdelijk medeschuldenares en het zich sterk maken voor een derde of het zich tot zekerheidsstelling voor de schuld van een derde verbinden der vennootschap;</p> <p>(q) het voeren van rechtsgedingen, het nemen van executoriale maatregelen, het treffen van dadingen en het onderwerpen van geschillen aan de be-</p> |
|---|---|
- Deze aanpassing wordt voorgesteld om de raad van commissarissen de mogelijkheid te bieden om maatwerk toe te passen naar gelang het type transacties en de regelmaat waarmee deze worden verricht.*

- | | |
|---|---|
| <p>slissing van scheidslieden, een en ander met uitzondering van het nemen van maatregelen die tot het bewaren van recht noodzakelijk zijn;</p> <p>(r) het uitoefenen van het stemrecht verbonden aan of verband houdend met het bezit van aandelen in zodanige ondernemingen en vennootschappen;</p> <p>(s) het benoemen van procuratiehouders en het vaststellen van hun vertegenwoordigingsbevoegdheid.</p> <p>6. De Raad van Commissarissen is bevoegd ook andere besluiten van de directie aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de directie te worden meegedeeld.</p> <p>7. Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders op een besluit als bedoeld in lid 4, of van de Raad van Commissarissen op een besluit als bedoeld in de leden 5 en 6 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan.</p> | <p>slissing van scheidslieden, een en ander met uitzondering van het nemen van maatregelen die tot het bewaren van recht noodzakelijk zijn;</p> <p>(r) het uitoefenen van het stemrecht verbonden aan of verband houdend met het bezit van aandelen in zodanige ondernemingen en vennootschappen;</p> <p>(s) het benoemen van procuratiehouders en het vaststellen van hun vertegenwoordigingsbevoegdheid.</p> <p>6. De Raad van Commissarissen is bevoegd ook andere besluiten van het bestuur aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld.</p> <p>7. Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders op een besluit als bedoeld in lid 4, of van de Raad van Commissarissen op een besluit als bedoeld in de leden 5 en 6 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of bestuurders niet aan.</p> |
|---|---|

Artikel 17

1. De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere directeur toe.
2. De directie kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen met de titel van adjunct-directeur. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De vertegenwoordigingsbevoegdheid van een aldus benoemde functionaris kan zich niet uitstrekken tot gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met de desbetreffende functionaris of met één of meer directeuren.
3. Ingeval van een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een directeur wordt de vennootschap vertegenwoordigd door de directeur of het lid van de Raad van Commissarissen dat de Raad van Commissarissen daartoe aanwijst.

Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere **bestuurder** toe.

Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen met de titel van adjunct-directeur. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. ~~De vertegenwoordigingsbevoegdheid van een aldus benoemde functionaris kan zich niet uitstrekken tot gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met de desbetreffende functionaris of met één of meer directeuren.~~

Lid 3. vervalt.

3. **Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennoot-**

Aanpassing naar aanleiding van de inwerkingtreding van de Wet Bestuur en Toezicht in 2013; zie toelichting.

Aanpassing naar aanleiding van de inwerkingtreding van de Wet Bestuur en Toezicht in 2013; zie toelichting.

schap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen besluit van het bestuur kan worden genomen, beslist de Raad van Commissarissen.

4. **De bestuurder die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurder die belet heeft.** *Aanpassing naar aanleiding van de inwerkingtreding van de Wet Bestuur en Toezicht in 2013; zie toelichting.*
5. **Ingeval van een tegenstrijdig belang als bedoeld in lid 4 blijft het bepaalde in lid 1 onverminderd van kracht. Daarnaast kan de Raad van Commissarissen, al dan niet ad hoc, een of meer personen aanwijzen die bevoegd zijn de vennootschap te vertegenwoordigen in aangelegenheden waarin zich (potentieel) een dergelijk tegenstrijdig belang voordoet.** *Aanpassing naar aanleiding van de inwerkingtreding van de Wet Bestuur en Toezicht in 2013; zie toelichting.*

Artikel 18

In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de overblijvende directeuren of is de overblijvende directeur tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur is de Raad van Commissarissen tijdelijk met het besturen

In geval van ontstentenis of belet van een **bestuurder** zijn de overblijvende **bestuurders** of is de overblijvende **bestuurder** tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast. **De Raad van Commissarissen kan voor elke vacante zetel in het bestuur bepalen dat**

De voorgestelde aanpassingen bieden de Raad van Commissarissen de mogelijkheid om ook in andere gevallen dan

van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk op te dragen aan één of meer commissarissen en/of één of meer andere personen.

deze tijdelijk zal worden bezet door een persoon (een tijdelijke waarnemer) aangevozen door de Raad van Commissarissen. *ontstentenis of belet van alle bestuurders een vertegenwoordiger aan te wijzen die de functie van de ontbrekende bestuurder tijdelijk kan vervullen.*

In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder en als geen enkele zetel tijdelijk wordt bezet, is de Raad van Commissarissen tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk op te dragen aan één of meer commissarissen en/of één of meer andere personen.

2. **Bij de vaststelling in hoeverre leden van het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, worden tijdelijke waarnemers meegerekend en wordt geen rekening gehouden met vacante zetels waarvoor geen tijdelijke waarnemer is benoemd.** *De aanpassing beoogt te bewerkstelligen dat besluitvorming door de overblijvende bestuurders mogelijk blijft in gevallen van ontstentenis of belet van bestuurders.*
3. **Voor de toepassing van dit artikel 18 wordt de zetel van een bestuurder die belet heeft, gelijk gesteld met een vacante zetel.**

RAAD VAN COMMISSARISSENArtikel 19

1. De vennootschap heeft een Raad van Commissarissen bestaande uit ten minste drie commissarissen. Met inachtneming van dit minimum wordt het aantal commissarissen vastgesteld door de gecombineerde vergadering. Is het aantal commissarissen minder dan drie dan neemt de Raad van Commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
2. Alleen natuurlijke personen kunnen commissaris zijn.
3. De Raad van Commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De Raad van Commissarissen bespreekt de profielschets voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhouders, en met de ondernemingsraad.
4. De commissarissen worden, behoudens het

bepaalde in lid 9, op voordracht van de Raad van Commissarissen benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders. De Raad van Commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering van aandeelhouders en aan de ondernemingsraad. De voordracht is met redenen omkleed.

5. De algemene vergadering van aandeelhouders en de ondernemingsraad kunnen aan de Raad van Commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. De Raad van Commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in lid 7 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de Raad van Commissarissen daarvan eveneens mededeling.
6. Bij een aanbeveling of voordracht als bedoeld in dit artikel 19 worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in ver-

band met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.

7. Voor een derde van het aantal leden van de Raad van Commissarissen geldt dat de Raad van Commissarissen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de Raad van Commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien het getal der leden van de Raad van Commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar

is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.

8. Indien de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen een aanbeveling bedoeld in lid 7, deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De Raad van Commissarissen treedt onverwijld in overleg met de ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht. Indien de Raad van Commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Raad van Commissarissen aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de ondernemingsraad. De Raad van Commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht indien de ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in lid 7.

9. De algemene vergadering van aandeelhouders kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, de voordracht afwijzen. Indien de algemene vergadering van aandeelhouders bij volstreekte meerderheid besluit de voordracht af te wijzen maar deze meerderheid niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, zal een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Alsdan maakt de Raad van Commissarissen een nieuwe voordracht op. De leden 5 tot en met 8 zijn van toepassing. Indien de algemene vergadering van aandeelhouders de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de Raad van Commissarissen de voorgedragen persoon.
10. De bezoldiging van iedere commissaris wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.
10. **De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de Raad van Commissarissen. Met inachtneming van het bepaalde in de wet, wordt het beleid voorgesteld door de Raad van Commissarissen en vastgesteld door de algemene** *Aanpassing naar aanleiding van het Wetsvoorstel ter uitvoering van de richtlijn aandeelhoudersbetrokkenheid; zie toelichting.*

vergadering van aandeelhouders. De bezoldiging van iedere commissaris wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders **met inachtneming van het bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen.**

Artikel 20

1. Elke commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat vier jaren na zijn laatste benoeming zijn verlopen.
2. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de Raad van Commissarissen op te stellen rooster; een volgens het rooster aftredende commissaris is onmiddellijk herbenoembaar. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil defungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.
3. Ontbreken alle commissarissen, anders dan ingevolge het bepaalde in lid 3 van artikel 21, dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering van aandeelhouders.
4. De ondernemingsraad kan personen voor benoeming tot commissaris aanbevelen. Degene

die de algemene vergadering van aandeelhouders bijeenroept, deelt de ondernemingsraad daartoe tijdig mee dat de benoeming van commissarissen onderwerp van behandeling in de algemene vergadering van aandeelhouders zal zijn, met vermelding of benoeming van een commissaris plaatsvindt overeenkomstig het aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad op grond van lid 7 van artikel 19.

5. Het bepaalde in de leden 7 en 8 van artikel 19 is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 21

1. De ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam kan op een desbetreffend verzoek een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging in de omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, ten deze vertegenwoordigd door de Raad van Commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering

of van de ondernemingsraad. Artikel 2:158 lid 10 Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing.

2. Een commissaris kan worden geschorst door de Raad van Commissarissen; de schorsing vervalt van rechtswege, indien de vennootschap niet binnen een maand na de aanvang van de schorsing een verzoek als bedoeld in lid 1 bij de ondernemingskamer heeft ingediend.
3. De algemene vergadering van aandeelhouders kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de Raad van Commissarissen opzeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer overeenkomstig lid 5.
4. Een besluit als bedoeld in lid 3 wordt niet genomen dan nadat de directie de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering van aandeelhouders waarin het voorstel wordt be-

Een commissaris kan worden geschorst door de Raad van Commissarissen; de schorsing vervalt van rechtswege, indien de vennootschap niet binnen **één** maand na de aanvang van de schorsing een verzoek als bedoeld in lid 1 bij de ondernemingskamer heeft ingediend.

Een besluit als bedoeld in lid 3 wordt niet genomen dan nadat **het bestuur** de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering van aandeelhouders waarin het voorstel wordt be-

handeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de directie de Raad van Commissarissen en de algemene vergadering van aandeelhouders van dit standpunt op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering van aandeelhouders doen toelichten.

5. Het besluit bedoeld in lid 3 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de Raad van Commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de directie onverwijld aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam tijdelijk één of meer commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.
6. De Raad van Commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van het in artikel 19 leden 4 tot en met 9 bepaalde.

Artikel 22

1. De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden on-

handeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt **het bestuur** de Raad van Commissarissen en de algemene vergadering van aandeelhouders van dit standpunt op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering van aandeelhouders doen toelichten.

5. Het besluit bedoeld in lid 3 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de Raad van Commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt **het bestuur** onverwijld aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam tijdelijk één of meer commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.

1. De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van **het bestuur** 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 hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. De directie verschaft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.
 3. De directie stelt ten minste één keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
 4. De Raad van Commissarissen kan zich door deskundigen laten bijstaan. De kosten van dergelijke bijstand zijn voor rekening van de vennootschap.
 5. De Raad van Commissarissen kan bepalen dat één of meer commissarissen en/of deskundigen toegang hebben tot het kantoor en de overige gebouwen en terreinen van de vennootschap en dat deze personen bevoegd zijn de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien.
 6. De Raad van Commissarissen kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en

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

Het bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.

Het bestuur stelt ten minste één keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.

werkwijze van de Raad van Commissarissen, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald.

7. De Raad van Commissarissen benoemt één van de commissarissen tot voorzitter van de Raad van Commissarissen die de titel heeft van president-commissaris. De Raad van Commissarissen benoemt voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris van de Raad van Commissarissen en treft een regeling voor diens vervanging.
8. De Raad van Commissarissen vergadert telkenmale wanneer een commissaris of de directie dat nodig acht.
9. Een commissaris kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde andere commissaris.
10. De vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden geleid door zijn voorzitter of diens plaatsvervanger. Bij hun afwezigheid wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige commissarissen, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
11. De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan.
12. Van het verhandelde in een vergadering van

De Raad van Commissarissen benoemt één van de commissarissen tot voorzitter van de Raad van Commissarissen die de titel heeft van president-commissaris. De Raad van Commissarissen benoemt voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris van de Raad van Commissarissen en treft een regeling voor **hun** vervanging.

De Raad van Commissarissen vergadert telkenmale wanneer een commissaris of **het bestuur** dat nodig acht.

de Raad van Commissarissen worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de Raad van Commissarissen in dezelfde of in de eerstvolgende vergadering. Ten blijke van vaststelling worden de notulen ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering waarin zij worden vastgesteld.

13. De Raad van Commissarissen vergadert tezamen met de directie zo dikwijls de Raad van Commissarissen of de directie dat nodig acht.
14. In de Raad van Commissarissen heeft iedere commissaris één stem.
15. Alle besluiten van de Raad van Commissarissen worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Ingeval de stemmen staken is het voorstel verworpen.
16. De Raad van Commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien ten minste de helft van de in functie zijnde commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
13. De Raad van Commissarissen vergadert tezamen met **het bestuur** zo dikwijls de Raad van Commissarissen of **het bestuur** dat nodig acht.
17. **Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de raad van commissarissen, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang** *Aanpassing naar aanleiding van de inwerkingtreding van de Wet Bestuur en Toezicht in 2013; zie toelichting.*

heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Artikel 17 lid 4 is van overeenkomstige toepassing.

Ongewijzigd oud lid 17.

17. Besluiten van de Raad van Commissarissen kunnen ook buiten vergadering worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde commissarissen is voorgelegd, geen van hen zich tegen de desbetreffende wijze van besluitvorming verzet en meer dan de helft van het aantal commissarissen zich voor het voorstel heeft verklaard. Van een besluit buiten vergadering dat niet schriftelijk is genomen wordt door de secretaris van de Raad van Commissarissen een verslag opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris van de Raad van Commissarissen wordt ondertekend. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde commissarissen.

19. **De Raad van Commissarissen kan voor elke vacante zetel in de Raad van Commissarissen bepalen dat deze tijdelijk zal worden bezet door een persoon (een tijdelijke waarnemer) aangewezen door de Raad van Commissarissen. Als zodanig kunnen on-**

In navolging van de regeling voor het bestuur wordt voorzien in een statutaire regeling voor ontstentenis of belet van leden van de Raad van Commissarissen zoals ook wordt gevraagd door het wetsvoorstel Wet bestuur en toezicht rechtspersonen (artikel 2:142 lid 4(nieuw) BW).

der meer (maar niet uitsluitend) voormalige commissarissen (ongeacht de reden waarom zij geen commissaris meer zijn) worden aangewezen.

20. Indien en voor zolang alle zetels in de Raad van Commissarissen vacant zijn en er geen enkele zetel tijdelijk wordt bezet, bepaalt het bestuur in hoeverre en op welke wijze de taak en bevoegdheden van de Raad van Commissarissen tijdelijk worden waargenomen.

Het bepaalde in de artikelen 18 lid 1 eerste volzin, 18 lid 2 en 18 lid 3 is van overeenkomstige toepassing op de Raad van Commissarissen.

GECOMBINEERDE VERGADERING

Artikel 23

1. In deze statuten wordt verstaan onder gecombineerde vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door de vergadering van de Raad van Commissarissen en de directie.
2. De gecombineerde vergadering komt telkenmale bijeen wanneer de voorzitter, twee andere commissarissen, dan wel de directie zulks verlangt.
3. De gecombineerde vergadering wordt geleid

In deze statuten wordt verstaan onder gecombineerde vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door de vergadering van de Raad van Commissarissen en **het bestuur**. De gecombineerde vergadering komt telkenmale bijeen wanneer de voorzitter, twee andere commissarissen, dan wel **het bestuur** zulks verlangt.

door de voorzitter van de Raad van Commissarissen en bij diens afwezigheid door een andere door commissarissen aan te wijzen commissaris. De secretaris van de Raad van Commissarissen is tevens secretaris van de gecombineerde vergadering.

4. Indien in een vergadering het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de directie groter is dan het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de Raad van Commissarissen, brengt ieder lid van de Raad van Commissarissen evenveel stemmen uit als het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de directie en brengt ieder lid van de directie evenveel stemmen uit als het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de Raad van Commissarissen.
5. Het bepaalde in artikel 22 leden 15 en 17 vindt op de besluitvorming van de gecombineerde vergadering overeenkomstige toepassing.
6. De gecombineerde vergadering kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien ten minste één lid van de directie en één lid van de Raad van Commissarissen en tevens de meerderheid van al haar leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

Indien in een vergadering het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van **het bestuur** groter is dan het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de Raad van Commissarissen, brengt ieder lid van de Raad van Commissarissen evenveel stemmen uit als het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van **het bestuur** en brengt ieder lid van **het bestuur** evenveel stemmen uit als het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de Raad van Commissarissen.

Het bepaalde in artikel 22 leden 15 **tot en met 18** vindt op de besluitvorming van de gecombineerde vergadering overeenkomstige toepassing.

De gecombineerde vergadering kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien ten minste één lid van **het bestuur** en één lid van de Raad van Commissarissen en tevens de meerderheid van al haar leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

VRIJWARING EN VERZEKERINGArtikel 24

De achtergrond van de voorgestelde regeling wordt nader beschreven in de toelichting.

1. Voor zover rechtens toelaatbaar vrijwaart de vennootschap ieder zittend(e) en voormalig(e) bestuurder en lid van de raad van commissarissen (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 24, een **Gevrijwaarde Persoon**) en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (**Claims**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een te verwachten, lopende of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (elk, een **Juridische Actie**) van of geïnitieerd door enige partij, niet zijnde de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan, als gevolg van enig doen of nalaten in zijn hoedanigheid van Gevrijwaarde Persoon of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. Onder Claims worden mede verstaan afgeleide acties tegen de Gevrijwaarde Persoon van of geïnitieerd door de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan alsmede (regres)vorderingen van de vennootschap of een groepsmaatschappij

daarvan ter zake van betalingen op grond van claims van derden, indien de Gevrijwaarde Persoon daarvoor persoonlijk aansprakelijk wordt gehouden.

2. De Gevrijwaarde Persoon wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Gevrijwaarde Persoon wegens opzet of bewuste roekeloosheid bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis is vastgesteld.
3. De vennootschap zorgt voorts voor een adequate verzekering tegen Claims tegen zittende en voormalige bestuurders en leden van de Raad van Commissarissen (**bca-verzekering**) en draagt daarvan de kosten, tenzij zodanige verzekering niet op redelijke voorwaarden verkregen kan worden.
4. Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (tezamen **Kosten**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een Juridische Actie zullen door de vennootschap worden voldaan of vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde

Persoon dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis heeft vastgesteld dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Gevrijwaarde Persoon eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.

5. Ook ingeval van een Juridische Actie tegen de Gevrijwaarde Persoon die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of een groepsmaatschappij zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten voldoen of aan de Gevrijwaarde Persoon vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis de Juridische Actie heeft beslist in het voordeel van de vennootschap of de desbetreffende groepsmaatschappij.
6. De Gevrijwaarde Persoon zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de ven-

nootschap. De vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging terzake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon geen overeenstemming bereiken zal de Gevrijwaarde Persoon, om aanspraak te kunnen maken op de vrijwaring als bedoeld in dit artikel 24, alle door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven instructies opvolgen.

7. De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 24 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
8. Dit artikel 24 kan worden gewijzigd zonder instemming van de Gevrijwaarde Personen als zodanig. Echter, de hierin gegeven vrijwaring zal niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Gevrijwaarde Persoon in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

DE ALGEMENE VERGADERING VAN AAN-
DEELHOUDERS

Artikel 24

Artikel 25

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Leiden, Amsterdam, 's-Gravenhage of Rotterdam.
2. Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering van aandeelhouders gehouden en wel binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, in welke algemene vergadering van aandeelhouders de jaarrekening ter vaststelling wordt overgelegd.
Tevens wordt een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden 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.
3. De directie en de Raad van Commissarissen zijn gelijkelijk bevoegd een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen.
De directie en de Raad van Commissarissen zijn verplicht een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen, indien één of meer houders van aandelen, die gezamenlijk tenminste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, dit schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen hebben ver-

2. Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering van aandeelhouders gehouden en wel binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, in welke algemene vergadering van aandeelhouders de jaarrekening ter vaststelling wordt overgelegd.
Tevens wordt een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden binnen drie maanden nadat het voor **het bestuur** 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.
Het bestuur en de Raad van Commissarissen zijn gelijkelijk bevoegd een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen.
Het bestuur en de Raad van Commissarissen zijn verplicht een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen, indien één of meer houders van aandelen, die gezamenlijk tenminste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, dit schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen hebben ver-

zocht.

Indien in dit geval noch de directie, noch de Raad van Commissarissen zodanige maatregelen hebben getroffen, dat de algemene vergadering van aandeelhouders binnen zes weken na het verzoek kan worden gehouden, zijn de houders van aandelen die gezamenlijk tenminste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen na machtiging door de president van de rechtbank bevoegd een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen.

Voor de toepassing van het bepaalde in de twee vorige zinnen van dit lid worden met houders van aandelen gelijkgesteld de certificaathouders bedoeld in artikel 12 lid 2.

Indien zowel de directie als de Raad van Commissarissen in gebreke zijn gebleven een bij lid 2 van dit artikel voorgeschreven algemene vergadering van aandeelhouders te doen houden kan iedere aandeelhouder worden gemachtigd door de president van de rechtbank daartoe zelf over te gaan.

4. Aandeelhouders en certificaathouders als bedoeld in artikel 12 lid 2 die daartoe op grond van de wet zijn gerechtigd, hebben het recht om aan de directie of de Raad van Commissa-

zocht.

Indien in dit geval noch **het bestuur**, noch de Raad van Commissarissen zodanige maatregelen hebben getroffen, dat de algemene vergadering van aandeelhouders binnen zes weken na het verzoek kan worden gehouden, zijn de houders van aandelen die gezamenlijk tenminste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen na machtiging door de president van de rechtbank bevoegd een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen.

Voor de toepassing van het bepaalde in de twee vorige zinnen van dit lid worden met houders van aandelen gelijkgesteld de certificaathouders bedoeld in artikel 12 lid 2.

Indien zowel **het bestuur** als de Raad van Commissarissen in gebreke zijn gebleven een bij lid 2 van dit artikel voorgeschreven algemene vergadering van aandeelhouders te doen houden kan iedere aandeelhouder worden gemachtigd door de president van de rechtbank daartoe zelf over te gaan.

4. Aandeelhouders en certificaathouders als bedoeld in artikel 12 lid 2 die daartoe op grond van de wet zijn gerechtigd, hebben het recht om aan **het bestuur** of de Raad van Commis-

rissen schriftelijk het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits dit verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk bij de directie of de voorzitter van de Raad van Commissarissen is ingediend.

5. Tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden opgeroepen de aandeelhouders, alsmede de houders van de certificaten van aandelen, welke met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven. De oproeping geschiedt door aankondiging in een landelijk verspreid dagblad, dan wel op de wijze zoals te enige tijd door de wet- en regelgeving zal zijn toegestaan, daaronder begrepen door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging welke tot aan de algemene vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is.

sarissen schriftelijk het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits dit verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk bij **het bestuur** of de voorzitter van de Raad van Commissarissen is ingediend.

5. Tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden opgeroepen de aandeelhouders, alsmede de houders van de certificaten van aandelen, welke met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven. De oproeping geschiedt **overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan Euronext Effectenbeurs te Amsterdam.**

- Het bestuur kan bepalen dat aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten uitsluitend worden opgeroepen via de website van de vennootschap en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, voor zover dit verenigbaar is met het bepaalde in lid 5.**

Zoals dat gebruikelijk is voor beursfondsen roept Brill haar certificaathouders en aandeelhouders op tot algemene vergaderingen via een aankondiging op haar website die tot het moment van de vergadering toegankelijk is. Oproeping tot een algemene vergadering door middel van een aankondiging in een landelijk verspreid dagblad is niet langer wettelijk verplicht voor Brill. Door deze verplichting uit de statuten te verwijderen kan Brill zich de kosten die verbonden zijn aan de plaatsing van en dergelijke advertentie besparen.

Zie de toelichting bij lid 5. De voorgestelde wijziging biedt het bestuur de mogelijkheid om een oproeping tot een algemene vergadering enkel via haar website te laten plaatsvinden (artikel 2:113 lid 5 Burgerlijk Wetboek).

6. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld, of wordt medegedeeld dat de aandeelhouders, certificaathouders als bedoeld in artikel 12 lid 2 en andere personen met vergaderrechten ervan kennis kunnen nemen ten kantore van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 31 lid 2 van de statuten en in artikel 2:99 lid 7 Burgerlijk Wetboek.
7. Omtrent onderwerpen ten aanzien waarvan dit niet is geschied en waarvan de behandeling niet alsnog op overeenkomstige wijze is
7. **Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen ook langs schriftelijke weg worden opgeroepen. Tenzij het tegendeel ondubbelzinnig blijkt, geldt opgave van een elektronisch postadres door een persoon met vergaderrechten aan de vennootschap als bewijs van diens instemming met toezending langs elektronische weg.**
8. **Het bepaalde in de leden 5 tot en met 7 is van overeenkomstige toepassing op andere aankondigingen, bekendmakingen, mededelingen en kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.**
9. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld, of wordt medegedeeld dat de aandeelhouders, certificaathouders als bedoeld in artikel 12 lid 2 en andere personen met vergaderrechten ervan kennis kunnen nemen ten kantore van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 32] lid 2 van de statuten en in artikel 2:99 lid 7 Burgerlijk Wetboek.
- Lid 7. vervalt.*
- Houders van aandelen op naam (zoals de stichting administratiekantoor) kunnen tevens door middel van oproepingsbrieven tot een algemene vergadering worden opgeroepen, deze bepaling verduidelijkt dat deze brieven per email worden verstuurd (artikel 2:113 lid 4 Burgerlijk Wetboek).*

aangekondigd met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden besloten, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt aangenomen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en tevens alle overigen die ingevolge de wet of deze statuten ter vergadering moeten worden opgeroepen.

8. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering, dan wel niet later dan op de dag zoals te zijner tijd wettelijk zal zijn voorgeschreven.

Artikel 25

1. Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen aan wie het stemrecht toekomt, is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Houders van gewone aandelen moeten daartoe van hun voornemen de vergadering bij te wonen de directie schriftelijk in kennis stellen. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de directie zijn ontvangen. De directie zal hun een toegangsbewijs tot de vergadering toezenden.

10. De oproeping geschiedt niet later dan op de **tweeënveertigste** dag vóór die van de vergadering **of ter discretie van het bestuur op een kortere termijn indien wettelijk toestaan.**

Artikel 26

1. Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen aan wie het stemrecht toekomt, is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Houders van gewone aandelen moeten daartoe van hun voornemen de vergadering bij te wonen **het bestuur** schriftelijk in kennis stellen. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door **het bestuur** zijn ontvangen. **Het bestuur** zal hun een toegangsbewijs tot de vergadering toezenden.

Algemene vergaderingen van beursfondsen worden opgeroepen met een oproepingstermijn van ten minste tweeënveertig dagen (artikel 2:115 lid 2 Burgerlijk Wetboek).

2. De vergaderrechten volgens lid 1 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits, indien het betreft gewone aandelen, uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de volmacht door de directie is ontvangen, dan wel indien het betreft gewone aandelen die worden gehouden door het administratiekantoor, de volmacht uiterlijk bij het tekenen van de presentielijst voor de aanvang van de algemene vergadering van aandeelhouders door de directie is ontvangen.
3. Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker of pandhouder toekomt in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin
2. **Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een volgens de wet vast te stellen registratiedatum teneinde vast te stellen aan wie de aan aandelen verbonden stem- en vergaderrechten toekomen. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.**
3. De vergaderrechten volgens lid 1 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits, indien het betreft gewone aandelen, uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de volmacht door **het bestuur** is ontvangen, dan wel indien het betreft gewone aandelen die worden gehouden door het administratiekantoor, de volmacht uiterlijk bij het tekenen van de presentielijst voor de aanvang van de algemene vergadering van aandeelhouders door **het bestuur** is ontvangen.
4. Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker of pandhouder toekomt in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin
- Het vaststellen van een registratiedatum heeft als voordeel dat houders van (met medewerking van de vennootschap uitgeven certificaten van) aandelen niet langer hoeft te worden verzocht om hun stukken voorafgaande aan een vergadering te deponeren, als gevolg waarvan deze niet langer verhandelbaar zouden zijn.*

het woord te voeren, mits van het voornemen de vergadering bij te wonen de directie overeenkomstig lid 1 is in kennis gesteld. Lid 2 is van overeenkomstige toepassing. Het hiervoor in dit lid bepaalde is mede van toepassing op de vruchtgebruiker of pandhouder van een aandeel waarop het stemrecht aan de aandeelhouder toekomt.

4. Iedere certificaathouder als bedoeld in artikel 12 lid 2 is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits zijn certificaatbewijzen uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag in bewaring zijn gegeven ter plaatse bij de oproeping te vermelden. Het bepaalde in de voorgaande volzin is niet van toepassing op de vruchtgebruiker of pandhouder bedoeld in lid 1 en de aandeelhouder bedoeld in lid 3.
5. De vergaderrechten volgens lid 4 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits onverminderd het vereiste van in bewaargeving, de volmacht uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de directie is ontvangen.
6. De directie is gemachtigd bij de oproeping te bepalen dat voor alle of bepaalde soorten

het woord te voeren mits van het voornemen de vergadering bij te wonen **het bestuur** overeenkomstig lid 1 is in kennis gesteld. Lid 3 is van overeenkomstige toepassing. Het hiervoor in dit lid bepaalde is mede van toepassing op de vruchtgebruiker of pandhouder van een aandeel waarop het stemrecht aan de aandeelhouder toekomt.

5. Iedere certificaathouder als bedoeld in artikel 12 lid 2 is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits **de desbetreffende certificaten op naam van de certificaathouder staan, op de registratiedatum zoals bedoeld in lid 2.** ~~Het bepaalde in de voorgaande volzin is niet van toepassing op de vruchtgebruiker of pandhouder bedoeld in lid 1 en de aandeelhouder bedoeld in lid 3.~~

De vergaderrechten volgens lid **5** kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits onverminderd het vereiste van inbewaargeving, de volmacht uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door **het bestuur** is ontvangen.

Het bestuur is gemachtigd bij de oproeping te bepalen dat voor alle of bepaalde soorten

De laatste volzin is verwijderd aangezien de registratiedatum ook van toepassing is op bedoelde personen.

De wijzigingen aan de leden 7 en 8 worden voorgesteld vanwege de aanpassing aan lid 6 en de vervanging van de

aandelen voor de toepassing van artikel 2:117 leden 1 en 2 Burgerlijk Wetboek en artikel 2:117a leden 1 en 4 Burgerlijk Wetboek als stem- of vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op een daarbij te bepalen dag die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register (of een of meer delen daarvan), ongeacht wie ten tijde van de vergadering rechthebbende op die aandelen of certificaten zijn. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 5 is in dit geval van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat het in de leden 4 en 5 opgenomen vereiste van inbewaargeving niet van toepassing is en wordt vervangen door het vereiste van inschrijving in het door de directie aangewezen register.

7. De bij de oproeping te vermelden dag, bedoeld in de leden 1, 2, 4 en 5, kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag vóór die van de vergadering of zoveel vroeger als te eniger tijd wettelijk zal zijn toegeestaan. De bij de oproeping te vermelden dag, bedoeld in lid 6, kan niet vroeger worden gesteld dan op de dertigste dag vóór die van de vergadering, dan wel zal deze dag worden gesteld op de te zijner tijd wettelijk voorge-

aandelen voor de toepassing van artikel 2:117 leden 1 en 2 Burgerlijk Wetboek en artikel 2:117a leden 1 en 4 Burgerlijk Wetboek als stem- of vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op **de in lid 2 genoemde registratiedatum** die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door **het bestuur** aangewezen register (of een of meer delen daarvan), ongeacht wie ten tijde van de vergadering rechthebbende op die aandelen of certificaten zijn. ~~Het bepaalde in de leden 1 tot en met 5 is in dit geval van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat het in de leden 4 en 5 opgenomen vereiste van inbewaargeving niet van toepassing is en wordt vervangen door het vereiste van inschrijving in het door de directie aangewezen register.~~

8. De bij de oproeping te vermelden dag, bedoeld in de leden 1, **3, 5 en 6**, kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag vóór die van de vergadering of zoveel vroeger als te eniger tijd wettelijk zal zijn toegeestaan. ~~De bij de oproeping te vermelden dag, bedoeld in lid 6, kan niet vroeger worden gesteld dan op de dertigste dag vóór die van de vergadering, dan wel zal deze dag worden gesteld op de te zijner tijd wettelijk voorge-~~

- schreven dag.
8. De directie kan bepalen dat de vergaderrechten bedoeld in de leden 1 en 4 door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgeoefend. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, indien daartoe gerechtigd, het stemrecht kan uitoefenen. De directie kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
9. De directie kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in lid 8. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.
10. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. Aan deze presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge lid 8 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 27 lid 7.
- ~~schreven dag.~~
9. **Het bestuur** kan bepalen dat de vergaderrechten bedoeld in de leden 1 en **5** door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgeoefend. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, indien daartoe gerechtigd, het stemrecht kan uitoefenen. **Het bestuur** kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
10. **Het bestuur** kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in lid **9**. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.
11. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. Aan deze presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge lid **9** deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel **28**] lid 7.

- | | |
|--|---|
| <p>11. De leden van de Raad van Commissarissen en de directeuren hebben als zodanig toegang tot de algemene vergadering van aandeelhouders en hebben als zodanig een raadgevende stem.</p> <p>12. De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben toegelaten worden tot de vergadering.</p> | <p>12. De leden van de Raad van Commissarissen en de bestuurders hebben als zodanig toegang tot de algemene vergadering van aandeelhouders en hebben als zodanig een raadgevende stem.</p> <p>13. <i>Ongewijzigd oud lid 13.</i></p> |
|--|---|

Artikel 26

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen of bij diens afwezigheid de in leeftijd oudste aanwezige commissaris. Is geen der commissarissen aanwezig, dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
2. Het ter algemene vergadering van aandeelhouders door de voorzitter uitgesproken oordeel dat door de vergadering een besluit is

Artikel 27

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen of, bij diens afwezigheid, **diens plaatsvervanger. De Raad van Commissarissen kan echter ook een ander aanwijzen om de vergadering te leiden. Aan de voorzitter van de vergadering komen alle bevoegdheden toe die nodig zijn om de vergadering goed en ordelijk te laten functioneren. Indien niet volgens het voorgaande in dit lid in het voorzitterschap van de vergadering is voorzien**, dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.

Deze wijziging wordt voorgesteld omdat Brill meent dat leeftijd niet per definitie het doorslaggevende criterium hoeft te zijn voor de beantwoording van de vraag welke persoon het eerste in aanmerking komt om de vergadering te leiden.

genomen, is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voorzover werd gestemd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.

Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het evengemelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid der vergadering, of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

3. Tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden notulen gehouden door een daartoe door de voorzitter aan te wijzen persoon, welke notulen door deze persoon en de voorzitter worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend worden.

Tot het doen opmaken van een notarieel proces-verbaal is bevoegd iedere directeur en iedere commissaris, alsmede een of meer houders van aandelen, die gezamenlijk tenminste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

De kosten van een notarieel proces-verbaal

3. Tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden notulen gehouden door een daartoe door de voorzitter aan te wijzen persoon, welke notulen door deze persoon en de voorzitter worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend worden.

Tot het doen opmaken van een notarieel proces-verbaal is bevoegd iedere **bestuurder** en iedere commissaris, alsmede een of meer houders van aandelen, die gezamenlijk tenminste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

De kosten van een notarieel proces-verbaal

komen voor rekening van de vennootschap.
 Voor de toepassing van het bepaalde in de tweede zin van dit lid worden met houders van aandelen gelijkgesteld de certificaathouders bedoeld in artikel 12 lid 2.

komen voor rekening van de vennootschap.
 Voor de toepassing van het bepaalde in de tweede zin van dit lid worden met houders van aandelen gelijkgesteld de certificaathouders bedoeld in artikel 12 lid 2.

Artikel 27

1. Slechts aandeelhouders hebben stemrecht. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
2. Stemmingen over zaken geschieden mondeling, stemmingen over personen geschieden bij ongetekende gesloten briefjes, een en ander tenzij de voorzitter een andere wijze van stemmen vaststelt en geen der ter vergadering aanwezigen zich daartegen verzet.
3. Voorzover in de wet of deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden alle besluiten bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen genomen.
4. Staken de stemmen bij verkiezing van personen, dan beslist het lot; staken de stemmen bij een andere stemming, dan is het voorstel verworpen.
 Indien bij verkiezing tussen meer dan twee personen door niemand een volstreekte meerderheid is verkregen, dan wordt herstemd tus-

Artikel 28

1. ~~Slechts aandeelhouders hebben stemrecht.~~ Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.

Deze wijziging wordt voorgesteld omdat de statuten erin voorzien dat naast aandeelhouders ook aan pandhouders en vruchtgebruikers het stemrecht op aandelen kan toekomen.

- sen de twee personen, die het grootste aantal stemmen kregen, zonodig na tussenstemming.
5. De vennootschap kan geen stem uitbrengen voor aandelen die zij zelf houdt of waarop zij een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft. Voor aandelen waarvan de vennootschap de certificaten houdt kan evenmin een stem worden uitgebracht. De pandhouder of vruchtgebruiker van een door de vennootschap zelf genomen aandeel kan daarvoor geen stem uitbrengen indien het pandrecht of vruchtgebruik door de vennootschap is gevestigd.
 6. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is, dan wel of een meerderheid van een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
 7. De directie kan in het geval zij gebruik maakt van de machtiging als bedoeld in artikel 25 lid 6 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 verga-
7. **Het bestuur** kan in het geval zij gebruik maakt van de machtiging als bedoeld in artikel 26 lid 6 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 ver-

dering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden uitgebracht dan op de bij de oproeping te bepalen dag van registratie als bedoeld in artikel 25 lid 6. Onverminderd het overigens in artikel 25 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.

gadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden uitgebracht dan op de bij de oproeping te bepalen dag van registratie als bedoeld in artikel 26 lid 6. Onverminderd het overigens in artikel 26 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.

VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN AANDELEN VAN EEN BEPAALDE SOORT

Artikel 28

1. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort worden gehouden zo dikwijls als zulks ter vervulling van de door de wet of de statuten opgedragen taken noodzakelijk is, zo dikwijls als de directie of de Raad van Commissarissen zulks wenselijk acht en zo dikwijls als één of meer personen, die gerechtigd zijn algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en die tezamen belang hebben bij tenminste een/tiende gedeelte van het van die soort aandelen geplaatste kapitaal daartoe schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen aan de directie het verzoek rich-

Artikel 29

1. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort worden gehouden zo dikwijls als zulks ter vervulling van de door de wet of de statuten opgedragen taken noodzakelijk is, zo dikwijls als **het bestuur** of de Raad van Commissarissen zulks wenselijk acht en zo dikwijls als één of meer personen, die gerechtigd zijn algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en die tezamen belang hebben bij tenminste een/tiende gedeelte van het van die soort aandelen geplaatste kapitaal daartoe schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen aan **het bestuur** het verzoek

- ten.
2. Het bepaalde in de artikelen 24 lid 1 en de leden 5 tot en met 8, 25, 26 en 27 is van overeenkomstige toepassing op vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort, met dien verstande dat alleen de houders van aandelen van de betreffende soort, de houders van certificaten daarvan en de vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen van de betreffende soort worden opgeroepen en toegang hebben tot de vergadering van houders van aandelen van de betreffende soort, onverminderd het in artikel 25 lid 3 bepaalde.
 3. Besluiten van de houders van cumulatief preferente aandelen kunnen ook buiten vergadering genomen worden mits het besluit blijkt uit een geschrift dat door alle houders van cumulatief preferente aandelen is ondertekend en alle houders van cumulatief preferente aandelen soort hun stem voor het betreffende voorstel hebben uitgebracht. Deze vorm van besluitvorming is niet mogelijk indien van de cumulatief preferente aandelen met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven en/of op een of meer van deze aandelen een pandrecht of vruchtgebruik is gevestigd.

richten.

Het bepaalde in de artikelen 25 lid 1 en de leden 5 tot en met 10, 26, 27 en 28 is van overeenkomstige toepassing op vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort, met dien verstande dat alleen de houders van aandelen van de betreffende soort, de houders van certificaten daarvan en de vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen van de betreffende soort worden opgeroepen en toegang hebben tot de vergadering van houders van aandelen van de betreffende soort, onverminderd het in artikel 26 lid 4 bepaalde.

BOEKJAAR, JAARREKENING EN WINSTVERDELINGArtikel 29

1. Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
2. De directie sluit per de laatste dag van het boekjaar de boeken der vennootschap af en maakt daaruit binnen vier maanden een jaarrekening op.
De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en commissarissen. Ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.
3. Door de algemene vergadering van aandeelhouders wordt een register-accountant benoemd teneinde de door de directie opge maakte jaarrekening te onderzoeken en daaromtrent een verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen.
De register-accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden der vennootschap, waarvan de kennisneming tot richtige vervulling van zijn taak nodig is.
De waarden van de vennootschap moeten hem desverlangd worden getoond.

Artikel 30

2. **Het bestuur** sluit per de laatste dag van het boekjaar de boeken der vennootschap af en maakt daaruit binnen vier maanden een jaarrekening op.
De jaarrekening wordt ondertekend door alle **bestuurders** en commissarissen. Ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.
3. Door de algemene vergadering van aandeelhouders wordt een register-accountant benoemd teneinde de door **het bestuur** opge maakte jaarrekening te onderzoeken en daaromtrent een verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen.
De register-accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden der vennootschap, waarvan de kennisneming tot richtige vervulling van zijn taak nodig is.
De waarden van de vennootschap moeten hem desverlangd worden getoond.

4. De register-accountant brengt zijn verslag uit aan de Raad van Commissarissen en de directie.

Van de dag van de oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders bestemd tot behandeling van de jaarrekening tot de afloop van die vergadering liggen deze en het jaarverslag, het verslag en de verklaring van de register-accountant, alsmede de daaraan volgens de wet toe te voegen gegevens ten kantore van de vennootschap, alsmede te Amsterdam ter plaatse bij de oproeping te vermelden, ter inzage voor de aandeelhouders en voor de certificaathouders als bedoeld in artikel 12 lid 2. Afschriften daarvan zijn voor hen kosteloos verkrijgbaar.

Indien de jaarrekening gewijzigd wordt vastgesteld kunnen zij tevens kosteloos afschrift verkrijgen van de gewijzigde jaarrekening.

5. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.
6. Goedkeuring door de algemene vergadering van het door de directie gevoerde bestuur en door de Raad van Commissarissen uitgeoefende toezicht strekt de directeuren en commissarissen tot décharge voor alle handelingen waarvan uit de jaarrekening blijkt of

4. De register-accountant brengt zijn verslag uit aan de Raad van Commissarissen en **het bestuur**.

Van de dag van de oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders bestemd tot behandeling van de jaarrekening tot de afloop van die vergadering liggen deze en het **bestuurs**verslag, het verslag en de verklaring van de register-accountant, alsmede de daaraan volgens de wet toe te voegen gegevens ten kantore van de vennootschap, alsmede te Amsterdam ter plaatse bij de oproeping te vermelden, ter inzage voor de aandeelhouders en voor de certificaathouders als bedoeld in artikel 12 lid 2. Afschriften daarvan zijn voor hen kosteloos verkrijgbaar.

Indien de jaarrekening gewijzigd wordt vastgesteld kunnen zij tevens kosteloos afschrift verkrijgen van de gewijzigde jaarrekening.

In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld voorstellen tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders en van de leden van de Raad van

Vaststelling van de jaarrekening strekt niet langer automatisch tot decharge van de bestuurders en de commissarissen wordt voorgesteld dit artikel te wijzigen, voorgesteld wordt om lid 6 te wijzigen zodat dit de huidige regeling, opgenomen in artikel 2:101 lid 3 Burgerlijk Wetboek, weergeeft.

welker resultaat daarin is verwerkt, tenzij uitdrukkelijk voorbehoud is gemaakt en onverminderd hetgeen in de wet daaromtrent is of zal worden bepaald.

7. De directie is verplicht binnen acht dagen na de vaststelling van de jaarrekening een volledig afschrift daarvan, alsmede een afschrift van de daarop betrekking hebbende verklaring van de register-accountant, een exemplaar van het jaarverslag en van de overige in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek in de Nederlandse taal ter inzage voor een ieder neer te leggen ten kantore van het handelsregister.

De directie is evenwel bevoegd gebruik te maken van de in artikel 2:394 lid 4 tweede zin Burgerlijk Wetboek gegeven bevoegdheid.

8. Indien de jaarrekening niet binnen zes maanden na afloop van het boekjaar overeenkomstig de wettelijke voorschriften is vastgesteld dan maakt de directie onverwijld de opgemaakte jaarrekening openbaar. Op deze jaarrekening wordt vermeld dat zij nog niet is

Commissarissen voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering van aandeelhouders is verstrekt.

Het bestuur is verplicht binnen acht dagen na de vaststelling van de jaarrekening een volledig afschrift daarvan, alsmede een afschrift van de daarop betrekking hebbende verklaring van de register-accountant, een exemplaar van het **bestuurs**verslag en van de overige in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek in de Nederlandse taal ter inzage voor een ieder neer te leggen ten kantore van het handelsregister.

Het bestuur is evenwel bevoegd gebruik te maken van de in artikel 2:394 lid 4 tweede zin Burgerlijk Wetboek gegeven bevoegdheid.

Indien de jaarrekening niet binnen zes maanden na afloop van het boekjaar overeenkomstig de wettelijke voorschriften is vastgesteld dan maakt **het bestuur** onverwijld de opgemaakte jaarrekening openbaar. Op deze jaarrekening wordt vermeld dat zij nog niet is

vastgesteld.

9. De wettelijke vrijstellingen op de verplichting tot openbaarmaking zijn van toepassing voor zover de algemene vergadering van aandeelhouders niet binnen zes maanden na het begin van het boekjaar anders heeft besloten.

vastgesteld.

Artikel 30

1. De winst wordt bepaald volgens normen die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd.
2. Uit de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - die in het laatst verstreken boekjaar is behaald wordt allereerst, zo mogelijk, op de cumulatief preferente aandelen een dividend uitgekeerd waarvan het percentage - berekend over het op de cumulatief preferente aandelen gestorte deel van het nominale bedrag - gelijk is aan dat van het gemiddelde van de rentevoet op Basis-herfinancieringstransactie (Refi-rente van de Europese Centrale Bank) - gewogen naar het aantal dagen waarover deze rentevoet gold - gedurende het boekjaar of deel van het boekjaar waarover het dividend wordt uitgekeerd, verhoogd met de door de grote Nederlandse banken vast te stellen toeslag debet-

Artikel 31

2. Uit de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - die in het laatst verstreken boekjaar is behaald wordt allereerst, zo mogelijk, op de cumulatief preferente aandelen een dividend uitgekeerd waarvan het percentage - berekend over het op de cumulatief preferente aandelen gestorte deel van het nominale bedrag - gelijk is aan dat van het gemiddelde van **het twaalf-maands EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) tarief** - gewogen naar het aantal dagen waarover **de uitkering geschiedt**, verhoogd met de door de grote Nederlandse banken vast te stellen toeslag debetrente en voorts verhoogd met een door **het bestuur** vastgestelde en door de Raad van Commissarissen goedge-

De voorgestelde wijzigingen beogen afstemming tussen deze bepaling en de relevante bepalingen uit de kredietovereenkomst tussen de Stichting Luchtman en haar kredietverstrekker, voor het laatst gewijzigd in 2019; zie toelichting.

rente en voorts verhoogd met een door de directie vastgestelde en door de Raad van Commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van ten minste eenhonderd (100) basispunten en ten hoogste vierhonderd (400) basispunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden.

Indien over enig boekjaar de in de eerste volzin bedoelde uitkering niet of niet geheel kan plaatsvinden omdat de winst dat niet toelaat, wordt het tekort ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen uitgekeerd.

Indien in enig jaar geen dividend op cumulatief preferente aandelen of een geringer dividend dan in de eerste zin is vermeld is uitgekeerd, zal in de volgende jaren, nadat eerst het overeenkomstig het voorgaande vastgestelde dividend op de cumulatief preferente aandelen over het dan laatstelijk afgesloten boekjaar is uitgekeerd, voordat enige andere dividenduitkering geschiedt, het over de voorafgaande jaren ontbrekende dividend op de cumulatief preferente aandelen worden uitgekeerd.

Vervolgens bepaalt de gecombineerde vergadering of en welk bedrag van de na de hier-

keurde opslag ter grootte van ten minste eenhonderd (100) basispunten en ten hoogste vierhonderd (400) basispunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden.

Met dien verstande dat als EURIBOR, in welke situatie dan ook lager is dan nul, EURIBOR voor het doel van dit artikel wordt geacht nul te bedragen.

Indien over enig boekjaar de in de eerste volzin bedoelde uitkering niet of niet geheel kan plaatsvinden omdat de winst dat niet toelaat, wordt het tekort ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen uitgekeerd.

Indien in enig jaar geen dividend op cumulatief preferente aandelen of een geringer dividend dan in de eerste zin is vermeld is uitgekeerd, zal in de volgende jaren, nadat eerst het overeenkomstig het voorgaande vastgestelde dividend op de cumulatief preferente aandelen over het dan laatstelijk afgesloten boekjaar is uitgekeerd, voordat enige andere dividenduitkering geschiedt, het over de voorafgaande jaren ontbrekende dividend op de cumulatief preferente aandelen worden uitgekeerd.

Vervolgens bepaalt de gecombineerde vergadering of en welk bedrag van de na de hier-

- voor bedoelde uitkering resterende winst wordt gereserveerd.
3. Het winstbedrag dat resteert na uitkering van het dividend op de cumulatief preferente aandelen en na de reserveringen als bedoeld in het vorige lid, staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders voor uitkering aan de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van het aantal van hun gewone aandelen.
 4. De vennootschap kan aan de aandeelhouders, de directeuren, commissarissen en overig personeel op de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voorzover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
 5. De directie kan besluiten tot het uitkeren van een interimdividend uit de winst van het lopende boekjaar indien aan het vereiste in het vorige lid is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering.
 6. Uitkering van de winst geschiedt na de vast-

voor bedoelde uitkering resterende winst wordt gereserveerd.

4. De vennootschap kan aan de aandeelhouders, ~~de directeuren, commissarissen en overig personeel~~ op de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voorzover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
 5. **Het bestuur** kan besluiten tot het uitkeren van een interimdividend uit de winst van het lopende boekjaar indien aan het vereiste in het vorige lid is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van ~~Commissarissen en de gecombineerde vergadering~~.
- De voor uitkering vatbare winst komt ten goede aan de aandeelhouders. De voorgestelde aanpassing beoogt te verduidelijken dat het bij bezoldiging van bestuurders, commissarissen en overig personen gaat om kosten van de vennootschap en niet om een uitkering aan deze personen ten laste van de voor uitkering vatbare winst. Het betreft een verduidelijking en nadrukkelijk geen wijziging van enige regeling die tussen de vennootschap en deze personen overeen zou zijn gekomen.*

- stelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
7. Bij de berekening van winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.
 8. Bij de berekening van het winstbedrag, dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op de aandelen in aanmerking.
 9. Over enige reserve kan slechts worden beschikt door de algemene vergadering van aandeelhouders onder voorafgaande goedkeuring van de gecombineerde vergadering. Indien enige reserve wordt uitgekeerd zal die uitkering in de eerste plaats worden aangewend om eventueel ontbrekend dividend aan de houders van cumulatief preferente aandelen uit te keren in de volgorde als daarvoor in lid 2 van dit artikel is voorgeschreven, en zal uitkering overigens geschieden aan de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van het aantal van hun gewone aandelen.
 10. Dividenden zijn betaalbaar een maand na de vaststelling behoudens verlenging van deze termijn door de algemene vergadering van aandeelhouders, op de wijze en ter plaatse als door de directie te bepalen.
10. Dividenden zijn betaalbaar een maand na de vaststelling behoudens verlenging van deze termijn door de algemene vergadering van aandeelhouders, op de wijze en ter plaatse als door **het bestuur** te bepalen.

11. Dividenden waarover niet is beschikt binnen vijf jaren na de dag waarop zij betaalbaar zijn gesteld, vervallen aan de vennootschap.

11. **De vordering tot uitkering van dividend verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na de dag van betaalbaarstelling.**

De wijziging beoogt de tekst van dit artikellid beter af te stemmen op de bewoording van de relevante wetsbepalingen, te weten artikel 3:308 jo. artikel 2:105 lid 7 Burgerlijk Wetboek.

STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING

Artikel 31

1. Besluiten tot wijziging van de statuten of tot ontbinding van de vennootschap kunnen door de algemene vergadering van aandeelhouders slechts worden genomen op voorstel van de gecombineerde vergadering.

2. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten zal worden gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.

Degenen die zodanige oproeping hebben gedaan, moeten tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap, alsmede te Amsterdam ter plaatse bij de oproeping te vermelden, neerleggen ter inzage voor iedere aandeelhouder en iedere certificaathouder als bedoeld in artikel 12 lid 2 tot de afloop der vergadering en is een afschrift daarvan voor hen

Artikel 32

2. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten zal worden gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.

Degenen die zodanige oproeping hebben gedaan, moeten tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap, alsmede te Amsterdam ter plaatse bij de oproeping te vermelden, neerleggen ter inzage voor iedere aandeelhouder ~~en iedere certificaathouder als bedoeld in artikel 12 lid 2~~ tot de afloop der vergadering en is een afschrift daarvan voor hen

Door middel van de wijziging wordt een betere afstemming van dit lid beoogd met de wetsbepaling waarop dit artikellid is gebaseerd, te weten artikel 2:123 lid 2 Burgerlijk

kosteloos verkrijgbaar.

Voor de toepassing van het bepaalde in de vorig zinnen van dit lid worden met aandeelhouders gelijkgesteld de certificaathouders bedoeld in artikel 12 lid 2.

kosteloos verkrijgbaar.

Voor de toepassing van het bepaalde in de vorig zinnen van dit lid worden met aandeelhouders gelijkgesteld de certificaathouders bedoeld in artikel 12 lid 2.

Wetboek.

LIQUIDATIE

Artikel 32

1. Ingeval van ontbinding der vennootschap geschiedt de liquidatie door de directie, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders besluit.
2. De algemene vergadering van aandeelhouders bepaalt de beloning van de liquidateuren.
3. Gedurende de liquidatie blijven deze statuten voorzoveel mogelijk van kracht.
4. Hetgeen na voldoening van de schuldeisers overblijft van het vermogen van de ontbonden vennootschap wordt als volgt uitgekeerd:
 - a. eerst ontvangen de houders van cumulatief preferente aandelen een bedrag gelijk aan het op de cumulatief preferente aandelen gestorte bedrag;
 - b. uit hetgeen daarna resteert wordt aan de houders van cumulatief preferente aandelen een bedrag uitgekeerd gelijk aan het over de voorafgaande jaren

Artikel 33

1. Ingeval van ontbinding der vennootschap geschiedt de liquidatie door **het bestuur**, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders besluit.
2. De algemene vergadering van aandeelhouders bepaalt de beloning van de **vereffenaars**.

De wijziging wordt voorgesteld omdat de wet spreekt niet spreekt over "liquidateuren" maar "vereffenaars".

- c. eventueel ontbrekende dividend;
hetgeen daarna resteert wordt verdeeld onder de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van het aantal van hun gewone aandelen.