

**DRIELUIK STATUTENWIJZIGING
SBM OFFSHORE N.V.**

Algemeen

1. Het aangehechte document – opgezet als een drieluik – bevat de voorgestelde wijzigingen van de statuten van SBM Offshore N.V. ("**SBM Offshore**"). In de linker kolom zijn de huidige statuten opgenomen, in de middelste kolom de voorgestelde wijzigingen en de rechter kolom bevat een toelichting op de voorgestelde wijzigingen. De tekst in de middelste kolom gaat er van uit dat alle voorgestelde wijzigingen zullen worden aangenomen door de Algemene Vergadering. Voor de hiervoor bedoelde besluiten van de Algemene Vergadering wordt verwezen naar de agenda van en toelichting op de Jaarlijkse Algemene Vergadering, die kunnen worden gedownload van de website van SBM Offshore.
2. Aangezien de wijzigingen van de statuten zijn voorgesteld door de Raad van Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, is er een besluit van de Algemene Vergadering, genomen met volstrekte meerderheid, vereist om de statuten te wijzigen.

Toelichting

3. De voorgestelde wijzigingen houden verband met bepaalde wijzigingen in de Nederlandse wetgeving zoals de implementatie van de Wet Bestuur en Toezicht, alsmede met de wijzigingen of het afschaffen van andere regels. Daarnaast zijn enkele wijzigingen voorgesteld om de bepalingen te vernieuwen om ze op één lijn te stellen met de huidige praktijk. Over de voorgestelde wijzigingen wordt als volgt gestemd:
 - Wijzigingen op basis van gewijzigde Nederlandse wetgeving: 4.5, 4.7, 5.2, 10.1, 10.2, 12.2, 16.3 (nieuw), 26.3, 26.5 (nieuw), 31.3 en 41.
 - Wijzigingen op basis van het reeds afgeschafte structuurregime: 5.4 en 16.6.
 - Overige wijzigingen: 1.1, 1.3, 4.3, 6.4, 6.5, 6.6, 7.3, 7.5, 12.1, 12.4, 13.1, 13.2, 20, 22.2, 27, 30.1, 32.1, 33.1, 33.3, 35, 40 en vernummering van artikelen.
4. Voor een meer gedetailleerde toelichting, verwijzen wij graag naar de aantekeningen in de rechter kolom.

SBM Offshore N.V.
Raad van Bestuur
Raad van Commissarissen

24 februari 2016

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p><u>Naam en zetel en definities.</u></p> <p><u>Artikel 1.</u></p> <p>1.1. De Vennootschap draagt de naam: SBM Offshore N.V. en is gevestigd te Rotterdam.</p> <p>1.2. Zij kan zowel in het binnenland als in het buitenland kantoren en filialen vestigen.</p> <p>1.3. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt, hebben de volgende definities de volgende betekenis:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aandeelhouders: de houders van Aandelen; - Aandelen: de Gewone Aandelen en de Beschermingspreferente Aandelen, zoals van toepassing; - Aangesloten Instelling: een aangesloten instelling als bedoeld in de Wge; - Accountant: de accountant als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek; - Afhankelijke Maatschappij: een vennootschap als bedoeld in artikel 2:152 Burgerlijk Wetboek; - Algemene Vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders (als vennootschappelijk orgaan danwel als vergadering); 	<p><u>Naam en zetel en definities.</u></p> <p><u>Artikel 1.</u></p> <p>1.1. De Vennootschap draagt de naam: SBM Offshore N.V. en is gevestigd te Rotterdam Amsterdam.</p> <p>1.2. Zij kan zowel in het binnenland als in het buitenland kantoren en filialen vestigen.</p> <p>1.3. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt, hebben de volgende definities de volgende betekenis:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aandeelhouders: de houders van Aandelen; - Aandelen: de Gewone Aandelen en de Beschermingspreferente Aandelen, zoals van toepassing; - Aangesloten Instelling: een aangesloten instelling als bedoeld in de Wge; - Accountant: de accountant als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek; - Afhankelijke Maatschappij: een vennootschap als bedoeld in artikel 2:152 Burgerlijk Wetboek; - Algemene Vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders (als vennootschappelijk orgaan danwel als vergadering); 	<p>SBM Offshore heeft haar hoofdkantoor naar Amsterdam verplaatst en wijzigt de statutaire zetel naar Amsterdam.</p> <p>Aangepast aan wettelijk begrip.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<ul style="list-style-type: none"> - Beschermingspreferente Aandelen: de cumulatief beschermingspreferente aandelen; - Centraal Instituut: het centraal instituut als bedoeld in de Wge; - CEO: de <i>Chief Executive Officer</i>, zijnde een bestuurder; - Certificaten: certificaten van Aandelen uitgegeven met danwel zonder medewerking van de Vennootschap; - Dochtermaatschappij: een vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a Burgerlijk Wetboek; - Gewone Aandelen: de gewone aandelen; - Girodepot: een girodepot als bedoeld in de Wge; - Groepsmaatschappij: een vennootschap als bedoeld in artikel 2:2:24b Burgerlijk Wetboek; - Overige Vergadergerechtigden: houders van Certificaten uitgegeven met medewerking van de Vennootschap en personen die overeenkomstig 2:88 of 2:89 Burgerlijk Wetboek de rechten hebben die krachtens de wet toekomen aan houders van met 	<ul style="list-style-type: none"> - Beschermingspreferente Aandelen: de cumulatief beschermingspreferente aandelen; - Centraal Instituut: het centraal instituut als bedoeld in de Wge; - CEO: de <i>Chief Executive Officer</i>, zijnde een bestuurder; - Certificaten: certificaten van Aandelen uitgegeven met danwel zonder medewerking van de Vennootschap; - Dochtermaatschappij: een vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a Burgerlijk Wetboek; - Gewone Aandelen: de gewone aandelen; - Girodepot: een girodepot als bedoeld in de Wge; - Groepsmaatschappij: een vennootschap als bedoeld in artikel 2:2:24b Burgerlijk Wetboek; - Overige Vergadergerechtigden: houders van Certificaten uitgegeven met medewerking van de Vennootschap en personen die overeenkomstig 2:88 of 2:89 Burgerlijk Wetboek de rechten hebben die krachtens de wet toekomen aan houders van met 	<p>SBM Offshore zal geen medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten op grond waarvan certificaathouders vergadergerechtigd zijn. Alle verwijzingen naar certificaten in de statuten worden derhalve verwijderd (artikel 1.3, 7.3, 7.4 en 7.5).</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Raad van Bestuur: het vennootschappelijk orgaan als bedoeld in artikel 16 lid 1; - Raad van Commissarissen: het vennootschappelijk orgaan als bedoeld in artikel 22 lid 1; - Vennootschap: SBM Offshore N.V.; - Verzameldepot: een verzameldepot als bedoeld in de Wge; - Wge: de Wet giraal effectenverkeer. <p><u>Doel.</u> <u>Artikel 2.</u> De Vennootschap heeft ten doel het deelnemen in, het besturen en voeren van beheer over en het financieren van andere ondernemingen op het terrein van de offshore olie- en gasindustrie, alsmede van andere ondernemingen, van welke aard ook, het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor verplichtingen van derden en voorts al hetgeen met het bovenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.</p> <p><u>Kapitaal en Aandelen.</u> <u>Artikel 3.</u> Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt tweehonderd miljoen euro</p>	<p>medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten;</p> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> - Intermediair: een intermediair als bedoeld in de Wge. - Raad van Bestuur: het vennootschappelijk orgaan als bedoeld in artikel 16 lid 1; - Raad van Commissarissen: het vennootschappelijk orgaan als bedoeld in artikel 22 lid 1; - Vennootschap: SBM Offshore N.V.; - Verzameldepot: een verzameldepot als bedoeld in de Wge; - Wge: de Wet giraal effectenverkeer. <p><u>Doel.</u> <u>Artikel 2.</u> De Vennootschap heeft ten doel het deelnemen in, het besturen en voeren van beheer over en het financieren van andere ondernemingen op het terrein van de offshore olie- en gasindustrie, alsmede van andere ondernemingen, van welke aard ook, het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor verplichtingen van derden en voorts al hetgeen met het bovenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.</p> <p><u>Kapitaal en Aandelen.</u> <u>Artikel 3.</u> Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt tweehonderd miljoen euro</p>	<p>Intermediair is gedefinieerd in de Wge en wordt derhalve als definitie toegevoegd.</p> <p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p> <p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>(EUR 200.000.000,--). Het is verdeeld in vierhonderd miljoen (400.000.000) Gewone Aandelen van vijftwintig eurocent (EUR 0,25) elk en vierhonderd miljoen (400.000.000) Beschermingspreferente Aandelen van vijftwintig eurocent (EUR 0,25) elk.</p> <p><u>Uitgifte van Aandelen.</u></p> <p><u>Artikel 4.</u></p> <p>4.1. De Algemene Vergadering dan wel de Raad van Bestuur indien zij daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen, besluit onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen tot verdere uitgifte van Aandelen; indien de Raad van Bestuur daartoe is aangewezen kan, zolang de aanwijzing van kracht is, de Algemene Vergadering niet meer tot verdere uitgifte besluiten.</p> <p>4.2. De Algemene Vergadering casu quo de Raad van Bestuur stelt onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen de koers - welke behoudens het bepaalde in artikel 2:80, lid 2, Burgerlijk Wetboek, niet beneden pari mag zijn - en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde.</p> <p>4.3. Indien de Raad van Bestuur wordt aangewezen als bevoegd om tot verdere uitgifte van Aandelen te besluiten, wordt bij</p>	<p>(EUR 200.000.000,--). Het is verdeeld in vierhonderd miljoen (400.000.000) Gewone Aandelen van vijftwintig eurocent (EUR 0,25) elk en vierhonderd miljoen (400.000.000) Beschermingspreferente Aandelen van vijftwintig eurocent (EUR 0,25) elk.</p> <p><u>Uitgifte van Aandelen.</u></p> <p><u>Artikel 4.</u></p> <p>4.1. De Algemene Vergadering dan wel de Raad van Bestuur indien zij daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen, besluit onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen tot verdere uitgifte van Aandelen; indien de Raad van Bestuur daartoe is aangewezen kan, zolang de aanwijzing van kracht is, de Algemene Vergadering niet meer tot verdere uitgifte besluiten.</p> <p>4.2. De Algemene Vergadering casu quo de Raad van Bestuur stelt onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen de koers - welke behoudens het bepaalde in artikel 2:80, lid 2, Burgerlijk Wetboek, niet beneden pari mag zijn - en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde.</p> <p>4.3. Indien de Raad van Bestuur wordt aangewezen als bevoegd om tot verdere uitgifte van Aandelen te besluiten, wordt bij</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>de aanwijzing bepaald hoeveel en welke soort Aandelen mogen worden uitgegeven. Bij een dergelijke aanwijzing wordt tevens de duur van de aanwijzing, welke ten hoogste vijf (5) jaren kan bedragen, vastgesteld. De aanwijzing kan telkens voor niet langer van vijf (5) jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.</p> <p>4.4. Voor de geldigheid van een besluit van de Algemene Vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van de Raad van Bestuur, als tot uitgifte bevoegd, is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van Aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.</p> <p>4.5. De Raad van Bestuur legt binnen acht (8) dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als tot uitgifte bevoegd een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister, dat bevoegd is tot inschrijving van de Vennootschap in het handelsregister. De Raad van Bestuur doet binnen acht (8) dagen na elke uitgifte van Aandelen hiervan opgave ten kantore van dat handelsregister</p>	<p>de aanwijzing bepaald hoeveel en welke soort Aandelen mogen worden uitgegeven. Bij een dergelijke aanwijzing wordt tevens de duur van de aanwijzing, welke ten hoogste vijf (5) jaren <u>achttien (18) maanden</u> kan bedragen, vastgesteld. De aanwijzing kan telkens voor niet langer van vijf (5) jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.</p> <p>4.4. Voor de geldigheid van een besluit van de Algemene Vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van de Raad van Bestuur, als tot uitgifte bevoegd, is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van Aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.</p> <p>4.5. De Raad van Bestuur legt binnen acht (8) dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als tot uitgifte bevoegd een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister, dat bevoegd is tot inschrijving van de Vennootschap in het handelsregister. De Raad van Bestuur doet binnen acht (8) dagen na elke uitgifte van Aandelen hiervan opgave ten kantore van <u>het dat</u></p>	<p>Beperking tot 18 maanden is gebruikelijk bij SBM Offshore en goede corporate governance.</p> <p>Op basis van wetswijziging is er één handelsregister.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>met vermelding van aantal en soort.</p> <p>4.6. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 5 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.</p> <p>4.7. Indien Beschermingspreferente Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap zijn geplaatst en uitstaan, is de Raad van Bestuur verplicht een Algemene Vergadering bijeen te roepen binnen twee (2) jaren na die plaatsing en daarin een voorstel te doen omtrent inkoop danwel intrekking van bedoelde geplaatste Beschermingspreferente Aandelen. Indien in die vergadering niet het besluit wordt genomen dat strekt tot inkoop casu quo intrekking van de Beschermingspreferente Aandelen, is de Raad van Bestuur verplicht telkens binnen twee (2) jaar nadat vorenbedoeld voorstel aan de orde is gesteld, wederom een Algemene Vergadering bijeen te roepen waarin een zodanig voorstel opnieuw wordt gedaan, welke verplichting er niet meer is</p>	<p>handelsregister met vermelding van aantal en soort.</p> <p>4.6. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 5 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.</p> <p>4.7. Indien Beschermingspreferente Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap zijn geplaatst en uitstaan, is de Raad van Bestuur verplicht een Algemene Vergadering bijeen te roepen binnen twee (2) jaren na die plaatsing en daarin een voorstel te doen omtrent inkoop danwel intrekking van bedoelde geplaatste Beschermingspreferente Aandelen. Indien in die vergadering niet het besluit wordt genomen dat strekt tot inkoop casu quo intrekking van de Beschermingspreferente Aandelen, is de Raad van Bestuur verplicht telkens binnen twee (2) jaar nadat vorenbedoeld voorstel aan de orde is gesteld, wederom een Algemene Vergadering bijeen te roepen waarin een zodanig voorstel opnieuw wordt gedaan, welke verplichting er niet meer is</p>	<p>Dit lid is niet langer van toepassing vanwege het vervallen van Bijlage X van het Algemeen Reglement Euronext Amsterdam Stock Market per 14 december 2007. Dit verandert niets aan het feit dat wanneer Beschermingspreferente Aandelen worden uitgegeven, de aandeelhouders voldoende zullen worden geïnformeerd.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>indien de bedoelde Aandelen niet langer zijn geplaatst dan wel niet langer door een ander dan de Vennootschap worden gehouden.</p> <p>Artikel 5.</p> <p>5.1. Gewone Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven; Beschermingspreferente Aandelen kunnen tegen gedeeltelijke volstorting worden uitgegeven, met dien verstande, dat het verplicht te storten gedeelte van het nominaal bedrag voor elk Beschermingspreferent aandeel - ongeacht wanneer het is uitgegeven - gelijk moet zijn, en dat bij het nemen van het aandeel ten minste een/vierde (1/4) van het nominale bedrag moet worden gestort.</p> <p>5.2. Storting moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in geld moet in Nederlands geld geschieden. Inbreng anders dan in geld moet onverwijld geschieden na het nemen van het aandeel of na de dag waartegen een bijstorting is uitgeschreven of waarop zij is overeengekomen. Een zodanige inbreng moet naar economische maatstaven kunnen worden gewaardeerd. Een recht op het verrichten van werk of diensten kan niet</p>	<p>indien de bedoelde Aandelen niet langer zijn geplaatst dan wel niet langer door een ander dan de Vennootschap worden gehouden.</p> <p>Artikel 5.</p> <p>5.1. Gewone Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven; Beschermingspreferente Aandelen kunnen tegen gedeeltelijke volstorting worden uitgegeven, met dien verstande, dat het verplicht te storten gedeelte van het nominaal bedrag voor elk Beschermingspreferent aandeel - ongeacht wanneer het is uitgegeven - gelijk moet zijn, en dat bij het nemen van het aandeel ten minste een/vierde (1/4) van het nominale bedrag moet worden gestort.</p> <p>5.2. Storting moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in geld moet in Nederlands geld geschieden. Inbreng anders dan in geld moet onverwijld geschieden na het nemen van het aandeel of na de dag waartegen een bijstorting is uitgeschreven of waarop zij is overeengekomen. Een zodanige inbreng moet naar economische maatstaven kunnen worden gewaardeerd. Een recht op het verrichten van werk of diensten kan niet</p>	<p>Storting is niet langer beperkt tot Nederlands geld.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>worden ingebracht.</p> <p>5.3. De Raad van Bestuur bepaalt, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, wanneer en tot welk bedrag verdere storting op niet-volgestorte Beschermingspreferente Aandelen moet zijn geschied. De Raad van Bestuur geeft van zodanig besluit onverwijld kennis aan de houders van Beschermingspreferente Aandelen; tussen die kennisgeving en de dag waarop de storting moet zijn geschied dienen ten minste dertig (30) dagen te liggen.</p> <p>5.4. De Raad van Bestuur is bevoegd zonder goedkeuring van de Algemene Vergadering tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94, lid 2, juncto artikel 2:94, lid 1, Burgerlijk Wetboek, onverminderd het bepaalde in artikel 16, lid 6, sub n.</p>	<p>worden ingebracht.</p> <p>5.3. De Raad van Bestuur bepaalt, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, wanneer en tot welk bedrag verdere storting op niet-volgestorte Beschermingspreferente Aandelen moet zijn geschied. De Raad van Bestuur geeft van zodanig besluit onverwijld kennis aan de houders van Beschermingspreferente Aandelen; tussen die kennisgeving en de dag waarop de storting moet zijn geschied dienen ten minste dertig (30) dagen te liggen.</p> <p>5.4. De Raad van Bestuur is bevoegd zonder goedkeuring van de Algemene Vergadering tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94, lid 2, juncto artikel 2:94, lid 1, Burgerlijk Wetboek onverminderd het bepaalde in artikel 16, lid 6, sub n.</p>	<p>Dit laatste gedeelte is verwijderd aangezien artikel 16 lid 6 sub n verval.</p>
<p><u>Voorkeursrecht.</u></p> <p><u>Artikel 6.</u></p> <p>6.1. Onverminderd het bepaalde in lid 2 van dit artikel, heeft bij uitgifte van Gewone Aandelen iedere houder van Gewone Aandelen ten aanzien van de uit te geven Gewone Aandelen een recht van voorkeur naar evenredigheid van het bedrag van zijn Gewone Aandelen. Houders van</p>	<p><u>Voorkeursrecht.</u></p> <p><u>Artikel 6.</u></p> <p>6.1. Onverminderd het bepaalde in lid 2 van dit artikel, heeft bij uitgifte van Gewone Aandelen iedere houder van Gewone Aandelen ten aanzien van de uit te geven Gewone Aandelen een recht van voorkeur naar evenredigheid van het bedrag van zijn Gewone Aandelen. Houders van</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>Beschermingspreferente Aandelen hebben geen recht van voorkeur op uit te geven Aandelen. Houders van Gewone Aandelen hebben geen recht van voorkeur op uit te geven Beschermingspreferente Aandelen.</p> <p>6.2. Bij uitgifte van Gewone Aandelen bestaat geen voorkeursrecht op Aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld of op Gewone Aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.</p> <p>6.3. De Algemene Vergadering casu quo de Raad van Bestuur bepaalt, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen en met inachtneming van dit artikel, bij het nemen van een besluit tot uitgifte op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend.</p> <p>6.4. De Vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad alsmede op zodanige wijze als de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, wenselijk acht.</p>	<p>Beschermingspreferente Aandelen hebben geen recht van voorkeur op uit te geven Aandelen. Houders van Gewone Aandelen hebben geen recht van voorkeur op uit te geven Beschermingspreferente Aandelen.</p> <p>6.2. Bij uitgifte van Gewone Aandelen bestaat geen voorkeursrecht op Aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld of op Gewone Aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.</p> <p>6.3. De Algemene Vergadering casu quo de Raad van Bestuur bepaalt, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen en met inachtneming van dit artikel, bij het nemen van een besluit tot uitgifte op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend.</p> <p>6.4. De Vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad alsmede op zodanige wijze als de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, wenselijk acht overeenkomstig artikel 2:96a lid 4 en 5 Burgerlijk Wetboek.</p>	<p>Wijziging om de statuten te vereenvoudigen door te verwijzen naar artikel 2:96a Burgerlijk Wetboek (thans artikel 6 lid 4 en 5 van de statuten).</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>6.5. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee (2) weken na de aankondiging in de Staatscourant.</p> <p>6.6. Het voorkeursrecht op Gewone Aandelen kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. Het voorkeursrecht kan, mits onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, ook worden beperkt of uitgesloten door de Raad van Bestuur, indien de Raad van Bestuur bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf (5) jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht; zodanige aanwijzing kan slechts geschieden indien de Raad van Bestuur tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als bedoeld in artikel 4, lid 1. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren worden verlengd; zij houdt in ieder geval op te gelden indien de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bedoeld in artikel 4, lid 1, niet meer van kracht is. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij - onverminderd het</p>	<p>6.5. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee (2) weken na de aankondiging in de Staatscourant.</p> <p>6.56. Het voorkeursrecht op Gewone Aandelen kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. Het voorkeursrecht kan, mits onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, ook worden beperkt of uitgesloten door de Raad van Bestuur, indien de Raad van Bestuur bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf (5) jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht; zodanige aanwijzing kan slechts geschieden indien de Raad van Bestuur tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als bedoeld in artikel 4, lid 1. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren <u>achttien (18) maanden</u> worden verlengd; zij houdt in ieder geval op te gelden indien de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bedoeld in artikel 4, lid 1, niet meer van kracht is. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij -</p>	<p>Vernummering vanwege het vervallen van lid 5 (wettelijk voorschrift).</p> <p>Beperking tot achttien maanden is gebruikelijk bij SBM Offshore en goede corporate governance.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>bepaalde in de vorige zin - niet worden ingetrokken.</p> <p>6.7. Voor een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht op Gewone Aandelen of tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als in het vorige lid bedoeld, is een meerderheid van ten minste twee/derde (2/3) van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. De Raad van Bestuur legt binnen acht (8) dagen na dat besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.</p> <p>6.8. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van Gewone Aandelen hebben de houders van Gewone Aandelen een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op Aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.</p> <p><u>Inkoop van eigen Aandelen, vervreemding van ingekochte Aandelen en pandrecht op eigen Aandelen.</u> <u>Artikel 7.</u></p>	<p>onverminderd het bepaalde in de vorige zin - niet worden ingetrokken.</p> <p>6.67. Voor een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht op Gewone Aandelen of tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als in het vorige lid bedoeld, is een meerderheid van ten minste twee/derde (2/3) van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. De Raad van Bestuur legt binnen acht (8) dagen na dat besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.</p> <p>6.78. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van Gewone Aandelen hebben de houders van Gewone Aandelen een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op Aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.</p> <p><u>Inkoop van eigen Aandelen, vervreemding van ingekochte Aandelen en pandrecht op eigen Aandelen.</u> <u>Artikel 7.</u></p>	<p>Vernummering vanwege het vervallen van lid 5.</p> <p>Vernummering vanwege het vervallen van lid 5.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>7.1. De Raad van Bestuur kan, doch slechts met machtiging van de Algemene Vergadering en met inachtneming van het overigens in artikel 2:98 Burgerlijk Wetboek bepaalde, de Vennootschap volgestorte Aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verkrijgen.</p> <p>7.2. De Raad van Bestuur besluit, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, tot vervreemding van de door de Vennootschap verworven Aandelen in haar eigen kapitaal. Bij zodanige vervreemding bestaat geen voorkeursrecht.</p> <p>7.3. Indien Certificaten zijn uitgegeven, worden voor de toepassing van het in de vorige leden bepaalde zodanige Certificaten met Aandelen gelijkgesteld.</p> <p>7.4. De Vennootschap kan aan Aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontlenen; evenmin wordt enig recht op een zodanige uitkering ontleend aan Aandelen waarvan de Vennootschap de Certificaten houdt. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de Aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt of waarvan zij de Certificaten houdt, niet mede, tenzij op zodanige Aandelen of op de Certificaten daarvan een vruchtgebruik</p>	<p>7.1. De Raad van Bestuur kan, doch slechts met machtiging van de Algemene Vergadering en met inachtneming van het overigens in artikel 2:98 Burgerlijk Wetboek bepaalde, de Vennootschap volgestorte Aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verkrijgen.</p> <p>7.2. De Raad van Bestuur besluit, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, tot vervreemding van de door de Vennootschap verworven Aandelen in haar eigen kapitaal. Bij zodanige vervreemding bestaat geen voorkeursrecht.</p> <p>7.3. Indien Certificaten zijn uitgegeven, worden voor de toepassing van het in de vorige leden bepaalde zodanige Certificaten met Aandelen gelijkgesteld.</p> <p>7.34. De Vennootschap kan aan Aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontlenen; evenmin wordt enig recht op een zodanige uitkering ontleend aan Aandelen waarvan de Vennootschap de Certificaten houdt. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de Aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt of waarvan zij de Certificaten houdt, niet mede, tenzij op zodanige Aandelen of op de Certificaten daarvan een vruchtgebruik</p>	<p>SBM Offshore zal geen medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten. Alle verwijzingen naar certificaten in artikel 7 worden derhalve verwijderd.</p> <p>Vernummering vanwege het vervallen van lid 3.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>of een pandrecht ten behoeve van een ander dan de Vennootschap rust. De Vennootschap respectievelijk een Dochtermaschappij kan geen stem uitbrengen voor Aandelen die zij zelf houdt of waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft. De pandhouder of vruchtgebruiker van een door de Vennootschap respectievelijk een Dochtermaschappij zelf gehouden Aandeel kan daarvoor evenmin stem uitbrengen indien het recht door de Vennootschap respectievelijk de Dochtermaschappij is gevestigd. Voor Aandelen waarvan de Vennootschap respectievelijk een Dochtermaschappij de Certificaten houdt, kan geen stem worden uitgebracht. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal is vertegenwoordigd dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de Aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht. Het in dit lid bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van Aandelen en/of Certificaten, die worden gehouden door of voor rekening van rechtspersonen en vennootschappen</p>	<p>of een pandrecht ten behoeve van een ander dan de Vennootschap rust. De Vennootschap respectievelijk een Dochtermaschappij kan geen stem uitbrengen voor Aandelen die zij zelf houdt of waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft. De pandhouder of vruchtgebruiker van een door de Vennootschap respectievelijk een Dochtermaschappij zelf gehouden Aandeel kan daarvoor evenmin stem uitbrengen indien het recht door de Vennootschap respectievelijk de Dochtermaschappij is gevestigd. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal is vertegenwoordigd dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de Aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht. Het in dit lid bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van Aandelen en/of Certificaten, die worden gehouden door of voor rekening van rechtspersonen en vennootschappen waarin de Vennootschap zelf rechtstreeks of middellijk voor meer dan de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal deelneemt.</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>waarin de Vennootschap zelf rechtstreeks of middellijk voor meer dan de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal deelneemt.</p> <p>7.5. De Vennootschap kan, met inachtneming van het daaromtrent in de wet bepaalde, eigen Aandelen of Certificaten in pand nemen.</p> <p><u>Kapitaalvermindering.</u></p> <p><u>Artikel 8.</u></p> <p>8.1. De Algemene Vergadering kan met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:99 Burgerlijk Wetboek, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van Aandelen of door het nominale bedrag van de Aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de Aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld. Intrekking met terugbetaling van Aandelen dan wel gedeeltelijke terugbetaling op Aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting als bedoeld in artikel 2:99 Burgerlijk Wetboek, kan ook plaatsvinden uitsluitend op de Beschermingspreferente Aandelen.</p> <p>8.2. Een besluit als in de eerste zin van lid 1 van dit artikel bedoeld, behoeft de goedkeuring van de Raad van</p>	<p>7.45. De Vennootschap kan, met inachtneming van het daaromtrent in de wet bepaalde, eigen Aandelen of Certificaten in pand nemen.</p> <p><u>Kapitaalvermindering.</u></p> <p><u>Artikel 8.</u></p> <p>8.1. De Algemene Vergadering kan met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:99 Burgerlijk Wetboek, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van Aandelen of door het nominale bedrag van de Aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de Aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld. Intrekking met terugbetaling van Aandelen dan wel gedeeltelijke terugbetaling op Aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting als bedoeld in artikel 2:99 Burgerlijk Wetboek, kan ook plaatsvinden uitsluitend op de Beschermingspreferente Aandelen.</p> <p>8.2. Een besluit als in de eerste zin van lid 1 van dit artikel bedoeld, behoeft de goedkeuring van de Raad van</p>	<p>Vernummering vanwege het vervallen van lid 3 en verwijdering van de verwijzing naar Certificaten.</p> <p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>Commissarissen en kan, indien minder dan de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, door de Algemene Vergadering slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde (2/3) van de uitgebrachte stemmen. Een zodanig besluit heeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van de vergadering van elke groep houders van Aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan; op de besluitvorming in een dergelijke vergadering is de bepaling, vervat in de vorige volzin, van overeenkomstige toepassing. De oproeping tot de vergadering waarin een in dit lid bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering; het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:123 Burgerlijk Wetboek, zijn van overeenkomstige toepassing.</p> <p><u>Aandelen.</u> <u>Artikel 9.</u></p> <p>9.1. De Aandelen luiden op naam. De Aandelen worden aangeduid door een nummer en wel, elke rubriek afzonderlijk van 1 af. De Raad van Bestuur zal tot verdere aanduidingen besluiten indien dit</p>	<p>Commissarissen en kan, indien minder dan de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, door de Algemene Vergadering slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde (2/3) van de uitgebrachte stemmen. Een zodanig besluit heeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van de vergadering van elke groep houders van Aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan; op de besluitvorming in een dergelijke vergadering is de bepaling, vervat in de vorige volzin, van overeenkomstige toepassing. De oproeping tot de vergadering waarin een in dit lid bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering; het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:123 Burgerlijk Wetboek, zijn van overeenkomstige toepassing.</p> <p><u>Aandelen.</u> <u>Artikel 9.</u></p> <p>9.1. De Aandelen luiden op naam. De Aandelen worden aangeduid door een nummer en wel, elke rubriek afzonderlijk van 1 af. De Raad van Bestuur zal tot verdere aanduidingen besluiten indien dit</p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>noodzakelijk mocht zijn voor een duidelijk onderscheid tussen de Aandelen onderling.</p> <p>9.2. Voor Aandelen worden geen aandeebewijzen uitgegeven.</p> <p><u>Gewone Aandelen in het girale systeem.</u></p> <p><u>Artikel 10.</u></p> <p>10.1. Indien een Gewoon Aandeel onderdeel is van een Verzameldepot zal de Vennootschap het Aandeel in het in artikel 12 bedoelde register opnemen ten name van het Centraal Instituut respectievelijk de Aangesloten Instelling, met vermelding van het feit dat het Aandeel is gaan behoren tot een Girodepot respectievelijk een Verzameldepot en van de overige gegevens bedoeld in artikel 12 lid 2.</p> <p>10.2. De Vennootschap kan krachtens besluit van de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, uitlevering in de zin van artikel 26 Wge van Aandelen onmogelijk maken. Het besluit daartoe kan tegenover een deelgenoot niet eerder worden ingeroepen dan zes (6) maanden na publicatie van het besluit in overeenstemming met de van toepassing zijnde wettelijke bepalingen. De Vennootschap kan bij besluit van de Raad</p>	<p>noodzakelijk mocht zijn voor een duidelijk onderscheid tussen de Aandelen onderling.</p> <p>9.2. Voor Aandelen worden geen aandeebewijzen uitgegeven.</p> <p><u>Gewone Aandelen in het girale systeem.</u></p> <p><u>Artikel 10.</u></p> <p>10.1. Indien een Gewoon Aandeel onderdeel is van een Verzameldepot zal de Vennootschap het Aandeel in het in artikel 12 bedoelde register opnemen ten name van het Centraal Instituut respectievelijk de Aangesloten Instelling Intermediair met vermelding van het feit dat het Aandeel is gaan behoren tot een Girodepot respectievelijk een Verzameldepot en van de overige gegevens bedoeld in artikel 12 lid 2.</p> <p>10.2. Een Aangesloten Instelling is bevoegd tot levering van Aandelen ter opname in het Girodepot. Het Centraal Instituut is alleen bevoegd Aandelen uit het Girodepot te leveren, voorzover de Wge dat toestaat. Een Intermediair is alleen bevoegd Aandelen uit het Verzameldepot te leveren, voorzover de Wge dat toestaat.</p> <p>De Vennootschap kan krachtens besluit van de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, uitlevering in de zin van artikel 26 Wge van Aandelen</p>	<p>Aanpassing van terminologie.</p> <p>Verwijdering laatste zinsdeel vanwege het vervallen van artikel 12 lid 2.</p> <p>Dit lid is gewijzigd ten gevolge van de wijziging van artikel 26 en 45 Wge op basis waarvan levering uit het Girodepot of Verzameldepot alleen mogelijk is met inachtneming van de wettelijke beperkingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een dergelijk besluit herroepen. In een dergelijk geval is uitlevering mogelijk vanaf de dag volgend op die waarop een dergelijk besluit in is aangekondigd in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke bepalingen.</p> <p><u>Gemeenschap.</u> <u>Artikel 11.</u> Indien Aandelen tot een gemeenschap behoren, anders dan bedoeld in artikel 10, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich slechts door één (1) door hen schriftelijk aangewezen persoon, hun uit die Aandelen voortvloeiende rechten uitoefenen.</p> <p><u>Aandeelhoudersregister.</u> <u>Artikel 12.</u> 12.1. Door of vanwege de Vennootschap wordt een register van Aandeelhouders gehouden waarin alle Aandeelhouders worden ingeschreven. Het register kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheiden plaatsen kunnen worden</p>	<p>onmogelijk maken. Het besluit daartoe kan tegenover een deelgenoot niet eerder worden ingeroepen dan zes (6) maanden na publicatie van het besluit in overeenstemming met de van toepassing zijnde wettelijke bepalingen. De Vennootschap kan bij besluit van de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een dergelijk besluit herroepen. In een dergelijk geval is uitlevering mogelijk vanaf de dag volgend op die waarop een dergelijk besluit in is aangekondigd in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke bepalingen.</p> <p><u>Gemeenschap.</u> <u>Artikel 11.</u> Indien Aandelen tot een gemeenschap behoren, anders dan bedoeld in artikel 10, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich slechts door één (1) door hen schriftelijk aangewezen persoon, hun uit die Aandelen voortvloeiende rechten uitoefenen.</p> <p><u>Aandeelhoudersregister.</u> <u>Artikel 12.</u> 12.1. Door of vanwege de Vennootschap wordt een register van Aandeelhouders gehouden, al dan niet elektronisch, in overeenstemming met de relevante wettelijke bepalingen. waarin alle Aandeelhouders worden ingeschreven.</p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>gehouden.</p> <p>12.2. In dit register worden ingeschreven de namen van de houders van Beschermingspreferente Aandelen en de houders van Gewone Aandelen op naam, hun adressen, het op ieder aandeel gestorte bedrag, de datum waarop zij de Aandelen verkregen hebben, de datum van erkenning door of betekening aan de Vennootschap, de nummers van de Aandelen en de door de Raad van Bestuur vastgestelde verdere aanduidingen van de Aandelen. In het register worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op die betreffende Aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, van de datum van erkenning door of betekening aan de Vennootschap en welke aan de Aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig de leden 2, 3 en 4 van de artikelen 2:88 en 2:89 Burgerlijk Wetboek, toekomen. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Voor wat betreft de Beschermingspreferente Aandelen wordt daarin mede aangetekend elk verleend</p>	<p>Het register kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheiden plaatsen kunnen worden gehouden.</p> <p>12.2. In dit register worden ingeschreven de namen van de houders van Beschermingspreferente Aandelen en de houders van Gewone Aandelen op naam, hun adressen, het op ieder aandeel gestorte bedrag, de datum waarop zij de Aandelen verkregen hebben, de datum van erkenning door of betekening aan de Vennootschap, de nummers van de Aandelen en de door de Raad van Bestuur vastgestelde verdere aanduidingen van de Aandelen. In het register worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op die betreffende Aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, van de datum van erkenning door of betekening aan de Vennootschap en welke aan de Aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig de leden 2, 3 en 4 van de artikelen 2:88 en 2:89 Burgerlijk Wetboek, toekomen. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Voor wat betreft de Beschermingspreferente Aandelen wordt daarin mede aangetekend elk verleend</p>	<p>Verwezen wordt naar de vereisten van het Burgerlijk Wetboek (hetgeen leidt tot aanpassing van artikel 12 lid 1 tot en met 4). Het is mogelijk een elektronisch aandeelhoudersregister te houden.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen. Iedere aantekening in het register wordt getekend door een bestuurder en een commissaris.</p> <p>12.3. De Raad van Bestuur verstrekt desgevraagd aan een Aandeelhouder of aan een vruchtgebruiker of pandhouder van deze Aandelen om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in de leden 2, 3 en 4 van de artikelen 2:88 en 2:89 Burgerlijk Wetboek, bedoelde rechten toekomen. De Raad van Bestuur legt het register ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers en pandhouders van Aandelen aan wie de in lid 4 van de artikelen 2:88 en 2:89 Burgerlijk Wetboek, bedoelde rechten toekomen. De gegevens van het register omtrent niet-volgestorte Beschermingspreferente Aandelen zijn ter inzage van een ieder; een afschrift of een uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs verstrekt.</p> <p>12.4. De handtekeningen, bedoeld in dit artikel, kunnen in facsimile worden gesteld.</p>	<p>ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen. Iedere aantekening in het register wordt getekend door een bestuurder en een commissaris.</p> <p>12.23. De Raad van Bestuur verstrekt desgevraagd aan een Aandeelhouder of aan een vruchtgebruiker of pandhouder van deze Aandelen om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in de leden 2, 3 en 4 van de artikelen 2:88 en 2:89 Burgerlijk Wetboek, bedoelde rechten toekomen. De Raad van Bestuur legt het register ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers en pandhouders van Aandelen aan wie de in lid 4 van de artikelen 2:88 en 2:89 Burgerlijk Wetboek, bedoelde rechten toekomen. De gegevens van het register omtrent niet-volgestorte Beschermingspreferente Aandelen zijn ter inzage van een ieder; een afschrift of een uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs verstrekt.</p> <p>12.4. De handtekeningen, bedoeld in dit artikel, kunnen in facsimile worden gesteld.</p>	<p>Vernummering vanwege het vervallen van lid 2.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p><u>Levering van Aandelen.</u> <u>Artikel 13.</u></p> <p>13.1. Voor de levering van een Aandeel is een daartoe bestemde akte vereist waarbij de vervreemder en de verkrijger partij zijn. Het bepaalde in de voorgaande zin is eveneens van toepassing op de vestiging in overdracht van vruchtgebruik op Aandelen, de vestiging van pandrecht op Aandelen en op de verdeling van een gemeenschap waartoe Aandelen behoren of waartoe een vruchtgebruik op Aandelen behoort. Na een rechtshandeling als bedoeld in de voorgaande twee zinnen van dit lid, kunnen de aan de betrokken Aandelen verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de Vennootschap de rechtshandeling schriftelijk heeft erkend of de akte aan haar is betekend. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing, indien de Vennootschap blijktens de akte zelf partij was bij de rechtshandeling.</p> <p>13.2. De erkenning geschiedt, behoudens in het geval, dat de Vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, in de akte of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of</p>	<p><u>Levering van Aandelen.</u> <u>Artikel 13.</u></p> <p>13.1. — Voor de <u>L</u>evering van een Aandeel <u>geschiedt met inachtneming van artikel 2:86c Burgerlijk Wetboek is een daartoe bestemde akte vereist waarbij de vervreemder en de verkrijger partij zijn. Het bepaalde in de voorgaande zin is eveneens van toepassing op de vestiging in overdracht van vruchtgebruik op Aandelen, de vestiging van pandrecht op Aandelen en op de verdeling van een gemeenschap waartoe Aandelen behoren of waartoe een vruchtgebruik op Aandelen behoort. Na een rechtshandeling als bedoeld in de voorgaande twee zinnen van dit lid, kunnen de aan de betrokken Aandelen verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de Vennootschap de rechtshandeling schriftelijk heeft erkend of de akte aan haar is betekend. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing, indien de Vennootschap blijktens de akte zelf partij was bij de rechtshandeling.</u></p> <p>13.2. — De erkenning geschiedt, behoudens in het geval, dat de Vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, in de akte of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of</p>	<p>Wijziging van artikel 13 lid 1 en verwijdering van artikel 13 lid 2 om de statuten te vereenvoudigen door te verwijzen naar het Burgerlijk Wetboek.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de Vennootschap. Betreft het de levering van niet-volgestorte Aandelen, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte een vaste dagtekening heeft.</p> <p><u>Blokkeringsregeling Beschermingspreferente Aandelen.</u> <u>Artikel 14.</u></p> <p>14.1. Voor elke overdracht van een Beschermingspreferent Aandeel is goedkeuring vereist van de Raad van Bestuur, welke goedkeuring de Raad van Bestuur slechts kan verlenen na voorafgaande goedkeuring door de Raad van Commissarissen. De goedkeuring van de Raad van Bestuur wordt schriftelijk verzocht, waarbij de naam en het adres van de beoogde verkrijger, alsmede de prijs of andere tegenprestatie die de beoogde verkrijger bereid is te betalen of te geven, moet worden medegedeeld.</p> <p>14.2. Indien de goedkeuring wordt geweigerd, is de Raad van Bestuur verplicht tegelijkertijd een of meer gegadigden aan te wijzen die bereid en in staat zijn al de Beschermingspreferente Aandelen, waarop</p>	<p>door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de Vennootschap. Betreft het de levering van niet-volgestorte Aandelen, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte een vaste dagtekening heeft.</p> <p><u>Blokkeringsregeling Beschermingspreferente Aandelen.</u> <u>Artikel 14.</u></p> <p>14.1. Voor elke overdracht van een Beschermingspreferent Aandeel is goedkeuring vereist van de Raad van Bestuur, welke goedkeuring de Raad van Bestuur slechts kan verlenen na voorafgaande goedkeuring door de Raad van Commissarissen. De goedkeuring van de Raad van Bestuur wordt schriftelijk verzocht, waarbij de naam en het adres van de beoogde verkrijger, alsmede de prijs of andere tegenprestatie die de beoogde verkrijger bereid is te betalen of te geven, moet worden medegedeeld.</p> <p>14.2. Indien de goedkeuring wordt geweigerd, is de Raad van Bestuur verplicht tegelijkertijd een of meer gegadigden aan te wijzen die bereid en in staat zijn al de Beschermingspreferente Aandelen, waarop</p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen tegen een prijs, door de vervreemder en de Raad van Bestuur binnen twee (2) maanden na die aanwijzing in onderling overleg vast te stellen.</p> <p><u>Artikel 15.</u></p> <p>15.1. Indien de vervreemder niet binnen drie (3) 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 tijdschriftelijke weigering tot goedkeuring niet tegelijkertijd vergezeld is gegaan van de aanwijzing van een of meer gegadigden als in artikel 14, lid 2 bedoeld, wordt de goedkeuring tot overdracht na verloop van genoemde periode respectievelijk na ontvangst van het bericht van weigering geacht te zijn verleend.</p> <p>15.2. Indien binnen twee (2) maanden na de weigering van de goedkeuring geen overeenstemming tussen de vervreemder en de Raad van Bestuur omtrent de in artikel 14, lid 2 bedoelde prijs is bereikt, zal deze prijs worden vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door de</p>	<p>het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen tegen een prijs, door de vervreemder en de Raad van Bestuur binnen twee (2) maanden na die aanwijzing in onderling overleg vast te stellen.</p> <p><u>Artikel 15.</u></p> <p>15.1. Indien de vervreemder niet binnen drie (3) 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 tijdschriftelijke weigering tot goedkeuring niet tegelijkertijd vergezeld is gegaan van de aanwijzing van een of meer gegadigden als in artikel 14, lid 2 bedoeld, wordt de goedkeuring tot overdracht na verloop van genoemde periode respectievelijk na ontvangst van het bericht van weigering geacht te zijn verleend.</p> <p>15.2. Indien binnen twee (2) maanden na de weigering van de goedkeuring geen overeenstemming tussen de vervreemder en de Raad van Bestuur omtrent de in artikel 14, lid 2 bedoelde prijs is bereikt, zal deze prijs worden vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door de</p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>vervreemder en de Raad van Bestuur in onderling overleg of, bij gebreke van overeenstemming daaromtrent binnen drie (3) maanden na de weigering van de goedkeuring, door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken die bevoegd is tot inschrijving van de Vennootschap in het handelsregister, op verzoek van de meest gerede partij.</p> <p>15.3. De vervreemder zal het recht hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen één (1) maand, nadat zowel de naam van de aangewezen gegadigde(n) alsook de vastgestelde prijs te zijner kennis zijn gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan de Raad van Bestuur.</p> <p>15.4. In geval van goedkeuring tot overdracht in de zin van artikel 14, lid 1 of lid 1 van dit artikel is de vervreemder gerechtigd gedurende een periode van drie (3) maanden na deze goedkeuring alle Aandelen waarop zijn verzoek betrekking had over te dragen aan de in het verzoek genoemde verkrijger, tegen de door hem genoemde prijs of tegenprestatie bedoeld in artikel 14, lid 1.</p> <p>15.5. De aan de overdracht voor de Vennootschap verbonden kosten kunnen ten laste van de nieuwe verkrijger worden</p>	<p>vervreemder en de Raad van Bestuur in onderling overleg of, bij gebreke van overeenstemming daaromtrent binnen drie (3) maanden na de weigering van de goedkeuring, door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken die bevoegd is tot inschrijving van de Vennootschap in het handelsregister, op verzoek van de meest gerede partij.</p> <p>15.3. De vervreemder zal het recht hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen één (1) maand, nadat zowel de naam van de aangewezen gegadigde(n) alsook de vastgestelde prijs te zijner kennis zijn gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan de Raad van Bestuur.</p> <p>15.4. In geval van goedkeuring tot overdracht in de zin van artikel 14, lid 1 of lid 1 van dit artikel is de vervreemder gerechtigd gedurende een periode van drie (3) maanden na deze goedkeuring alle Aandelen waarop zijn verzoek betrekking had over te dragen aan de in het verzoek genoemde verkrijger, tegen de door hem genoemde prijs of tegenprestatie bedoeld in artikel 14, lid 1.</p> <p>15.5. De aan de overdracht voor de Vennootschap verbonden kosten kunnen ten laste van de nieuwe verkrijger worden</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>gebracht.</p> <p><u>Raad van Bestuur.</u></p> <p><u>Artikel 16.</u></p> <p>16.1. De Vennootschap wordt, onder toezicht van de Raad van Commissarissen, bestuurd door een Raad van Bestuur, bestaande uit een door de Raad van Commissarissen te bepalen aantal van een of meer leden.</p> <p>16.2. De Raad van Commissarissen kan aan één (1) van de bestuurders de titel van CEO toekennen. De bestuurders kunnen hun werkzaamheden onderling verdelen. Voor zover dit leidt tot een blijvende onderlinge verdeling naar hoofdtaken binnen de onderneming behoeft deze onderlinge verdeling van de werkzaamheden de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.</p>	<p>gebracht.</p> <p><u>Raad van Bestuur.</u></p> <p><u>Artikel 16.</u></p> <p>16.1. De Vennootschap wordt, onder toezicht van de Raad van Commissarissen, bestuurd door een Raad van Bestuur, bestaande uit een door de Raad van Commissarissen te bepalen aantal van een of meer leden.</p> <p>16.2. De Raad van Commissarissen kan aan één (1) van de bestuurders de titel van CEO toekennen. De bestuurders kunnen hun werkzaamheden onderling verdelen. Voor zover dit leidt tot een blijvende onderlinge verdeling naar hoofdtaken binnen de onderneming behoeft deze onderlinge verdeling van de werkzaamheden de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.</p> <p><u>16.3 Een bestuurder die een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap neemt niet deel aan beraadslaging en besluitvorming over het betreffende onderwerp in de Raad van Bestuur. Wanneer hierdoor geen besluit door de Raad van Bestuur kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Raad van Commissarissen.</u></p>	<p>Dit lid is toegevoegd ter implementatie van de nieuwe wettelijke bepalingen inzake tegenstrijdig belang zoals opgenomen in de Wet Bestuur en Toezicht op 1 januari 2013. Voorheen kon een tegenstrijdig belang de bevoegdheid van de bestuurder om de Vennootschap te vertegenwoordigen aantasten. Op basis van de nieuwe wetgeving is dit niet langer het geval. In plaats daarvan is een bestuurder niet bevoegd deel te nemen aan beraadslaging en besluitvorming in de Raad van Bestuur omtrent het betreffende onderwerp.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
16.3. De Raad van Bestuur kan met inachtneming van deze statuten, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een reglement opstellen waarin onder meer de verdeling van zijn taak over de verschillende bestuurders wordt geregeld.	16.43. De Raad van Bestuur kan met inachtneming van deze statuten, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een reglement opstellen waarin onder meer de verdeling van zijn taak over de verschillende bestuurders wordt geregeld.	Ver Nummering vanwege het invoegen van lid 3.
16.4. De Raad van Bestuur vergadert regelmatig en verder zo dikwijls een bestuurder het verlangt. De Raad van Bestuur besluit bij volstrekte meerderheid van stemmen. Bij staking van stemmen wordt het voorstel geacht te zijn verworpen, tenzij er meer dan twee (2) bestuurders zijn en aan een van hen de titel van CEO is toegekend; alsdan beslist de CEO.	16.54. De Raad van Bestuur vergadert regelmatig en verder zo dikwijls een bestuurder het verlangt. De Raad van Bestuur besluit bij volstrekte meerderheid van stemmen. Bij staking van stemmen wordt het voorstel geacht te zijn verworpen, tenzij er meer dan twee (2) bestuurders zijn en aan een van hen de titel van CEO is toegekend; alsdan beslist de CEO.	Ver Nummering vanwege het invoegen van lid 3.
16.5. De Raad van Bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk, per fax of per een ander in het maatschappelijk verkeer voor schriftelijke vastlegging gebruikelijk communicatiemiddel geschiedt, alle bestuurders zich ter zake uitspreken en geen bestuurder zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Een aldus genomen besluit wordt aangetekend in het notulenregister van de Raad van Bestuur, de bescheiden waaruit van het nemen van	16.65. De Raad van Bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk, per fax of per een ander in het maatschappelijk verkeer voor schriftelijke vastlegging gebruikelijk communicatiemiddel geschiedt, alle bestuurders zich ter zake uitspreken en geen bestuurder zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Een aldus genomen besluit wordt aangetekend in het notulenregister van de Raad van Bestuur, de bescheiden waaruit van het nemen van een zodanig besluit blijkt, worden bij het	Ver Nummering vanwege het invoegen van lid 3.

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>een zodanig besluit blijkt, worden bij het notulenregister bewaard.</p> <p>16.6. Aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen de besluiten van de Raad van Bestuur omtrent:</p> <p>a. uitgifte van verkrijging van Aandelen in- en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of een vennootschap onder firma, waarvan de Vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;</p> <p>b. medewerking aan de uitgifte van Certificaten;</p> <p>c. aanvraag van notering of van intrekking van de notering van de onder a. en b. bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;</p> <p>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</p>	<p>notulenregister bewaard.</p> <p>16.76. De Raad van Commissarissen is bevoegd een besluit te nemen dat ertoe strekt nader gespecificeerde besluiten van de Raad van Bestuur te onderwerpen aan zijn goedkeuring; dergelijke besluiten dienen aan de Raad van Bestuur schriftelijk te worden gespecificeerd en meegedeeld.</p> <p>Aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen de besluiten van de Raad van Bestuur omtrent:</p> <p>a. uitgifte van verkrijging van Aandelen in- en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of een vennootschap onder firma, waarvan de Vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;</p> <p>b. medewerking aan de uitgifte van Certificaten;</p> <p>c. aanvraag van notering of van intrekking van de notering van de onder a. en b. bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;</p> <p>d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Afhankelijke</p>	<p>Vernummering vanwege het invoegen van lid 3.</p> <p>Alleen sub p van dit artikel is gehandhaafd om de Raad van Commissarissen de mogelijkheid te geven de lijst van besluiten indien nodig aan te passen. Deze wijziging vloeit voort uit de afschaffing van het structuurregime.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;</p> <p>e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een/vierde (1/4) van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de Vennootschap, door haar of een Afhankelijke Maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;</p> <p>f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een/vierde (1/4) gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de Vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;</p> <p>g. een voorstel tot wijziging van de statuten;</p> <p>h. een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap;</p> <p>i. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van</p>	<p>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;</p> <p>e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een/vierde (1/4) van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de Vennootschap, door haar of een Afhankelijke Maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;</p> <p>f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een/vierde (1/4) gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de Vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;</p> <p>g. een voorstel tot wijziging van de statuten;</p> <p>h. een voorstel tot ontbinding van de</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>betaling;</p> <p>j. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal arbeiders van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;</p> <p>k. ingrijpende wijzigingen in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal arbeiders van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij;</p> <p>l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;</p> <p>m. het vaststellen van pensioenregelingen en het aangaan van overeenkomsten met derden, de verlening respectievelijk verzekering van pensioenrechten tot doel hebbende of daarmee verband houdende;</p> <p>n. het aangaan van overeenkomsten, als bedoeld in artikel 2:94 Burgerlijk Wetboek;</p> <p>o. het financieren van derden, anders dan een Dochtermaatschappij of een Groepsmaatschappij of het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor</p>	<p>Vennootschap;</p> <p>i. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;</p> <p>j. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal arbeiders van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;</p> <p>k. ingrijpende wijzigingen in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal arbeiders van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij;</p> <p>l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;</p> <p>m. het vaststellen van pensioenregelingen en het aangaan van overeenkomsten met derden, de verlening respectievelijk verzekering van pensioenrechten tot doel hebbende of daarmee verband houdende;</p> <p>n. het aangaan van overeenkomsten, als bedoeld in artikel 2:94 Burgerlijk Wetboek;</p> <p>o. het financieren van derden, anders dan een Dochtermaatschappij of een</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>p. verplichtingen van deze derden; alle andere besluiten van de Raad van Bestuur die op grond van een daartoe strekkend besluit van de Raad van Commissarissen aan zijn goedkeuring zijn onderworpen; de Raad van Commissarissen zal de Raad van Bestuur onverwijld informeren van een dergelijk besluit.</p>	<p>Groepsmaatschappij of het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor verplichtingen van deze derden; p. alle andere besluiten van de Raad van Bestuur die op grond van een daartoe strekkend besluit van de Raad van Commissarissen aan zijn goedkeuring zijn onderworpen; de Raad van Commissarissen zal de Raad van Bestuur onverwijld informeren van een dergelijk besluit.</p>	
<p>16.7. Het ontbreken van de goedkeuring van de Raad van Commissarissen op een besluit als bedoeld in lid 6 van dit artikel, kan niet door of tegen derden worden ingeroepen.</p>	<p>16.87. Het ontbreken van de goedkeuring van de Raad van Commissarissen op een besluit als bedoeld in lid 76 van dit artikel, kan niet door of tegen derden worden ingeroepen.</p>	<p>Vernummeringen vanwege het invoegen van lid 3.</p>
<p>16.8. Onverminderd het elders in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering en de Raad van Commissarissen onderworpen de besluiten van de Raad van Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:</p> <p>a. overdracht van de onderneming van de Vennootschap of vrijwel de gehele onderneming van de Vennootschap aan een derde;</p>	<p>16.98. Onverminderd het elders in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering en de Raad van Commissarissen onderworpen de besluiten van de Raad van Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:</p> <p>a. overdracht van de onderneming van de Vennootschap of vrijwel de gehele onderneming van de Vennootschap aan een derde;</p> <p>b. het aangaan of verbreken van</p>	<p>Vernummering vanwege het invoegen van lid 3.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>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;</p> <p>c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een/derde (1/3) van het bedrag van de activa volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door haar of een Dochtermaatschappij.</p> <p><u>Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders.</u></p> <p><u>Artikel 17.</u></p> <p>17.1. De bestuurders worden benoemd door de Algemene Vergadering, die hen te allen tijde kan schorsen en ontslaan. Een bestuurder wordt benoemd voor een</p>	<p>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;</p> <p>c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een/derde (1/3) van het bedrag van de activa volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door haar of een Dochtermaatschappij.</p> <p><u>Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders.</u></p> <p><u>Artikel 17.</u></p> <p>17.1. De bestuurders worden benoemd door de Algemene Vergadering, die hen te allen tijde kan schorsen en ontslaan. Een bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier (4) jaar, met</p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>periode van maximaal vier (4) jaar, met dien verstande dat, tenzij die bestuurder eerder aftreedt, zijn benoemingstermijn afloopt op de dag van de eerstvolgende jaarlijkse Algemene Vergadering, te houden vier (4) jaar na zijn benoeming.</p> <p>Een bestuurder kan worden herbenoemd, met inachtneming van het bepaalde in de vorige zin.</p> <p>De Raad van Commissarissen kan een rooster van aftreden voor bestuurders vaststellen.</p> <p>17.2. Indien moet worden overgegaan tot benoeming van een of meer bestuurders kan de Raad van Commissarissen een al dan niet bindende voordracht opmaken, als bedoeld in de volgende zin.</p> <p>Voor zover het een bindende voordracht betreft kan de Raad van Bestuur te dien einde de Raad van Commissarissen uitnodigen om binnen zestig (60) dagen een voordracht op te maken waarop ten minste het minimum aantal door de wet voorgeschreven personen is opgenomen.</p> <p>De Algemene Vergadering kan met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een/derde (1/3) van het geplaatste kapitaal, de voordracht afwijzen. Indien de</p>	<p>dien verstande dat, tenzij die bestuurder eerder aftreedt, zijn benoemingstermijn afloopt op de dag van de eerstvolgende jaarlijkse Algemene Vergadering, te houden vier (4) jaar na zijn benoeming.</p> <p>Een bestuurder kan worden herbenoemd, met inachtneming van het bepaalde in de vorige zin.</p> <p>De Raad van Commissarissen kan een rooster van aftreden voor bestuurders vaststellen.</p> <p>17.2. Indien moet worden overgegaan tot benoeming van een of meer bestuurders kan de Raad van Commissarissen een al dan niet bindende voordracht opmaken, als bedoeld in de volgende zin.</p> <p>Voor zover het een bindende voordracht betreft kan de Raad van Bestuur te dien einde de Raad van Commissarissen uitnodigen om binnen zestig (60) dagen een voordracht op te maken waarop ten minste het minimum aantal door de wet voorgeschreven personen is opgenomen.</p> <p>De Algemene Vergadering kan met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een/derde (1/3) van het geplaatste kapitaal, de voordracht afwijzen. Indien de Aandeelhouders bij een volstreekte</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>Aandeelhouders bij een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen hun steun aan de kandidaat onthouden, maar deze meerderheid niet ten minste een/derde (1/3) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering worden bijeengroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.</p> <p>De al dan niet bindende voordracht wordt in de oproeping tot de Algemene Vergadering, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, opgenomen met de vermelding of deze voordracht al dan niet bindend is, dan wel wordt in de oproeping medegedeeld, dat een voordracht niet is opgemaakt. Is een bindende voordracht niet opgemaakt, dan is de Algemene Vergadering in haar benoeming vrij, met dien verstande dat zodanige persoon is voorgedragen in de agenda van de desbetreffende Algemene Vergadering.</p> <p>17.3. De Algemene Vergadering kan een besluit tot schorsing of ontslag van een bestuurder, tenzij op voorstel van de Raad van Commissarissen, slechts nemen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid meer dan</p>	<p>meerderheid van de uitgebrachte stemmen hun steun aan de kandidaat onthouden, maar deze meerderheid niet ten minste een/derde (1/3) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering worden bijeengroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.</p> <p>De al dan niet bindende voordracht wordt in de oproeping tot de Algemene Vergadering, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, opgenomen met de vermelding of deze voordracht al dan niet bindend is, dan wel wordt in de oproeping medegedeeld, dat een voordracht niet is opgemaakt. Is een bindende voordracht niet opgemaakt, dan is de Algemene Vergadering in haar benoeming vrij, met dien verstande dat zodanige persoon is voorgedragen in de agenda van de desbetreffende Algemene Vergadering.</p> <p>17.3. De Algemene Vergadering kan een besluit tot schorsing of ontslag van een bestuurder, tenzij op voorstel van de Raad van Commissarissen, slechts nemen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid meer dan een/derde (1/3) van het geplaatste kapitaal</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>een/derde (1/3) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt. Indien deze meerderheid niet ten minste een/derde (1/3) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.</p> <p>17.4. Indien, hetzij de Algemene Vergadering, hetzij de Raad van Commissarissen een bestuurder heeft geschorst, dient de Algemene Vergadering binnen drie (3) maanden na ingang van de schorsing te besluiten, hetzij tot ontslag, hetzij tot opheffing of handhaving van de schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie (3) maanden, ingaande op de dag, waarop de algemene vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen.</p> <p>Indien de Algemene Vergadering niet binnen de voor de handhaving bepaalde termijn tot ontslag of tot opheffing van de schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing.</p> <p>17.5. Een geschorste bestuurder wordt in de</p>	<p>vertegenwoordigt. Indien deze meerderheid niet ten minste een/derde (1/3) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.</p> <p>17.4. Indien, hetzij de Algemene Vergadering, hetzij de Raad van Commissarissen een bestuurder heeft geschorst, dient de Algemene Vergadering binnen drie (3) maanden na ingang van de schorsing te besluiten, hetzij tot ontslag, hetzij tot opheffing of handhaving van de schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie (3) maanden, ingaande op de dag, waarop de algemene vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen.</p> <p>Indien de Algemene Vergadering niet binnen de voor de handhaving bepaalde termijn tot ontslag of tot opheffing van de schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing.</p> <p>17.5. Een geschorste bestuurder wordt in de gelegenheid gesteld zich in de Algemene</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>gelegenheid gesteld zich in de Algemene Vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.</p> <p><u>Bezoldiging bestuurders.</u></p> <p><u>Artikel 18.</u></p> <p>18.1. De Vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de Raad van Bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Commissarissen. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 2:383c tot en met e omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de Raad van Bestuur betreffen.</p> <p>18.2. De bezoldiging van en andere voorwaarden die van toepassing zijn op de bestuurders worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in het vorige lid, vastgesteld door de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen legt ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering voor een voorstel ten aanzien van regelingen van bezoldigingen in de vorm van Aandelen of rechten tot het nemen van Aandelen. Dit voorstel bepaalt ten minste hoeveel Aandelen of rechten tot het nemen van Aandelen aan de Raad van Bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden</p>	<p>Vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.</p> <p><u>Bezoldiging bestuurders.</u></p> <p><u>Artikel 18.</u></p> <p>18.1. De Vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de Raad van Bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Commissarissen. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 2:383c tot en met e omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de Raad van Bestuur betreffen.</p> <p>18.2. De bezoldiging van en andere voorwaarden die van toepassing zijn op de bestuurders worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in het vorige lid, vastgesteld door de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen legt ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering voor een voorstel ten aanzien van regelingen van bezoldigingen in de vorm van Aandelen of rechten tot het nemen van Aandelen. Dit voorstel bepaalt ten minste hoeveel Aandelen of rechten tot het nemen van Aandelen aan de Raad van Bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden</p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>voor toekenning of wijziging.</p> <p><u>Vertegenwoordiging.</u></p> <p><u>Artikel 19.</u> De Raad van Bestuur, zomede iedere bestuurder, is bevoegd de Vennootschap te vertegenwoordigen.</p> <p><u>Belet of ontstentenis.</u></p> <p><u>Artikel 20.</u> Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer bestuurders zijn de overige bestuurders tijdelijk met het gehele bestuur van de Vennootschap belast, terwijl in geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders de Raad van Commissarissen tijdelijk met het bestuur is belast. Deze is alsdan bevoegd dit aan een of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen en zal zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen treffen teneinde in de vacature(s) te doen voorzien.</p> <p><u>Procuratiehouders.</u></p> <p><u>Artikel 21.</u> De Raad van Bestuur kan aan een of meer personen,</p>	<p>voor toekenning of wijziging.</p> <p><u>Vertegenwoordiging.</u></p> <p><u>Artikel 19.</u> De Raad van Bestuur, zomede iedere bestuurder, is bevoegd de Vennootschap te vertegenwoordigen.</p> <p><u>Belet of ontstentenis.</u></p> <p><u>Artikel 20.</u> 20.1 Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer bestuurders zijn de overige bestuurders tijdelijk met het gehele bestuur van de Vennootschap belast. De Raad van Commissarissen is alsdan bevoegd in tijdelijke vervanging te voorzien of kan ervoor kiezen deze verantwoordelijkheid aan een of meer van zijn leden op te dragen.</p> <p>20.2. terwijl in Ingeval van ontstentenis of belet van alle bestuurders is de Raad van Commissarissen tijdelijk met het bestuur is belast. In dat geval kan de Raad van Commissarissen ook in tijdelijke vervanging voorzien of deze verantwoordelijkheid aan een of meer van zijn leden opdragen. Deze is alsdan bevoegd dit aan een of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen en zal zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen treffen teneinde in de vacature(s) te doen voorzien.</p> <p><u>Procuratiehouders.</u></p> <p><u>Artikel 21.</u></p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p> <p>Dit voorstel zorgt voor flexibiliteit bij belet of ontstentenis.</p> <p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>al dan niet in dienst van de Vennootschap, procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen. Tevens kan de Raad van Bestuur aan personen als in de vorige zin bedoeld, alsook aan andere personen, mits in dienst van de Vennootschap, zodanige titel toekennen als zij zal verkiezen.</p> <p><u>Raad van Commissarissen.</u></p> <p><u>Artikel 22.</u></p> <p>22.1. Het toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming wordt uitgeoefend door een Raad van Commissarissen, bestaande uit een door de Raad van Commissarissen te bepalen aantal van ten minste drie (3) leden. De commissarissen staan de Raad van Bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.</p> <p>22.2. De Raad van Bestuur verschafft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens. De Raad van Bestuur stelt ten minste één (1) keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch</p>	<p>De Raad van Bestuur kan aan een of meer personen, al dan niet in dienst van de Vennootschap, procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen. Tevens kan de Raad van Bestuur aan personen als in de vorige zin bedoeld, alsook aan andere personen, mits in dienst van de Vennootschap, zodanige titel toekennen als zij zal verkiezen.</p> <p><u>Raad van Commissarissen.</u></p> <p><u>Artikel 22.</u></p> <p>22.1. Het toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming wordt uitgeoefend door een Raad van Commissarissen, bestaande uit een door de Raad van Commissarissen te bepalen aantal van ten minste drie (3) leden. De commissarissen staan de Raad van Bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.</p> <p>22.2. De Raad van Bestuur verschafft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens. De Raad van Bestuur stelt ten minste één (1) keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de Vennootschap.</p> <p>De Raad van Bestuur zal alsdan ter goedkeuring voorleggen aan de Raad van Commissarissen:</p> <ol style="list-style-type: none"> a. de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap; b. de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen; c. de randvoorwaarden die bij voormelde strategie worden gehanteerd, onder meer ten aanzien van de financiële ratio's; en d. de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. <p>22.3. 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 en iedere wijziging met betrekking tot de profielschets met de Algemene Vergadering.</p> <p>22.4. De Raad van Commissarissen maakt en publiceert een verslag met betrekking tot</p>	<p>van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de Vennootschap.</p> <p>De Raad van Bestuur zal alsdan ter goedkeuring voorleggen aan de Raad van Commissarissen:</p> <p>a. de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;</p> <p>b. de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;</p> <p>c. de randvoorwaarden die bij voormelde strategie worden gehanteerd, onder meer ten aanzien van de financiële ratio's; en</p> <p>d. de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.</p> <p>22.3. 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 en iedere wijziging met betrekking tot de profielschets met de Algemene Vergadering.</p> <p>22.4. De Raad van Commissarissen maakt en</p>	<p>Wijziging van artikel 22 lid 2 om de statuten te vereenvoudigen: het tweede deel van dit lid is verwoord in de <i>best practice</i> bepaling II.1.2 Corporate Governance Code.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>zijn functioneren en activiteiten gedurende het voorafgaande boekjaar.</p> <p>22.5. De Raad van Commissarissen stelt een remuneratierapport vast over het bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur, welk rapport zal worden opgemaakt door de remuneratiecommissie. Het remuneratierapport bevat een verslag van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid, als bedoeld in artikel 18, lid 1, in het afgelopen boekjaar is toegepast en een overzicht van het bezoldigingsbeleid dat het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren door de Raad van Commissarissen wordt voorzien.</p> <p><u>Benoeming, schorsing en ontslag van commissarissen.</u></p> <p><u>Artikel 23.</u></p> <p>De leden 1 tot en met 5 van artikel 17 zijn ten aanzien van de Raad van Commissarissen en zijn leden van overeenkomstige toepassing, met dien verstande:</p> <p>a. dat de Raad van Commissarissen wel bevoegd is om een bestuurder, doch niet om een commissaris te schorsen;</p> <p>b. dat bij een voordracht tot benoeming van een commissaris van de kandidaat worden medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het</p>	<p>publiceert een verslag met betrekking tot zijn functioneren en activiteiten gedurende het voorafgaande boekjaar.</p> <p>22.5. De Raad van Commissarissen stelt een remuneratierapport vast over het bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur, welk rapport zal worden opgemaakt door de remuneratiecommissie. Het remuneratierapport bevat een verslag van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid, als bedoeld in artikel 18, lid 1, in het afgelopen boekjaar is toegepast en een overzicht van het bezoldigingsbeleid dat het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren door de Raad van Commissarissen wordt voorzien.</p> <p><u>Benoeming, schorsing en ontslag van commissarissen.</u></p> <p><u>Artikel 23.</u></p> <p>De leden 1 tot en met 5 van artikel 17 zijn ten aanzien van de Raad van Commissarissen en zijn leden van overeenkomstige toepassing, met dien verstande:</p> <p>a. dat de Raad van Commissarissen wel bevoegd is om een bestuurder, doch niet om een commissaris te schorsen;</p> <p>b. dat bij een voordracht tot benoeming van een commissaris van de kandidaat worden</p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>bedrag aan door hem gehouden Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voorzover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris, zomede aan welke Vennootschappen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder Vennootschappen bevinden die tot eenzelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan;</p> <p>c. dat commissarissen voor een periode van maximaal vier (4) jaar worden benoemd, met dien verstande dat tenzij een commissaris eerder aftreedt, zijn benoemingstermijn afloopt op de dag van de eerstvolgende jaarlijkse Algemene Vergadering, te houden vier (4) jaar na zijn benoeming. Een commissaris kan worden herbenoemd, met inachtneming van het bepaalde in de vorige zin. Een commissaris kan, al dan niet onderbroken, maximaal twaalf (12) jaar zitting hebben in de Raad van Commissarissen, tenzij de Algemene Vergadering anders besluit;</p> <p>d. dat de Raad van Commissarissen een rooster van aftreden opstelt; een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een commissaris tegen zijn wil aftreedt voor het verstrijken van de termijn waarvoor hij is</p>	<p>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 voorzover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris, zomede aan welke Vennootschappen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder Vennootschappen bevinden die tot eenzelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan;</p> <p>c. dat commissarissen voor een periode van maximaal vier (4) jaar worden benoemd, met dien verstande dat tenzij een commissaris eerder aftreedt, zijn benoemingstermijn afloopt op de dag van de eerstvolgende jaarlijkse Algemene Vergadering, te houden vier (4) jaar na zijn benoeming. Een commissaris kan worden herbenoemd, met inachtneming van het bepaalde in de vorige zin. Een commissaris kan, al dan niet onderbroken, maximaal twaalf (12) jaar zitting hebben in de Raad van Commissarissen, tenzij de Algemene Vergadering anders besluit;</p> <p>d. dat de Raad van Commissarissen een rooster van aftreden opstelt; een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een commissaris tegen zijn wil aftreedt voor het</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>benoemd.</p> <p>De voordracht tot benoeming van een commissaris wordt met redenen omkleed. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.</p> <p><u>Bezoldiging commissarissen.</u></p> <p><u>Artikel 24.</u></p> <p>De Algemene Vergadering stelt op voorstel van de Raad van Commissarissen de beloning van de commissarissen vast, welke zal bestaan uit een vast jaarlijks bedrag. Aan een commissaris worden geen Aandelen en/of rechten op Aandelen bij wijze van bezoldiging toegekend.</p> <p><u>Artikel 25.</u></p> <p>25.1. De Raad van Commissarissen kan zich desgewenst voor rekening van de Vennootschap door een Accountant en/of andere deskundigen doen bijstaan.</p> <p>25.2. Indien de Raad van Commissarissen daartoe besluit zullen een of meer commissarissen, alsmede de in lid 1 van dit artikel bedoelde Accountant en deskundigen, toegang hebben tot de bedrijfsruimten van de Vennootschap, alsmede het recht van inzage in alle boeken en bescheiden en tot het opnemen van de voorraden en van de kas.</p> <p>25.3. De bestuurders zijn verplicht de commissarissen en de eventueel door</p>	<p>verstrijken van de termijn waarvoor hij is benoemd.</p> <p>De voordracht tot benoeming van een commissaris wordt met redenen omkleed. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.</p> <p><u>Bezoldiging commissarissen.</u></p> <p><u>Artikel 24.</u></p> <p>De Algemene Vergadering stelt op voorstel van de Raad van Commissarissen de beloning van de commissarissen vast, welke zal bestaan uit een vast jaarlijks bedrag. Aan een commissaris worden geen Aandelen en/of rechten op Aandelen bij wijze van bezoldiging toegekend.</p> <p><u>Artikel 25.</u></p> <p>25.1. De Raad van Commissarissen kan zich desgewenst voor rekening van de Vennootschap door een Accountant en/of andere deskundigen doen bijstaan.</p> <p>25.2. Indien de Raad van Commissarissen daartoe besluit zullen een of meer commissarissen, alsmede de in lid 1 van dit artikel bedoelde Accountant en deskundigen, toegang hebben tot de bedrijfsruimten van de Vennootschap, alsmede het recht van inzage in alle boeken en bescheiden en tot het opnemen van de voorraden en van de kas.</p> <p>25.3. De bestuurders zijn verplicht de</p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p> <p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>dezen aangewezen Accountant en deskundigen alle verlangde inlichtingen te verstrekken.</p> <p><u>Organisatie Raad van Commissarissen.</u> <u>Artikel 26.</u></p> <p>26.1. De commissarissen kiezen uit hun midden een voorzitter en - al dan niet uit hun midden - een secretaris. Bij ontstentenis van de voorzitter in een vergadering van commissarissen wijst deze vergadering zelf haar voorzitter aan.</p> <p>26.2. De commissarissen vergaderen telkenmale wanneer de voorzitter of een andere commissaris zulks nodig acht.</p> <p>26.3. De vergadering kan slechts rechtsgeldig besluiten nemen wanneer ten minste de helft (1/2) van het aantal commissarissen aanwezig is.</p> <p>26.4. De bestuurders zijn desgevraagd verplicht de vergadering van commissarissen bij te wonen en aldaar de nodige inlichtingen te geven.</p>	<p>commissarissen en de eventueel door dezen aangewezen Accountant en deskundigen alle verlangde inlichtingen te verstrekken.</p> <p><u>Organisatie Raad van Commissarissen.</u> <u>Artikel 26.</u></p> <p>26.1. De commissarissen kiezen uit hun midden een voorzitter en - al dan niet uit hun midden - een secretaris. Bij ontstentenis van de voorzitter in een vergadering van commissarissen wijst deze vergadering zelf haar voorzitter aan.</p> <p>26.2. De commissarissen vergaderen telkenmale wanneer de voorzitter of een andere commissaris zulks nodig acht.</p> <p>26.3. De vergadering kan slechts rechtsgeldig besluiten nemen wanneer ten minste de helft (1/2) van het aantal stemgerechtigde commissarissen aanwezig is.</p> <p>26.4. De bestuurders zijn desgevraagd verplicht de vergadering van commissarissen bij te wonen en aldaar de nodige inlichtingen te geven.</p> <p>26.5. Een commissaris die een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming over het betreffende onderwerp in de Raad van</p>	<p>Een commissaris met een tegenstrijdig belang is niet stemgerechtigd (zie ook in 26.5 hierna).</p> <p>Dit lid is toegevoegd ter implementatie van de nieuwe wettelijke bepalingen inzake tegenstrijdig belang zoals opgenomen in de Wet Bestuur en Toezicht op 1 januari 2013. Een commissaris is niet bevoegd deel te nemen aan beraadslaging en besluitvorming in de Raad van Commissarissen omtrent het betreffende</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>26.5. De Raad van Commissarissen kan met inachtneming van deze statuten een reglement opstellen, waarin onder meer de verdeling van zijn taak over de verschillende commissarissen wordt geregeld.</p> <p>26.6. Van het verhandelde in de vergadering van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris of bij diens ontstentenis door een van de andere aanwezigen, door de voorzitter daartoe aangewezenen. De notulen worden vastgesteld en getekend door degenen, die in de vergadering als voorzitter en secretaris hebben gefungeerd.</p> <p>26.7. Alle besluiten van commissarissen worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen.</p> <p>26.8. De Raad van Commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk, per fax of per een ander in het maatschappelijk verkeer voor schriftelijke vastlegging gebruikelijk communicatiemiddel geschiedt, alle commissarissen zich ter zake uitspreken en</p>	<p>Commissarissen. Wanneer hierdoor geen besluit door de Raad van Commissarissen kan worden genomen, dan kan dit besluit alsnog worden genomen door de Algemene Vergadering.</p> <p>26.65. De Raad van Commissarissen kan met inachtneming van deze statuten een reglement opstellen, waarin onder meer de verdeling van zijn taak over de verschillende commissarissen wordt geregeld.</p> <p>26.67. Van het verhandelde in de vergadering van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris of bij diens ontstentenis door een van de andere aanwezigen, door de voorzitter daartoe aangewezenen. De notulen worden vastgesteld en getekend door degenen, die in de vergadering als voorzitter en secretaris hebben gefungeerd.</p> <p>26.87. Alle besluiten van commissarissen worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen.</p> <p>26.89. De Raad van Commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk, per fax of per een ander in het maatschappelijk verkeer voor schriftelijke vastlegging gebruikelijk communicatiemiddel geschiedt, alle commissarissen zich ter zake uitspreken en</p>	<p>onderwerp.</p> <p>Vernummering vanwege het invoegen van lid 5.</p> <p>Vernummering vanwege het invoegen van lid 5.</p> <p>Vernummering vanwege het invoegen van lid 5.</p> <p>Vernummering vanwege het invoegen van lid 5.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>geen commissaris zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Een aldus genomen besluit wordt aangetekend in het notulenregister van de Raad van Commissarissen, hetwelk door de secretaris van die raad wordt gehouden; de bescheiden, waaruit van het nemen van een zodanig besluit blijkt, worden bij het notulenregister bewaard.</p> <p>26.9. Indien zich een tussentijdse vacature in de Raad van Commissarissen voordoet, geldt de raad als volledig samengesteld; evenwel wordt zo spoedig mogelijk een definitieve voorziening getroffen.</p> <p>26.10. De Raad van Commissarissen stelt uit zijn midden een auditcommissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie in, alsmede andere commissies indien vereist of voorzien door de Corporate Governance Code.</p> <p><u>Vrijwaring bestuurders en commissarissen.</u> <u>Artikel 27.</u> Voor zover uit de wet niet anders voortvloeit, worden aan bestuurders en commissarissen en aan voormalige bestuurders en commissarissen vergoed:</p> <p>(i) de redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen aanspraken wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van hun functie of van een andere functie die zij op</p>	<p>geen commissaris zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Een aldus genomen besluit wordt aangetekend in het notulenregister van de Raad van Commissarissen, hetwelk door de secretaris van die raad wordt gehouden; de bescheiden, waaruit van het nemen van een zodanig besluit blijkt, worden bij het notulenregister bewaard.</p> <p>26.910. Indien zich een tussentijdse vacature in de Raad van Commissarissen voordoet, geldt de raad als volledig samengesteld; evenwel wordt zo spoedig mogelijk een definitieve voorziening getroffen.</p> <p>26.101. De Raad van Commissarissen stelt uit zijn midden een auditcommissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie in, alsmede andere commissies indien vereist of voorzien door de Corporate Governance Code.</p> <p><u>Vrijwaring bestuurders en commissarissen.</u> <u>Artikel 27.</u> Voor zover uit de wet niet anders voortvloeit, worden aan bestuurders en commissarissen en aan voormalige bestuurders en commissarissen vergoed:</p> <p>(i) de redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen aanspraken wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van hun</p>	<p>Vernummering vanwege het invoegen van lid 5.</p> <p>Vernummering vanwege het invoegen van lid 5.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>verzoek van de Vennootschap vervullen of hebben vervuld;</p> <p>(ii) eventuele schadevergoedingen of boetes die zij verschuldigd zijn wegens een hierboven onder (i) vermeld handelen of nalaten;</p> <p>(iii) de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij als bestuurder of commissaris of als voormalige bestuurder of commissaris zijn betrokken met uitzondering van de gedingen waarin zij in hoofdzaak een eigen vordering geldend maken.</p> <p>Een betrokkene heeft geen aanspraak op de vergoeding als hiervoor bedoeld indien en voor zover (i) door de Nederlandse rechter bij gewijsde is vastgesteld dat het handelen of nalaten van de betrokkene kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de wet anders voortvloeit of zulks in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn of (ii) de kosten of het vermogensverlies van de betrokkene is gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten of dit vermogensverlies heeft uitbetaald. De Vennootschap kan ten behoeve van de betrokkenen verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten. De Raad van Commissarissen kan ten aanzien van bestuurders en de Raad van Bestuur kan ten aanzien van commissarissen bij overeenkomst nadere uitvoering geven aan het vorenstaande.</p>	<p>functie of van een andere functie die zij op verzoek van de Vennootschap vervullen of hebben vervuld;</p> <p>(ii) eventuele schadevergoedingen of boetes die zij verschuldigd zijn wegens een hierboven onder (i) vermeld handelen of nalaten;</p> <p>(iii) de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij als bestuurder of commissaris of als voormalige bestuurder of commissaris zijn betrokken met uitzondering van de gedingen waarin zij in hoofdzaak een eigen vordering geldend maken.</p> <p>Een betrokkene heeft geen aanspraak op de vergoeding als hiervoor bedoeld indien en voor zover (i) door de Nederlandse rechter, of, in geval van arbitrage, een arbiter, bij gewijsde respectievelijk onherroepelijk is vastgesteld dat het handelen of nalaten van de betrokkene kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de wet anders voortvloeit of zulks in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn of (ii) de kosten of het vermogensverlies van de betrokkene is gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten of dit vermogensverlies heeft uitbetaald. De Vennootschap kan ten behoeve van de betrokkenen verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten. De Raad van Commissarissen kan ten aanzien van bestuurders en</p>	<p>Geactualiseerd door toevoeging van arbitrage.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p><u>Boekjaar en jaarrekening.</u> <u>Artikel 28.</u> 28.1. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar. 28.2. Jaarlijks binnen de daartoe bij of krachtens de wet gestelde termijn stelt de Raad van Bestuur algemeen verkrijgbaar: de jaarrekening, het jaarverslag, de verklaring van de Accountant alsmede de overige gegevens die bij of krachtens wettelijke verplichting tezamen met de jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld. De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders en alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt. 28.3. De Algemene Vergadering benoemt een Accountant teneinde de door de Raad van Bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken en daarover verslag uit te brengen aan de Raad van Commissarissen en aan de Raad van Bestuur. Indien de Algemene Vergadering daartoe niet overgaat, benoemt de Raad van Commissarissen of – indien die daartoe niet overgaat – de Raad van Bestuur, een</p>	<p>de Raad van Bestuur kan ten aanzien van commissarissen bij overeenkomst nadere uitvoering geven aan het vorenstaande. <u>Boekjaar en jaarrekening.</u> <u>Artikel 28.</u> 28.1. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar. 28.2. Jaarlijks binnen de daartoe bij of krachtens de wet gestelde termijn stelt de Raad van Bestuur algemeen verkrijgbaar: de jaarrekening, het jaarverslag, de verklaring van de Accountant alsmede de overige gegevens die bij of krachtens wettelijke verplichting tezamen met de jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld. De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders en alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt. 28.3. De Algemene Vergadering benoemt een Accountant teneinde de door de Raad van Bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken en daarover verslag uit te brengen aan de Raad van Commissarissen en aan de Raad van Bestuur. Indien de Algemene Vergadering daartoe niet overgaat, benoemt de Raad van Commissarissen of – indien die daartoe niet</p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>Accountant. De Accountant kan worden ontslagen door de Algemene Vergadering en het orgaan dat de Accountant heeft benoemd, om gegronde redenen en met inachtneming van artikel 2:393 lid 2 Burgerlijk Wetboek.</p> <p>28.4. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de Algemene Vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de Accountant, die aan de jaarrekening moet zijn toegevoegd, tenzij onder de overige gegevens van de jaarrekening een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.</p> <p><u>Winst en verlies.</u></p> <p><u>Artikel 29.</u></p> <p>29.1. Bij het opmaken van de jaarrekening zal de Raad van Bestuur zodanige afschrijvingen op de bedrijfsmiddelen van de Vennootschap toepassen en zodanige voorzieningen voor belastingen en andere doeleinden treffen, als zij raadzaam zal oordelen.</p> <p>29.2. Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. De Vennootschap kan aan de</p>	<p>overgaat – de Raad van Bestuur, een Accountant. De Accountant kan worden ontslagen door de Algemene Vergadering en het orgaan dat de Accountant heeft benoemd, om gegronde redenen en met inachtneming van artikel 2:393 lid 2 Burgerlijk Wetboek.</p> <p>28.4. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de Algemene Vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de Accountant, die aan de jaarrekening moet zijn toegevoegd, tenzij onder de overige gegevens van de jaarrekening een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.</p> <p><u>Winst en verlies.</u></p> <p><u>Artikel 29.</u></p> <p>29.1. Bij het opmaken van de jaarrekening zal de Raad van Bestuur zodanige afschrijvingen op de bedrijfsmiddelen van de Vennootschap toepassen en zodanige voorzieningen voor belastingen en andere doeleinden treffen, als zij raadzaam zal oordelen.</p> <p>29.2. Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.</p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>Aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.</p> <p>Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.</p> <p>29.3. a. Uit de winst wordt allereerst, zo mogelijk, op de Beschermingspreferente Aandelen uitgekeerd het hierna onder b. te noemen percentage van het verplicht op die Aandelen, per de aanvang van het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, gestorte bedrag.</p> <p>b. Het hiervoor onder a. bedoelde percentage is gelijk aan het gemiddelde van de Euribor-rente berekend voor leningen met een looptijd van twaalf (12) maanden - gewogen naar het aantal dagen waarvoor deze rente gold - gedurende het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, vermeerderd met een opslag van tweehonderd (200)</p>	<p>De Vennootschap kan aan de Aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.</p> <p>Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.</p> <p>29.3. a. Uit de winst wordt allereerst, zo mogelijk, op de Beschermingspreferente Aandelen uitgekeerd het hierna onder b. te noemen percentage van het verplicht op die Aandelen, per de aanvang van het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, gestorte bedrag.</p> <p>b. Het hiervoor onder a. bedoelde percentage is gelijk aan het gemiddelde van de Euribor-rente berekend voor leningen met een looptijd van twaalf (12) maanden - gewogen naar het aantal dagen waarvoor deze rente gold - gedurende het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, vermeerderd met</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>basispunten.</p> <p>c. Indien in het boekjaar waarover de hiervoor bedoelde uitkering plaatsvindt, het verplicht op de Beschermingspreferente Aandelen gestorte bedrag is verlaagd of, ingevolge een besluit tot verdere storting, is verhoogd, zal de uitkering worden verlaagd respectievelijk, zo mogelijk, worden verhoogd met een bedrag gelijk aan het hiervoor bedoelde percentage van het bedrag van de verlaging respectievelijk verhoging, berekend vanaf het tijdstip van de verlaging respectievelijk vanaf het tijdstip waarop de verdere storting verplicht is geworden.</p> <p>d. Indien in de loop van enig boekjaar uitgifte van Beschermingspreferente Aandelen heeft plaatsgevonden, zal voor dat boekjaar het dividend op de Beschermingspreferente Aandelen naar rato tot de dag van uitgifte worden verminderd, waarbij een gedeelte van een maand voor een volle maand zal worden gerekend.</p> <p>e. Indien de winst over een boekjaar wordt vastgesteld en in dat boekjaar</p>	<p>een opslag van tweehonderd (200) basispunten.</p> <p>c. Indien in het boekjaar waarover de hiervoor bedoelde uitkering plaatsvindt, het verplicht op de Beschermingspreferente Aandelen gestorte bedrag is verlaagd of, ingevolge een besluit tot verdere storting, is verhoogd, zal de uitkering worden verlaagd respectievelijk, zo mogelijk, worden verhoogd met een bedrag gelijk aan het hiervoor bedoelde percentage van het bedrag van de verlaging respectievelijk verhoging, berekend vanaf het tijdstip van de verlaging respectievelijk vanaf het tijdstip waarop de verdere storting verplicht is geworden.</p> <p>d. Indien in de loop van enig boekjaar uitgifte van Beschermingspreferente Aandelen heeft plaatsgevonden, zal voor dat boekjaar het dividend op de Beschermingspreferente Aandelen naar rato tot de dag van uitgifte worden verminderd, waarbij een gedeelte van een maand voor een volle maand zal worden gerekend.</p> <p>e. Indien de winst over een boekjaar</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>een of meer Beschermingspreferente Aandelen met terugbetaling zijn ingetrokken of op Beschermingspreferente Aandelen volledig is terugbetaald, hebben degenen die blijkens het in artikel 12 bedoelde aandeelhoudersregister ten tijde van bedoelde intrekking casu quo terugbetaling houder van die Beschermingspreferente Aandelen waren, een onvervreemdbaar recht op uitkering van winst als hierna omschreven. De winst, die aan een bedoelde persoon zo mogelijk wordt uitgekeerd, is gelijk aan het bedrag van de uitkering, waarop hij op grond van het bepaalde in dit lid recht zou hebben, indien hij ten tijde van de winstvaststelling nog houder zou zijn geweest van de hiervoor bedoelde Beschermingspreferente Aandelen, naar tijdsgelang berekend over de periode dat hij in bedoeld boekjaar houder van Beschermingspreferente Aandelen was, waarbij een gedeelte van een maand voor een volle maand zal worden gerekend. Met betrekking tot een wijziging van het bepaalde in dit lid wordt het</p>	<p>wordt vastgesteld en in dat boekjaar een of meer Beschermingspreferente Aandelen met terugbetaling zijn ingetrokken of op Beschermingspreferente Aandelen volledig is terugbetaald, hebben degenen die blijkens het in artikel 12 bedoelde aandeelhoudersregister ten tijde van bedoelde intrekking casu quo terugbetaling houder van die Beschermingspreferente Aandelen waren, een onvervreemdbaar recht op uitkering van winst als hierna omschreven. De winst, die aan een bedoelde persoon zo mogelijk wordt uitgekeerd, is gelijk aan het bedrag van de uitkering, waarop hij op grond van het bepaalde in dit lid recht zou hebben, indien hij ten tijde van de winstvaststelling nog houder zou zijn geweest van de hiervoor bedoelde Beschermingspreferente Aandelen, naar tijdsgelang berekend over de periode dat hij in bedoeld boekjaar houder van Beschermingspreferente Aandelen was, waarbij een gedeelte van een maand voor een volle maand zal worden gerekend. Met betrekking tot een wijziging van het</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>voorbehoud gemaakt als bedoeld in artikel 2:122 Burgerlijk Wetboek.</p> <p>f. Indien in enig boekjaar de onder a. bedoelde winst niet toereikend is om de hiervoor in dit artikel bedoelde uitkeringen te doen, vindt in de daarop volgende boekjaren het hiervoor in dit lid bepaalde en het hierna in dit artikel bepaalde eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald.</p> <p>g. Verdere uitkering uit de winst vindt op Beschermingspreferente Aandelen niet plaats.</p> <p>29.4. De Raad van Bestuur is bevoegd, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, telkenjare te bepalen welk deel van de na toepassing van het bepaalde in het vorig lid overblijvende winst zal worden gereserveerd.</p> <p>29.5. Het restant van de winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering.</p> <p>29.6. De Algemene Vergadering kan uitsluitend op voorstel van de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten om ten laste van enige reserve uitkeringen te doen.</p> <p><u>Dividendbetalingen.</u> <u>Artikel 30.</u></p>	<p>bepaalde in dit lid wordt het voorbehoud gemaakt als bedoeld in artikel 2:122 Burgerlijk Wetboek.</p> <p>f. Indien in enig boekjaar de onder a. bedoelde winst niet toereikend is om de hiervoor in dit artikel bedoelde uitkeringen te doen, vindt in de daarop volgende boekjaren het hiervoor in dit lid bepaalde en het hierna in dit artikel bepaalde eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald.</p> <p>g. Verdere uitkering uit de winst vindt op Beschermingspreferente Aandelen niet plaats.</p> <p>29.4. De Raad van Bestuur is bevoegd, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, telkenjare te bepalen welk deel van de na toepassing van het bepaalde in het vorig lid overblijvende winst zal worden gereserveerd.</p> <p>29.5. Het restant van de winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering.</p> <p>29.6. De Algemene Vergadering kan uitsluitend op voorstel van de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten om ten laste van enige reserve uitkeringen te doen.</p> <p><u>Dividendbetalingen.</u></p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>30.1. De dividenden worden betaalbaar gesteld binnen vier (4) weken na de vaststelling daarvan door de Algemene Vergadering. Dividenden waarover binnen vijf (5) jaar, nadat zij betaalbaar zijn, niet is beschikt, vervallen aan de Vennootschap.</p> <p>30.2. Indien de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur zulks bepaalt, wordt een interimdividend uitgekeerd ten laste van de winst uit het lopende boekjaar of de reserves van de Vennootschap, echter uitsluitend voorzover er winst in de Vennootschap is en met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:105, lid 4, Burgerlijk Wetboek. Interimdividend kan ook uitsluitend op Beschermingspreferente Aandelen worden uitgekeerd.</p> <p>30.3. Op voorstel van de Raad van Bestuur en met goedkeuring van de Raad van Commissarissen kan het dividend, interimdividend daaronder begrepen, op Gewone Aandelen geheel of gedeeltelijk in Aandelen van de Vennootschap worden uitgekeerd.</p> <p><u>Algemene vergaderingen van Aandeelhouders.</u> <u>Artikel 31.</u></p> <p>31.1. Jaarlijks wordt, binnen de daartoe bij of</p>	<p><u>Artikel 30.</u></p> <p>30.1. De dividenden worden betaalbaar gesteld binnen vier (4) weken na de vaststelling daarvan door de Algemene Vergadering. Dividenden waarover binnen vijf (5) jaar, na aanvang van de tweede dag nadat zij betaalbaar zijn, niet is beschikt, vervallen aan de Vennootschap.</p> <p>30.2. Indien de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur zulks bepaalt, wordt een interimdividend uitgekeerd ten laste van de winst uit het lopende boekjaar of de reserves van de Vennootschap, echter uitsluitend voorzover er winst in de Vennootschap is en met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:105, lid 4, Burgerlijk Wetboek. Interimdividend kan ook uitsluitend op Beschermingspreferente Aandelen worden uitgekeerd.</p> <p>30.3. Op voorstel van de Raad van Bestuur en met goedkeuring van de Raad van Commissarissen kan het dividend, interimdividend daaronder begrepen, op Gewone Aandelen geheel of gedeeltelijk in Aandelen van de Vennootschap worden uitgekeerd.</p> <p><u>Algemene vergaderingen van Aandeelhouders.</u> <u>Artikel 31.</u></p>	<p>Voorgestelde wijziging voorziet in verduidelijking van de verkrijging door verjaring door de Vennootschap.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>krachtens de wet gestelde termijn, een algemene vergadering gehouden.</p> <p>31.2. Buitengewone Algemene Vergaderingen worden belegd zo dikwijls de Raad van Bestuur en/of de Raad van Commissarissen het wenselijk achten.</p> <p>31.3. Voorstellen van Aandeelhouders en Overige Vergadergerechtigden worden in de agenda slechts opgenomen, indien zij door een of meer Aandeelhouders en/of Overige Vergadergerechtigden, die alleen of gezamenlijk ten minste een/honderdste (1/100) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of die de beurswaarde vertegenwoordigen van ten minste vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,--), niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering schriftelijk bij de Raad van Bestuur zijn ingediend en mits geen zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.</p> <p>31.4. Schriftelijke verzoeken als bedoeld in artikel 2:110, eerste lid, Burgerlijk Wetboek alsmede schriftelijke verzoek als bedoeld in lid 3 van dit artikel kunnen elektronisch worden vastgelegd indien dat is besloten door de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Indien dergelijke</p>	<p>31.1. Jaarlijks wordt, binnen de daartoe bij of krachtens de wet gestelde termijn, een algemene vergadering gehouden.</p> <p>31.2. Buitengewone Algemene Vergaderingen worden belegd zo dikwijls de Raad van Bestuur en/of de Raad van Commissarissen het wenselijk achten.</p> <p>31.3. Voorstellen van Aandeelhouders en Overige Vergadergerechtigden worden in de agenda slechts opgenomen, indien zij door een of meer Aandeelhouders en/of Overige Vergadergerechtigden, die alleen of gezamenlijk ten minste een/honderdste (1/100) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of die de beurswaarde vertegenwoordigen van ten minste vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,--), niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering schriftelijk bij de Raad van Bestuur zijn ingediend en mits geen zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.</p> <p>31.4. Schriftelijke verzoeken als bedoeld in artikel 2:110, eerste lid, Burgerlijk Wetboek alsmede schriftelijke verzoek als bedoeld in lid 3 van dit artikel kunnen elektronisch worden vastgelegd indien dat is besloten door de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van</p>	<p>Op grond van de Wet Aandeelhoudersrechten (31 746) kan een "zwaarwichtig belang" van de Vennootschap niet langer reden zijn om het opnemen van een agendapunt te weigeren; de laatste woorden van dit lid zijn daarom vervallen. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zullen onder bepaalde omstandigheden op grond van de redelijkheid en billijkheid het recht hebben voorgestelde agendapunten te weigeren.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>verzoeken elektronisch mogen worden vastgelegd, dienen dergelijke verzoeken te voldoen aan door de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te stellen voorwaarden, welke voorwaarden op de website van de Vennootschap worden geplaatst.</p> <p>31.5. Binnen drie (3) maanden nadat het voor de Raad van Bestuur aannemelijk is dat het eigen vermogen van de Vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft (1/2) van het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal wordt een Algemene Vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.</p> <p><u>Plaats van vergadering en oproeping.</u></p> <p><u>Artikel 32.</u></p> <p>32.1. De Algemene Vergaderingen worden gehouden te Schiedam, te Rotterdam, te 's-Gravenhage, te Amsterdam of te Haarlemmermeer (Schiphol).</p> <p>32.2. De oproepingen tot Algemene Vergaderingen geschieden door de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen. De oproeping geschiedt op een wettelijk toegestane wijze</p>	<p>Commissarissen. Indien dergelijke verzoeken elektronisch mogen worden vastgelegd, dienen dergelijke verzoeken te voldoen aan door de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te stellen voorwaarden, welke voorwaarden op de website van de Vennootschap worden geplaatst.</p> <p>31.5. Binnen drie (3) maanden nadat het voor de Raad van Bestuur aannemelijk is dat het eigen vermogen van de Vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft (1/2) van het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal wordt een Algemene Vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.</p> <p><u>Plaats van vergadering en oproeping.</u></p> <p><u>Artikel 32.</u></p> <p>32.1. De Algemene Vergaderingen worden gehouden te Schiedam, te Rotterdam, te 's-Gravenhage, te Amsterdam, te Hoofddorp, te Amstelveen of te Haarlemmermeer (Schiphol).</p> <p>32.2. De oproepingen tot Algemene Vergaderingen geschieden door de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen. De oproeping geschiedt</p>	<p>Hoofddorp en Amstelveen zijn toegevoegd als vergaderplaatsen voor een algemene vergadering.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>(daaronder mede begrepen een schriftelijke oproeping, een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht en een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging). De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen, alsmede de overige krachtens de wet vereiste informatie.</p> <p><u>Leiding van de vergadering en notulen.</u></p> <p><u>Artikel 33.</u></p> <p>33.1. De voorzitter van de Raad van Commissarissen is de voorzitter van de Algemene Vergadering of bij diens ontstentenis de commissaris, die het langst als zodanig in functie is, of bij afwezigheid van alle commissarissen degene, die de Raad van Bestuur daartoe uit of buiten zijn midden aanwijst.</p> <p>33.2. Alle kwesties omtrent de toelating tot de Algemene Vergadering, omtrent de uitoefening van het stemrecht en de uitslag van de stemmingen, zomede alle andere kwesties, welke verband houden met de gang van zaken in de vergadering, worden onverminderd het bepaalde in artikel 2:13, lid 4, Burgerlijk Wetboek, beslist door de</p>	<p>op een wettelijk toegestane wijze (daaronder mede begrepen een schriftelijke oproeping, een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht en een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging). De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen, alsmede de overige krachtens de wet vereiste informatie.</p> <p><u>Leiding van de vergadering en notulen.</u></p> <p><u>Artikel 33.</u></p> <p>33.1. De voorzitter van de Raad van Commissarissen is de voorzitter van de Algemene Vergadering of bij diens ontstentenis de vice-voorzitter of bij diens ontstentenis de commissaris, die het langst als zodanig in functie is, of bij afwezigheid van alle commissarissen degene, die de Raad van Bestuur daartoe uit of buiten zijn midden aanwijst.</p> <p>33.2. Alle kwesties omtrent de toelating tot de Algemene Vergadering, omtrent de uitoefening van het stemrecht en de uitslag van de stemmingen, zomede alle andere kwesties, welke verband houden met de gang van zaken in de vergadering, worden onverminderd het bepaalde in artikel 2:13,</p>	<p>De vice-voorzitter zal voorzitter zijn van de Algemene Vergadering bij ontstentenis van de voorzitter.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>33.3. voorzitter van de desbetreffende vergadering.</p> <p>Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering.</p> <p>In het proces-verbaal casu quo in de notulen wordt op basis van de in artikel 35 bedoelde presentielijst het aantal ter vergadering vertegenwoordigde Aandelen en het aantal uit te brengen stemmen vermeld; de in artikel 35 bedoelde presentielijst maakt geen deel uit van het proces-verbaal casu quo de notulen en zal niet ter beschikking van een Aandeelhouder of Overige Vergadergerechtigde worden gesteld, tenzij hij aantoont dat hij daarbij een redelijk belang heeft ter toetsing van een juist verloop van de desbetreffende vergadering.</p> <p>Het proces-verbaal casu quo de notulen liggen na het verlijden van de notariële akte casu quo na de vaststelling door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering in afschrift voor de Aandeelhouders en Overige</p>	<p>lid 4, Burgerlijk Wetboek, beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.</p> <p>33.3. Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering.</p> <p>Het proces-verbaal casu quo de notulen liggen na het verlijden van de notariële akte casu quo na de vaststelling door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering in afschrift beschikbaar via de website van de Vennootschap. In het proces-verbaal casu quo in de notulen wordt op basis van de in artikel 35 bedoelde presentielijst het aantal ter vergadering vertegenwoordigde Aandelen en het aantal uit te brengen stemmen vermeld; de in artikel 35 bedoelde presentielijst maakt geen deel uit van het proces-verbaal casu quo de notulen en zal niet ter beschikking van een Aandeelhouder of Overige Vergadergerechtigde worden gesteld, tenzij hij aantoont dat hij daarbij een redelijk belang heeft ter toetsing van een juist verloop van de desbetreffende</p>	<p>De notulen zijn beschikbaar via de website van de Vennootschap.</p> <p>Deze aantallen zullen vermeld worden op de website op grond van artikel 2:120 lid 5 Burgerlijk Wetboek.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>Vergadergerechtigden ten kantore van de Vennootschap ter inzage.</p> <p>33.4. De voorzitter van de vergadering, iedere bestuurder en iedere commissaris is te allen tijde bevoegd opdracht te geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal op kosten van de Vennootschap.</p> <p><u>Toegang tot de Algemene Vergadering.</u> <u>Artikel 34.</u></p> <p>34.1. Alle Aandeelhouders en Overige Vergadergerechtigden zijn gerechtigd om de Algemene Vergadering bij te wonen, in de Algemene Vergadering het woord te voeren en, indien van toepassing, te stemmen. De Raad van Bestuur kan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis kan worden genomen van de verhandelingen ter vergadering. De bestuurders en de commissarissen hebben het recht de Algemene Vergadering bij te wonen; in die hoedanigheid hebben zij</p>	<p>vergadering. — Het proces-verbaal casu quo de notulen liggen na het verlijden van de notariële akte casu quo na de vaststelling door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering in afschrift voor de Aandeelhouders en Overige Vergadergerechtigden ten kantore van de Vennootschap ter inzage.</p> <p>33.4. De voorzitter van de vergadering, iedere bestuurder en iedere commissaris is te allen tijde bevoegd opdracht te geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal op kosten van de Vennootschap.</p> <p><u>Toegang tot de Algemene Vergadering.</u> <u>Artikel 34.</u></p> <p>34.1. Alle Aandeelhouders en Overige Vergadergerechtigden zijn gerechtigd om de Algemene Vergadering bij te wonen, in de Algemene Vergadering het woord te voeren en, indien van toepassing, te stemmen. De Raad van Bestuur kan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis kan worden genomen van de verhandelingen ter vergadering. De bestuurders en de commissarissen hebben het recht de Algemene Vergadering</p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>34.2. een raadgevende stem. Aandeelhouders en Overige Vergadergerechtigden die rechten hebben als bedoeld in lid 1 van dit artikel, zijn zij die op het registratietijdstip deze bevoegdheden hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de Raad van Bestuur aangewezen register voor dat doel, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering vergadergerechtigd zou zijn indien geen registratietijdstip zou hebben gegolden. Het registratietijdstip ligt op de achtentwintigste (28e) dag vóór de dag van de vergadering. Bij de oproeping voor de vergadering wordt het registratietijdstip vermeld, alsmede de wijze waarop vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.</p> <p>34.3. De Raad van Bestuur kan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten dat iedere (stemgerechtigde) Aandeelhouder en Overige Vergadergerechtigde bevoegd is om door middel van een elektronisch communicatiemiddel, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde, het stemrecht uit te oefenen en/of aan de Algemene Vergadering deel te nemen.</p>	<p>bij te wonen; in die hoedanigheid hebben zij een raadgevende stem.</p> <p>34.2. Aandeelhouders en Overige Vergadergerechtigden die rechten hebben als bedoeld in lid 1 van dit artikel, zijn zij die op het registratietijdstip deze bevoegdheden hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de Raad van Bestuur aangewezen register voor dat doel, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering vergadergerechtigd zou zijn indien geen registratietijdstip zou hebben gegolden. Het registratietijdstip ligt op de achtentwintigste (28e) dag vóór de dag van de vergadering. Bij de oproeping voor de vergadering wordt het registratietijdstip vermeld, alsmede de wijze waarop vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.</p> <p>34.3. De Raad van Bestuur kan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten dat iedere (stemgerechtigde) Aandeelhouder en Overige Vergadergerechtigde bevoegd is om door middel van een elektronisch communicatiemiddel, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde, het stemrecht uit te oefenen en/of aan de</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>Daartoe is vereist dat de (stemgerechtigde) Aandeelhouder of Overige Vergaderechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering. De Raad van Bestuur kan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, welke voorwaarden bij de oproeping tot de Algemene Vergadering bekend worden gemaakt en op de website van de Vennootschap worden geplaatst.</p> <p><u>Artikel 35.</u> Alvorens tot een vergadering te worden toegelaten moeten Aandeelhouders en Overige Vergaderechtigden of hun gevolmachtigden, een presentielijst tekenen, onder vermelding van hun naam en - voor wat betreft personen die gerechtigd zijn te stemmen - van het aantal stemmen, waartoe zij gerechtigd zijn en - voor wat betreft de gevolmachtigden - de naam van degenen voor wie zij optreden.</p> <p><u>Stemrecht.</u> <u>Artikel 36.</u> 36.1. In de Algemene Vergadering geeft elk Aandeel recht op het uitbrengen van één</p>	<p>Algemene Vergadering deel te nemen. Daartoe is vereist dat de (stemgerechtigde) Aandeelhouder of Overige Vergaderechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering. De Raad van Bestuur kan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, welke voorwaarden bij de oproeping tot de Algemene Vergadering bekend worden gemaakt en op de website van de Vennootschap worden geplaatst.</p> <p><u>Artikel 35.</u> Alvorens tot een vergadering te worden toegelaten moeten Aandeelhouders en Overige Vergaderechtigden of hun gevolmachtigden, een presentielijst tekenen, onder vermelding van hun naam en –voor wat betreft personen die gerechtigd zijn te stemmen – van het aantal stemmen, waartoe zij gerechtigd zijn en – voor wat betreft de gevolmachtigden - de naam van degenen voor wie zij optreden.</p> <p><u>Stemrecht.</u> <u>Artikel 36.</u> 36.1. In de Algemene Vergadering geeft elk</p>	<p>Het tekenen van de presentielijst met vermelding van het aantal stemmen is deels niet meer van toepassing door het gebruik van "stemkastjes".</p> <p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>(1) stem.</p> <p>36.2. Alle besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen, tenzij de wet of deze statuten uitdrukkelijk en dwingend een grotere meerderheid voorschrijven.</p> <p>Bij staking van stemmen wordt het voorstel geacht te zijn verworpen.</p> <p>36.3. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weer niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan wordt herstemd tussen de twee personen, die bij de tweede stemming het grootste aantal stemmen op zich hebben verenigd. Indien meer dan twee personen in dat geval verkeren, wordt door loting uitgemaakt welke twee van hen voor herstemming in aanmerking komen. Indien het grootste aantal stemmen slechts door één persoon is verkregen, zal worden herstemd tussen die persoon en een persoon die een aantal stemmen heeft verkregen, hetwelk het grootste aantal stemmen het dichtst nabij komt en indien meer personen in dit laatste geval verkeren, zal door het lot worden beslist, wie van hen voor herstemming in aanmerking komt. Bij deze derde stemming</p>	<p>Aandeel recht op het uitbrengen van één (1) stem.</p> <p>36.2. Alle besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen, tenzij de wet of deze statuten uitdrukkelijk en dwingend een grotere meerderheid voorschrijven.</p> <p>Bij staking van stemmen wordt het voorstel geacht te zijn verworpen.</p> <p>36.3. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weer niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan wordt herstemd tussen de twee personen, die bij de tweede stemming het grootste aantal stemmen op zich hebben verenigd. Indien meer dan twee personen in dat geval verkeren, wordt door loting uitgemaakt welke twee van hen voor herstemming in aanmerking komen. Indien het grootste aantal stemmen slechts door één persoon is verkregen, zal worden herstemd tussen die persoon en een persoon die een aantal stemmen heeft verkregen, hetwelk het grootste aantal stemmen het dichtst nabij komt en indien meer personen in dit laatste geval verkeren, zal door het lot worden beslist, wie van hen voor herstemming in</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>is alsdan gekozen hij, die de meeste stemmen op zich heeft verenigd, terwijl in geval bij derde stemming de stemmen staken het lot beslist.</p> <p>36.4. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming.</p> <p>36.5. Blanco stemmen, ongeldige stemmen en onthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht.</p> <p>36.6. In alle geschillen omtrent stemmingen, niet bij de statuten voorzien, beslist de voorzitter.</p> <p>36.7. De Raad van Bestuur kan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten dat stemgerechtigde Aandeelhouders en Overige Vergadergerechtigden binnen een door de Raad van Bestuur vast te stellen periode voorafgaande aan de Algemene Vergadering, welke periode niet eerder kan aanvangen dan het in artikel 34 lid 2 bedoelde registratietijdstip, via een door de Raad van Bestuur te bepalen elektronisch communicatiemiddel en/of per brief hun stem kunnen uitbrengen. Stemmen uitgebracht in overeenstemming met het in de vorige zin bepaalde, worden gelijkgesteld met stemmen die tijdens van de vergadering worden uitgebracht.</p>	<p>aanmerking komt. Bij deze derde stemming is alsdan gekozen hij, die de meeste stemmen op zich heeft verenigd, terwijl in geval bij derde stemming de stemmen staken het lot beslist.</p> <p>36.4. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming.</p> <p>36.5. Blanco stemmen, ongeldige stemmen en onthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht.</p> <p>36.6. In alle geschillen omtrent stemmingen, niet bij de statuten voorzien, beslist de voorzitter.</p> <p>36.7. De Raad van Bestuur kan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten dat stemgerechtigde Aandeelhouders en Overige Vergadergerechtigden binnen een door de Raad van Bestuur vast te stellen periode voorafgaande aan de Algemene Vergadering, welke periode niet eerder kan aanvangen dan het in artikel 34 lid 2 bedoelde registratietijdstip, via een door de Raad van Bestuur te bepalen elektronisch communicatiemiddel en/of per brief hun stem kunnen uitbrengen. Stemmen uitgebracht in overeenstemming met het in de vorige zin bepaalde, worden gelijkgesteld met stemmen die tijdens van</p>	

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p><u>Vergadering van houders van een bepaalde soort.</u> <u>Artikel 37.</u> 37.1. Een vergadering van houders van Beschermingspreferente Aandelen wordt gehouden, zo dikwijls een besluit van zodanige vergadering noodzakelijk is. 37.2. Ten aanzien van een vergadering van Beschermingspreferente Aandelen zijn de bepalingen voor een Algemene Vergadering van overeenkomstige toepassing, echter met deze afwijking, dat de oproeping voor een vergadering niet later geschiedt dan op de achtste dag voor die van de vergadering. 37.3. Indien in een vergadering van houders van Beschermingspreferente Aandelen het gehele in die soort van aandelen verdeelde gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, kunnen, mits met algemene stemmen, geldige besluiten worden genomen, zelfs indien niet alle oproepingsvereisten en de vereisten met betrekking tot de plaats van de vergadering in acht zijn genomen. 37.4. De vergadering van houders van Beschermingspreferente Aandelen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk, per fax of per een ander in het maatschappelijk verkeer voor</p>	<p>de vergadering worden uitgebracht. <u>Vergadering van houders van een bepaalde soort.</u> <u>Artikel 37.</u> 37.1. Een vergadering van houders van Beschermingspreferente Aandelen wordt gehouden, zo dikwijls een besluit van zodanige vergadering noodzakelijk is. 37.2. Ten aanzien van een vergadering van Beschermingspreferente Aandelen zijn de bepalingen voor een Algemene Vergadering van overeenkomstige toepassing, echter met deze afwijking, dat de oproeping voor een vergadering niet later geschiedt dan op de achtste dag voor die van de vergadering. 37.3. Indien in een vergadering van houders van Beschermingspreferente Aandelen het gehele in die soort van aandelen verdeelde gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, kunnen, mits met algemene stemmen, geldige besluiten worden genomen, zelfs indien niet alle oproepingsvereisten en de vereisten met betrekking tot de plaats van de vergadering in acht zijn genomen. 37.4. De vergadering van houders van Beschermingspreferente Aandelen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk, per fax of per een ander in</p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>schriftelijke vastlegging gebruikelijk communicatiemiddel geschiedt en alle stemgerechtigden zich voor het voorstel uitspreken.</p> <p>37.5. Een vergadering van houders van Gewone Aandelen zal worden gehouden, zo dikwijls een besluit van zodanige vergadering noodzakelijk is.</p> <p>37.6. Ten aanzien van een vergadering van Gewone Aandelen zijn de bepalingen voor een Algemene Vergadering van overeenkomstige toepassing.</p> <p><u>Statutenwijziging, ontbinding en vereffening.</u></p> <p><u>Artikel 38.</u> De Algemene Vergadering kan een besluit tot statutenwijziging of tot ontbinding van de Vennootschap nemen met volstreekte meerderheid van stemmen, doch uitsluitend op voorstel van de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen.</p> <p><u>Artikel 39.</u></p> <p>39.1. Ingeval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de vereffening blijven de statuten voor zover mogelijk van kracht.</p> <p>39.2. Van hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van de</p>	<p>het maatschappelijk verkeer voor schriftelijke vastlegging gebruikelijk communicatiemiddel geschiedt en alle stemgerechtigden zich voor het voorstel uitspreken.</p> <p>37.5. Een vergadering van houders van Gewone Aandelen zal worden gehouden, zo dikwijls een besluit van zodanige vergadering noodzakelijk is.</p> <p>37.6. Ten aanzien van een vergadering van Gewone Aandelen zijn de bepalingen voor een Algemene Vergadering van overeenkomstige toepassing.</p> <p><u>Statutenwijziging, ontbinding en vereffening.</u></p> <p><u>Artikel 38.</u> De Algemene Vergadering kan een besluit tot statutenwijziging of tot ontbinding van de Vennootschap nemen met volstreekte meerderheid van stemmen, doch uitsluitend op voorstel van de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen.</p> <p><u>Artikel 39.</u></p> <p>39.1. Ingeval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de vereffening blijven de statuten voor zover mogelijk van kracht.</p> <p>39.2. Van hetgeen na voldoening van alle</p>	<p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p> <p>Dit artikel bevat geen wijzigingen.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>Vennootschap is overgebleven, wordt allereerst, zo mogelijk aan de houders van Beschermingspreferente Aandelen uitgekeerd het nominaal op hun Aandelen gestorte bedrag, vermeerderd met het op het moment van vereffening ontbrekende dividend over de Beschermingspreferente Aandelen berekend over de periode tot en met de betaalbaarstelling van het saldo na vereffening. Het dan resterende wordt onder de houders van Gewone Aandelen verdeeld in verhouding tot het nominaal bedrag van ieders bezit aan Gewone Aandelen.</p> <p>39.3. Gedurende zeven (7) jaren na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de Vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen.</p> <p><u>Overgangsbepalingen.</u></p> <p><u>Artikel 40.</u></p> <p>Vanaf de dag van deze statutenwijziging, twintig mei tweeduizendelf tot en met eenendertig december tweeduizendelf, is de Raad van Bestuur bevoegd tot het verlenen van een optie tot het verkrijgen van Beschermingspreferente Aandelen tot een maximum van vijftig procent (50%) van het aantal uitstaande Gewone Aandelen op het moment van uitoefening</p>	<p>schulden van het vermogen van de Vennootschap is overgebleven, wordt allereerst, zo mogelijk aan de houders van Beschermingspreferente Aandelen uitgekeerd het nominaal op hun Aandelen gestorte bedrag, vermeerderd met het op het moment van vereffening ontbrekende dividend over de Beschermingspreferente Aandelen berekend over de periode tot en met de betaalbaarstelling van het saldo na vereffening. Het dan resterende wordt onder de houders van Gewone Aandelen verdeeld in verhouding tot het nominaal bedrag van ieders bezit aan Gewone Aandelen.</p> <p>39.3. Gedurende zeven (7) jaren na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de Vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen.</p> <p><u>Overgangsbepalingen.</u></p> <p><u>Artikel 40.</u></p> <p>Vanaf de dag van deze statutenwijziging, twintig mei tweeduizendelf tot en met eenendertig december tweeduizendelf, is de Raad van Bestuur bevoegd tot het verlenen van een optie tot het verkrijgen van Beschermingspreferente Aandelen tot een maximum van vijftig procent (50%) van het aantal uitstaande</p>	<p>Dit artikel is verwijderd omdat dit gold tot 31 december 2011.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
<p>van de optie, zodanig aantal Beschermingspreferente Aandelen niet overschrijdende het aantal Beschermingspreferente Aandelen opgenomen in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, opgenomen in deze statuten of de gewijzigde statuten, zoals die in de toekomst zullen luiden, de bestaande optie en de bepalingen van de optieovereenkomst aan te passen aan het maatschappelijk kapitaal opgenomen in de statuten van de Vennootschap, betreffende de Beschermingspreferente Aandelen.</p> <p><u>Artikel 41.</u></p> <p>Indien een bestuurder in privé een overeenkomst met de Vennootschap sluit of in privé enigerlei procedure tegen de Vennootschap voert, kan de Vennootschap ter zake worden vertegenwoordigd, hetzij door een van de andere bestuurders hetzij door een door de Raad van Commissarissen aan te wijzen commissaris, alles tenzij de Algemene Vergadering daartoe een persoon aanwijst of de wet op andere wijze in de aanwijzing voorziet. Zodanige persoon kan ook zijn de bestuurder, te wiens aanzien het strijdig belang bestaat.</p> <p>Indien een bestuurder op een andere wijze dan in de voorlaatste zin omschreven een belang heeft, dat strijdig is met dat van de Vennootschap, is hij, evenals iedere andere bestuurder, bevoegd de Vennootschap te vertegenwoordigen.</p> <p>Dit artikel vervalt met ingang van dag van</p>	<p>Gewone Aandelen op het moment van uitoefening van de optie, zodanig aantal Beschermingspreferente Aandelen niet overschrijdende het aantal Beschermingspreferente Aandelen opgenomen in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, opgenomen in deze statuten of de gewijzigde statuten, zoals die in de toekomst zullen luiden, de bestaande optie en de bepalingen van de optieovereenkomst aan te passen aan het maatschappelijk kapitaal opgenomen in de statuten van de Vennootschap, betreffende de Beschermingspreferente Aandelen.</p> <p><u>Artikel 41.</u></p> <p>Indien een bestuurder in privé een overeenkomst met de Vennootschap sluit of in privé enigerlei procedure tegen de Vennootschap voert, kan de Vennootschap ter zake worden vertegenwoordigd, hetzij door een van de andere bestuurders hetzij door een door de Raad van Commissarissen aan te wijzen commissaris, alles tenzij de Algemene Vergadering daartoe een persoon aanwijst of de wet op andere wijze in de aanwijzing voorziet. Zodanige persoon kan ook zijn de bestuurder, te wiens aanzien het strijdig belang bestaat.</p> <p>Indien een bestuurder op een andere wijze dan in de voorlaatste zin omschreven een belang heeft, dat strijdig is met dat van de Vennootschap, is hij, evenals iedere andere bestuurder, bevoegd de Vennootschap te vertegenwoordigen.</p>	<p>Dit artikel is verwijderd vanwege de implementatie van de Wet Bestuur en Toezicht op 1 januari 2013.</p>

<u>HUIDIGE STATUTEN</u>	<u>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</u>	<u>TOELICHTING</u>
inwerkingtreding van het Wetsvoorstel Bestuur en Toezicht (31 763).	Dit artikel vervalt met ingang van dag van inwerkingtreding van het Wetsvoorstel Bestuur en Toezicht (31 763).	