

Statuten van Akzo Nobel N.V.

Gewijzigd op 3 mei 2010



AkzoNobel

Tomorrow's Answers Today



Statuten van Akzo Nobel N.V.

Naam

Artikel 1

De naam van de vennootschap is Akzo Nobel N.V.

Zetel

Artikel 2

De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

Doel

Artikel 3

Het doel van de vennootschap is het rechtstreeks of middellijk deelnemen in andere vennootschappen en rechtspersonen, het beheer en de financiering daarvan en het verrichten van alle werkzaamheden die met een en ander in verband staan, waaronder begrepen het verstrekken van zekerheden, al dan niet voor schulden van anderen, het aangaan en verstrekken van geldleningen en het houden en beheren van octrooien en andere rechten van geestelijke eigendom.

Kapitaal en aandelen. Certificaten van aandelen

Artikel 4

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt één miljard zeshonderd miljoen negentienduizend tweehonderd euro (EUR 1.600.019.200,-). Het is verdeeld in:
- zeshonderd miljoen (600.000.000) gewone aandelen van twee euro (EUR 2,-) elk, in deze statuten verder aan te duiden als “gewone aandelen”;
 - tweehonderd miljoen (200.000.000) cumulatief preferente aandelen van twee euro (EUR 2,-) elk, onderverdeeld in vijftig series, genummerd 1 tot en met 50, van elk vier miljoen (4.000.000) preferente aandelen, in deze statuten verder aan te duiden als “preferente aandelen”; en
 - achtenveertig (48) prioriteitsaandelen van vierhonderd euro (EUR 400,-) elk, in deze statuten verder aan te duiden als “prioriteitsaandelen”.

- 4.2 Waar in deze statuten wordt gesproken van aandelen of aandeelhouders moet daaronder worden verstaan alle soorten aandelen of de houders daarvan, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk is bepaald of uit het zinsverband blijkt.
- 4.3 De raad van bestuur is, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, bevoegd de vennootschap medewerking te doen verlenen aan het uitgeven van certificaten van aandelen.
- 4.4 De houders van certificaten van aandelen die zijn uitgegeven zonder medewerking van de vennootschap, zullen niet de rechten hebben die de wet of deze statuten toekennen aan certificaathouders.

Uitgifte van aandelen

Artikel 5

- 5.1 Behoudens het in de volgende zin en in het zesde lid bepaalde, kan de vennootschap nog niet geplaatste aandelen slechts uitgeven ingevolge een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders overeenkomstig een voorstel van de raad van bestuur, die hiertoe goedkeuring van de raad van commissarissen behoeft. De algemene vergadering van aandeelhouders kan de raad van bestuur telkens voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren aanwijzen als bevoegd tot de uitgifte van nog niet geplaatste aandelen tot een bij de aanwijzing te bepalen aantal van elke soort. De raad van bestuur behoeft voor een dergelijke uitgifte goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 5.2 Voor de geldigheid van het besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte of tot aanwijzing is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.
- 5.3 Behoudens het bepaalde in artikel 80, tweede lid, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, moeten nieuw uit te geven aandelen bij de uitgifte worden volgestort en mag de koers van uitgifte niet beneden pari worden vastgesteld. Prioriteitsaandelen kunnen slechts à pari worden uitgegeven.
- 5.4 Met goedkeuring van de raad van commissarissen, doch zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders, is de raad van bestuur bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 94, eerste en tweede lid, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 5.5 Met inachtneming van het bepaalde in artikel 96a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, kan de algemene vergadering van aandeelhouders de raad van bestuur, telkens voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren, aanwijzen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van de voorkeursrechten van aandeelhouders, die genoemd wetsartikel hun toekent doch alleen voorzover het betreft de aandelen die krachtens besluit van de raad van bestuur worden uitgegeven.

- 5.6 Het in de vorige leden van dit artikel bepaalde is voor zover mogelijk 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.
- 5.7 Indien preferente aandelen worden uitgegeven, zal de vennootschap, indien nodig, zodanige voorzieningen of maatregelen treffen zodat het stemrecht op de preferente aandelen is gebaseerd op de reële waarde van de kapitaalbreng ten opzichte van de beurskoers van de gewone aandelen.

Eigen aandelen

Artikel 6

- 6.1 Met inachtneming van de wettelijke bepalingen mag de vennootschap volgestorte aandelen in haar kapitaal alsmede certificaten daarvan onder bezwarende titel verwerven. De raad van bestuur behoeft voor een dergelijke verwerving de machtiging van de algemene vergadering van aandeelhouders en de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 6.2 De vennootschap 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 zelf gehouden aandeel kan daarvoor evenmin stem uitbrengen indien het recht door de vennootschap is gevestigd. Voor aandelen waarvan de vennootschap de certificaten houdt, kan geen stem worden uitgebracht.
- 6.3 Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt, wordt het kapitaal vermindert met het bedrag van de aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
- 6.4 Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee, tenzij op deze aandelen een pandrecht of een recht van vruchtgebruik rust.

Gewone aandelen

Artikel 7

De gewone aandelen luiden, ter keuze van de houder, aan toonder of op naam. Zij luiden aan toonder, tenzij de aandeelhouder te kennen geeft dat hij een aandeel op naam wenst.

Gewone aandelen aan toonder

Artikel 8

- 8.1 Bewijzen van aandelen aan toonder zijn uitsluitend verkrijgbaar met een vereenvoudigd dividendblad (CF-stukken).
- 8.2 Dividendbladen worden ten behoeve van de houders van de aandelen waarop zij betrekking hebben afgegeven aan, en dienen steeds onder de berusting te zijn van, een bewaarder die overeenkomstig lid 3 wordt aangewezen.
- 8.3 De raad van bestuur wijst als bewaarder van dividendbladen rechtspersonen aan, die als bedrijf het bewaren van dividendbladen uitoefenen en die de bij hen in bewaring zijnde dividendbladen doen administreren door een daartoe door de raad van bestuur aangewezen, van de vennootschap onafhankelijke instelling.
- 8.4 Het innen van dividenden en van andere uitkeringen op aandelen, waarvoor aandeelbewijzen, voorzien van een dividendblad, zijn afgegeven, kan slechts geschieden indien de bij de desbetreffende aandeelbewijzen behorende dividendbladen op een telkens door de raad van bestuur vast te stellen tijdstip, liggende tussen dat waarop tot uitkering van het dividend wordt besloten en dat van de betaling, berusten bij een overeenkomstig lid 3 aangewezen bewaarder.
- 8.5 Het bepaalde in lid 4 is van overeenkomstige toepassing op het uitoefenen van aan aandeelhouders toegekende rechten tot het verkrijgen van nieuwe aandelen.
- 8.6 De dividenden en andere uitkeringen op aandelen, waarvan de dividendbladen op het overeenkomstig lid 4 bepaalde tijdstip berusten bij een bewaarder als in dat lid bedoeld, worden ten gunste van de gezamenlijke gerechtigden tot die uitkeringen betaald aan de overeenkomstig lid 3 door de raad van bestuur aangewezen instelling.
- 8.7 De uitoefening van rechten tot het verkrijgen van nieuwe aandelen, die worden toegekend op aandelen, waarvan de dividendbladen op het overeenkomstig lid 4 bepaalde tijdstip berusten bij een bewaarder als in dat lid bedoeld, kan slechts geschieden door middel van een vorderingsbewijs aan toonder, dat ten behoeve van de gezamenlijke gerechtigden wordt afgegeven aan de overeenkomstig lid 3 door de raad van bestuur aan-gewezen instelling.
- 8.8 Bewijzen voor aandelen aan toonder zijn verkrijgbaar in stukken van zoveel aandelen als de raad van bestuur bepaalt.
- 8.9 De raad van bestuur kan in bijzondere gevallen de toepassing van het bepaalde in de leden 3 tot en met 8 geheel of gedeeltelijk achterwege laten.

Gewone aandelen op naam

Artikel 9

- 9.1 Gewone aandelen op naam zijn verkrijgbaar:
- (a) ofwel in de vorm van een inschrijving in het aandelenregister zonder afgifte van een aandeelbewijs; die aandelen worden in deze statuten aangeduid als aandelen volgens model I; of
 - (b) voor zover de raad van bestuur zulks bepaalt, in de vorm van een inschrijving in het aandelenregister met afgifte van een aandeelbewijs, welk aandeelbewijs slechts uit een mantel bestaat; zodanige aandelen worden in deze statuten aan-geduid als aandelen volgens model II.
- 9.2 Onverminderd de bevoegdheid van een aandeelhouder om zijn aandelen op naam van een bepaald model om te wisselen in aandelen op naam van een ander model, kan de raad van bestuur bepalen dat inschrijving van aandelen op naam in het register volgens model I slechts zal kunnen geschieden voor een door de raad van bestuur te bepalen aantal aandelen.
- 9.3 Bewijzen van aandelen volgens model II zijn verkrijgbaar voor zoveel aandelen als de raad van bestuur bepaalt.

Omwisseling van Gewone aandelen

Artikel 10

- 10.1 Een houder van een bewijs van een of meer aandelen aan toonder kan, behoudens het in artikel 9 bepaalde, tegen inlevering bij de vennootschap van dat aandeelbewijs met het desbetreffende dividendblad, op zijn verzoek verkrijgen:
- (a) hetzij een inschrijving in het aandelenregister voor een of meer aandelen volgens model I tot een gelijk nominaal bedrag;
 - (b) hetzij een of meer bewijzen voor aandelen volgens model II tot een gelijk nominaal bedrag.
- 10.2 Een houder van een inschrijving in het aandelenregister voor een of meer aandelen volgens model I kan, behoudens het in artikel 8, lid 8 en artikel 9 bepaalde, op zijn verzoek verkrijgen:
- (a) hetzij een of meer bewijzen voor aandelen volgens model II tot een gelijk nominaal bedrag;
 - (b) hetzij een of meer bewijzen voor aandelen aan toonder tot een gelijk nominaal bedrag.
- 10.3 Een houder van een of meer aandelen volgens model II, die te zijnen name zijn gesteld, kan, behoudens het in artikel 8, lid 8 en artikel 9 bepaalde, na inlevering bij de vennootschap van het aandeelbewijs, op zijn verzoek verkrijgen:
- (a) hetzij een inschrijving in het aandelenregister voor een of meer aandelen volgens model I tot een gelijk nominaal bedrag;
 - (b) hetzij een of meer bewijzen voor aandelen aan toonder tot een gelijk nominaal bedrag.

- 10.4 Een houder van een of meer bewijzen voor een of meer aandelen aan toonder of op naam kan, na inlevering bij de vennootschap van deze bewijzen (met, voor zover het om inlevering van aandelen aan toonder gaat, het bijbehorende dividendblad), op zijn verzoek een of meer bewijzen voor aandelen aan toonder of een of meer bewijzen voor aandelen op naam, voor aandelen volgens hetzelfde model en tot een gelijk nominaal bedrag verkrijgen, elk voor zoveel aandelen als hij verzoekt, behoudens echter het in artikel 8, lid 8 en artikel 9 bepaalde.
- 10.5 De raad van bestuur kan voorschrijven dat een verzoek als bedoeld in dit artikel wordt ingediend op een door de verzoeker ondertekend, door de vennootschap kosteloos te verstrekken formulier.

Preferente aandelen

Artikel 11

De preferente aandelen luiden op naam. Van preferente aandelen worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.

Prioriteitsaandelen

Artikel 12

De prioriteitsaandelen luiden op naam. Van prioriteitsaandelen worden op verzoek van de aandeelhouder aandeelbewijzen uitgegeven.

Overdracht van prioriteitsaandelen

Artikel 13

- 13.1 Overdracht van prioriteitsaandelen kan slechts geschieden aan een gegadigde, aangewezen door de vergadering van houders van prioriteitsaandelen, en tegen betaling van de nominale waarde van de desbetreffende aandelen, vermeerderd met rente ad zes procent 's jaars - of zoveel minder als de wettelijke rente aan het begin van het desbetreffende boekjaar zal bedragen - van het begin van het lopende boekjaar tot het tijdstip van de overdracht.
- 13.2 De houder van prioriteitsaandelen die bij aangetekende brief, gericht aan de raad van bestuur, om aanwijzing van een gegadigde overeenkomstig het bepaalde in het eerste lid heeft gevraagd, kan de aangeboden aandelen echter vrij overdragen, indien na verloop van drie maanden na ontvangst van die brief geen gegadigde is aangewezen dan wel geen aangewezen gegadigde bereid is geweest deze aandelen over te nemen.

- 13.3 De raad van bestuur brengt de inhoud van een brief als bedoeld in het vorige lid zo spoedig mogelijk ter kennis van de voorzitter van de raad van commissarissen en van de houders van prioriteitsaandelen. De voorzitter van de raad van commissarissen roept in dat geval een vergadering van houders van prioriteitsaandelen bijeen, die binnen een maand na ontvangst van bedoelde brief zal worden gehouden en omtrent de aanwijzing van een gegadigde zal beslissen.
- 13.4 In geval van overgang van prioriteitsaandelen door overlijden van een houder daarvan of om enige andere reden, zijn de verkrijgers verplicht de desbetreffende aandelen bij aangetekende brief, gericht aan de raad van bestuur, ter overname aan te bieden aan een door de vergadering van houders van prioriteitsaandelen aan te wijzen gegadigde. In dat geval is het bepaalde in de leden 1 tot en met 3 van overeenkomstige toepassing.

Aandeelbewijzen

Artikel 14

- 14.1 De aandeelbewijzen worden door nummers en/of letters gekenmerkt en eigenhandig of bij facsimile namens de vennootschap getekend. De wijze waarop zulks zal geschieden, alsmede de vorm en de overige inhoud van de aandeelbewijzen, worden door de raad van bestuur vastgesteld.
- 14.2 Onder aandeelbewijs wordt in deze statuten mede begrepen een bewijs van meer dan een aandeel.

Artikel 15

- 15.1 De raad van bestuur kan aan degene die ten genoegen van die raad aantoon, dat één of meer hem toebehorende aandeelbewijzen of dividendbladen zijn vernietigd, verloren, ontvreemd of geschonden, duplicaten daarvan of nieuwe aandeelbewijzen afgeven.
- 15.2 De kosten, verbonden aan een door de raad van bestuur verlangd onderzoek en aan het uitgeven van duplicaten of nieuwe aandeelbewijzen, kunnen ten laste van de aanvrager worden gebracht.
- 15.3 De raad van bestuur kan van geval tot geval voorwaarden aan de afgifte van duplicaten of nieuwe aandeelbewijzen verbinden.
- 15.4 Duplicaten dragen hetzelfde nummer als de stukken ter vervanging waarvan zij worden afgegeven; zij worden voorzien van het woord 'duplicaat'.
- 15.5 De afgifte van een duplicaat of een nieuw aandeelbewijs maakt het oorspronkelijke stuk ongeldig.

Aandelenregister

Artikel 16

- 16.1 Met inachtneming van het in de wet bepaalde met betrekking tot aandelen op naam wordt door

of namens de vennootschap een aandelenregister gehouden, dat regelmatig wordt bijgehouden en dat, geheel of gedeeltelijk, uit meerdere exemplaren kan bestaan en op verschillende adressen kan berusten, een en ander zoals de raad van bestuur zal beslissen. Een deel van het register kan in het buitenland worden gehouden om te vol-doen aan buitenlandse wettelijke vereisten of aan de vereisten gesteld door een buitenlandse effectenbeurs.

- 16.2 In het register wordt ten aanzien van iedere aandeelhouder aangetekend zijn naam, zijn adres, alsmede de overige gegevens waarvan de wet aantekening eist, alsmede - al dan niet op verzoek van een aandeelhouder - zodanige verdere gegevens waartoe de raad van bestuur aanwijzingen geeft. Wat betreft de preferente aandelen zal het register vermelden welk bedrag op die aandelen is gestort.
- 16.3 De raad van bestuur bepaalt de vorm en de inhoud van het register met inachtneming van het in de eerste twee leden van dit artikel bepaalde. De raad van bestuur kan beslissen dat het register verschillend zal zijn van vorm en inhoud al naargelang het betrekking heeft op aandelen volgens model I, of op aandelen volgens model II.
- 16.4 Op zijn verzoek wordt aan een aandeelhouder gratis een schriftelijke verklaring verstrekt van hetgeen het register vermeldt omtrent te zijnen name ingeschreven aandelen, welke verklaring kan worden ondertekend namens de vennootschap door een daartoe door de raad van bestuur aan te wijzen bijzondere gemachtigde.
- 16.5 Het in de voorgaande vier leden bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op een of meer aandelen op naam.

Levering van aandelen op naam

Artikel 17

- 17.1 De levering van aandelen op naam of de levering of beëindiging van een recht van vruchtgebruik op aandelen op naam, dan wel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht op aandelen op naam, geschiedt met inachtneming van het bepaalde in artikel 86, dan wel artikel 86c, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, onverminderd echter het in de volgende leden van dit artikel bepaalde.
- 17.2 Overdracht van een gewoon aandeel op naam kan, behoudens het in lid 3 van dit artikel bepaalde, slechts plaatsvinden met toestemming van de raad van bestuur. Aan de toestemming van de raad van bestuur kunnen zodanige voorwaarden worden verbonden als de raad van bestuur wenselijk of noodzakelijk oordeelt. De verzoeker zal steeds kunnen vorderen dat de toestemming wordt verleend, onder de voorwaarde dat wordt overgedragen aan een door de raad van bestuur aan te wijzen persoon.

- 17.3 De toestemming van de raad van bestuur is niet vereist:
- (a) in het geval een aandeel volgens model I wordt overgedragen, door inlevering bij de vennootschap van een getekende overdrachtsakte volgens een door de vennootschap kosteloos te verstrekken formulier;
 - (b) in het geval een aandeel volgens model II wordt overgedragen, door inlevering van het desbetreffende aandeelbewijs bij de vennootschap, mits de akte gedrukt op de achterzijde van het aandeelbewijs volledig is ingevuld en getekend door of namens degene die wenst over te dragen, dan wel tezamen met het aandeelbewijs een afzonderlijke akte in dezelfde vorm wordt ingeleverd.
- 17.4 Indien een levering van een aandeel volgens model II heeft plaatsgevonden door de betekening van de akte van levering aan de vennootschap, zal de vennootschap, zulks ter beoordeling van de raad van bestuur, hetzij de levering aantekenen op het aandeelbewijs, hetzij het aandeelbewijs intrekken en aan degene, aan wie de levering plaatsvond, een of meer te zijnen name gestelde bewijzen uitreiken tot een gelijk nominaal bedrag.
- 17.5 Een schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering van een aandeel volgens model II zal, zulks ter beoordeling van de raad van bestuur, hetzij plaatsvinden door aantekening daarvan op het aandeelbewijs, hetzij door afgifte aan degene, aan wie de levering plaatsvond, van een of meer te zijnen name gestelde bewijzen tot een gelijk nominaal bedrag.
- 17.6 Het in de voorgaande leden van dit artikel bepaalde vindt overeenkomstige toepassing ten aanzien van de toedeling van aandelen op naam bij verdeling van enige vorm van gemeenschap, de levering van een aandeel op naam als gevolg van executie en het vestigen van beperkte zakelijke rechten op een aandeel op naam.

Verzoeken tot vervanging. Omwisseling. Inzage in aandelenregister en erkenning

Artikel 18

- 18.1 De indiening van verzoeken als bedoeld in de artikelen 10 en 15 tot en met 17 dient te geschieden op (een) door de raad van bestuur aan te wijzen adres(sen) onverminderd de voorschriften van door de vennootschap gesloten noteringsovereenkomsten.
- 18.2 De vennootschap is gerechtigd door de raad van bestuur vast te stellen bedragen, zijnde ten hoogste de kostprijs, in rekening te brengen aan hen op wier verzoek handelingen op grond van het bepaalde in de artikelen 10 en 15 tot en met 17 worden verricht, met dien verstande dat een door de raad van bestuur met instemming van de aandeelhouder te bepalen aantal aandelen aan toonder op verzoek van de aandeelhouder kosteloos worden samengevat in één aandeelbewijs, dat op verzoek van de aandeelhouder wederom kosteloos kan worden gesplitst in enkelvoudige

stukken of in stukken vertegenwoordigend een ander door de raad van bestuur met instemming van de aandeelhouder te bepalen aantal aandelen aan toonder.

Gemeenschap

Artikel 19

- 19.1 Indien een aandeel, een certificaat van aandeel dat met medewerking van de vennootschap is uitgegeven, een pandrecht of een recht van vruchtgebruik tot een gemeenschap behoort, is de vennootschap bevoegd voor te schrijven, dat de deelgenoten de daaraan verbonden rechten slechts kunnen uitoefenen door één door hen gezamenlijk, schriftelijk aangewezen persoon. Met de in de voorgaande zin bedoelde gemeenschap wordt niet bedoeld het verzameldepot in de zin van de Wet Giraal Effectenverkeer.
- 19.2 In deze statuten worden, voor zover het aandeelhouderschap met betrekking tot een aandeel berust bij meer dan een persoon, onder “aandeelhouder” of “houder” de gezamenlijke houders van een dergelijk aandeel verstaan, zulks onverminderd echter het in lid 1 van dit artikel bepaalde. Waar in deze statuten het woord “persoon” wordt gebruikt, wordt daaronder mede begrepen een rechtspersoon.

Kapitaalvermindering

Artikel 20

- 20.1 De algemene vergadering van aandeelhouders kan, doch slechts op een door de raad van commissarissen goedgekeurd voorstel van de raad van bestuur, en met inachtneming van het bepaalde in artikel 99, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
- 20.2 Een besluit tot intrekking van aandelen kan ook betreffen uitsluitend alle preferente aandelen dan wel alle preferente aandelen behorende tot één bepaalde serie.
- 20.3 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen moet geschieden ten aanzien van alle aandelen of ten aanzien van uitsluitend de gewone aandelen of ten aanzien van uitsluitend de preferente aandelen dan wel de preferente aandelen behorende tot een bepaalde serie.
- 20.4 In geval van intrekking met terugbetaling van preferente aandelen wordt op de dag van terugbetaling, naast de betaling van het nominale bedrag, ten laste van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen een tweetal uitkeringen gedaan op ieder ingetrokken preferent aandeel:

- (a) een bedrag gelijk aan het verschil tussen de nominale waarde van het preferente aandeel en het daarop gestorte bedrag; en
- (b) een uitkering, te berekenen zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in artikel 43, leden 1 tot en met 4, en wel te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering als bedoeld in artikel 43, leden 1 tot en met 4, werd gedaan - dan wel indien de preferente aandelen na een zodanige dag zijn geplaatst: vanaf de dag van plaatsing - tot aan de dag van terugbetaling;
een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 105, vierde lid, Boek 2, Burgerlijk Wetboek. De raad van bestuur zal in verband met bedoelde uitkeringen een tussentijdse vermogensopstelling opmaken als bedoeld in artikel 105, vierde lid, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.

Bestuur. Vertegenwoordiging. Toezicht

Artikel 21

- 21.1 De vennootschap wordt bestuurd door de raad van bestuur.
- 21.2 De raad van bestuur kan aan personen in dienst van de vennootschap de titel van directeur, of enige andere titel, verlenen.
- 21.3 De raad van bestuur kan procuratiehouders aanstellen. Bij de aanstelling regelt de raad van bestuur de omvang van hun bevoegdheden.

Artikel 22

- 22.1 De raad van bestuur behoeft, onverminderd het overigens in deze statuten bepaalde, de goedkeuring van de raad van commissarissen voor:
 - (a) het deelnemen in rechtspersonen en andere vennootschappen en het beschikken over aandelen respectievelijk activa daarin;
 - (b) het aanschaffen van duurzame productiemiddelen;
 - (c) het verwerven, vervreemden of bezwaren van onroerende zaken;
 - (d) het sluiten van kredietovereenkomsten en het aangaan van andere vormen van geldleningen, alles met een looptijd van meer dan een jaar, met uitzondering van het opnemen en verstrekken van gelden krachtens gesloten kredietovereenkomsten;
 - (e) het stellen van borgtochten en het geven van garanties;
een en ander indien de waarde van de desbetreffende handeling een bedrag van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,-) overschrijdt.
- 22.2 De goedkeuring, bedoeld in lid 1 sub (d) is niet vereist, indien de desbetreffende kredietovereenkomsten of andere vormen van geldleningen worden aangegaan als onderdeel van en binnen de grenzen van een door de raad van commissarissen goedgekeurd financieringsplan.

- 22.3 De goedkeuringen bedoeld in de leden 1 sub (a), (b), (c) en (e) worden hetzij voor een bepaalde handeling, hetzij voor een bij de goedkeuring te omschrijven groep van handelingen verleend.
- 22.4 De goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders is vereist voor besluiten van de raad van bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in elk geval:
- overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - 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;
 - het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde 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.
- 22.5 Een lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de besluitvorming over een onderwerp waarbij dat lid van de raad van bestuur een tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap. Dit onderwerp kan nader worden uitgewerkt in het bestuursreglement zoals bedoeld in lid 5 van artikel 35.

Artikel 23

- 23.1 De vennootschap wordt vertegenwoordigd door de raad van bestuur, door twee leden van de raad van bestuur gezamenlijk, alsmede door een lid van de raad van bestuur handelend gezamenlijk met een procuratiehouder, wiens bevoegdheid terzake niet is beperkt.
- 23.2 Voorts kan de vennootschap worden vertegenwoordigd door één of door twee gezamenlijk handelende procuratiehouders met inachtneming van de grenzen van hun bevoegdheden.
- 23.3 Indien een lid van de raad van bestuur een tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap, is hij evenals ieder van de andere leden van de raad van bestuur bevoegd tot vertegenwoordiging van de vennootschap, tenzij sprake is van een procedure of een rechtshandeling tussen de vennootschap en een bestuurder zelf dan wel zijn echtgenoot, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de derde graad, in welk geval de voorzitter van de raad van commissarissen of een andere door de raad van commissarissen aangewezen commissaris bevoegd is tot vertegenwoordiging van de vennootschap in die desbetreffende procedure of rechtshandeling.

Raad van Commissarissen

Artikel 24

- 24.1 Onverminderd het elders in deze statuten bepaalde heeft de raad van commissarissen tot taak toezicht te houden op het beleid van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken

in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat 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.

- 24.2 Ieder lid van de raad van commissarissen heeft toegang tot de gebouwen en terreinen van de vennootschap.
- 24.3 De raad van commissarissen is bevoegd tot inzage van de boeken en bescheiden van de vennootschap.
- 24.4 De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.
- 24.5 De raad van commissarissen kan een of meer van zijn bevoegdheden en werkzaamheden geheel of ten dele doen uitoefenen door een of meer daartoe door de raad aangewezen commissarissen. Een daartoe strekkend besluit kan slechts worden genomen met instemming van alle commissarissen. De raad kan zich op kosten van de vennootschap doen bijstaan door deskundigen.
- 24.6 De leden van de raad van bestuur wonen de vergaderingen van de raad van commissarissen bij, tenzij de raad van commissarissen anders beslist.

Artikel 25

- 25.1. Het aantal leden van de raad van commissarissen wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
- 25.2 De leden van de raad van commissarissen worden door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemd en ontslagen.
- 25.3 De benoeming vindt plaats uit een bindende voordracht van ten minste twee personen voor iedere vacature, door de vergadering van houders van prioriteitsaandelen op te maken binnen drie maanden nadat de raad van bestuur bij aangetekend schrijven de houders van prioriteitsaandelen daartoe heeft uitgenodigd. Indien de bindende voordracht niet tijdig is opgemaakt, is de algemene vergadering van aandeelhouders vrij in de benoeming. Zij die voor de vervulling van een vacature worden voorgedragen, kunnen in dezelfde vergadering niet voor de vervulling van een andere vacature worden voorgedragen.
- 25.4 Zo spoedig mogelijk na het ontstaan van een vacature, zal de raad van bestuur aan de houders van prioriteitsaandelen de brieven uitsturen als bedoeld in de eerste zin van lid 3. Het recht van houders van prioriteitsaandelen om een bindende voordracht te doen als bedoeld in het vorige lid, wordt niet aangetast door het uitblijven van het schrijven van de raad van bestuur.
- 25.5 De raad van commissarissen kan een niet bindende voordracht doen bestaande uit één persoon, tenzij de vergadering van houders van prioriteitsaandelen een bindende voordracht heeft gedaan zoals bedoeld in lid 3.
- 25.6 De voordracht wordt opgenomen als agendapunt in de oproeping tot de algemene vergadering, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, tezamen met vermelding van wie de voordracht heeft gedaan.
- 25.7 In het geval door de vergadering van houders van prioriteitsaandelen geen bindende voordracht

als bedoeld in lid 3 is gedaan, kan een besluit tot benoeming van een persoon tot lid van de raad van commissarissen die niet door de raad van commissarissen is voorgedragen worden genomen met een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen, indien die meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.

- 25.8 Indien de algemene vergadering van aandeelhouders geen persoon heeft benoemd op basis van een voordracht als bedoeld in lid 5 en geen andere persoon met inachtneming van deze statuten is benoemd, zal binnen drie maanden na de datum van de oorspronkelijke algemene vergadering van aandeelhouders, een tweede algemene vergadering van aandeelhouders bijeengeroepen worden. De bepalingen van de leden 3 tot en met 7 van dit artikel zijn van toepassing op deze tweede algemene vergadering van aandeelhouders.
- 25.9 Een besluit tot ontslag van een lid van de raad van commissarissen kan door de algemene vergadering van aandeelhouders slechts worden genomen met ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig is, tenzij de raad van commissarissen het ontslag zelf voorstelt.
- 25.10 Voordrachten voor personen gedaan door aandeelhouders teneinde in een vacature te voorzien dienen te voldoen aan de vereisten van lid 4 van artikel 46 van deze statuten.
- 25.11 Een tweede algemene vergadering van aandeelhouders als bedoeld in artikel 120, lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, kan niet worden bijeengeroepen.

Artikel 26

- 26.1 Tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders beslist op voorstel van de raad van commissarissen:
- zal een lid van de raad van commissarissen worden benoemd voor een benoemingstermijn die afloopt in het vierde jaar na het jaar van zijn benoeming, op de laatste dag van de maand waarin de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders is gehouden; en
 - kan een commissaris maximaal twaalf jaar zitting hebben in de raad van commissarissen, met dien verstande dat overschrijding van deze termijn als gevolg van het aftreden in de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders in het laatste jaar van zijn benoemingsstermijn is toegestaan.
- 26.2 Een commissaris kan worden herbenoemd, met inachtneming van het bepaalde in lid 1.
- 26.3 De raad van commissarissen stelt een rooster van aftreden op voor de leden van de raad van commissarissen.

Artikel 27

De bevoegdheden van de raad van commissarissen blijven onaangetaast wanneer het aantal van zijn leden geringer wordt dan overeenkomstig artikel 25, lid 1, is vastgesteld.

Artikel 28

- 28.1 De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de beloning van de leden van de raad van commissarissen vast, welke zal bestaan uit een vast jaarlijks bedrag, al dan niet gecombineerd met een variabele uitkering.
- 28.2 De raad van commissarissen kan aan een of meer van de commissarissen, die door de raad krachtens artikel 24, lid 5, of artikel 29 lid 7, zijn aangewezen tot het geheel of ten dele uitoefenen van een of meer van de bevoegdheden of werkzaamheden van de raad, een vergoeding toekennen voor de werkzaamheden die zij als zodanig verrichten.

Artikel 29

- 29.1 De raad van commissarissen benoemt uit zijn leden een voorzitter en één of meer plaatsvervangende voorzitters en al of niet uit zijn leden één of meer secretarissen. Bij belet of ontstentenis van de voorzitter worden diens taken en bevoegdheden uitgeoefend door de plaatsvervangende voorzitter. Indien twee of meer plaatsvervangende voorzitters zijn benoemd bepaalt de raad van commissarissen de volgorde waarin zij de voorzitter vervangen.
- 29.2 De voorzitter bepaalt tijdstip en plaats van de vergadering van de raad van commissarissen. Bij belet of ontstentenis van de voorzitter en de plaatsvervangende voorzitter(s) is iedere commissaris daartoe bevoegd.
- 29.3 Deze vergaderingen worden ten minste eenmaal in de zes maanden gehouden. Voorts wordt een vergadering van de raad van commissarissen gehouden binnen drie weken nadat dit schriftelijk aan de voorzitter van die raad is verzocht door twee commissarissen dan wel door de voorzitter of twee leden van de raad van bestuur.
- 29.4 De vergadering van de raad van commissarissen kan slechts besluiten nemen wanneer een meerderheid van zijn leden, hetzij in persoon aanwezig is, hetzij vertegenwoordigd is door een medelid dat daartoe is gevolmachtigd en het bewijs daarvan ten genoegen van de voorzitter van de desbetreffende vergadering geleverd kan worden.
- 29.5 De raad van commissarissen kan zonder in vergadering bijeen te komen besluiten nemen. Een dergelijk besluit komt tot stand indien aan alle leden van die raad schriftelijk, dan wel op een andere leesbare en reproduceerbare wijze, een voorstel wordt gedaan en de meerderheid van die leden zich schriftelijk, dan wel op een andere leesbare en reproduceerbare wijze, binnen een door de voorzitter bepaalde termijn voor aanvaarding van dat voorstel verklaart en geen der leden zich binnen die termijn tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.
- 29.6 De raad van bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.

- 29.7 De raad van commissarissen stelt uit zijn midden een auditcommissie, een benoemingscommissie en een remuneratiecommissie in. De raad van commissarissen kan uit zijn midden ook andere commissies instellen. Met inachtneming van het bepaalde in lid 5 van artikel 24, kan de raad van commissarissen zijn bevoegdheden of werkzaamheden delegeren aan de commissies als bedoeld in dit lid.

Artikel 30

- 30.1 De besluiten van de raad van commissarissen worden genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen; blanco stemmen en, in geval van stemming als bedoeld in artikel 29, lid 5, stemmen die worden uitgebracht na verloop van een daarvoor door de voorzitter bepaalde termijn, worden als niet uitgebracht beschouwd. In geval van mondelinge stemming wordt het zich onthouden van een stem als een blanco stem aangemerkt.
- 30.2 Indien er meer dan twee commissarissen in functie zijn beslist bij staking van stemmen de voorzitter of degene, die hem vervangt.
- 30.3 Een lid van de raad van commissarissen neemt niet deel aan de besluitvorming over een onderwerp waarbij dat lid van de raad van commissarissen een tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap. Dit onderwerp kan ander worden uitgewerkt in het reglement van de raad van commissarissen als bedoeld in lid 3 van artikel 31.

Artikel 31

- 31.1 Van de vergaderingen van de raad van commissarissen worden door een secretaris notulen gehouden. Deze notulen worden, na goedkeuring door de raad van commissarissen, ondertekend door de voorzitter en de secretaris van de vergadering waarin de goedkeuring is geschied.
- 31.2 De besluiten die de raad van commissarissen anders dan ter vergadering neemt worden door een secretaris schriftelijk vastgelegd.
- 31.3 De taakverdeling van de raad van commissarissen, alsmede zijn werkwijze worden neergelegd in een reglement, onder meer inhoudende een passage met betrekking tot de omgang met de raad van bestuur en de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 31.4 Goedkeuring door de raad van commissarissen van besluiten van de raad van bestuur blijkt uit:
- een uittreksel uit de notulen van een vergadering van die raad of een afschrift van een geschrift waarin een besluit als bedoeld in artikel 29, lid 5 is vastgelegd, mits dit uittreksel of afschrift door een secretaris van de raad van commissarissen is ondertekend; of
 - een schriftelijke verklaring welke is ondertekend door de voorzitter of een plaatsvervangend voorzitter van de raad van commissarissen.

Raad van Bestuur

Artikel 32

- 32.1. Het aantal leden van de raad van bestuur wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
- 32.2. Een lid van de raad van bestuur wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar, met dien verstande dat tenzij dat lid van de raad van bestuur eerder aftreedt, zijn benoemingstermijn afloopt in het vierde jaar na het jaar van zijn benoeming, op de laatste dag van de maand waarin de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders is gehouden. Een lid van de raad van bestuur kan worden herbenoemd, met inachtneming van het bepaalde in de vorige zin. Van de maximum periode van vier jaar kan krachtens een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders worden afgeweken. De raad van commissarissen kan een rooster van aftreden opstellen voor de leden van de raad van bestuur die voor een maximum periode zijn benoemd.
- 32.3. De leden van de raad van bestuur worden door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemd en ontslagen.
- 32.4. De benoeming vindt plaats uit een bindende voordracht van ten minste twee personen voor iedere vacature, door de vergadering van houders van prioriteitsaandelen op te maken binnen drie maanden nadat de raad van bestuur bij aangetekend schrijven de houders van prioriteitsaandelen daartoe heeft uitgenodigd. Indien de bindende voordracht niet tijdig is opgemaakt, is de desbetreffende algemene vergadering van aandeelhouders vrij in de benoeming. Zij die voor de vervulling van een vacature worden voorgedragen, kunnen in dezelfde vergadering niet voor de vervulling van een andere vacature worden voorgedragen.
- 32.5. Zo spoedig mogelijk na het ontstaan van een vacature, zal de raad van bestuur aan de houders van prioriteitsaandelen de brieven uitsturen als bedoeld in de eerste zin van lid 4. Het recht van houders van prioriteitsaandelen om een bindende voordracht te doen als bedoeld in het vorige lid, wordt niet aangetast door het uitblijven van het schrijven van de raad van bestuur.
- 32.6. De raad van commissarissen kan een niet bindende voordracht doen bestaande uit één persoon, tenzij de vergadering van houders van prioriteitsaandelen een bindende voordracht heeft gedaan zoals bedoeld in lid 4.
- 32.7. De voordracht wordt opgenomen als agendapunt in de oproeping tot de algemene vergadering, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, tezamen met vermelding van wie de voordracht heeft gedaan.
- 32.8. In het geval door de vergadering van houders van prioriteitsaandelen geen bindende voordracht als bedoeld in lid 4 is gedaan, kan een besluit tot benoeming van een persoon tot lid van de raad van bestuur die niet door de raad van commissarissen is voorgedragen worden genomen met een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen, indien die meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.

- 32.9 Indien de algemene vergadering van aandeelhouders geen persoon heeft benoemd op basis van een voordracht als bedoeld in lid 6 en geen andere persoon met inachtneming van deze statuten is benoemd, zal binnen drie maanden na de datum van de oorspronkelijke algemene vergadering van aandeelhouders, een tweede algemene vergadering van aandeelhouders bijeengeroepen worden. De bepalingen van de leden 4 tot en met 8 van dit artikel zijn van toepassing op deze tweede algemene vergadering van aandeelhouders.
- 32.10 Een besluit tot ontslag van een lid van de raad van bestuur kan door de algemene vergadering van aandeelhouders slechts worden genomen met ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig is, tenzij de raad van commissarissen het ontslag zelf voorstelt.
- 32.11 Voordrachten voor personen gedaan door aandeelhouders teneinde in een vacature te voorzien dienen te voldoen aan de vereisten van lid 4 van artikel 46 van deze statuten.
- 32.12 Een tweede algemene vergadering van aandeelhouders als bedoeld in artikel 120, lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, kan niet worden bijeengeroepen.

Artikel 33

De bevoegdheden van de raad van bestuur blijven onaangetast wanneer het aantal van zijn leden geringer wordt dan overeenkomstig artikel 32, lid 1, is vastgesteld.

Bezoldiging

Artikel 34

- 34.1 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van de bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de raad van commissarissen.
- 34.2 De bezoldiging van de leden van de raad van bestuur wordt met inachtneming van het beleid, bedoeld in het vorige lid, vastgesteld door de raad van commissarissen. Een voorstel met betrekking tot regelingen voor de bezoldiging van leden van de raad van bestuur in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

Artikel 35

- 35.1 Met goedkeuring van de raad van commissarissen verdeelt de raad van bestuur zijn taak over de leden. De raad van commissarissen benoemt één van de leden van de raad van bestuur tot voorzitter en kan voorts uit diens midden één of meer plaatsvervangende voorzitters benoemen.
- 35.2 De raad van bestuur benoemt al dan niet uit zijn midden één of meer secretarissen.
- 35.3 De besluiten van de raad van bestuur worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen; blanco stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd. In geval van mondelinge stemming wordt het zich onthouden van stem als een blanco stem aangemerkt.
- 35.4 Indien er meer dan twee leden van de raad van bestuur in functie zijn beslist bij staking van stemmen de voorzitter of degene, die hem vervangt.
- 35.5 De raad van bestuur stelt een bestuursreglement op, inhoudende bepalingen met betrekking tot, onder andere, tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een lid van de raad van bestuur.
- 35.6 Het opstellen en het wijzigen van het bestuursreglement door de raad van bestuur geschiedt na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 35.7 De raad van bestuur kan ook besluiten buiten vergadering nemen, mits deze besluiten schriftelijk, per fax of per een ander in het maatschappelijk verkeer voor schriftelijke vastlegging gebruikelijk communicatiemiddel worden genomen en alle leden van de raad van bestuur zich ten gunste van het desbetreffende voorstel hebben uitgesproken.
- 35.8 De raad van bestuur kan een of meer van zijn bevoegdheden en werkzaamheden geheel of ten dele doen uitoefenen door een of meer daartoe door de raad van bestuur aangewezen leden van de raad van bestuur.

Artikel 36

- 36.1 Bij belet of ontstentenis van één of meer van zijn leden zijn de overige leden van de raad van bestuur tijdelijk met het gehele bestuur belast. De raad van commissarissen kan echter tijdelijk in de waarneming van de bestuursfunctie voorzien en ook één of meer van zijn leden met die waarneming belasten.
- 36.2 Bij belet of ontstentenis van alle leden van de raad van bestuur is de raad van commissarissen met het bestuur belast. De raad kan in dat geval echter ook tijdelijk in de waarneming van het bestuur voorzien en ook één of meer van zijn leden met die waarneming belasten.

Artikel 37

- 37.1 Een lid van de raad van bestuur kan door de raad van commissarissen en door de algemene vergadering van aandeelhouders in zijn functie worden geschorst. Een lid van de raad van commissarissen kan door de algemene vergadering van aandeelhouders in zijn functie worden geschorst. Een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot schorsing van een lid van de raad van bestuur of van een lid van de raad van commissarissen kan slechts worden genomen

met een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen. Artikel 120, lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is niet van toepassing.

- 37.2 Aan een geschorst lid van de raad van bestuur wordt de gelegenheid gegeven zich in een binnen drie maanden na de schorsing te houden algemene vergadering van aandeelhouders te verantwoorden.
- 37.3 Een schorsing vervalt indien deze niet binnen drie maanden door ontslag is gevolgd.

Vrijwaring van leden van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen

Artikel 38

Voor zover uit de wet niet anders voortvloeit, worden aan leden en aan voormalige leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen vergoed:

- (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 verzoek van de vennootschap vervullen of hebben vervuld;
- (ii) eventuele schadevergoedingen of boetes die zij verschuldigd zijn wegens een hierboven onder (i) vermeld handelen of nalaten;
- (iii) de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij als lid van de raad van bestuur of lid van de raad van commissarissen of als voormalig lid van de raad van bestuur of van de raad van commissarissen zijn betrokken met uitzondering van de gedingen waarin zij in hoofdzaak een eigen vordering geldend maken.

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 leden van de raad van bestuur en de raad van bestuur kan ten aanzien van leden van de raad van commissarissen bij overeenkomst nadere uitvoering geven aan het vorenstaande.

Boekjaar en jaarrekening

Artikel 39

Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.

Artikel 40

- 40.1 De raad van bestuur biedt jaarlijks uiterlijk op een door de raad van commissarissen te bepalen tijdstip een balans per eenendertig december van het afgelopen boekjaar en een winst- en verliesrekening over het afgelopen boekjaar met de toelichting op deze stukken, een en ander hierna gezamenlijk aan te duiden met het woord jaarrekening, aan de raad van commissarissen ter beoordeling aan. De jaarrekening gaat vergezeld van het jaarverslag en van de overige gegevens die bij of krachtens wettelijke verplichting tezamen met de jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld.
- 40.2 De raad van commissarissen onderzoekt de jaarrekening en neemt daarbij kennis van het verslag van de raad van bestuur, het verslag en de verklaring van de Registeraccountant die overeenkomstig lid 3 is benoemd alsmede de overige gegevens die bij of krachtens wettelijke verplichting tezamen met de jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld.
- 40.3 De algemene vergadering van aandeelhouders benoemt een registeraccountant of een organisatie van registeraccountants (de "Registeraccountant") teneinde de jaarrekening te onderzoeken en daaromtrent een verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen. De Registeraccountant brengt het verslag en de verklaring ter kennis van de raad van commissarissen en van de raad van bestuur.
- 40.4 De Registeraccountant kan in de algemene vergadering over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door vergadergerechtigden. De Registeraccountant zal derhalve worden uitgenodigd de algemene vergadering bij te wonen en is daarin bevoegd het woord te voeren.

Artikel 41

- 41.1 Van de dag van de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd ter behandeling van de jaarrekening en het jaarverslag, tot de afloop van die vergadering zijn de jaarrekening, het verslag van de raad van bestuur, de verklaring van de Registeraccountant, alsmede de overige gegevens die bij of krachtens wettelijke verplichting tezamen met de jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld, algemeen verkrijgbaar.
- 41.2 Voor zover dat mogelijk is, moet de algemeen verkrijgbaargestelde jaarrekening door alle leden van de raad van bestuur en alle commissarissen zijn ondertekend.
- 41.3 Indien de ondertekening van een of meer leden van de raad van bestuur of commissarissen ontbreekt, wordt de reden daarvan op het stuk medegedeeld.

Interimdividend

Artikel 42

- 42.1 Met goedkeuring van de raad van commissarissen kan de raad van bestuur, met inachtneming van artikel 105, vierde lid, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, besluiten tot een tussentijdse uitkering ten laste van de winst over het lopende boekjaar, de agiore-serve dan wel ten laste van enige andere reserve, niet zijnde een wettelijke reserve en onverminderd het bepaalde in artikel 43, lid 6.
- 42.2 Een dergelijke tussentijdse uitkering kan geheel of gedeeltelijk in de vorm van aandelen worden gedaan en kan ook uitsluitend op één soort aandelen of één of meer series van een soort aandelen geschieden.

Winstbestemming en uitkeringen

Artikel 43

- 43.1 Uit de winst, zoals die blijkt uit de vastgestelde winst- en verliesrekening wordt allereerst, zo mogelijk, op elk preferent aandeel van iedere serie een dividend uitgekeerd gelijk aan een percentage berekend over het nominale bedrag, vermeerderd met het bedrag aan agio dat werd gestort bij de eerste uitgifte van preferente aandelen van de desbetreffende serie, en welk percentage is gerelateerd aan het gemiddelde effectieve rendement op "Nederlandse staatsleningen algemeen in euro met een resterende looptijd van 9 tot 10 jaar", berekend en bepaald op de wijze als hierna vermeld.
- 43.2 De berekening van het percentage van het dividend voor de preferente aandelen geschiedt door het rekenkundig gemiddelde per dag te nemen van het gemiddelde effectieve rendement van de in lid 1 bedoelde leningen, zoals opgemaakt door het Centraal Bureau voor de Statistiek en gepubliceerd in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. over de laatste twintig beursdagen, voorafgaande aan de dag waarop voor het eerst preferente aandelen van de desbetreffende serie worden uitgegeven respectievelijk waarop het dividendpercentage wordt aangepast, eventueel verlaagd of verhoogd met maximaal twee procent, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden, al naar gelang de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen daartoe besluit, welke verlaging of verhoging per serie kan verschillen.
- 43.3 Voor het eerst per één januari van het kalenderjaar volgend op de dag nadat tien jaar zijn verstreken sedert de dag waarop voor het eerst preferente aandelen van een bepaalde serie zijn uitgegeven en telkenmale tien jaar nadien, zal het dividendpercentage van alle preferente aandelen van die serie worden aangepast aan het alsdan gemiddelde effectieve rendement van de staatsleningen, berekend en bepaald op de wijze als in lid 2 vermeld.
- 43.4 Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de in lid 1 van dit artikel bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves, voor zover zulks wettelijk

is toegestaan. Indien en voor zover de in lid 1 van dit artikel bedoelde uitkering ook niet ten laste van de reserves kan worden gedaan, vindt in de daarop volgende boekjaren het in lid 1 en het in de leden 6 en 7 bepaalde eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald. Bij de toepassing van het bepaalde in dit lid worden de houders van preferente aandelen van de verschillende series naar rato van het gestorte bedrag per serie gelijk behandeld.

- 43.5 Indien de uitgifte van preferente aandelen van een serie plaatsvindt gedurende de loop van een boekjaar, zal over dat boekjaar het dividend op de desbetreffende serie preferente aandelen naar rato tot de eerste dag van uitgifte worden verminderd.
- 43.6 De raad van bestuur is bevoegd, met goedkeuring van de raad van commissarissen te bepalen welk gedeelte van de winst die na toepassing van het in de vorige leden bepaalde overblijft, zal worden gereserveerd. De resterende winst staat, met inachtneming van het bepaalde in lid 7, ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders, met dien verstande dat op de preferente aandelen geen verdere dividenduitkering zal geschieden.
- 43.7 Uit de resterende winst worden, voor zover mogelijk, achtereenvolgens de volgende uitkeringen gedaan: (a) aan de houders van prioriteitsaandelen: zes procent van het nominale bedrag per aandeel of zoveel minder als de wettelijke rente zoals vermeld in artikel 13, lid 1, bedraagt, cumulatief en derhalve vermeerderd met eventuele achterstallige dividenden; (b) aan de houders van gewone aandelen: een zodanig bedrag per aandeel als de resterende winst, verminderd met voormelde uitkeringen en met eventueel door de algemene vergadering van aandeelhouders te bepalen reserveringen, toelaat.
- 43.8 Onverminderd het bepaalde in lid 4 van dit artikel en artikel 20, lid 4, zijn uitsluitend de houders van gewone aandelen gerechtigd tot uitkeringen die worden gedaan ten laste van reserves die worden gevormd op grond van het bepaalde in lid 7, sub (b) van dit artikel.
- 43.9 Onverminderd het bepaalde in artikel 42 en lid 8 van dit artikel kan de algemene vergadering van aandeelhouders slechts beschikken over reserves van de vennootschap op een voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.

Artikel 44

- 44.1 Uitkeringen op grond van de artikelen 20, lid 4, 42 of 43 zullen betaalbaar zijn vanaf een door de raad van bestuur te bepalen datum. De datum waarop een uitkering voor het eerst betaalbaar is, kan ten aanzien van aandelen waarvoor aandeelbewijzen aan toonder in omloop zijn of ten aanzien van aandelen volgens model I een andere zijn dan die ten aanzien van aandelen waarvoor aandeelbewijzen volgens model II in omloop zijn.
- 44.2 Uitkeringen op grond van de artikelen 20, lid 4, 42 en 43 zullen betaalbaar zijn op het/de door de raad van bestuur te bepalen adres of adressen in Nederland, zomede op ten minste één adres in elk ander land waar de desbetreffende aandelen op verzoek van de vennootschap tot een officiële notering zijn toegelaten.

- 44.3 Ten aanzien van uitkeringen in contanten op de aandelen volgens model I stelt de raad van bestuur de betalingswijze vast.
- 44.4 Uitkeringen in contanten op grond van artikel 42 of 43, betrekking hebbende op aandelen waarvoor aandeelbewijzen volgens model II in omloop zijn, zullen, indien en voor zover deze uitkeringen buiten Nederland betaalbaar zijn gesteld, worden betaald in de valuta van het betrokken land, berekend op basis van de relevante Euro foreign exchange reference rate zoals gepubliceerd door de Europese Centrale Bank. Indien en voor zover de vennootschap op de eerste dag waarop de uitkering betaalbaar is, als gevolg van overheidsmaatregelen of andere buitengewone omstandigheden buiten haar macht niet in staat is op de buiten Nederland aangewezen plaats of in de betrokken buitenlandse valuta te betalen, is de raad van bestuur bevoegd in plaats daarvan een of meer plaatsen in Nederland aan te wijzen. In dat geval is het in de eerste zin van dit lid bepaalde niet langer van toepassing.
- 44.5 Tot een uitkering op grond van de artikelen 20, lid 4, 42 of 43 op aandelen op naam is diegene gerechtigd, te wiens name het aandeel is gesteld op de door de raad van bestuur met betrekking tot iedere uitkering voor de onderscheiden modellen van aandelen te bepalen datum.
- 44.6 Kennisgevingen betreffende uitkeringen, alsmede betreffende data en plaatsen als bedoeld in de voorgaande leden van dit artikel, worden aangekondigd op de website van de vennootschap alsmede op de wijze als voorgeschreven door een effectenbeurs waar de aandelen op verzoek van de vennootschap tot een officiële notering zijn toegelaten, en daarnaast nog op zodanige wijze als de raad van bestuur wenselijk acht.
- 44.7 Uitkeringen in contanten op grond van de artikelen 20, lid 4, 42 of 43, welke binnen vijf jaren na de aanvang van de tweede dag waarop zij opeisbaar zijn geworden niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap.
- 44.8 In geval van een uitkering in de vorm van aandelen aan toonder in de vennootschap zullen de aandelen welke niet zijn opgevraagd binnen een door de raad van bestuur te bepalen termijn worden verkocht voor rekening van de rechthebbenden die de aandelen niet hebben opgevraagd. De netto-opbrengst van een zodanige verkoop blijft daarna, in verhouding tot ieders recht, ter beschikking van de rechthebbenden; het recht op de opbrengst vervalt echter, indien en voor zover de opbrengst niet binnen vijf jaren na de aanvang van de tweede dag waarop de uitkering betaalbaar is geworden, is opgevorderd.
- 44.9 In geval van een uitkering op aandelen op naam in de vorm van aandelen in de vennootschap, zullen deze aandelen in het register van aandelen worden bijgeschreven. Aan houders van aandelen volgens model II zal een aandeelbewijs volgens model II tot een nominaal bedrag gelijk aan de bijschrijving worden uitgereikt.
- 44.10 De raad van bestuur kan, om naar zijn oordeel gegronde redenen en onder zodanige voorwaarden als hij nodig zal oordelen, van het in dit artikel bepaalde afwijken.

- 44.11 Het in dit artikel bepaalde vindt overeenkomstige toepassing ten aanzien van uitkeringen die niet plaats vinden op grond van de artikelen 20, lid 4, 42 of 43.

Vergadergerechtigden. Uitoefening rechten aandeelhouders en andere vergadergerechtigden

Artikel 45

- 45.1 In deze statuten worden onder vergadergerechtigden verstaan:
- (a) aandeelhouders van de vennootschap;
 - (b) houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen; en
 - (c) houders van een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op aandelen in het kapitaal van de vennootschap, met uitzondering van de houders van een zodanig recht waar het stemrecht op de betrokken aandelen bij de aandeelhouder berust en waar bij de vestiging of overdracht van het desbetreffende recht de rechten zijn onthouden die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
- 45.2 In deze statuten worden onder stemgerechtigde vergadergerechtigden verstaan:
- (a) stemgerechtigde aandeelhouders van de vennootschap;
 - (b) houders van een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, die het stemrecht hebben op de aandelen waarop het recht van vruchtgebruik of pandrecht betrekking heeft.
- 45.3 Met inachtneming van de wettelijke bepalingen van dwingend recht en van het bepaalde in deze statuten kan de raad van bestuur nadere voorschriften geven betreffende de wijze waarop de aandeelhouders en andere vergadergerechtigden hun rechten kunnen uitoefenen.

Algemene vergadering van aandeelhouders

Artikel 46

- 46.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden ter keuze van de raad van bestuur gehouden te Amsterdam, Arnhem, Rotterdam, 's-Gravenhage, Utrecht, Hoofddorp, Amstelveen, Noordwijk of Apeldoorn.
- 46.2 De oproepingen tot deze vergaderingen geschieden door de raad van bestuur of de raad van commissarissen bij advertentie in een of meer dagbladen met een landelijke verspreiding, alsmede op de wijze als voorgeschreven door een effectenbeurs waar de aandelen op verzoek van de vennootschap tot een officiële notering zijn toegelaten, en daarnaast nog op zodanige wijze als de raad van bestuur wenselijk acht.

De raad van bestuur kan besluiten dat de in de vorige zin bedoelde advertentie (i) ten aanzien van vergadergerechtigden die hun vergaderrechten ontlenen aan een aandeel op naam wordt vervangen door ofwel oproepingsbrieven gericht aan de adressen van deze vergadergerechtigden zoals deze zijn vermeld in het register van aandeelhouders, ofwel indien de vergadergerechtigde daarmee instemt, een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt en/of (ii) ten aanzien van vergadergerechtigden die hun vergaderrechten ontlenen aan een aandeel aan toonder wordt vervangen door een aankondiging op de website van de vennootschap.

- 46.3 Tussen de dag van oproeping en die van de vergadering, deze beide dagen niet meegerekend, moeten ten minste een en twintig dagen liggen.
- 46.4 Eén of meer vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of, volgens de prijscourant van Euronext Amsterdam N.V., ten minste een waarde vertegenwoordigen van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,-), kunnen voorstellen ter behandeling indienen, mits deze uiterlijk zestig dagen voor de dag van de vergadering schriftelijk ten kantore van de vennootschap zijn ingediend. De raad van bestuur behoudt zich echter het recht voor om voorstellen van vergadergerechtigden niet op de agenda op te nemen, indien hij van oordeel is dat belangen van de vennootschap zich daartegen kennelijk verzetten.
- 46.5 Verzoeken als bedoeld in het vorige lid alsmede verzoeken als bedoeld in artikel 110, eerste lid, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek kunnen elektronisch worden ingediend. Verzoeken als bedoeld in de vorige zin dienen te voldoen aan door de raad van bestuur vast te stellen voorwaarden, welke voorwaarden op de website van de vennootschap wordt geplaatst.

Artikel 47

- 47.1 Onverminderd het overigens in dit artikel bepaalde hebben de leden van de raad van commissarissen en van de raad van bestuur en vergadergerechtigden toegang tot de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 47.2 Iedere vergadergerechtigde is bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het stemrecht aan hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen, mits: (a) hij zijn voornemen hiertoe uiterlijk op de in de oproeping te vermelden dag, welke dag niet eerder dan zeven dagen voor die van een vergadering kan zijn, heeft bekendgemaakt, ter plaatse in de oproeping te vermelden (de dag van bekendmaking en de dag van de vergadering niet meegerekend); en (b) wat betreft een houder van aandelen aan toonder, een houder van een recht van vruchtgebruik met stemrecht respectievelijk een houder van een pandrecht met stemrecht, hij het bewijsstuk van zijn recht uiterlijk op de in de oproeping te vermelden dag, welke dag niet eerder dan zeven dagen voor die van de vergadering kan zijn, heeft gedeponeed, ter plaatse in de oproeping te vermelden

- tegen ontvangstbewijs (de dag van deponering en van de vergadering niet meegerekend). Het ontvangstbewijs dient tevens als toegangsbewijs tot de vergadering.
- 47.3 De raad van bestuur kan besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis kan worden genomen van de verhandelingen ter vergadering. Voorts kan de raad van bestuur besluiten dat iedere (stemgerechtigde) vergadergerechtigde is 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 van aandeelhouders deel te nemen. Daartoe is vereist dat de (stemgerechtigde) vergadergerechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kennis kan nemen van de verhandelingen ter vergadering. De raad van bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, welke voorwaarden bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders bekend worden gemaakt en op de website van de vennootschap worden geplaatst.
- 47.4 De raad van bestuur kan bepalen dat als vergadergerechtigde of stemgerechtigde vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op een daarbij te bepalen tijdstip die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders vergadergerechtigde of stemgerechtigde vergadergerechtigde zou zijn indien een registratietijdstip als bedoeld in dit lid niet zou zijn vastgesteld. Bij de oproeping voor de vergadering wordt het tijdstip van registratie vermeld alsmede de wijze waarop de vergadergerechtigden of stemgerechtigde vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen. Een en ander in afwijking van het bepaalde in lid 2 van dit artikel.
- 47.5 Indien de raad van bestuur gebruik maakt van het bepaalde in het vorige lid van dit artikel, kan de raad van bestuur besluiten dat stemgerechtigde vergadergerechtigden binnen een door de raad van bestuur vast te stellen periode voorafgaande aan de algemene vergadering van aandeelhouders, welke periode niet eerder kan aanvangen dan het in het vorige lid bedoelde registratietijdstip, via een door de raad van bestuur te bepalen elektronisch communicatiemiddel hun stem kunnen uitbrengen. Stemmen uitgebracht in overeenstemming met het in de vorige zin bepaalde, worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.
- 47.6 De vergadergerechtigde die zich door een schriftelijk gevolmachtigde ter algemene vergadering wil doen vertegenwoordigen, is verplicht de volmacht in te leveren uiterlijk op een datum en ter plaatse als in de oproeping te vermelden.
- 47.7 Geschillen over de vraag of een vergadergerechtigde of gevolmachtigde zich voldoende heeft gelegitimeerd ter bijwoning van de algemene vergadering van aandeelhouders en ter uitoefening van het stemrecht, en alle andere vragen die verband houden met de goede gang van zaken in de vergadering, worden beslist door de voorzitter van die vergadering.

- 47.8 Omtrent de toegang van anderen dan die, welke krachtens dit artikel daartoe gerechtigd zijn, beslist de voorzitter van de vergadering.
- 47.9 Voor de toepassing van dit artikel is de vennootschap bevoegd om op verklaringen van de houders van registers als vermeld in dit artikel of in de oproepingsadvertentie(s) en op verklaringen van instanties of banken die betrokken zijn bij het vaststellen van wie vergadergerechtigde of stemgerechtigde vergadergerechtigde is, af te gaan.

Artikel 48

- 48.1 De leiding van de algemene vergadering van aandeelhouders berust bij de voorzitter van de raad van commissarissen, ingeval van diens afwezigheid bij een plaatsvervangende voorzitter en bij afwezigheid van alle plaatsvervangende voorzitters bij een van de andere commissarissen.
- 48.2 Indien geen commissaris aanwezig is, voorziet de vergadering in het voorzitterschap.

Artikel 49

- 49.1 Van het verhandelde in de algemene vergadering worden notulen gehouden door een secretaris van de raad van commissarissen, of, indien geen secretaris aanwezig is, door degene die door de voorzitter van de vergadering daartoe wordt aangewezen.
- 49.2 De notulen worden ter vaststelling voorgelegd aan de voorzitter en de secretaris van de betrokken vergadering. Als bewijs van de vaststelling geldt de ondertekening door deze beiden van de notulen. Bij ontstentenis of belet van de voorzitter en/of de secretaris van de vergadering wordt ieder van de afwezigen vervangen door een plaatsvervanger die door de voorzitter van de raad van commissarissen wordt aangewezen uit degenen die op de betrokken vergadering aanwezig waren.
- 49.3 Het bepaalde in de vorige leden is niet van toepassing indien en voorzover van het verhandelde in de vergadering een notarieel procesverbaal wordt opgemaakt.
- 49.4 Een certificaat, getekend door de voorzitter en de secretaris van de betreffende vergadering, inhoudende de bevestiging dat de algemene vergadering een bepaald besluit heeft genomen, geldt als bewijs van een dergelijk besluit tegenover derden.

Artikel 50

- 50.1 In de algemene vergadering worden, voorzover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 50.2 Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd.
- 50.3 Wanneer bij verkiezing van personen niet bij de eerste stemming de volstreekte meerderheid is verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats; wordt alsdan weer geen volstreekte meerderheid verkregen, dan wordt herstemd tussen de twee personen, die bij de tweede stemming het grootste aantal stemmen op zich verenigden en is hij gekozen op wie de meeste stemmen zijn uitgebracht. Zijn op beiden evenveel stemmen uitgebracht, dan beslist de voorzitter. Indien bij de vorenbedoelde

- tweede stemming meer dan twee personen het grootste aantal stemmen op zich verenigden, beslist de voorzitter-ter der vergadering welke twee personen van hen voor herstemming in aanmerking komen.
- 50.4 In afwijking van het bepaalde in lid 3, tweede zin, geldt dat, ingeval de stemmen staken ten aanzien van de vervulling van een vacature waarvoor een bindende voordracht is opgesteld, de persoon die als eerste op die voordracht staat vermeld, geacht wordt de meeste stemmen te hebben verenigd.
- 50.5 Ingeval de stemmen staken bij een andere stemming dan over de verkiezing van een persoon, beslist de voorzitter der vergadering.

Artikel 51

Onverminderd het bepaalde in artikel 5, lid 7 en artikel 6, lid 2, geeft elk gewoon aandeel en elk preferent aandeel recht op één stem en elk prioriteitsaandeel recht op tweehonderd stemmen.

Artikel 52

De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, daaronder begrepen de mogelijkheid van stemming bij acclamatie. Indien één of meer stemgerechtigde vergadergerechtigden zich van stemming willen onthouden of tegen het desbetreffende voorstel willen stemmen en alle overige stemgerechtigde vergadergerechtigden bij acclamatie het voorstel aanvaarden wordt desverzocht aantekening gemaakt van het aantal stemmen dat wordt onthouden of uitgebracht tegen het betreffende voorstel.

Artikel 53

- 53.1 De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt uiterlijk in de maand juni gehouden.
- 53.2 De agenda voor de in het vorige lid bedoelde vergadering bevat ten minste de volgende onderwerpen:
- (a) de behandeling van het schriftelijke jaarverslag van de raad van bestuur omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur;
 - (b) de vaststelling van de jaarrekening;
 - (c) het bespreken van elke verandering in het beleid van de vennootschap ten aanzien van toevoegingen aan reserves en ten aanzien van dividend;
 - (d) - met inachtneming van artikel 43 - de winstbestemming; en indien van toepassing, het voorstel tot uitkering van dividend.

De hiervoor bedoelde onderwerpen behoeven op die agenda niet te worden opgenomen, indien de termijn voor het algemeen verkrijgbaarstellen van de jaarrekening en het jaarverslag bij of krachtens de wet is verlengd of een voorstel daartoe op die agenda is geplaatst.

- 53.3 Indien de agenda van de algemene vergadering als punt bevat het verlenen van decharge van de leden van de raad van bestuur en de leden van de raad van commissarissen ter zake van de uitoefening van hun functies in het betrokken boekjaar, dan zal het punt van decharge als apart punt voor de raad van bestuur respectievelijk de raad van commissarissen op de agenda worden opgenomen.

Vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort

Artikel 54

- 54.1 Een vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort zal worden bijeengeroepen, zo dikwijls de raad van bestuur en/of de raad van commissarissen daartoe besluit(en) en zo dikwijls een besluit van een zodanige vergadering krachtens de statuten vereist is.
- 54.2 De artikelen 6, lid 3 en 45 tot en met 52 vinden overeenkomstige toepassing voor zover daarvan hieronder niet wordt afgeweken.

Vergadering van houders van prioriteitsaandelen, van preferente aandelen of van preferente aandelen of preferente aandelen van een bepaalde soort

Artikel 55

- 55.1 De oproepingen tot vergaderingen van houders van prioriteitsaandelen, van houders van preferente aandelen respectievelijk van houders van preferente aandelen van een bepaalde serie geschieden schriftelijk aan de adressen van de desbetreffende aandeelhouders, zoals vermeld in het aandelenregister, met inachtneming van een termijn van acht dagen, de dag van verzending van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend.
- 55.2 Houders van prioriteitsaandelen, preferente aandelen of preferente aandelen van een bepaalde serie kunnen alle besluiten, welke zij in een vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen. Buiten vergadering kan een besluit slechts worden genomen, indien het verzoek daartoe van een lid van de raad van bestuur of een commissaris uitgaat en alle houders van prioriteitsaandelen, preferente aandelen of preferente aandelen van een bepaalde serie zich schriftelijk vóór het desbetreffende voorstel hebben uitgesproken. Van het besluit wordt door de voorzitter van de raad van commissarissen in het notulenregister der vergadering van houders van prioriteitsaandelen, preferente aandelen of preferente aandelen van een bepaalde serie melding gemaakt, welke vermelding door hem wordt getekend en in de eerstvolgende vergadering van houders van prioriteitsaandelen, preferente aandelen of preferente aandelen van een bepaalde serie wordt voorgelezen; bovendien worden de bescheiden, waaruit het besluit blijkt, in het notulenregister bewaard.

Artikel 56

- 56.1 Houders van prioriteitsaandelen kunnen zich in vergaderingen van houders van die aandelen doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gemachtigde, die zelf ofwel eveneens houder van een of meer van dergelijke aandelen, ofwel lid van de raad van bestuur of de raad van commissarissen

- van de vennootschap, notaris, advocaat of registeraccountant moet zijn.
- 56.2 Een houder van prioriteits aandelen, die zijn aandelen op grond van het bepaalde in artikel 13, lid 4 moet aanbieden, kan aan deze aandelen geen recht tot toegang tot een vergadering van houders van prioriteits aandelen ontnemen, ook niet wanneer deze zijn aangeboden doch nog niet overgedragen. Geen stemrecht kan in een vergadering van houders van prioriteits aandelen worden uitgeoefend voor aandelen, waarvan de houders niet tot het bijwonen van die vergadering gerechtigd zijn.
- 56.3 In een vergadering, waarin het gehele in de vorm van prioriteits aandelen geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, kunnen, mits met algemene stemmen, geldige besluiten worden genomen, ook indien de voorschriften omtrent de plaats der vergadering, de wijze van oproeping, de termijn van oproeping en het bij de oproeping vermelden der te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen.

Statutenwijziging en ontbinding

Artikel 57

- 57.1 De algemene vergadering van aandeelhouders kan alleen een besluit nemen tot wijziging van de statuten indien voldaan is aan het bepaalde in de leden 2, 4, 5, en 6 van dit artikel.
- 57.2 Wanneer aan de algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel tot wijziging van de statuten zal worden gedaan, moet dit bij de oproeping worden vermeld, terwijl tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, ter inzage voor iedere aandeelhouder en andere vergadergerechtigde, als nader omschreven in artikel 45 lid 1, tot na afloop van de vergadering ten kantore van de vennootschap moet worden neergelegd.
- 57.3 Een besluit tot ontbinding van de vennootschap kan slechts worden genomen met inachtneming van de vereisten die in dit artikel zijn omschreven en met ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen in een algemene vergadering van aandeelhouders, waarin ten minste tweederde van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd. Wanneer ter vergadering niet het vereiste kapitaal is vertegenwoordigd, kan een tweede vergadering worden bijeengeroepen, te houden binnen vier weken na het tijdstip van de eerste vergadering, waarin een besluit tot ontbinding kan worden genomen, ongeacht het vertegenwoordigde kapitaal, doch met ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen.
- Bij de oproeping tot deze vergadering wordt vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen, onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal.
- 57.4 Een voorstel tot wijziging van de statuten behoeft de voorafgaande goedkeuring van de vergadering van houders van prioriteits aandelen. Een voorstel tot ontbinding van de vennootschap behoeft de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.

- 57.5 Wijziging van de statuten houdende verandering in de bijzondere rechten aan de houders van een serie van preferente aandelen toegekend, behoeft de voorafgaande goedkeuring van de vergadering van houders van de desbetreffende serie preferente aandelen.
- 57.6 Tot statutenwijziging, houdende verandering in de bijzondere rechten aan de houders van prioriteitsaandelen toegekend, kan door de algemene vergadering van aandeelhouders slechts worden besloten mits die verandering is goedgekeurd door een vergadering van houders van prioriteitsaandelen. Het besluit tot deze goedkeuring kan slechts worden genomen met een meerderheid, vertegenwoordigende ten minste drievierde van het uitstaande prioriteitsaandelenkapitaal.

Vereffening

Artikel 58

- 58.1 Vereffening van de zaken van de vennootschap geschiedt door de raad van bestuur onder toezicht van de raad van commissarissen.
- 58.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten voor zover mogelijk van kracht.
- 58.3 Hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt als volgt verdeeld:
- (a) allereerst wordt, zoveel mogelijk, aan iedere houder van preferente aandelen uitgekeerd:
 - (i) het op zijn preferente aandelen nominaal gestorte bedrag, alsmede het op zijn preferente aandelen bij de uitgifte daarvan gestorte agio;
 - (ii) een bedrag gelijk aan het ingevolge artikel 43 te weinig op de preferente aandelen uitgekeerde;
 - (iii) een bedrag gelijk aan het in lid 1 van artikel 43 bedoelde percentage (zoals indien toepasselijk is aangepast op grond van het bepaalde in dat artikel lid 3) over het nominaal bedrag nadat dat bedrag is vermeerderd met het op zijn preferente aandelen bij de uitgifte daarvan gestorte agio, berekend over de periode, die aanvangt op de eerste dag van het laatste volledig verstreken boekjaar voorafgaande aan de ontbinding en die eindigt op de dag van de in dit artikel 58 lid 3 bedoelde uitkering op preferente aandelen, met dien verstande dat alle dividenden die over deze periode op de preferente aandelen zijn betaald, in mindering komen op de uitkering ingevolge het hier sub (iii) bepaalde. Indien bedoeld saldo niet toereikend is om de hiervoor bedoelde uitkeringen te plegen wordt het tekort ingehouden op de aan de houders van preferente aandelen te betalen bedragen, en wel naar rato van de bedragen waarop zij recht hebben;
 - (b) vervolgens wordt, zoveel mogelijk, aan de houders van prioriteitsaandelen het nominale bedrag van hun aandelen uitgekeerd;

- (c) vervolgens wordt, zoveel mogelijk, aan de houders van gewone aandelen het nominale bedrag van hun aandelen uitgekeerd;
- (d) hetgeen daarna overblijft strekt tot betaling van eventueel achterstallig dividend op de prioriteitsaandelen;
- (e) hetgeen daarna overblijft wordt verdeeld onder de houders van gewone aandelen, naar gelang van ieders bezit daarvan.

Overgangsbepalingen

Artikel 59

- 59.1 De houder van een door de vennootschap uitgegeven aandeelbewijs voor een aandeel aan toonder in de vorm van een mantel met een dividendblad bestaande uit een stel dividendbewijzen en al dan niet een talon (K-stuk), dient om van de vennootschap betaling te verkrijgen van het eerste door de vennootschap na deze statutenwijziging betaalbaar te stellen dividend, de dividendbewijzen nummers 51 tot en met 79 bij een daartoe door de vennootschap aan te wijzen betaalkantoor aan te bieden.
- 59.2 Met inachtneming van het bepaalde lid 6 van dit artikel, moeten de houders van aandelen waarvoor aandeelbewijzen als bedoeld in lid 1 van dit artikel zijn uitgegeven om tot een algemene vergadering van aandeelhouders toegang te hebben en om aan de beraadslagingen respectievelijk stemmingen te mogen deelnemen, hun aandeelbewijzen zo tijdig hebben gedeponeerd dat ten minste vijf dagen liggen tussen de dag van de deponering en die van de vergadering, deze beide dagen niet meegerekend.
- 59.3 Het deponeren bedoeld in lid 2 van dit artikel moet geschieden op de plaats, die bij de oproeping voor de vergadering wordt aangewezen tegen een bewijs van ontvangst dat tevens geldt als bewijs van toegang tot de vergadering.
- 59.4 Vanaf één juli negentienhonderdachtennegentig tot één januari negentienhonderdne-genennegentig kan een houder van een of meer aandeelbewijzen in de vorm zoals vermeld in lid 1 van dit artikel (K-stukken), na inlevering bij de vennootschap van deze aandeelbewijzen, waaronder voor zover nodig te begrijpen de mantel, de dividendbewijzen en het eventuele talon, zonder kosten op zijn verzoek en te zijner keuze een of meer aandeelbewijzen aan toonder in de vorm zoals vermeld in artikel 8, lid 1 (CF-stukken) verkrijgen, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 8, lid 8 en artikel 10 lid 1. Artikel 18, lid 1 vindt overeenkomstige toepassing.
- 59.5 Vanaf één januari negentienhonderdne-genennegentig zal de vennootschap voor de omwisseling bedoeld in lid 4 van dit artikel de door de raad van bestuur vast te stellen bedragen in rekening brengen.

- 59.6 Behoudens het bepaalde in de leden 1, 4 en 5 van dit artikel kunnen de rechten verbonden aan een in lid 1 van dit artikel bedoeld aandeel na éénendertig december negentienhonderdachtennegentig niet worden uitgeoefend zolang de in lid 4 van dit artikel bedoelde omwisseling niet heeft plaats gehad.



AkzoNobel

Tomorrow's Answers Today

www.akzonobel.com

AkzoNobel is de grootste verf- en coatings-onderneming en een vooraanstaand producent van specialistische chemicaliën. Wij voorzien industrie en consumenten wereldwijd van innovatieve producten en werken met passie aan de ontwikkeling van duurzame oplossingen voor onze klanten. Tot onze merken behoren bekende namen als Dulux, Sikkens, International Paint en EKA. Ons hoofdkantoor staat in Amsterdam, we behoren tot de Global Fortune 500 en maken deel uit van de vaste top van de Dow Jones Sustainability Indexes. Met activiteiten in meer dan 80 landen zetten onze circa 55.000 medewerkers zich in voor topkwaliteit en het realiseren van Tomorrow's Answers Today™.


FSC
Mixed Sources
Product group from well-managed
forests and other controlled sources
Cert no. CUC-COC-805008
www.fsc.org
© 1996 Forest Stewardship Council

XXXXXXXXXXXX