

Reed Elsevier NV
Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Agendapunt 10: Statutenwijziging

Woordelijke weergave van de voorgestelde wijzigingen. Niet opgenomen artikelen zijn niet gewijzigd. De nummers verwijzen naar de artikelnummers.

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
Statuten van Reed Elsevier N.V. zoals deze luiden na het verlijden van de akte houdende statutenwijziging voor mr. C.M. Stokkemans op 18 mei tweeduizend vijf.	Statuten van Reed Elsevier N.V. zoals deze luiden na het verlijden van de akte houdende statutenwijziging voor [een plaatsvervanger van] mr. S. Perrick op [*] tweeduizend zeven.
HOOFDSTUK IV. UITGIFTE VAN AANDELEN. Artikel 6. Besluit tot uitgifte; voorwaarden van uitgifte. 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de algemene vergadering. Deze bevoegdheid betreft alle niet uitgegeven aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, behoudens voor zover de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.2 aan de gecombineerde raad toekomt. 6.2 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de gecombineerde raad, indien en voor zover die raad daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Deze aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren geschieden en telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing moet worden bepaald voor welk gezamenlijk nominaal bedrag aandelen krachtens besluit van de gecombineerde raad kunnen worden uitgegeven; dit bedrag kan niet hoger zijn dan een derde van de som van (i) het geplaatste kapitaal van de vennootschap op het moment waarop tot de aanwijzing wordt besloten en (ii) het gezamenlijke nominale bedrag aan op dat moment uitstaande, door de vennootschap verleende rechten.	HOOFDSTUK IV. UITGIFTE VAN AANDELEN. Artikel 6. Besluit tot uitgifte; voorwaarden van uitgifte.

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>tot het nemen van aandelen. Een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van de gecombineerde raad als tot uitgifte van aandelen bevoegd vennootschapsorgaan kan niet worden ingetrokken, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald.</p>	
<p>6.3 Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van de gecombineerde raad.</p>	
<p>6.4 Binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan, wordt een volledige tekst van het betrokken besluit neergelegd ten kantore van het Handelsregister. Van elke wijziging of intrekking van de aanwijzing wordt in het Handelsregister opgave gedaan.</p>	
<p>6.5 Binnen acht dagen na elke uitgifte van aandelen wordt hiervan opgave gedaan ten kantore van het Handelsregister met vermelding van het aantal en de soort van de uitgegeven aandelen.</p>	<p>6.5 Binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal doet de vennootschap ten kantore van het Handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, aan welke verplichting kan worden voldaan door melding door de vennootschap aan de Autoriteit Financiële Markten in overeenstemming met artikel 9 lid 2 van de Handelsregisterwet 1996 juncto artikel 5:34 van de Wet op het financieel toezicht.</p>
<p>6.6 Het hiervoor in dit artikel 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is, behoudens het bepaalde in artikel 6.5, niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.</p>	

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>6.7 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald door het vennootschapsorgaan dat het besluit neemt.</p> <p>6.8 Indien het gezamenlijke nominale bedrag van de uit te geven aandelen is bekend gemaakt en slechts voor een lager gezamenlijk nominaal bedrag kan worden geplaatst, dan geschiedt plaatsing voor dit lagere nominale bedrag alleen indien de voorwaarden van uitgifte dat uitdrukkelijk bepalen.</p>	
<p>HOOFDSTUK V. EIGEN AANDELEN; VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL.</p> <p>Artikel 9. Eigen aandelen.</p> <p>9.1 De vennootschap mag bij uitgifte geen eigen aandelen nemen.</p> <p>9.2 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, maar alleen om niet of indien:</p> <p>(a) het eigen vermogen van de vennootschap, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, en</p> <p>(b) het nominale bedrag van de aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan een tiende van het geplaatste kapitaal van de vennootschap.</p> <p>Voor het vereiste onder (a) is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met</p>	<p>HOOFDSTUK V. EIGEN AANDELEN; VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL.</p> <p>Artikel 9. Eigen aandelen.</p>

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>de verkrijgingsprijs voor aandelen of certificaten daarvan en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die de vennootschap en dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit artikel 9.2 niet toegestaan.</p>	
<p>9.3 Verkoop anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de raad van bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. Voor zulk een verkoop is voorts vereist de goedkeuring van de gecombineerde raad.</p>	
<p>9.4 Het is de vennootschap, zonder machtiging van de algemene vergadering, toegestaan eigen aandelen of certificaten daarvan te verkrijgen om krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij, mits deze aandelen of certificaten daarvan zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.</p>	
<p>9.5 De artikelen 9.2 en 9.3 gelden niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.</p>	
<p>9.6 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één van hen de</p>	

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.</p> <p>9.7 De raad van bestuur is bevoegd, maar alleen met goedkeuring van de gecombineerde raad, door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.</p> <p>9.8 Op eigen aandelen en certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:89a, 2:95, 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c, 2:98d en 2:118 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.</p>	<p>9.7 Tenzij anders besloten door de gecombineerde raad tellen aandelen die toebehoren aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij of waarvan één van hen de certificaten houdt, niet mee voor de berekening van de verdeling en uitkering van winst.</p> <p>9.8 De raad van bestuur is bevoegd, maar alleen met goedkeuring van de gecombineerde raad, door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.</p> <p>9.9 Op eigen aandelen en certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:89a, 2:95, 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c, 2:98d en 2:118 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.</p>
<p>HOOFDSTUK VIII. DE RAAD VAN COMMISSARISSEN.</p> <p>Artikel 21. Commissarissen</p> <p>21.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit een door de gecombineerde raad vast te stellen aantal commissarissen, met dien verstande dat het aantal leden van de raad van commissarissen te allen tijde groter moet zijn dan het aantal leden van de raad van bestuur.</p>	<p>HOOFDSTUK VIII. DE RAAD VAN COMMISSARISSEN.</p> <p>Artikel 21. Commissarissen</p>

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>21.2 Bedraagt het aantal commissarissen in functie minder dan het overeenkomstig artikel 21.1 vastgestelde aantal, dan blijft de raad van commissarissen een bevoegd college vormen, maar is de gecombineerde raad verplicht zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk maatregelen te treffen ter aanvulling van het ledental van de raad van commissarissen.</p>	
<p>21.3 De leden van de raad van commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. De gecombineerde raad maakt voor elke vacature één of meer voordrachten op. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een commissaris anders dan overeenkomstig een voordracht van de gecombineerde raad kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is. Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe is vermeld in de agenda van de vergadering of een toelichting daarbij. Gelijkijdig met de oproeping tot de desbetreffende vergadering worden de in artikel 21.5 bedoelde gegevens ten kantore van de vennootschap ter inzage gelegd voor aandeelhouders alsmede vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen aan wie het stemrecht toekomt, tot de afloop van de vergadering, en deze terinzagelegging wordt in de oproeping vermeld.</p>	<p>21.3 De leden van de raad van commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. De gecombineerde raad maakt voor elke vacature één of meer voordrachten op. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een commissaris anders dan overeenkomstig een voordracht van de gecombineerde raad kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is. Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe is vermeld in de agenda van de vergadering of een toelichting daarbij. Gelijkijdig met de oproeping tot de desbetreffende vergadering worden de in artikel 21.4 bedoelde gegevens ten kantore van de vennootschap ter inzage gelegd voor aandeelhouders alsmede vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen aan wie het stemrecht toekomt, tot de afloop van de vergadering, en deze terinzagelegging wordt in de oproeping vermeld.</p>
<p>21.4 Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de</p>	

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed.</p>	
<p>21.5 Ieder lid van de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen.</p>	
<p>21.6 Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.</p>	
<p>21.7 Een commissaris treedt uiterlijk af in de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat drie jaren na zijn benoeming zijn verlopen. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de gecombineerde raad vast te stellen rooster. Een overeenkomstig dit artikel 21.7 aftredende commissaris kan worden herbenoemd.</p>	
<p>21.8 Aan de leden van de raad van commissarissen wordt een jaarlijkse bezoldiging toegekend. De algemene vergadering bepaalt de maximale hoogte van de jaarlijkse bezoldiging. De gecombineerde raad doet daartoe een voorstel. Met inachtneming van dit maximum bepaalt de gecombineerde raad de jaarlijkse bezoldiging voor ieder lid van de raad van commissarissen afzonderlijk. Leden van de raad van</p>	

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>commissarissen zijn voorts gerechtigd tot vrijwaring en verzekering door of voor rekening van de vennootschap overeenkomstig het bepaalde in artikel 29A.</p>	
<p>Artikel 32. Openbaarmaking van de jaarrekening; halfjaar- en kwartaalcijfers.</p> <p>32.1 De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening. De openbaarmaking moet geschieden binnen acht dagen na de vaststelling, behoudens het bepaalde in artikel 2:394, leden 2 en 3, van het Burgerlijk Wetboek. De openbaarmaking geschiedt door nederlegging van een volledig in de Engelse taal gesteld exemplaar ten kantore van het Handelsregister, nadat daarop de dag van de vaststelling is aangetekend.</p> <p>32.2 Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een in de Engelse taal gesteld exemplaar van het jaarverslag en van de overige in artikel 2:392 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde gegevens openbaar gemaakt. Behalve voor de in genoemd artikel 2:392 lid 1 onder a, c, f en g bedoelde gegevens geldt het voorgaande niet, indien de stukken ten kantore van de vennootschap ter inzage van een ieder worden gehouden en op verzoek een volledig of gedeeltelijk afschrift daarvan ten hoogste tegen kostprijs wordt verstrekt; hiervan doet de vennootschap opgaaf ter inschrijving in het Handelsregister.</p> <p>32.3 De vennootschap maakt haar halfjaar en kwartaalcijfers openbaar zodra zij beschikbaar zijn, voor zover de wet dat voorschrijft, alsmede zolang aandelen of certificaten daarvan zijn genoteerd aan Euronext Amsterdam N.V. of een andere beurs waar</p>	<p>Artikel 32. Openbaarmaking van de jaarrekening; halfjaar- en kwartaalcijfers.</p> <p>32.2 Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een in de Engelse taal gesteld exemplaar van het jaarverslag en van de overige in artikel 2:392 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde gegevens openbaar gemaakt. Behalve voor de in genoemd artikel 2:392 lid 1 onder a, c, f en g bedoelde gegevens geldt het voorgaande niet, indien de stukken ten kantore van de vennootschap ter inzage van een ieder worden gehouden en op verzoek een volledig of gedeeltelijk afschrift daarvan ten hoogste tegen kostprijs wordt verstrekt. Indien de tweede volzin van toepassing is, doet de vennootschap hiervan opgaaf ter inschrijving in het Handelsregister.</p>

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>notering is verkregen, voor zover het Fondsenreglement van Euronext Amsterdam N.V. onderscheidenlijk de voor die andere beurs of beurzen geldende voorschriften dat voorschrijven.</p>	
<p>Artikel 33. Winst, uitkeringen en verliezen.</p> <p>33.1 Het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd door de gecombineerde raad. De vaststelling en nadien elke materiële wijziging van het reserverings- en dividendbeleid wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.</p> <p>De gecombineerde raad stelt jaarlijks vast welk deel van de winst, zoals die blijkt uit de vastgestelde winst- en verliesrekening, wordt gereserveerd. De winst na reservering staat ter beschikking van de algemene vergadering. De gecombineerde raad doet daartoe een voorstel. Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.</p> <p>33.2 Uitkering van dividend op de gewone aandelen en de aandelen R geschiedt naar evenredigheid van het nominale bedrag van elk aandeel. In afwijking van het bepaalde in de vorige volzin kan de gecombineerde raad bepalen dat het op elk aandeel R uit te keren dividend lager is dan het op elk gewoon aandeel uit te keren dividend, onder gelijktijdige bepaling door de gecombineerde raad van het dividend dat alsdan op elk gewoon aandeel onderscheidenlijk elk aandeel R zal worden uitgekeerd en met dien verstande dat het op elk aandeel R uit te keren dividend ten laste van de jaarwinst alsdan ten minste één procent (1%) van het nominale bedrag van elk aandeel R zal</p>	<p>Artikel 33. Winst, uitkeringen en verliezen.</p> <p>33.1 Het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd door de gecombineerde raad, onverminderd het bepaalde in artikel 9.7. De vaststelling en nadien elke materiële wijziging van het reserverings- en dividendbeleid wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.</p> <p>De gecombineerde raad stelt jaarlijks vast welk deel van de winst, zoals die blijkt uit de vastgestelde winst- en verliesrekening, wordt gereserveerd. De winst na reservering staat ter beschikking van de algemene vergadering. De gecombineerde raad doet daartoe een voorstel. Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.</p>

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>bedragen.</p>	
<p>33.3 Uitkeringen kunnen slechts plaatshebben voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.</p>	
<p>33.4 Indien over enig jaar verlies is geleden, kan de gecombineerde raad besluiten zulk een verlies te delgen door afboeking op een reserve die niet krachtens de wet moet worden aangehouden.</p>	
<p>33.5 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.</p>	
<p>33.6 De gecombineerde raad kan, met toepassing van het bepaalde in artikel 33.2, besluiten tot uitkering van interim-dividend mits aan het vereiste van artikel 33.3 is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling. Deze heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering van interim-dividend wordt bekend gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden. In deze vermogensopstelling worden de krachtens de wet te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur; ontbreekt de handtekening van één of meer van hen dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. De vermogensopstelling wordt neergelegd ten kantore van het Handelsregister binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot het doen van de tussentijdse uitkering</p>	

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>wordt bekend gemaakt.</p> <p>33.7 De algemene vergadering kan op voorstel van de gecombineerde raad besluiten dat een uitkering op aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in contanten maar in aandelen.</p> <p>33.8 De gecombineerde raad kan, met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in artikel 33.2, besluiten tot uitkeringen aan houders van aandelen ten laste van een of meer reserves, met dien verstande dat het op elk aandeel R uit te keren bedrag alsdan ten minste één procent (1%) van het nominale bedrag van elk aandeel R zal bedragen. Het bepaalde in artikel 33.7 is van overeenkomstige toepassing.</p> <p>33.9 De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 43.</p> <p>33.10 Ter zake van dividenden en andere uitkeringen op een aandeel dat behoort tot een verzameldepot of een girodepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer is de vennootschap tegenover de Euroclear-deelgenoot gekweten door die dividenden of andere uitkeringen ter beschikking te stellen van, of overeenkomstig de instructies van, de desbetreffende bij Euroclear Nederland aangesloten instelling.</p> <p>33.11 De vordering van een aandeelhouder tot een uitkering op aandelen verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren.</p>	
<p>Artikel 36. Oproeping en agenda van vergaderingen.</p> <p>36.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door de raad van commissarissen, de raad van bestuur of de gecombineerde raad.</p>	<p>Artikel 36. Oproeping en agenda van vergaderingen.</p>

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>36.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering.</p> <p>36.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld of wordt medegedeeld dat de aandeelhouders er ten kantore van de vennootschap kennis van kunnen nemen, onverminderd het bepaalde in artikel 11.7 en artikel 44.6. De agenda is voor aandeelhouders kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap en op zodanige andere plaatsen als in de oproeping mochten zijn vermeld. Onder aandeelhouders zijn in dit artikel 36.3 begrepen de vruchtgebruikers en de pandhouders van aandelen aan wie het stemrecht toekomt.</p> <p>36.4 In de oproeping wordt melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering als omschreven in de artikelen 40.1 en 40.2.</p> <p>36.5 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 43.</p>	<p>36.4 In de oproeping wordt melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering als omschreven in de artikelen 40.2, 40.3 en 40.5.</p>
<p>Artikel 40. Vergaderrechten en toegang.</p> <p>40.1 Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen aan wie het stemrecht toekomt, is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. De raad van bestuur moet schriftelijk in kennis worden gesteld van het voornemen de vergadering bij te wonen. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur zijn ontvangen. Indien het betreft aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem van de Wet giraal effectenverkeer, moeten de aandeelhouders, ter plaatse in de oproeping vermeld en uiterlijk op de in de oproeping vermelde dag, een bewijs van hun aandeelhouderschap</p>	<p>Artikel 40. Vergaderrechten en toegang.</p> <p>40.1 Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen aan wie het stemrecht toekomt, is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen mits aan de vereisten van dit artikel 40 is voldaan.</p>

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>hebben afgegeven in een voor de vennootschap acceptabele vorm - waarbij in ieder geval voldoende is een door de desbetreffende bij Euroclear Nederland aangesloten instelling verstrekte verklaring. De raad van bestuur is gemachtigd bij de oproeping te bepalen dat als stem en vergadergerechtigden hebben te gelden, zij die op een bij de oproeping te vermelden dag die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de raad van bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders de rechthebbenden op de aandelen zijn.</p>	
<p>40.2 De vergaderrechten volgens artikel 40.1 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits de volmacht uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur is ontvangen.</p>	<p>40.2 De vergaderrechten volgens artikel 40.1 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits de volmacht uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur is ontvangen.</p>
	<p>40.3 De raad van bestuur moet schriftelijk in kennis worden gesteld van het voornemen de vergadering bij te wonen. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur zijn ontvangen. Indien het betreft aandelen die zijn opgenomen in een verzameldepot of een girodepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, dient in afwijking van het bepaalde in de tweede volzin van dit artikel 40.3 de kennisgeving te geschieden aan één of meer in de oproeping te vermelden bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen, met bevestiging door een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling van het aandeelhouderschap van de desbetreffende aandeelhouders per de registratiedatum bedoeld in artikel 40.4.</p>

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
	<p>40.4 De raad van bestuur is gemachtigd bij de oproeping te bepalen dat als stem en vergadergerechtigden hebben te gelden, zij die op een bij de oproeping te vermelden dag (de registratiedatum) die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in één of meer door de raad van bestuur aangewezen registers, ongeacht wie deze rechten hebben ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders.</p>
<p>40.3 De bij de oproeping te vermelden dag bedoeld in de artikelen 40.1 en 40.2 kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag vóór die van de vergadering.</p>	<p>40.5 De bij de oproeping te vermelden dag bedoeld in artikel 40.3 onderscheidenlijk artikel 40.4 zal met inachtneming van de wettelijke bepalingen worden vastgesteld.</p>
<p>40.4 Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker of de pandhouder toekomt in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder eveneens bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits de raad van bestuur overeenkomstig artikel 40.1 in kennis is gesteld van het voornemen de vergadering bij te wonen, respectievelijk, indien het aandelen die zijn opgenomen in het girale systeem van de Wet giraal effectenverkeer betreft, de in artikel 40.1 voorgeschreven deponering heeft plaats gehad. Artikel 40.2 is van overeenkomstige toepassing.</p>	<p>40.6 Indien het stemrecht op een aandeel toekomt aan de vruchtgebruiker of de pandhouder in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder zelf eveneens bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits de raad van bestuur overeenkomstig het bepaalde in artikel 40.2 in kennis is gesteld van het voornemen van de aandeelhouder om de vergadering bij te wonen.</p>
<p>40.5 De voorwaarden die hiervoor in dit artikel 40 zijn gesteld ten aanzien van aandeelhouders en hun gevolmachtigden voor het uitoefenen van vergaderrechten zijn, zoveel mogelijk, van overeenkomstige toepassing op houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van haar gewone aandelen en hun gevolmachtigden.</p>	<p>40.7 De voorwaarden die hiervoor in dit artikel 40 zijn gesteld ten aanzien van aandeelhouders en hun gevolmachtigden voor het uitoefenen van vergaderrechten zijn, zoveel mogelijk, van overeenkomstige toepassing op houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van haar gewone aandelen en hun gevolmachtigden.</p>
<p>40.6 Elk gewoon aandeel geeft recht tot het uitbrengen van één stem; elk</p>	<p>40.8 Elk gewoon aandeel geeft recht tot het uitbrengen van één stem; elk</p>

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>aandeel R geeft recht tot het uitbrengen van tien stemmen. Aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van haar gewone aandelen komt geen stemrecht toe.</p> <p>40.7 Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn.</p> <p>40.8 De leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem.</p> <p>40.9 Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel 40 genoemde personen beslist de voorzitter van de vergadering.</p>	<p>aandeel R geeft recht tot het uitbrengen van tien stemmen. Aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van haar gewone aandelen komt geen stemrecht toe.</p> <p>40.9 Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn.</p> <p>40.10 De leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem.</p> <p>40.11 Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel 40 genoemde personen beslist de voorzitter van de vergadering.</p>
<p>Artikel 42. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.</p> <p>42.1 Vergaderingen van houders van gewone aandelen worden bijeengeroepen door de raad van bestuur, de raad van commissarissen of de gecombineerde raad. Op deze vergaderingen is het bepaalde in de artikelen 35 tot en met 41 van overeenkomstige toepassing.</p> <p>42.2 Vergaderingen van houders van aandelen R worden bijeengeroepen door de raad van bestuur, de raad van commissarissen, de gecombineerde raad of een houder van één of meer aandelen R. Op deze vergaderingen zijn de artikelen 42.3 tot en met 42.10 van toepassing.</p> <p>42.3 De oproeping tot een vergadering van houders van aandelen R geschiedt niet later dan op de vijfde dag voor die van de vergadering. In</p>	<p>Artikel 42. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.</p>

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
<p>spoedeisende gevallen ter beoordeling van diegenen die de vergadering oproepen, kan deze termijn worden verkort tot de tweede dag voor die van de vergadering.</p> <p>42.4 De oproeping geschiedt schriftelijk aan de adressen, zoals opgenomen in het register van aandeelhouders, van de houders van aandelen R en van de vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen R aan wie het stemrecht toekomt. Bij de oproeping worden de plaats van de vergadering en de te behandelen onderwerpen vermeld.</p>	
<p>42.5 Elk aandeel R geeft recht tot het uitbrengen van één stem.</p>	
<p>42.6 Iedere houder van één of meer aandelen R, alsmede iedere vruchtgebruiker en iedere pandhouder van aandelen R aan wie het stemrecht toekomt, is bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijke gevolmachtigde, de vergaderingen van houders van aandelen R bij te wonen en daarin het woord te voeren.</p>	
<p>42.7 Toegang tot de vergadering hebben de houders van aandelen R of hun gevolmachtigden, vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen R aan wie het stemrecht toekomt of hun gevolmachtigden, de leden van de raad van bestuur en de leden van de raad van commissarissen. Over toelating van andere dan de hiervoor bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering.</p>	
<p>42.8 Zolang in een vergadering alle geplaatste aandelen R zijn vertegenwoordigd, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen, mits met algemene stemmen, ook al zijn de voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen.</p>	

Huidige Tekst	Voorgestelde tekst
42.9 De besluiten van de vergadering van houders van aandelen R kunnen, tenzij er vruchtgebruikers en/of pandhouders van aandelen R zijn aan wie het stemrecht toekomt, in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde houders van aandelen R.	
42.10 De artikelen 38, 39, 40.7, 40.8 en 41 zijn op de vergaderingen van houders van aandelen R van overeenkomstige toepassing.	42.10 De artikelen 38, 39, 40.9, 40.10 en 41 zijn op de vergaderingen van houders van aandelen R van overeenkomstige toepassing.