

Agenda

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Agenda

Agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Wolters Kluwer nv, te houden op donderdag 21 april 2016, aanvang 11.00 uur in het The Grand Hotel, Oudezijds Voorburgwal 197, 1012 EX te Amsterdam

- 1** Opening
- 2** Jaarverslag 2015
 - a *Verslag van de Raad van Bestuur over het jaar 2015*
 - b *Bericht van de Raad van Commissarissen over het jaar 2015*
 - c *Uitvoering van het remuneratiebeleid in 2015*
- 3** Jaarrekening 2015 en dividend
 - a *Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening (financial statements) over het jaar 2015 zoals opgenomen in het jaarverslag (annual report) over het jaar 2015 **
 - b *Toelichting op het dividendbeleid*
 - c *Voorstel tot uitkering van een totaal dividend van € 0,75 per gewoon aandeel, resulterend in een slot dividend van € 0,57 per gewoon aandeel **
- 4** Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak
 - a *Voorstel tot verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taak **
 - b *Voorstel tot verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak **
- 5** Samenstelling Raad van Commissarissen
 - a *Voorstel tot herbenoeming van de heer René Hooft Graafland als lid van de Raad van Commissarissen **
 - b *Voorstel tot benoeming van mevrouw Jeanette Horan als lid van de Raad van Commissarissen **
 - c *Voorstel tot benoeming van mevrouw Fidelma Russo als lid van de Raad van Commissarissen **
- 6** Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen *
- 7** Voorstel tot wijziging van de statuten *
- 8** Voorstel tot verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur
 - a *tot uitgifte van aandelen en/of verlenen van rechten tot het nemen van aandelen **
 - b *tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht **
- 9** Voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen om aandelen in de vennootschap te verwerven *
- 10** Rondvraag
- 11** Sluiting

* Onderwerpen geagendeerd ter stemming. De overige onderwerpen staan uitsluitend op de agenda ter bespreking.

Toelichting op de agenda

2 Jaarverslag 2015

Dit agendapunt omvat drie onderwerpen die niet voor stemming in aanmerking komen: het verslag van de Raad van Bestuur over het jaar 2015, het verslag van de Raad van Commissarissen over het jaar 2015, en de uitvoering van het remuneratiebeleid in 2015. Met betrekking tot deze onderwerpen wordt verwezen naar het jaarverslag (*annual report*) 2015.

3 Jaarrekening 2015 en dividend

In deze agendapunten is opgenomen het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening (*financial statements*) over het jaar 2015 zoals opgenomen in het jaarverslag (*annual report*) over het jaar 2015, een toelichting op het dividendbeleid van de vennootschap (geen stempunt) en het voorstel tot uitkering van een totaal dividend van € 0,75 per gewoon aandeel in contanten over het volledige boekjaar 2015.

De vennootschap heeft een progressief dividendbeleid op basis waarvan de vennootschap ernaar streeft het dividend ieder jaar te verhogen. De jaarlijkse verhoging is afhankelijk van de financiële prestaties, marktcondities, en de benodigde financiële flexibiliteit. In lijn met aankondigingen van de vennootschap in juli en september 2015 is een halfjaarlijkse uitkering van dividend ingevoerd. De Raad van Bestuur stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om een totaal dividend van € 0,75 per gewoon aandeel in contanten vast te stellen voor het volledige boekjaar 2015, een stijging van 6% ten opzichte van het vorige jaar. Een interim-dividend ter hoogte van € 0,18 per gewoon aandeel is in oktober 2015 uitgekeerd, in overeenstemming met artikel 29 (6) van de statuten. Het slotdividendbedrag, betaalbaar in mei 2016, zal derhalve € 0,57 per gewoon aandeel bedragen.

4 Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak

De voorstellen tot het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak, zoals bedoeld in artikel 28 van de statuten, zijn aparte agendapunten. Voorgesteld wordt kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur en aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene

Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt. De reikwijdte van een verleende kwijting is onderworpen aan beperkingen op grond van de wet.

5 Samenstelling Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen bestaat momenteel uit zes leden. Helaas heeft mevrouw Qureshi aangegeven om na deze vergadering terug te willen treden uit de Raad van Commissarissen, omdat zij haar andere activiteiten niet langer met haar plaats in de Raad van Commissarissen van Wolters Kluwer kan combineren. De Raad van Commissarissen is verheugd om mevrouw Jeanette Horan en mevrouw Fidelma Russo ter benoeming voor te kunnen dragen als nieuwe leden van de Raad van Commissarissen. Na hun benoeming en de herbenoeming van de heer René Hooft Graafland door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, zal de Raad van Commissarissen uit zeven leden bestaan, in lijn met het profiel.

a Voorstel tot herbenoeming van de heer René Hooft Graafland als lid van de Raad van Commissarissen

De heer René Hooft Graafland treedt af volgens rooster en is herbenoembaar. De heer Hooft Graafland is benoemd als lid van de Raad van Commissarissen in 2012. Hij is voorzitter van de Audit Commissie. Op grond van artikel 21 (4) van de statuten doet de Raad van Commissarissen, na zorgvuldige overweging, een voordracht om de heer Hooft Graafland als lid van de Raad van Commissarissen te herbenoemen, op grond van zijn brede internationale algemene management ervaring en zijn financiële expertise, alsmede zijn inbreng in de Raad van Commissarissen. De heer Hooft Graafland is geboren op 24 september 1955 en heeft de Nederlandse nationaliteit. De heer Hooft Graafland was CFO en lid van de raad van bestuur van Heineken N.V. tot 23 april 2015. Hij is voorzitter van de raad van commissarissen van Koninklijk Theater Carré en lid van de raad van commissarissen van Koninklijke Ahold N.V. en van Koninklijke FrieslandCampina N.V.

De heer Hooft Graafland houdt geen aandelen in de vennootschap. Het aantal commissariaten dat de heer Hooft Graafland bekleedt valt binnen de toegestane norm van artikel 2:142a van het Burgerlijk Wetboek en de norm van de Nederlandse Corporate Governance Code. De heer Hooft Graafland is onafhankelijk van de vennootschap in de zin van Best Practice bepaling III.2.2. van de Nederlandse Corporate Governance Code.

b Voorstel tot benoeming van mevrouw Jeanette Horan als lid van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen doet, op grond van

artikel 21 (4) van de statuten, een voordracht om mevrouw Jeanette Horan als lid van de Raad van Commissarissen te benoemen, op grond van haar uitgebreide management ervaring en diepgaande kennis van de technologie sector. Mevrouw Horan is geboren op 7 juli 1955 en heeft de Britse nationaliteit. Mevrouw Horan was tot haar pensionering in augustus 2015 werkzaam bij IBM waar zij in een indrukwekkende carrière vele leidinggevende functies heeft bekleed, waaronder die van Chief Information Officer. Mevrouw Horan heeft meer dan 30 jaar ervaring in verschillende ontwikkelings- en managementfuncties in de computer industrie. Verder is mevrouw Horan lid van de Board (non-executive Director) van Microvision Inc. Een uitgebreider curriculum vitae van mevrouw Horan is te vinden op www.wolterskluwer.com/agm.

Mevrouw Horan houdt geen aandelen in de vennootschap. Het aantal commissariaten dat mevrouw Horan bekleedt valt binnen de toegestane norm van artikel 2:142a van het Burgerlijk Wetboek en de norm van de Nederlandse Corporate Governance Code. Mevrouw Horan is onafhankelijk van de vennootschap in de zin van Best Practice bepaling III.2.2. van de Nederlandse Corporate Governance Code.

c Voorstel tot benoeming van mevrouw Fidelma Russo als lid van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen doet, op grond van artikel 21 (4) van de statuten, een voordracht om mevrouw Fidelma Russo als lid van de Raad van Commissarissen te benoemen, op grond van haar brede management ervaring en diepgaande kennis van de technologie sector. Mevrouw Russo is geboren op 6 mei 1963 en heeft de Ierse en Amerikaanse nationaliteit. Mevrouw Russo is Senior Vice President en General Manager van de VMAX business unit bij EMC Corporation, divisie Core Technologies. Mevrouw Russo heeft wereldwijd technologie initiatieven geleid in cloud, network storage en adaptive software solutions. Een uitgebreider curriculum vitae van mevrouw Russo is te vinden op www.wolterskluwer.com/agm.

Mevrouw Russo houdt geen aandelen in de vennootschap. Het aantal commissariaten dat mevrouw Russo bekleedt valt binnen de toegestane norm van artikel 2:142a van het Burgerlijk Wetboek en de norm van de Nederlandse Corporate Governance Code. Mevrouw Russo is onafhankelijk van de vennootschap in de zin van Best Practice bepaling III.2.2. van de Nederlandse Corporate Governance Code.

6 Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen heeft zijn eigen bezoldiging beoordeeld. Op basis van de verantwoordelijkheden van de leden van de Raad van Commissarissen en gelet op marktgebruik, wordt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen, met effectieve ingangsdatum 1 januari 2016, als volgt vast te stellen:

- jaarlijkse bezoldiging van de voorzitter van de Raad van Commissarissen: € 75.000 (*verhoging: € 5.000*)
- jaarlijkse bezoldiging van de plaatsvervangend voorzitter van de Raad van Commissarissen: € 65.000 (*verhoging: € 5.000*)
- jaarlijkse bezoldiging van de overige leden van de Raad van Commissarissen: € 60.000 (*verhoging: € 5.000*)
- jaarlijkse bezoldiging van de voorzitter van de Audit Commissie: € 15.000 (*verhoging: € 5.000*)
- jaarlijkse bezoldiging van de overige leden van de Audit Commissie: € 10.000 (*verhoging: € 3.000*)
- jaarlijkse bezoldiging van de voorzitter van de Selectie- en Remuneratiecommissie: € 10.000 (*verhoging: € 2.000*)
- jaarlijkse bezoldiging van de overige leden van de Selectie- en Remuneratiecommissie: € 8.000 (*verhoging: € 3.000*)
- reiskostenvergoeding voor intercontinentale reizen: € 3.000 per vergadering (*nieuw*)

7 Voorstel tot wijziging van de statuten

Voorgesteld wordt om de statuten van Wolters Kluwer nv te wijzigen conform het voorstel dat is gemaakt door Allen & Overy LLP (kantoor Amsterdam) ('Wijzigingsvoorstel'). Hieronder volgt een uitleg op het voorstel om de statuten te wijzigen overeenkomstig het Wijzigingsvoorstel.

Wijzigingen met betrekking tot de betalingstermijn van dividend en de aankondiging van dividend

Voorgesteld wordt om artikel 31 (1) van de statuten als volgt de wijzigen: *'Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld binnen dertig (30)*

werkdagen nadat daartoe is besloten, tenzij door de raad van bestuur, met goedkeuring van de raad van commissarissen, een andere datum wordt vastgesteld'.

De reden voor deze wijziging is om meer flexibiliteit voor de Raad van Bestuur te creëren, met name met betrekking tot de betalingstermijn van interim-dividend. Dit is wenselijk in het licht van het recent ingevoerde beleid om interim-dividend uit te keren. Een besluit van de Raad van Bestuur tot uitkering van interim-dividend is altijd onderworpen aan voorafgaande goedkeuring door de Raad van Commissarissen.

Wijzigingen voortvloeiend uit nieuwe wetgeving en om de flexibiliteit te verhogen

Ingevolge de Nederlandse uitvoeringswet van de Europese Richtlijn Jaarrekening, wordt voorgesteld om de volgende wijzigingen te maken in de Begripsbepalingen en in artikel 27 leden (2), (3) en (6) van de statuten: overeenkomstig artikel 2:391 van het Burgerlijk Wetboek, wordt voorgesteld om 'jaarverslag' te wijzigen in 'bestuursverslag'.

Wat betreft de aandelen die door de vennootschap worden gehouden, wordt voorgesteld om een nieuw artikel 9 (18) toe te voegen: *'Op aandelen (of certificaten van aandelen) die de vennootschap houdt, vindt geen uitkering plaats, tenzij op deze aandelen (of certificaten van aandelen) een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust. Aandelen (of certificaten van aandelen) waarop krachtens dit lid 18 geen uitkeringen aan de vennootschap plaatsvinden, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling, tenzij op deze aandelen (of certificaten van aandelen) een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust.'*

Voorgesteld wordt om artikel 34 van de statuten te wijzigen en Alphen aan den Rijn toe te voegen als mogelijke plaats waar algemene vergaderingen van aandeelhouders kunnen worden gehouden.

Omdat artikel 2:94a van het Burgerlijk Wetboek verwijst naar een termijn van zes maanden (in plaats van vijf) voor inbreng op aandelen anders dan in geld, wordt voorgesteld om artikel 8 (4) van de statuten te wijzigen zoals opgenomen in het Wijzigingsvoorstel.

Tenslotte wordt voorgesteld om een kleine wijziging in artikel 29 (7) van de statuten door te voeren, zoals opgenomen in het Wijzigingsvoorstel.

Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van volmacht aan ieder lid van de Raad van Bestuur, de (adjunct) Secretaris van de Raad van Bestuur, alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris, paralegal en notarieel medewerker van Allen & Overy LLP, advocaten, notarissen en belastingadviseurs te Amsterdam, om de akte van statutenwijziging te doen passeren.

Het Wijzigingsvoorstel kan hierachter als bijlage bij de agenda worden gevonden. Het is ook gepubliceerd op www.woltersklower.com/agm en ligt tevens ter inzage ten kantore van Wolters Kluwer nv, ten kantore van ABN AMRO Bank N.V. en ter vergadering. Het is ook mogelijk een afschrift aan te vragen bij Wolters Kluwer nv,

Corporate Communications, Postbus 1030,
2400 BA Alphen aan den Rijn
(0172 641 421, info@woltersklower.com).

8 Voorstel tot verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 22 april 2015 krachtens de artikelen 4 en 5 van de statuten de bevoegdheden van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen verlengd voor de duur van 18 maanden. Deze bevoegdheden eindigen derhalve op 22 oktober 2016, behoudens verlenging. Verlenging van deze bevoegdheden is wettelijk toegestaan voor de duur van vijf jaar, maar ook dit jaar wordt wederom voorgesteld de bevoegdheden te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

a Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en/of verlenen van rechten tot het nemen van aandelen

Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot een tijdstip gelegen 18 maanden na 21 april 2016, om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen aandelen uit te geven en/of rechten tot het nemen van aandelen te verlenen, welke bevoegdheid beperkt zal zijn tot 10% van het op 21 april 2016 geplaatste kapitaal.

b Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht

Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot een tijdstip gelegen 18 maanden na 21 april 2016, om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen het voorkeursrecht van houders van gewone aandelen te beperken of uit te sluiten wanneer op grond van de in agendapunt 8a gevraagde bevoegdheid gewone aandelen worden uitgegeven en/of rechten tot het nemen van gewone aandelen worden verleend, tot maximaal 10% van het op 21 april 2016 geplaatste kapitaal. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitsluiting of beperking van het wettelijk voorkeursrecht houdt verband met het feit dat – als gevolg van sommige buitenlandse rechtsstelsels – de aandeelhouders buiten Nederland niet in alle gevallen in aanmerking kunnen komen voor de uitoefening van het wettelijk voorkeursrecht. Voor het geval een uitgifte van aandelen aan de orde is, zal de Raad van Bestuur kunnen besluiten om bestaande aandeelhouders overeenkomstig marktgebruik een niet-wettelijk voorkeursrecht toe te kennen.

9 Voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen om aandelen in de vennootschap te verwerven

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft krachtens een besluit van 22 april 2015, de Raad van Bestuur gemachtigd om eigen aandelen in te kopen voor een periode van 18 maanden. Deze machtiging eindigt derhalve op 22 oktober 2016. Het voorstel wordt gedaan om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, ingaande op 21 april 2016, te machtigen om anders dan om niet, eigen volgestorte aandelen in de vennootschap door inkoop op de beurs of anderszins te verwerven tot een maximum van 10% van het op 21 april 2016 geplaatste kapitaal tegen een prijs die voor gewone aandelen ligt tussen de nominale waarde van aandelen en 110% van de slotkoers van de aandelen op de beurs van Euronext Amsterdam de dag voorafgaand aan de inkoop zoals vermeld in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam en die voor preferente aandelen gelijk is aan de nominale waarde van die aandelen. De machtiging van de Raad van Bestuur met betrekking tot de inkoop van aandelen in de vennootschap kan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden ingetrokken met goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De voorgestelde machtiging zal in de plaats treden van de op 22 april 2015 aan de Raad van Bestuur verleende machtiging.

Voorstel tot statutenwijziging

Wolters Kluwer N.V.

gevestigd te Amsterdam.

zoals dit ter besluitvorming wordt voorgelegd aan de op 21 april 2016 te houden algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap.

In de linkerkolom is de tekst van de nu geldende statuten opgenomen. In de rechterkolom zijn uitsluitend de voorgestelde wijzigingen opgenomen; de specifieke wijzigingen zijn vetgedrukt.

Bestaande tekst:

BEGRIPSBEPALINGEN

- k. jaarverslag: het door de raad van bestuur jaarlijks schriftelijk uit te brengen verslag omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur;

INBRENG IN NATURA

Artikel 8.

4. Van hetgeen anders dan in geld wordt ingebracht, wordt een beschrijving opgemaakt, met vermelding van de daaraan toegekende waarde en van de toegepaste waarderingsmethoden, als voorgeschreven in artikel 94a lid 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De beschrijving heeft betrekking op de toestand op een dag, die niet eerder dan vijf maanden ligt voor de dag, waarop de aandelen worden genomen dan wel waartegen een bijstorting is uitgeschreven of waarop zij is overeengekomen. De leden van de raad van bestuur ondertekenen de beschrijving; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN

Artikel 9.

BOEKJAAR EN JAARREKENING

Artikel 27.

2. Jaarlijks, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het jaarverslag over.

Voorgestelde tekst:

BEGRIPSBEPALINGEN

- k. **bestuurs**verslag: het door de raad van bestuur jaarlijks schriftelijk uit te brengen verslag omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur;

INBRENG IN NATURA

Artikel 8.

4. Van hetgeen anders dan in geld wordt ingebracht, wordt een beschrijving opgemaakt, met vermelding van de daaraan toegekende waarde en van de toegepaste waarderingsmethoden, als voorgeschreven in artikel 94a lid 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De beschrijving heeft betrekking op de toestand op een dag, die niet eerder dan **zes** maanden ligt voor de dag, waarop de aandelen worden genomen dan wel waartegen een bijstorting is uitgeschreven of waarop zij is overeengekomen. De leden van de raad van bestuur ondertekenen de beschrijving; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN

Artikel 9.

18. Op aandelen (of certificaten van aandelen) die de vennootschap houdt, vindt geen uitkering plaats, tenzij op deze aandelen (of certificaten van aandelen) een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust. Aandelen (of certificaten van aandelen) waarop krachtens dit lid 18 geen uitkeringen aan de vennootschap plaatsvinden, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling, tenzij op deze aandelen (of certificaten van aandelen) een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust.

BOEKJAAR EN JAARREKENING

Artikel 27.

2. Jaarlijks, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het **bestuurs**verslag over.

- 3 De algemene vergadering verleent opdracht aan een accountant, die de door de raad van bestuur opgemaakte jaarrekening en jaarverslag onderzoekt en daaromtrent verslag uitbrengt aan de raad van commissarissen en de raad van bestuur en daaromtrent een verklaring aflegt.
4. Wanneer de algemene vergadering daartoe niet overeenkomstig lid 3 van dit artikel overgaat, is de raad van commissarissen of, zo deze in gebreke blijft, de raad van bestuur bevoegd de opdracht te verlenen aan een in lid 3 van dit artikel bedoelde accountant.
5. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en door de leden van de raad van commissarissen; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.
6. Van de dag van de oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders bestemd tot behandeling van de jaarrekening tot de afloop van die vergadering liggen de jaarrekening, het jaarverslag en de verklaring van de accountant, alsmede de daaraan volgens artikel 392 lid 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens, ten kantore van de vennootschap ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten. Afschriften daarvan zijn voor hen kosteloos verkrijgbaar. Derden kunnen tegen kostprijs een afschrift verkrijgen.

RESERVERING, DIVIDEND-UITKERING EN ANDERE UITKERINGEN

Artikel 29.

7. Indien over enig jaar verlies wordt geleden, wordt dat verlies op nieuwe rekening overgebracht ter verrekening met toekomstige winsten, en wordt over dat jaar geen dividend uitgekeerd. De algemene vergadering kan echter op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten zulk een verlies te delgen door afboeking op een reserve, die niet volgens de wet moet worden aangehouden.

RESERVERING, DIVIDEND-UITKERING EN ANDERE UITKERINGEN

Artikel 31.

1. Dividenden en andere uitkeringen worden binnen vijftien werkdagen na het besluit tot uitkering betaalbaar gesteld te Amsterdam.

PLAATS VAN VERGADERING

Artikel 34.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam, Rotterdam, 's-Gravenhage, Utrecht of Haarlemmermeer.

3. De algemene vergadering verleent opdracht aan een accountant, die de door de raad van bestuur opgemaakte jaarrekening en **bestuurs**verslag onderzoekt en daaromtrent verslag uitbrengt aan de raad van commissarissen en de raad van bestuur en daaromtrent een verklaring aflegt.
4. *Geen wijzigingen.*
5. *Geen wijzigingen.*
6. Van de dag van de oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders bestemd tot behandeling van de jaarrekening tot de afloop van die vergadering liggen de jaarrekening, het **bestuurs**verslag en de verklaring van de accountant, alsmede de daaraan volgens artikel 392 lid 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens, ten kantore van de vennootschap ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten. Afschriften daarvan zijn voor hen kosteloos verkrijgbaar. Derden kunnen tegen kostprijs een afschrift verkrijgen.

RESERVERING, DIVIDEND-UITKERING EN ANDERE UITKERINGEN

Artikel 29.

7. Indien over enig jaar verlies wordt geleden, wordt dat verlies op **een** nieuwe rekening overgebracht ter verrekening met toekomstige winsten, en wordt over dat jaar geen dividend uitgekeerd. De algemene vergadering kan echter op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten zulk een verlies te delgen door afboeking op een reserve, die niet volgens de wet moet worden aangehouden.

RESERVERING, DIVIDEND-UITKERING EN ANDERE UITKERINGEN

Artikel 31.

1. Dividenden en andere uitkeringen worden **betaalbaar gesteld binnen dertig (30) werkdagen nadat daartoe is besloten, tenzij door de raad van bestuur, met goedkeuring van de raad van commissarissen, een andere datum wordt vastgesteld.**

PLAATS VAN VERGADERING

Artikel 34.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam, Rotterdam, 's-Gravenhage, Utrecht, Haarlemmermeer of **Alphen aan den Rijn**.

