

---

**TOELICHTING BIJ HET  
VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING  
Koninklijke Wegener N.V.,  
gevestigd te Apeldoorn.**

---

behorend bij het voorstel d.d. 25 februari 2011  
zoals dit ter besluitvorming zal worden voorgelegd  
aan de op 18 mei 2011  
te houden algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap.

**ALLEN & OVERY**  
AMSTERDAM

## **TOELICHTING BIJ HET VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING VAN KONINKLIJKE WEGENER N.V. (Wegener), zoals dit ter besluitvorming zal worden voorgelegd aan de op 18 mei 2011 te houden algemene vergadering van aandeelhouders**

### **1. Algemeen**

De onderhavige statutenwijziging beoogt een aantal aanpassingen in de statuten van Wegener door te voeren die zijn ingegeven door onderstaande veranderde wetgeving:

- de Wet tot wijziging van boek 2, Burgerlijk Wetboek en de Wet op het financieel toezicht ter implementatie van de EU-richtlijn betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in beursgenoteerde vennootschappen (**Wet aandeelhoudersrechten**);
- de Wet ter bevordering van het gebruik van elektronische communicatiemiddelen bij de besluitvorming in rechtspersonen (de **Wet elektronische communicatiemiddelen**); en
- de Wet tot wijziging van boek 2, Burgerlijk Wetboek in verband met de invoering van een recht voor de ondernemingsraad van de naamloze vennootschappen om een standpunt kenbaar te maken ten aanzien van belangrijke bestuursbesluiten en besluiten tot benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders en commissarissen alsmede ten aanzien van het bezoldigingsbeleid (de **Wet standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad**).

### **2. Wet aandeelhoudersrechten**

De Wet aandeelhoudersrechten raakt vooral de onderwerpen die zijn geregeld in de artikelen 35, 39 and 40 van de statuten.

De Wet aandeelhoudersrechten bepaalt bijvoorbeeld dat de oproeping van een algemene vergadering niet later dan op de tweeënveertigste dag (thans vijftiende dag) voor die van de vergadering dient te geschieden. Voorgesteld wordt om deze termijn in artikel 35 lid 2 met zoveel woorden op te nemen. Ook de door de Wet aandeelhoudersrechten gewijzigde voorschriften omtrent de inhoud van de oproeping worden verwerkt, in artikel 35 lid 3. Deze voorschriften sluiten aan bij hetgeen in de praktijk bij Wegener reeds gebruikelijk is.

Het is niet langer noodzakelijk om vergaderstukken ter inzage te leggen bij een in de oproeping aan te wijzen in Nederland gelegen betaalkantoor; artikel 35 lid 7 (huidig) vervalt derhalve.

De Wet aandeelhoudersrechten bepaalt dwingendrechtelijk dat voor een algemene vergadering een vaste registratiedatum geldt én dat die registratiedatum de achtentwintigste dag is voor die van de vergadering. Het gebruik van een registratiedatum is derhalve niet langer ter discretie van de Raad van Bestuur; het is verplicht. Artikel 39 lid 2 wordt hierop aangepast.

In verband met de verplichte registratiedatum mag niet langer een verplichting gelden tot inbewaringgeving en blokkering van bewijsstukken (aandelen) voor de deelname aan een algemene vergadering van aandeelhouders.

Om het agenderingsrecht, zoals opgenomen in *nieuw* artikel 35 lid 6, in overeenstemming met de Wet aandeelhoudersrechten te brengen is een motiveringseis toegevoegd en de weigeringsgrond (zwaarwichtig belang van de vennootschap) geschrapt. Om eventuele toekomstige wetswijzigingen op eenvoudige wijze te kunnen absorberen, wordt voor de verdere vereisten die aan gebruikmaking van het agenderingsrecht worden gesteld verwezen naar de desbetreffende wettelijke bepaling (artikel 2:114a, Burgerlijk Wetboek), met dien verstande dat ook na wetswijziging de statutaire kapitaaleis voor uitoefening van het recht tot agendering onveranderd op 1% blijft vastgesteld.

### **3. Wet Elektronische Communicatiemiddelen**

De wetswijzigingen die op grond van de inwerkingtreding van de Wet Elektronische Communicatiemiddelen zijn ingetreden vervangen de oude voorschriften voor stemmen op afstand (proxy voting) en beogen het gebruik van internet, e-mail en andere elektronische communicatiemiddelen bij de algemene vergadering van aandeelhouders te bevorderen. Voorgesteld wordt om in de statuten van Wegener de basis voor deze elektronische faciliteiten op te nemen. Zie voor deze bepalingen *nieuw* artikel 39 lid 9 en 10 en *nieuw* artikel 40 lid 7.

Het daadwerkelijke gebruik van de elektronische middelen ten aanzien van een bepaalde algemene vergadering is afhankelijk van een besluit daartoe van de Raad van Bestuur. De geboden faciliteiten voor de oproeping gelden zowel voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders als voor andere algemene vergaderingen van aandeelhouders. Ook al zullen de statuten voorzien in de mogelijkheid om deze faciliteiten te gebruiken, op dit moment bestaat bij de Raad van Bestuur nog niet de intentie de huidige wijze van aanpak van Wegener te wijzigen.

De vennootschap is niet langer verplicht om oproepingen voor algemene vergaderingen en aankondigingen van betaalbaarstelling van dividend en andere uitkeringen aan te kondigen in een landelijk verspreid dagblad. Volstaan kan worden met een publicatie op de website van de vennootschap in combinatie met een persbericht. In het licht van het voorgaande wordt voorgesteld om artikel 48 lid 1 aan te passen en definitie n. als opgenomen in artikel 1 te schrappen.

Een andere voorgestelde wijziging vloeit voort uit de verplichting voor vennootschappen om elektronische volmachten te accepteren voor deelname in de algemene vergadering. Tevens wordt in lijn met de huidige wetgeving voorgesteld in de statuten de mogelijkheid te creëren dat Wegener aandeelhouders en certificaathouders in de gelegenheid stelt voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders hun stem uit te brengen door middel van een elektronisch communicatiemiddel of bij brief (*nieuw* artikel 40 lid 8). Van tussenkomst van een gevolmachtigde zal in een dergelijk geval geen sprake zijn. Een op deze wijze uitgebrachte stem wordt gelijkgesteld met een stem die ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders persoonlijk wordt uitgebracht.

### **4. Wet standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad**

Op grond van de Wet standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad heeft de ondernemingsraad van Wegener het recht om zijn standpunt te bepalen en toe te lichten op de algemene vergadering, ten aanzien van:

- een voorstel tot goedkeuring van belangrijke bestuursbesluiten;
- een voorstel tot vaststelling en wijziging van het bezoldigingsbeleid; en
- een voorstel van de Raad van Commissarissen tot benoeming van een commissaris.

Om zijn standpunt te kunnen bepalen, moet de ondernemingsraad daartoe tijdig voor de datum van oproeping in de gelegenheid worden gesteld. Het voorgaande is verwerkt in *nieuw* artikel 33. De ondernemingsraad heeft ook het recht om zijn standpunt toe te lichten tijdens de algemene vergadering. In verband daarmee heeft de ondernemingsraad het recht om dat gedeelte van de algemene vergadering waarin deze onderwerpen worden besproken bij te wonen. Van dit recht wordt gewag gemaakt in *nieuw* artikel 33 lid 1. De wet bepaalt dat het ontbreken van een standpunt van de ondernemingsraad de besluitvorming over het desbetreffende voorstel niet aantast.

## **5. Overige voorgestelde wijzigingen**

Op 11 juni 2008 is de wet verruimd om het voor vennootschappen zoals Wegener mogelijk te maken aandelen in te kopen (en te houden) tot maximaal 50% van het geplaatst kapitaal (voorheen 10%). Voorgesteld wordt artikel 15 lid 3 hieraan aan te passen.

Een definitie van het begrip "schriftelijk" wordt toegevoegd aan artikel 1 als nieuw sub m. In verband hiermee worden relevante passages in de statuten geschrapt. De definitie is onder meer van toepassing op de wijze waarop een volmacht voor het bijwonen van een vergadering van aandeelhouders kan worden verleend.

Het is niet langer vereist om een tekstvoorstel voor een wijziging van de statuten neer te leggen op een locatie in Amsterdam; de relevante verwijzing in artikel 16 lid 7 wordt daarom geschrapt.

Artikelen 18 lid 1, 19 lid 1 en 21 worden in lijn gebracht met de gewenste wijze van vertegenwoordiging van de vennootschap. De Raad van Bestuur zal uit ten minste twee bestuurders dienen te bestaan die gezamenlijk bevoegd zullen zijn om de vennootschap te vertegenwoordigen. Vertegenwoordigingsbevoegdheid zal tevens toekomen aan de Raad van Bestuur in zijn geheel alsmede aan een bestuurder gezamenlijk handelend met een functionaris van de vennootschap. De wijze waarop inschrijvingen in het aandeelhoudersregister dienen te worden getekend wordt op de voorgestelde aanpassing van artikel 19 lid 1 aangepast (artikel 8 lid 4).

De wijze waarop door de algemene vergadering wordt gestemd is aangepast aan de huidige gang zaken. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze waarop wordt gestemd (artikel 40 lid 4).

In verband met de inwerkingtreding van de Europese Transparantierichtlijn is de wettelijke termijn waarbinnen de jaarrekening dient te worden vastgesteld verkort tot vier maanden na einde van het boekjaar van de vennootschap (voorheen vijf maanden na het einde van een boekjaar). De nieuwe termijn is opgenomen in artikel 41 lid 2.

## **6. Machtiging**

Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van machtiging aan ieder lid 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 op het ontwerp van de akte van statutenwijziging de verklaring van geen bezwaar te vragen en om die akte te doen passeren.

- 0 - 0 - 0 - 0 -