

## TOELICHTING VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING

*Toelichting op het voorstel tot statutenwijziging behorende bij agendapunt 8 van de agenda van de op 13 april 2005 te Apeldoorn te houden algemene vergadering van aandeelhouders van **Koninklijke Wegener N.V.**, gevestigd te Apeldoorn.*

Voorstel van de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering tot wijziging van de statuten en tot machtiging van ieder lid van de Raad van Bestuur daarin de wijzigingen aan te brengen die mochten voortvloeien uit overleg met Euronext Amsterdam N.V. of die nodig mochten zijn om de verklaring van geen bezwaar van het Ministerie van Justitie te verkrijgen en de statutenwijziging bij notariële akte te constateren.

Het voorstel van de Raad van Bestuur is door de Raad van Commissarissen in zijn vergadering gehouden op 28 februari 2005 en door de gecombineerde vergadering in haar vergadering gehouden op 28 februari 2005 goedgekeurd.

De statutenwijziging houdt verband met de op 1 oktober 2004 inwerking getreden nieuwe structuurwet ("Structuurwet"), waarmee enerzijds de structuurregeling als zodanig is aangepast en waarmee anderzijds nieuwe bepalingen in de wet zijn opgenomen ten gevolge waarvan aandeelhouders meer invloed krijgen en met de Nederlandse corporate governance code. Daarnaast wordt van de gelegenheid gebruik gemaakt om enkele verouderde bepalingen aan te passen aan de laatste ontwikkelingen op wetgevend gebied.

Hieronder worden de voorgestelde wijzigingen meer in detail toegelicht.

### **Wijzigingen in de structuurregeling als zodanig**

Op 1 oktober 2004 trad het wetsvoorstel tot aanpassing van de structuurregeling in werking. De voornaamste wijziging betreft het benoemingsstelsel voor commissarissen. Zo worden commissarissen niet langer door de raad van commissarissen benoemd, maar door de algemene vergadering. De raad van commissarissen doet daartoe een voordracht aan de algemene vergadering. Daarnaast krijgt de ondernemingsraad een versterkt aanbevelingsrecht voor een/derde van het aantal leden van de raad van commissarissen. De algemene vergadering kan bij volstrekte meerderheid vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal de voordracht van de raad van commissarissen afwijzen. Indien niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstrekte meerderheid. In dit kader wordt voorgesteld om het nieuwe benoemingsstelsel van commissarissen te verankeren in artikel 22 van de statuten.

Daarnaast krijgt de algemene vergadering het recht om de raad van commissarissen in zijn geheel naar huis te sturen. Het voorstel wordt gedaan om dit zogenaamde "heenzendrecht" van de algemene vergadering in artikel 22 leden 15 tot en met 18 op te nemen.

De jaarrekening van de Vennootschap zal worden vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders in plaats van door de Raad van Commissarissen (artikelen 31 lid 4 en 32 lid 2).

Om de overzichtelijkheid te vergroten, wordt voorgesteld om de statutaire bepalingen terzake de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen ieder in een apart artikel op te nemen. De artikelen 18

tot en met 21 hebben betrekking op de Raad van Bestuur; de artikelen 22 en 23 gaan over de Raad van Commissarissen.

### **Wijzigingen corporate governance algemeen**

Naast de aanpassing van de structuurregeling, geldt per 1 oktober 2004 ook een aantal nieuwe bepalingen die aandeelhouders meer invloed geven. Genoemd kunnen worden:

- De positie van certificaathouders in beursgenoteerde vennootschappen wordt versterkt. Aan certificaathouders wordt stemrecht toegekend in vreedstijd. Dit zal gevolgen hebben voor de administratievoorwaarden van de gewone aandelen en de statuten van het administratiekantoor van Stichting Administratiekantoor Wegener. Zo zal in de administratievoorwaarden bepaald worden dat de certificaathouders in - kort gezegd - vreedstijd een stemvolmacht kunnen verlangen van het administratiekantoor, waardoor certificaathouders stemrecht in de algemene vergadering krijgen. Het bestuur van het administratiekantoor heeft inmiddels het besluit genomen om de statuten van het administratiekantoor en de administratievoorwaarden dienovereenkomstig aan te passen. De statuten en de administratievoorwaarden zullen na aanpassing op de website van de Vennootschap geplaatst worden.
- Kapitaalverschaffers (certificaathouders en aandeelhouders) die een bepaalde waarde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, krijgen een agenderingsrecht (artikel 27 lid 3).
- Besluiten van de Raad van Bestuur die een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming teweegbrengen, worden goedgekeurd door de algemene vergadering (artikel 18 lid 4).
- De bezoldiging van commissarissen zal worden vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders (artikel 22 lid 19).
- Het bezoldigingsbeleid ten aanzien van de leden van de Raad van Bestuur dient te worden vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. Ingevolge de Structuurwet, dient de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur, met inachtneming van het beleid, eveneens te worden vastgesteld door de algemene vergadering, tenzij de statuten een ander orgaan aanwijzen. Voorgesteld wordt om te bepalen dat de Raad van Commissarissen de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur vaststelt. Optieregelingen dienen te allen tijde te worden goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders (artikel 18 lid 6).
- De Raad van Bestuur dient ten minste een keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte te stellen van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem met betrekking tot risico's van financiële aard van de Vennootschap (artikel 23 lid 3).

De laatste vier bepalingen vloeien tevens voort uit de Nederlandse corporate governance code. Het voorstel wordt gedaan om deze nieuwe bepalingen in de statuten te verankeren.

### **Overige voorgestelde wijzigingen**

De Raad van Bestuur acht het wenselijk om de doelomschrijving beter in lijn te brengen met de feitelijke activiteiten van de Vennootschap. Daarom wordt voorgesteld om artikel 2 (doel) dienovereenkomstig aan te passen.

Voorgesteld wordt om in artikel 24 een bepaling toe te voegen inhoudende de vrijwaring door de Vennootschap van iedere (gewezen) bestuurder of commissaris van de Vennootschap voor alle denkbare nadelige financiële gevolgen die hij in werkelijkheid en redelijkerwijze heeft moeten dragen in verband met een beëindigde, aanhangige of op handen zijnde actie of procedure van welke aard

dan ook, tenzij uiteindelijk blijkt dat de schade is veroorzaakt door opzet, bewuste roekeloosheid of ernstige verwijtbaarheid van de desbetreffende (gewezen) bestuurder of commissaris. Alle kosten die een (gewezen) bestuurder of commissaris heeft gemaakt in verband met een procedure als hiervoor bedoeld, zullen door de Vennootschap worden vergoed, tenzij uiteindelijk blijkt dat de schade is veroorzaakt door opzet, bewuste roekeloosheid of ernstige verwijtbaarheid van de desbetreffende (gewezen) bestuurder of commissaris. In artikel 20 lid 2 wordt voorgesteld om in verband hiermee een specifieke vertegenwoordigingsregeling op te nemen.

Tengevolge van de verankering in de statuten van een vrijwaringsregeling, zullen de artikelen 25 en 26 (oud) worden samengevoegd tot één nieuw artikel 26.

Op 23 april 2002 is het wetsvoorstel "wijziging van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek in verband met het vervallen van de wettelijke leeftijdsgrens van commissarissen" in werking getreden. Voorgesteld wordt om de leeftijdsgrens voor commissarissen uit artikel 18 lid 5 (oud) van de statuten te verwijderen.

Om de Raad van Bestuur ingeval van een tegenstrijdig belang situatie vertegenwoordigingsbevoegd te doen zijn, wordt voorgesteld in artikel 20 lid 3 een tegenstrijdig belang regeling op te nemen. Opgemerkt dient te worden dat de algemene vergadering van aandeelhouders daarnaast steeds bevoegd is om een of meer anderen aan te wijzen.

Alhoewel niet in strijd met de wet, is gebleken dat de thans luidende statuten op enkele punten achterhaald zijn; door wetswijzigingen in de lopende jaren zijn enkele artikelen verouderd. Een voorbeeld hiervan betreft artikel 20 lid 2 (oud) waar nog wordt gesproken van "arbeiders" in plaats van "werknemers". Voorgesteld wordt daarom om artikel 20 lid 2 (oud) aan te passen.

Daarnaast wordt op diverse plaatsen in de statuten nog gesproken van "Amsterdam Exchanges N.V.". Voorgesteld wordt om dit begrip te vervangen door "Euronext Amsterdam N.V."

In artikel 33 van de statuten wordt gerept van de "ABN AMRO Euro Basisrente". Aangezien deze rente niet meer bestaat, wordt voorgesteld om het begrip "EURIBOR-rente" te bezigen.

Krachtens nieuwe beursregels kunnen de stukken welke volgens de wet of de statuten voor kapitaalverschaffers ter inzage moeten liggen in het vervolg beschikbaar worden gesteld via onder meer internet of een adres buiten Amsterdam (bijvoorbeeld Breda). Voorgesteld wordt om in artikel 27 lid 2 te bepalen dat vergaderstukken in ieder geval in Amsterdam moeten liggen.

Raad van Bestuur  
Maart 2005