

Disclosure of shareholders' identity under NL law

Accepted Market Practice as agreed by DACSI Working Groups

Updated 08 Dec 2014¹**Summary**

Dutch NVs and foreign companies listed in the Netherlands or traded on an MTF can request the disclosure of the identity and position of shareholders holding at least 0.5% of the shares up to 60 days prior to a general meeting. Such a request, based on Section 49b of the Securities Giro Act (Wge), is made to the CSD (Euroclear NL) and to subsequent intermediaries in the chain.

This document outlines the legal framework, the process and the format of requests and answers.

Legal Framework

Section 49b of the Securities Giro Act (Wge) is applicable since 1 July 2013². It provides the company or a mandated entity the possibility to start a process to identify shareholders holding 0.5% or more of the issued capital.

The company, a Dutch NV or a foreign company listed in The Netherlands or traded on an MTF licensed in The Netherlands, can make the request from 60 days before the general meeting up to and including the day of the meeting.

The company can request in writing (including e-mail) several institutions and intermediaries in the giro system's custodial (cross-border) chain to disclose the name, address, e-mail address (if available) and settled position of the shareholder per the disclosure date. The request must be announced on the company's website and this announcement must include that information can be made available to shareholders.

The same Section 49b – in paragraph 5 - provides qualifying shareholders the possibility to request the issuing company to start the above identification process (under specified conditions).

The CSD, its participants and further intermediaries in the chain have to reply to the request within 3 working days; this can be extended to a maximum of 7 working days. Only shareholders holding 0.5% or more of the issued capital have to be disclosed. If an intermediary receiving a disclosure request doesn't have shareholders holding 0.5% or more, it has to declare within 3 working days that there are no shareholders to be identified.

When the company's shares are held via a cross-border custodian chain, it will depend on the cooperation of the foreign institutions whether all information is obtained.

Recommended practice

Based on this Dutch law the DACSI has developed and approved this Accepted Market Practice for the processing of an identification request by or on behalf of the company.

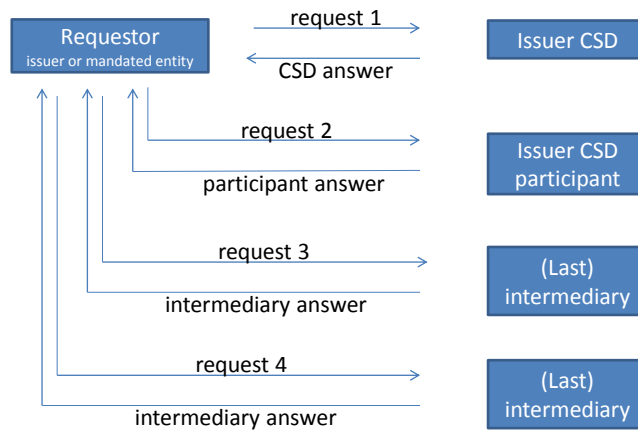
The process

The process starts with a request by the Requestor (the issuing company itself or a mandated entity) to the issuer CSD (Euroclear NL). Based on the information received from the CSD – names and positions of participants – the Requestor sends a disclosure request to relevant CSD participants, and – when the information received indicates further relevant holdings – to further intermediaries in the chain. Each addressee of a disclosure request should send its information to the Requestor. The process ends where $\geq 0.5\%$ end investors are identified or where they are absent.

¹ replaces 17 Feb 2014 version (DACSI 13-1171)

² the relevant chapter of the Securities Giro Act is included as Annexes – the official text in Dutch and an unofficial translation in English

Current NL process and info flow



Information details and formats

The disclosure request should be made on original company letter (with logo). If the company mandates another entity (an agent) to deal with the request, this authorisation should be given on original company letter likewise and should include the name and address of the mandated entity.

Each request should make clear whether it is a request by the company itself or by a mandated entity, and it should make reference to the applicable law (paragraph 4 of Section 49b of the Securities Giro Act, Wge).

Mandatory data fields in the disclosure request, to be filled in by the Requestor (issuer or mandated entity/agent):

- Request Identifier,
- ISIN of the underlying security,
- General Meeting date to which the request is related,
- Position threshold in units (= 0.5% of outstanding shares, to be calculated by the issuer),
- Date of disclosure,
- Name(s) of the Requestor and the Issuer (if not the Requestor),
- E-mail address of the Requestor,
- Deadline date for answers (3 business days after the receipt of the request).

Details of data fields to be reported by the disclosing entity (an intermediary in the chain) while answering the disclosure request:

Per answer:

- Request Identifier (Mandatory - same as in the information request),
- ISIN of the underlying security (Mandatory – same as in the information request),
- Name of disclosing entity (Mandatory),
- Full address details of disclosing entity (Mandatory),
- E-mail address of disclosing entity (Mandatory – for communication about this request).

Per reported holding:

- Name of account holder (Mandatory),
- Full address details of accountholder (Mandatory),
- Telephone number of accountholder (Optional),
- Accountholder Type (Mandatory),
- If accountholder is not the ultimate shareholder: e-mail address (Mandatory),
- If accountholder is the ultimate shareholder: e-mail address if available (Optional),
- Accountholder's settled position of units in the security by end-of-day on disclosure date (Mandatory).

Some additional requirements for Intermediaries:

- if the intermediary does not have any account holder with $\geq 0.5\%$ of the outstanding shares, this intermediary should report to the Requestor: "no account holders with a settled position $\geq 0.5\%$ of outstanding shares".
- if the accountholder is not the ultimate shareholder he should report NOMI,
- if it is not clear for the intermediary whether the accountholder is the ultimate shareholder he should also report NOMI and other relevant data (fields).

It is strongly recommended to make use of the templates for requests and replies as made available on [DACSI's website](#).

Format for disclosure request

Category	Field name	Field content	Field format	Mandatory (M) or optional (O)	Field length
Request information	Request ID	ID of the request; each request has a unique ID assigned by the company (or its mandated entity)	N/A	M	12AN
	ISIN	ISIN of the shares concerned (one ISIN per request)	N/A	M	12AN
	General Meeting date	Date of the GM to which the request is related	YYYY-MM-DD	M	10AN
	Position threshold	0.5% of total outstanding shares in units	Instrument/ Securities quantity (ISO 20022)	M	15N
	Date of disclosure	Date for disclosure (close of business day) of the relevant settled positions (preferably the Record Date of the related General Meeting)	YYYY-MM-DD	M	10AN
	Requestor name	Name of the requesting entity (request to be included as an Annex)	Legal name	M	32AN
	Issuing company name	Name of the issuing company if not the Requestor (mandate to be included as an Annex)	Legal name	O	32AN
	Requestor e-mail address	E-mail address to which the answering party has to submit the disclosing report	Address e-mail	M	35A
	Answering deadline	Deadline for the intermediary submitting the disclosing report	YYYY-MM-DD	M	10AN

Format for disclosing report

Per answer (all fields mandatory)

Category	Field name	Field content	Field format	Field length
Intermediary information	Request ID	ID of the request (same as in information request)	N/A	12AN
	ISIN	ISIN of the shares concerned (same as in information request)	N/A	12AN
	Name legal entity	Legal entity name of the disclosing intermediary	Legal name	32AN
	Address	Street and number of the intermediary's postal address (1)	Address street	35A
	Postal code	Postal code of the intermediary's postal address (1)	Address postal code	35A
	City	City of the intermediary's postal address (1)	Address city	35A
	Country	Country of the intermediary's address (1)	Address country code (ISO 20022)	35A
	Intermediary e-mail address	E-mail address of disclosing entity (for communication about this request)	Address e-mail	35A

(1) The postal address will be used if no e-mail address is available or provided.

Per reported holding:

Category	Field name	Field content	Field format	Mandatory (M) or optional (O)	Field length
Shareholding information	Name	Name of the accountholder (if type is NOMI) or shareholder (if type is OWNE)	Legal name	M	32 AN
	Address	Street and number of the accountholder's / shareholder's postal address (2)	Address street	M	35A
	Postal code	Postal code of the accountholder's / shareholder's postal address (2)	Address postal code	M	35A
	City	City of the accountholder's / shareholder's postal address (2)	Address city	M	35A
	Country	Country of the accountholder's / shareholder's postal address (2)	Address country code (ISO 20022)	M	35A
	Accountholder Type	Indicate whether the accountholder is the end-shareholder (OWNE), an intermediary accountholder (NOMI) or a trustee (TRUS) (3)	Investor/holder type	M	4A
	E-mail	E-mail address of the accountholder / the shareholder (2)	Address e-mail	M if type is NOMI or TRUS; O otherwise	35A
	Telephone	Telephone number	Telephone number	M if type is NOMI or TRUS; O otherwise	15AN
	Position	Position of the accountholder /shareholder in units	Instrument/Securities quantity (ISO 20022)	M	15N
	Date	Disclosure date of settled position	YYYY-MM-DD	M	10 AN

(2) The postal address will be used if no e-mail address is available or provided

(3) Please indicate one of the following:

- NOMI for financial instruments held by a nominee,
- OWNE for financial instruments held directly by the beneficial owner,
- TRUS for financial instruments held by a trustee in third-party ownership.

If it is not clear for the intermediary whether the accountholder is the ultimate shareholder he should report NOMI.

Example of an issuer request with a mandated entity acting as Requestor



D.E MASTER BLENDERS 1753 N.V.
Oosterdoksstraat 80
1011 DK Amsterdam
The Netherlands

8 July 2013

Letter of Authorisation Shareholder ID

To: Euroclear Nederland, Euroclear Nederland participants and accountholders of a Euroclear Nederland participant etc. etc.

D.E MASTER BLENDERS 1753 N.V. ("the Company") hereby confirms that ABN AMRO Bank N.V. Corporate Broking ("ABN AMRO") is authorised to act as our agent in matters concerning Section 49b paragraph 4 of the Dutch Giro Act, (the "Shareholder Identification", or "Shareholder ID").

The Shareholder ID request will be communicated by ABN AMRO and the disclosure is valid for accountholders with an interest equal or exceeding 0,5% in the outstanding shares of our Company on the disclosure date of 3 July 2013.

Please let this letter serve as an official authorisation to release Shareholder ID information regarding the share mentioned below:

Ordinary shares – ISIN NL0010157558

We would very much appreciate your co-operation in this matter. All information received is kept confidential and used only in-house. Please return all information by email or post to:

ABN AMRO Bank NV
Att: Corporate Broking
Gustav Mahlerlaan 10
1082 PP Amsterdam
Email: corporate.broking@nl.abnamro.com
Tel: +31 20 344 2000

If you have any questions or remarks, please do not hesitate to contact us or contact ABN AMRO directly.

Thanks in advance for your assistance.

Yours sincerely

Onno van Klinken
D.E MASTER BLENDERS 1753 N.V.

Annex 1 – text of Chapter 3A of the Wet giraal effectenverkeer (as per 1 July 2013)

The official text, drawn up in the Dutch language and published in the 'Staatsblad' (Dutch Bulletin of Acts, Orders and Decrees) is decisive.

Hoofdstuk 3a. Identificatie van aandeelhouders

Artikel 49a

Voor de toepassing van het ingevolge dit hoofdstuk bepaalde wordt verstaan onder:

- a. *effecten met een aandelenkarakter:*
 - 1°. verhandelbare aandelen als bedoeld in artikel 79, eerste lid, van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;
 - 2°. verhandelbare aandelen die zijn uitgegeven door een rechtspersoon, opgericht naar het recht van een andere staat dan Nederland, die gelijk te stellen zijn met aandelen als bedoeld onder 1°;
 - 3°. certificaten van aandelen of andere met certificaten van aandelen gelijk te stellen verhandelbare waardebewijzen;
- b. *instelling in het buitenland:* een instelling met zetel in het buitenland waaraan het op grond van het op die instelling van toepassing zijnde recht is toegestaan ten name van cliënten rekeningen in effecten te administreren of aan te houden.
- c. *aandeelhouder:*
 - 1°. degene die voor eigen rekening een tegoed, luidend in effecten met een aandelenkarakter aanhoudt bij een aangesloten instelling, intermediair of instelling in het buitenland, of
 - 2°. beheerder van een belegginginstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht.
- d. *uitgevende instelling:* naamloze vennootschap naar Nederlands recht of een rechtspersoon opgericht naar het recht van een andere staat dan Nederland, niet zijnde een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, waarvan effecten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt waarvoor een vergunning als bedoeld in artikel 5:26, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht is verleend, of op een multilaterale handelsfaciliteit waarvoor een vergunning als bedoeld in artikel 2:96 van de Wet op het financieel toezicht is verleend.

Artikel 49b

1. Een uitgevende instelling kan:
 - a. het centraal instituut schriftelijk verzoeken tot verstrekking van de naam, het adres, en, indien aanwezig, het emailadres van iedere aangesloten instelling of intermediair ten name van wie in het girodepot door de uitgevende instelling of met haar medewerking uitgegeven effecten met een aandelenkarakter worden bewaard, alsmede van het tegoed van iedere aangesloten instelling of intermediair luidend in zodanige effecten in dat girodepot;
 - b. een aangesloten instelling of intermediair van wie de uitgevende instelling weet of redelijkerwijs mag aannemen dat deze een verzameldepot aanhoudt van door de uitgevende instelling of met haar medewerking uitgegeven effecten met een aandelenkarakter, schriftelijk verzoeken tot verstrekking van de naam, het adres en, indien aanwezig, het emailadres van iedere deelgenoot in dat verzameldepot alsmede van het tegoed van iedere deelgenoot luidend in zodanige effecten in dat verzameldepot;

- c. een instelling in het buitenland van wie de uitgevende instelling weet of redelijkerwijs mag aannemen dat zij, beroepsmatig en anders dan als aandeelhouder, door de uitgevende instelling of met haar medewerking uitgegeven effecten met een aandelenkarakter administreert of aanhoudt, schriftelijk verzoeken tot verstrekking van de naam, het adres, het tegoed luidend in zodanige effecten en, indien aanwezig, het emailadres van iedere cliënt voor wie zij een tegoed luidend in effecten met een aandelenkarakter administreert of aanhoudt alsmede van het tegoed van iedere cliënt luidend in zodanige effecten dat bij de instelling wordt aangehouden; of
 - d. een bewaarder van een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht van wie de uitgevende instelling weet of redelijkerwijs mag aannemen dat hij door de uitgevende instelling of met haar medewerking uitgegeven effecten met een aandelenkarakter administreert of aanhoudt, schriftelijk verzoeken tot verstrekking van de naam, het adres en, indien aanwezig, het emailadres van de beheerder van die beleggingsinstelling alsmede van het tegoed van de beheerder luidend in zodanige effecten dat door de bewaarder wordt bewaard.
2. Degene tot wie het verzoek als bedoeld in het eerste lid zich richt, verstrekt geen informatie over aandeelhouders die elk minder dan een tweehonderdste deel van het geplaatste kapitaal van een uitgevende instelling vertegenwoordigen.
3. De uitgevende instelling doet een verzoek als bedoeld in het eerste lid alleen in een periode vanaf zestig dagen tot en met de dag van een algemene vergadering van aandeelhouders. De uitgevende instelling vermeldt in het verzoek de peildatum waarop het verzoek, bedoeld in het eerste lid, is gericht.
4. Degene tot wie het verzoek, bedoeld in het eerste lid, is gericht, beantwoordt dit binnen drie werkdagen na ontvangst door middel van verstrekking van de verzochte gegevens of een verklaring dat hij geen door of met medewerking van de verzoeker uitgegeven effecten met een aandelenkarakter administreert of aanhoudt. Indien de geadresseerde wegens omstandigheden die buiten zijn macht liggen niet in staat is tot beantwoording binnen de genoemde termijn informeert hij de verzoeker daarover binnen drie werkdagen na ontvangst van het verzoek, onder vermelding van de reden en de termijn waarbinnen het verzoek beantwoord zal worden. De termijn bedraagt maximaal zeven werkdagen gerekend vanaf het moment van ontvangst van het verzoek.
5. Op schriftelijk verzoek, gedaan in een periode vanaf zestig dagen tot de tweeënveertigste dag voor die van de algemene vergadering, van een aandeelhouder die op het moment van het verzoek alleen of gezamenlijk met andere aandeelhouders tenminste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van een uitgevende instelling vertegenwoordigt, identificeert de uitgevende instelling aandeelhouders van door haar of met haar medewerking uitgegeven effecten met een aandelenkarakter door middel van het doen van verzoeken als bedoeld in het eerste lid.
6. Uiterlijk op het moment van het eerste verzoek als bedoeld in het eerste lid doet de uitgevende instelling hierover een mededeling op haar website, onder vermelding van de mogelijkheid van verzending van informatie overeenkomstig artikel 49c, de mogelijke data van die verzending en de uiterlijke data voor terbeschikkingstelling van informatie door aandeelhouders.
7. Bij ministeriële regeling kunnen regels worden gesteld met betrekking tot de wijze waarop een verzoek op grond van het eerste of vijfde lid wordt gedaan en beantwoord.

Artikel 49c

1. Op schriftelijk verzoek van een aandeelhouder die alleen of gezamenlijk met andere aandeelhouders tenminste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal van een uitgevende instelling vertegenwoordigt of rechthebbende is op een bedrag van aandelen of certificaten daarvan met een gezamenlijke waarde van tenminste € 250 000, verzendt de uitgevende instelling, indien deze beschikt over op grond van artikel 49b, eerste lid, onder b, c of d, verkregen gegevens, door de aandeelhouder ter beschikking gestelde informatie welke verband houdt met een onderwerp dat is geagendeerd voor de algemene vergadering aan de aandeelhouders van de uitgevende instelling. De uitgevende instelling verzendt de informatie met de meeste spoed, in elk geval binnen drie werkdagen na ontvangst van het verzoek of plaatst deze informatie met de meeste spoed, in elk geval binnen drie werkdagen, op haar website, waar deze informatie tenminste tot en met de dag van de algemene vergadering beschikbaar wordt gehouden.
2. In afwijking van het eerste lid is de uitgevende instelling niet verplicht tot verzending van informatie die minder dan zeven werkdagen voor de algemene vergadering door haar wordt ontvangen.
3. Indien een uitgevende instelling ter uitvoering van het eerste lid informatie verzendt, vermeldt zij de naam van de verzoeker.
4. In afwijking van het eerste lid is een uitgevende instelling evenmin verplicht informatie te verzenden:
 - a. waarvan een onjuist of misleidend signaal uitgaat of te duchten is met betrekking tot de uitgevende instelling; of
 - b. die van zodanige aard is dat verzending naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid niet van de uitgevende instelling kan worden verlangd.
5. De uitgevende instelling plaatst informatie die zij uit eigen beweging of op schriftelijk verzoek van een aandeelhouder heeft verzonden onverwijld na verzending op haar website. De uitgevende instelling houdt de informatie gedurende tenminste een jaar op de website toegankelijk.
6. Voor de toepassing van dit artikel wordt als aandeelhouder beschouwd degene die aandeelhouder is op de peildatum die is vermeld in het laatst gedane verzoek, bedoeld in artikel 49b, eerste lid.
7. Indien door de aandeelhouder, bedoeld in het zesde lid, een overeenkomst is gesloten met een derde op grond waarvan deze derde naar eigen goeddunken stemmen kan uitbrengen en de aandeelhouder informatie van de uitgevende instelling ontvangt, verstrekt hij de naam, het adres en het emailadres van de derde aan de uitgevende instelling en stuurt hij de informatie die van de uitgevende instelling is ontvangen onverwijld door aan de derde.
8. Indien door de aandeelhouder, bedoeld in het zesde lid, toepassing is gegeven aan artikel 88, derde lid, onderscheidenlijk 89, derde lid, van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de aandeelhouder informatie van de uitgevende instelling ontvangt, verstrekt hij de naam, het adres en het emailadres van de vruchtgebruiker of pandhouder aan de uitgevende instelling en stuurt hij de informatie die van de uitgevende instelling is ontvangen onverwijld door aan de vruchtgebruiker of pandhouder.
9. Bij ministeriële regeling kunnen regels worden gesteld voor de wijze waarop het in het eerste lid bedoelde verzoek wordt gedaan en de wijze waarop een uitgevende instelling hieraan uitvoering geeft.

Artikel 49d

1. De uitgevende instelling is verplicht tot geheimhouding van de in artikel 49b, eerste lid en artikel 49c, zevende en achtste lid bedoelde gegevens, waarvan zij kennis neemt en verwerkt deze gegevens op een behoorlijke en zorgvuldige wijze.
2. Indien een uitgevende instelling aan een derde volmacht heeft verleend om namens haar een verzoek als bedoeld in artikel 49b, eerste lid, te doen en de verzochte gegevens te ontvangen, is deze derde verplicht tot geheimhouding van de in artikel 49b, eerste lid en artikel 49c, zevende en achtste lid, bedoelde gegevens waarvan hij kennis neemt en verwerkt deze gegevens op een behoorlijke en zorgvuldige wijze.
3. De uitgevende instelling of, indien van toepassing, de derde aan wie de uitgevende instelling een volmacht heeft verleend om namens haar een verzoek als bedoeld in artikel 49b, eerste lid, te doen, verwerkt de in artikel 49b, eerste lid en artikel 49c, zevende en achtste lid, bedoelde gegevens niet verder op een wijze die onverenigbaar is met de doeleinden waarvoor ze zijn verkregen.
4. De uitgevende instelling of, indien van toepassing, de derde aan wie de uitgevende instelling een volmacht heeft verleend om namens haar een verzoek als bedoeld in artikel 49b, eerste lid, te doen, legt passende technische en organisatorische maatregelen ten uitvoer om de in de in artikel 49b, eerste lid en artikel 49c, zevende en achtste lid, bedoelde gegevens te beveiligen tegen verlies of enige vorm van onrechtmatige verwerking.

Artikel 49e

1. Indien een verzoek als bedoeld in artikel 49b, eerste lid, onderdeel a, b of d, geheel of gedeeltelijk niet wordt beantwoord, kan de rechtbank binnen wiens arrondissement de uitgevende instelling die het verzoek heeft gedaan is gevestigd, op vordering van die uitgevende instelling of een derde aan wie de uitgevende instelling een volmacht heeft verleend degene tot wie het verzoek is gericht bevelen het gedane verzoek na te komen.
2. De bevoegdheid om de vordering in te stellen vervalt door verloop van drie maanden vanaf de dag waarop de uitgevende instelling van de niet-beantwoording kennis heeft genomen of heeft kunnen nemen.

Annex 2 – text of Chapter 3A of the Securities Giro Act (as per 1 July 2013)

Unofficial translation of Wet giraal effectenverkeer dated 8 June 1977.

The official text, drawn up in the Dutch language and published in the 'Staatsblad' (Dutch Bulletin of Acts, Orders and Decrees) is decisive. No rights can be derived from this translation.

Chapter 3a. Identification of investors

Section 49a

For the purposes of the provisions of this Chapter, the following terms shall have the meaning ascribed to them below:

- a. *equity securities*:
 - 1°. tradable shares as referred to in Section 79 (1) of Book 2 of the Dutch Civil Code;
 - 2°. tradable shares issued by a legal person incorporated under foreign law and considered equivalent to shares as referred to under 1°;
 - 3°. depositary receipts of shares or other negotiable instruments considered equivalent to depositary receipts of shares.
- b. *foreign institution*: an institution registered abroad and authorised under the laws applicable to that institution to keep or maintain securities accounts in the name of clients.
- c. *investor*:
 - 1°. a person holding a credit balance in equity securities at a participant, intermediary or foreign institution for his own account, or
 - 2°. the managing company of a collective investment scheme as defined in Section 1:1 of the Financial Supervision Act.
- d. *issuer*: a company limited by shares incorporated under Dutch law or a legal person incorporated under foreign law, not being a collective investment scheme as defined in Section 1:1 of the Financial Supervision Act, whose securities have been admitted to trading on a regulated market to which a licence as referred to in Section 5:26 (1) of the Financial Supervision Act has been granted, or on a multilateral trading facility to which a licence as referred to in Section 2:96 of the Financial Supervision Act has been granted.

Section 49b

1. An issuer may:
 - a. file a written request to the Central Institution to supply the name, address and, if applicable, the e-mail address of each participant or intermediary in whose name equity securities issued by or with the cooperation of the issuer are kept in the bookentry deposit, as well as the credit balance of each participant or intermediary represented by such equity securities in that book-entry deposit;
 - b. file a written request to a participant or intermediary of whom the issuer knows or may reasonably assume that it holds a collective deposit of equity securities issued by or with the cooperation of the issuer, to supply the name, address and, if applicable, the e-mail address of each co-owner of such collective deposit, as well as the credit balance of each co-owner represented by such equity securities in that collective deposit;

- c. file a written request to a foreign institution of whom the issuer knows or may reasonably assume that it keeps or holds, professionally and not as an investor, equity securities issued by or with the cooperation of the issuer, to supply the name, address, credit balance represented by such securities and, if applicable, the e-mail address of each client for whom it keeps or holds a credit balance represented by equity securities, as well as the credit balance of each client represented by such securities held by the institution; or
 - d. file a written request to a depository of a collective investment scheme as defined in Section 1:1 of the Financial Supervision Act of whom the issuer knows or may reasonably assume that it keeps or holds equity securities issued by or with the cooperation of the issuer, to supply the names, addresses and, if applicable, the e-mail address of the management company of that management company of that collective investment scheme, as well as the management company's credit balance represented by such securities kept in safe custody by the depository.
2. The person to whom the request referred to in subsection 1 is addressed shall not provide information on investors each representing less than one two-hundredth part of an issuer's issued capital.
3. The issuer shall file a request as referred to in subsection 1 only during a period of sixty days up to and including the day of a general meeting of shareholders. The issuer's request shall state the reference date to which the request referred to in subsection 1 relates.
4. The person to whom the request referred to in subsection 1 is addressed shall reply to the request within three working days after receipt, by supplying the requested data or by stating that he does not keep or hold equity securities issued by or with the cooperation of the person making the request. If the person to whom the request is addressed is unable to reply to the request within the term referred to above due to circumstances beyond that person's control, he shall inform the person making the request thereof within three working days after receiving the request, stating the reason and the term within which a reply to the request will be supplied. This term shall not exceed a period of seven working days, commencing at the moment of receiving the request.
5. Upon request in writing made within the period of time starting sixty days and ending fortytwo days before the day of the general meeting by an investor, at the time of the request individually or together with other investors representing at least one tenth of an issuer's issued capital, the issuer shall identify investors of equity securities issued by or with the cooperation of that issuer, by making requests as referred to in subsection 1.
6. No later than at the time of the first request as referred to in subsection 1, the issuer shall report this on its website, stating the possibility of dispatching information pursuant to Section 49c, the possible dates of dispatch and the final dates for making information available to investors.
7. Rules may be determined by ministerial Regulation for the manner in which a request by virtue of the first or fifth subsection shall be made and answered.

Section 49c

1. Upon written request of an investor, individually or together with other investors representing at least one hundredth part of an issuer's issued capital or owning a number of shares or depositary receipts thereof representing an aggregate value of at least € 250,000, the issuer shall dispatch any data supplied by the investor relating to a subject on the agenda for the issuer's general meeting of shareholders, provided that the issuer has any data obtained pursuant to Section 49b (1) under b, c or d available. The issuer shall dispatch the information with the greatest speed, at any rate within three working days after receiving the request, or shall publish the information on its website with the greatest speed, at any rate within three working days, and shall keep this information available on the website at least until and including the day of the general meeting.
2. Notwithstanding subsection 1, the issuer shall not be required to dispatch information that it has obtained less than seven working days before the general meeting.
3. If an issuer dispatches information pursuant to subsection 1, it shall state the name of the person making the request.
4. Notwithstanding subsection 1, the issuer shall not be required to dispatch any information either if such information:
 - a. expresses or possibly expresses an incorrect or misleading signal regarding the issuer; or
 - b. is of such a nature that the issuer cannot be expected to dispatch it, according to the standards of reasonableness and fairness.
5. Immediately after dispatching information of its own accord or upon an investor's written request, the issuer shall publish such information on its website. The issuer shall keep the information available on its website for at least one year.
6. For the purposes of this Section, an investor shall be the person who is the investor on the reference date stated in the latest request as referred to in Section 49b (1).
7. If the investor referred to in subsection 6 has entered into an agreement with a third party on the basis of which such third party may cast votes at its discretion and the investor obtains information from the issuer, the investor shall provide the issuer with the name, address and e-mail address of the third party and the investor shall forward the information obtained from the issuer to the third party without delay.
8. If the investor referred to in subsection 6 has applied Section 88 (3) or Section 89 (3) of Book 2 of the Dutch Civil Code, and if the investor obtains information from the issuer, the investor shall provide the issuer with the name, address and e-mail address of the usufructuary or pledgee and the investor shall forward the information obtained from the issuer to the usufructuary or pledgee without delay.
9. Rules may be determined by ministerial regulation for the manner in which the request referred to in subsection 1 is to be made and the manner in which it is to be executed by an issuer.

Section 49d

1. The issuer shall observe secrecy in respect of the data referred to in Section 49b (1) and Section 49c (7) and (8) that have come to its knowledge and the issuer shall ensure an appropriate and accurate processing of these data.
2. If an issuer has authorised a third party to make a request as referred to in Section 49b (1) on its behalf and to receive the requested data, such third party shall observe secrecy in respect of the data referred to in Section 49b (1) and Section 49c (7) and (8) that come to its knowledge, and the issuer shall ensure an appropriate and accurate processing of these data.
3. The issuer or, if applicable, the third party authorised by the issuer to make a request as referred to in Section 49b (1) on its behalf, shall not process the data referred to in Section 49b (1) and Section 49c (7) and (8) in any manner inconsistent with the purpose for which they were obtained.
4. The issuer or, if applicable, the third party authorised by the issuer to make a request as referred to in Section 49b (1) on its behalf, shall implement appropriate technical and organisational measures to protect the data referred to in Section 49b (1) and Section 49c (7) and (8) against theft or any kind of unlawful processing.

Section 49e

1. If a request as referred to in Section 49b (1) under a, b or d is not or not fully answered, the District Court of the district in which the issuer making the request has its registered office may order the person to whom the request is addressed to comply with such request, if the issuer or a third party authorised by the issuer has filed a claim to that effect.
2. The authority to file a claim shall lapse after three months from the date on which the issuer has become aware or could have been aware of the failure to reply.