

ALLEN & OVERY

STATUTEN VAN:

Alliander N.V.

gevestigd te Arnhem.

Akte d.d. 25 mei 2010.

Integrale tekst van de statuten van Alliander N.V., gevestigd te Arnhem, zoals deze luiden na partiële wijziging, bij akte op 25 mei 2010 verleden voor mr. G.W.Ch. Visser, notaris te Amsterdam, terzake van welke statutenwijziging de ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken, is verleend op 19 mei 2010, onder nummer NV 1055802.

De vennootschap is ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34108286.

HOOFDSTUK I.**Begripsbepalingen****Artikel 1.**

In de statuten wordt verstaan onder:

- a. algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door aandeelhouders;
- b. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders;
- c. uitkeerbare deel van het eigen vermogen: het deel van het eigen vermogen, dat het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- d. accountant: een registeraccountant of een andere deskundige als bedoeld in artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek dan wel een organisatie waarin zodanige deskundigen samenwerken;
- e. jaarvergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling en vaststelling van de jaarrekening.
- f. afhankelijke maatschappij:
 - een rechtspersoon waaraan de vennootschap of één of meer afhankelijke maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen;
 - een vennootschap waarvan een onderneming in het handelsregister is ingeschreven en waarvoor de vennootschap of een afhankelijke maatschappij als vennote jegens derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden;
- g. ondernemingsraad: de ondernemingsraad van de onderneming van de vennootschap, dan wel, indien deze ontbreekt, de ondernemingsraad van de onderneming van een afhankelijke maatschappij. Indien er meer dan één ondernemingsraad is, komen de bevoegdheden van de ondernemingsraad volgens deze statuten gelijkelijk aan die ondernemingsraden toe. Is voor de betrokken ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komen de bevoegdheden van de ondernemingsraad volgens de statuten toe aan de centrale ondernemingsraad.
- h. commissie van aandeelhouders: de commissie van aandeelhouders als bedoeld in artikel 158 lid 10, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, indien deze door de algemene vergadering is aangewezen.

HOOFDSTUK II.**Naam, zetel, doel.****Artikel 2. Naam en zetel.**

1. De vennootschap draagt de naam:
Alliander N.V.
2. Zij heeft haar zetel te Arnhem.

Artikel 3. Doel.

1. De vennootschap heeft ten doel het (mede-)oprichten van, het samenwerken met, het deelnemen in, het (mede-)voeren van het bestuur over, het houden van toezicht op en het overnemen en het financieren van andere ondernemingen, mits zulks in enigerlei betrekking staat tot het in lid 2 omschrevene.
2. De vennootschap heeft voorts ten doel:
 - te voorzien in de behoefte aan energie door het transporteren en distribueren van energie;
 - het doen beheren en exploiteren van elektriciteitsnetten en van gasnetten;
 - het (doen) voorzien in andere producten en diensten verband houdende met energie, water en milieu;
 - het (doen) voorzien in informatiediensten samenhangende met bovengenoemde activiteiten;
 - het (doen) verrichten van andere activiteiten die met de hiervoor omschreven doeleinden in de ruimste zin verband houden.
3. De vennootschap is bevoegd tot alle handelingen die bevorderlijk kunnen zijn voor de verwezenlijking van haar doel, waaronder begrepen het stellen van zekerheid voor schulden van rechtspersonen en vennootschappen waarmee de vennootschap organisatorisch in een groep is verbonden.
4. De vennootschap zal bij het verrichten van de in de vorige leden bedoelde handelingen, binnen het kader van een evenwichtig beleid:
 - streven naar een harmonische ontwikkeling van de belangen van haar afnemers, medewerkers en aandeelhouders, het milieu en de samenleving als geheel;
 - rekening houden met het welzijn van de samenleving en voor zover dat in haar vermogen ligt met de in die samenleving bestaande opvattingen omtrent hetgeen ethisch en democratisch aanvaardbaar is.

HOOFDSTUK III.

Kapitaal en aandelen. Register.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. Kwaliteitseis.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt een miljard zevenhonderd vijftig miljoen euro (EUR 1.750.000.000,--).
2. Het is verdeeld in driehonderd vijftig miljoen (350.000.000) aandelen van vijf euro (EUR 5,--).
3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
4. Houders van aandelen kunnen slechts zijn de Staat, een provincie, een gemeente, alsmede naamloze en besloten vennootschappen waarvan de aandelen ingevolge de statuten uitsluitend direct of indirect worden gehouden door de Staat, een provincie of een gemeente.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

1. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van

alle houders van aandelen zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag.

2. Op het register is artikel 85, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK IV.

Artikel 6. Uitgifte van aandelen. Bevoegd orgaan.

1. Uitgifte van aandelen kan slechts geschieden ingevolge een besluit van de algemene vergadering of van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen.
2. Een besluit als bedoeld in lid 1 kan door de algemene vergadering slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
3. Voor de uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte, waarbij de betrokkenen partij zijn.

Artikel 7. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.

1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald.
2. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 96a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
3. Een gelijk voorkeursrecht hebben de aandeelhouders bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
4. Het voorkeursrecht kan, met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde, worden beperkt of uitgesloten door de algemene vergadering of door een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf (5) jaren is aangewezen.

Een besluit als bedoeld in de vorige volzin kan door de algemene vergadering slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.

Artikel 8. Storting op aandelen.

1. Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.
2. Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.

Artikel 9. Eigen aandelen.

1. De vennootschap mag bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.

2. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten verkrijgen met inachtneming van het in de wet bepaalde.
3. Verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de raad van bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste vijf (5) jaar. 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.
4. Vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan geschiedt ingevolge een besluit van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de algemene vergadering.
Bij het besluit tot vervreemding worden de voorwaarden van vervreemding bepaald.
Vervreemding van eigen aandelen geschiedt voorts met inachtneming van hetgeen in artikel 7 van deze statuten omtrent uitgifte van aandelen is bepaald.
5. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één hunner de certificaten houdt.
6. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
7. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee.

HOOFDSTUK V.

Levering van aandelen.

Artikel 10. Levering van aandelen. Aandeelhoudersrechten. Beperkte rechten. Certificaten van aandelen.

1. Voor de levering van aandelen, alsmede voor de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
2. Behoudens in geval de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap die rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het in de wet daaromtrent bepaalde.
3. Ingeval van vestiging van vruchtgebruik op een aandeel kan het stemrecht niet aan de vruchtgebruiker worden toegekend. Aan de vruchtgebruiker komen niet de rechten toe die de wet toekent aan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten.

4. Op aandelen kan geen pandrecht worden gevestigd.
5. De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.

Artikel 11. Kennisgeving. Verlies kwaliteit.

Afdeling A. Kennisgeving bij voorgenomen overdracht.

1. Een overdracht of vervreemding van aandelen door een aandeelhouder alsmede het aangaan van een verbintenis daartoe, kan slechts geschieden op de wijze als hierna is aangegeven. De aandeelhouder die één van of meer van zijn aandelen wenst over te dragen of te vervreemden of een verbintenis daartoe wenst aan te gaan, is verplicht de raad van bestuur van zijn voornemen hiertoe in kennis te stellen door middel van het toesturen van een aangetekende brief aan de raad van bestuur. De aandeelhouder kan niet overgaan tot overdracht of vervreemding van aandelen dan na zes (6) weken na het versturen van bovenbedoelde kennisgeving. In deze kennisgeving moeten zo veel als redelijkerwijs mogelijk relevante gegevens omtrent de potentiële koper en een indicatie van de prijs die deze koper bereid is te betalen zijn opgenomen.
2. De kennisgeving als bedoeld in lid 1 behoeft echter niet te worden gedaan ingeval de raad van bestuur schriftelijk afstand heeft gedaan van zijn recht om op bovengenoemde wijze in kennis te worden gesteld.

Afdeling B. Verlies kwaliteit.

1. Zodra een aandeelhouder niet langer voldoet aan de kwaliteitseis als bedoeld in artikel 4 lid 4 is hij verplicht zijn aandelen binnen één maand voor overdracht aan te melden bij de raad van bestuur. Deze aanmelding geldt als een aanbieding aan de mede-aandeelhouders in de vennootschap en aan de vennootschap zelf.
2. De prijs waarvoor de aandelen door de mede-aandeelhouders kunnen worden overgenomen, wordt vastgesteld door de aanbieder en zijn mede-aandeelhouders die deze aandelen wensen over te nemen (“de gegadigden”) in onderling overleg. Ook de vennootschap zelf kan gegadigde zijn. Indien zij niet tot overeenstemming komen, wordt de prijs als volgt vastgesteld, zulks ter keuze van de aanbieder:
 - a. de prijs is gelijk aan de prijs die een derde te goeder trouw, een mede-aandeelhouder daaronder begrepen, bereid is te betalen; de aanbieder verschaft aan de raad van bestuur volledige gegevens over deze derde en over de prijs die deze derde bereid is te betalen; in deze prijs dienen alle elementen van de tegenprestatie die de derde te goeder trouw wenst te leveren te zijn verdisconteerd;
 - b. tenzij de aanbieder en de gegadigde(n) eenparig anders overeenkomen, door een of meer onafhankelijke deskundigen die door de aanbieder en de gegadigde(n) in gemeenschappelijk overleg worden benoemd. Komen zij hieromtrent niet binnen zes weken na de in lid 1 bedoelde aanmelding bij de raad van bestuur tot overeenstemming, dan zal de

prijs van het (de) aande(e)l(en) worden vastgesteld door drie te Amsterdam kantoorhoudende Members van Euronext Amsterdam N.V., te benoemen door die vennootschap.

De aan die benoeming en aan de door de deskundigen te verrichten werkzaamheden verbonden kosten komen voor rekening van de vennootschap.

3. Indien de gegadigden tezamen op meer aandelen reflecteren dan zijn aangeboden, zullen de aangeboden aandelen tussen hen worden verdeeld zoveel mogelijk naar evenredigheid van het aandelenbezit van de gegadigden. Niemand kan ingevolge deze regeling meer aandelen verkrijgen dan waarop hij heeft gereflecteerd.
4. De aanbieder is niet bevoegd zijn aanbod in te trekken. Indien vaststaat dat de mede-aandeelhouders en/of de vennootschap het aanbod niet aanvaarden of dat niet al de aandelen waarop het aanbod betrekking heeft tegen contante betaling worden gekocht, wordt de aanbieder geacht onherroepelijk ontheffing te hebben verkregen van de in artikel 4 lid 4 bedoelde kwaliteitseis.
5. Vanaf het tijdstip dat een aandeelhouder ingevolge lid 1 van deze Afdeling B verplicht is zijn aandelen voor overdracht aan te melden is de betrokken aandeelhouder niet langer gerechtigd tot het uitoefenen van het vergader- en stemrecht. Het recht op uitkeringen is opgeschort zolang de aandeelhouder niet aan zijn verplichting tot aanmelding heeft voldaan.
6. Indien op grond van het in dit artikel bepaalde een aandeelhouder zijn aandelen slechts kan overdragen aan de vennootschap, dient in de prijs te zijn begrepen het belastingnadeel dat de vervreemder lijdt als gevolg van de overdracht aan de vennootschap in plaats van aan een ander.

HOOFDSTUK VI.

Bestuur.

Artikel 12. Raad van bestuur.

1. Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een raad van bestuur bestaande uit twee of meer leden.
2. De raad van commissarissen stelt het aantal leden van de raad van bestuur vast.
3. De artikelen 158 tot en met 164, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek zijn op de vennootschap van toepassing.

Artikel 13. Benoeming.

1. De leden van de raad van bestuur worden benoemd door de raad van commissarissen.
2. De raad van commissarissen geeft de algemene vergadering kennis van de voorgenomen benoeming van een lid van de raad van bestuur. Het bepaalde in artikel 158 lid 10, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing.

3. De raad van commissarissen benoemt een van de leden van de raad van bestuur tot voorzitter van de raad van bestuur.

Artikel 14. Schorsing en ontslag.

1. De raad van commissarissen kan een lid van de raad van bestuur schorsen en ontslaan.
2. Schorsing geschiedt steeds voor een bepaalde tijd. Een schorsing kan een of meermalen worden verlengd, doch kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na afloop van die tijd geen beslissing genomen tot opheffing van de schorsing of tot ontslag, dan eindigt de schorsing.
3. Van een schorsing geeft de raad van commissarissen onverwijld onder vermelding van redenen schriftelijk aan het betrokken lid van de raad van bestuur kennis. De raad stelt hem in de gelegenheid zich binnen veertien dagen na die kennisgeving mondeling of schriftelijk te verantwoorden.
4. De raad van commissarissen ontslaat een lid van de raad van bestuur niet dan nadat de algemene vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord. De raad van commissarissen stelt het betrokken lid van de raad van bestuur die hij voornemens is te ontslaan in de gelegenheid zich tegenover de algemene vergadering die over het voorgenomen ontslag wordt gehoord, te verantwoorden. Deze kan zich daarbij door een raadsman doen bijstaan. Het bepaalde in artikel 158 lid 10, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing.
5. De dienstbetrekking tussen een lid van de raad van bestuur en de vennootschap eindigt in elk geval op de laatste dag van de maand, waarin hij vijftenzestig is geworden. In zeer bijzondere gevallen kan de raad van commissarissen betrokkene verzoeken voor een bepaalde tijd een nieuwe dienstbetrekking met de vennootschap aan te gaan.

Artikel 15. Bezoldiging.

1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt voorgesteld door de raad van commissarissen en vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 383c tot en met 383e, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de raad van bestuur betreffen. Het bezoldigingsbeleid wordt schriftelijk en gelijktijdig met de aanbieding aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter kennisneming aan de ondernemingsraad aangeboden.
2. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder lid van de raad van bestuur worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in lid 1, vastgesteld door de raad van commissarissen.

Artikel 16. Bestuurstaak. Besluitvorming. Taakverdeling.

1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de raad van bestuur belast met het besturen van de vennootschap.
2. De raad van bestuur stelt een reglement vast waarbij regels worden gegeven

omtrent de besluitvorming van de raad van bestuur. Het reglement en iedere wijziging daarvan behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. Voorts behoeven wijzigingen in het reglement inzake de rechten van de commissie van aandeelhouders bij de benoeming van leden van de raad van bestuur en inzake de omgang met de aandeelhouders de goedkeuring van de commissie van aandeelhouders.

3. De raad van bestuur stelt een taakverdeling op waaruit blijkt met welke taak ieder lid van de raad van bestuur meer in het bijzonder is belast. De taakverdeling en iedere wijziging daarin behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.

Artikel 17. Vertegenwoordiging.

1. De raad van bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan ieder lid van de raad van bestuur.
2. De raad van bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elk hunner vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de raad van bestuur bepaald.
3. In geval van een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een lid van de raad van bestuur handelend in privé wordt de vennootschap vertegenwoordigd door een ander lid van de raad van bestuur of door de commissaris die de raad van commissarissen daartoe aanwijst. Heeft een lid van de raad van bestuur op een andere wijze dan in de vorige zin omschreven een belang dat strijdig is met dat van de vennootschap, is hij, evenals ieder ander lid van de raad van bestuur, bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.

Artikel 18. Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur.

1. Onverminderd het elders in de statuten dienaangaande bepaalde zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
 - a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming ter waarde van ten minste éénhonderd miljoen euro (EUR 100.000.000,-) of, zo dit lager is, ten minste één derde van de activa volgens de geconsolideerde balans met

- toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
- d. (des)investeringen waarmee een bedrag gelijk aan ten minste vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,--) is gemoeid.
2. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent:
- a. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijk vennote is;
- b. het aanvragen van toelating van de onder a bedoelde stukken tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
- c. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
- d. het nemen of afstoten van een deelneming door de vennootschap of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, ter waarde van ten minste vijftentwintig miljoen euro (EUR 25.000.000,--), of een ander (jaarlijks) door de raad van commissarissen vast te stellen en schriftelijk aan de raad van bestuur op te geven bedrag van ten minste vijftentwintig miljoen euro (EUR 25.000.000,--), alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
- e. (des)investeringen waarmee een bedrag gelijk aan ten minste vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,--) of, zo dit lager is, een bedrag gelijk aan ten minste één vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting is gemoeid;
- f. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
- g. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
- h. het vaststellen van het jaarlijks vast te stellen (meerjaren)ondernemingsplan (daaronder begrepen het tarieven- en afsluitingsbeleid) met een bijbehorende exploitatiebegroting, een investeringsplan en een financieringsplan;

- i. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - j. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij.
 - k. benoeming van commissarissen in een rechtspersoon waarvan de vennootschap alle aandelen houdt indien die benoeming afwijkt van een op grond van de statuten van die rechtspersoon door derden opgestelde voordracht;
 - l. het doen van een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - m. het doen van een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - n. het doen van een voorstel tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;
 - o. voorzover die niet reeds onder het hiervoor sub a tot en met n bepaalde vallen: de besluiten van de raad van bestuur, terzake waarvan bij de stemming in de raad van bestuur de voorzitter heeft tegengestemd.
3. Voor de toepassing van de leden 1 en 2 wordt met een besluit van de raad van bestuur tot het aangaan van een handeling gelijkgesteld een besluit van de raad van bestuur tot het goedkeuren van een besluit van enig orgaan van een dochtermaatschappij van de vennootschap, indien laatstbedoeld besluit aan die goedkeuring is onderworpen.
 4. De raad van commissarissen kan bepalen dat een in lid 3 juncto leden 1 en 2 bedoeld besluit van de raad van bestuur tot het goedkeuren van een besluit van enig orgaan van een dochtermaatschappij van de vennootschap niet aan zijn goedkeuring is onderworpen, dan wel slechts aan zijn goedkeuring is onderworpen in het geval dat met het goed te keuren besluit een belang is gemoeid dat een door de raad van commissarissen vast te stellen en schriftelijk aan de raad van bestuur op te geven bedrag te boven gaat.
 5. De raad van commissarissen is, na overleg met de raad van bestuur, bevoegd ook andere besluiten van de raad van bestuur dan die in de leden 1 en 2 zijn genoemd aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Die andere besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de raad van bestuur te worden meegedeeld.

Artikel 19. Ontstentenis of belet.

In geval van ontstentenis of belet van een lid van de raad van bestuur zijn de andere leden van de raad van bestuur of is het andere lid van de raad van bestuur tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle leden van de raad van bestuur of van het enige lid van de raad van bestuur zijn één of meer door de raad van commissarissen al dan niet uit zijn midden aan te wijzen personen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap

belast.

HOOFDSTUK VII.

Raad van commissarissen.

Artikel 20. Aantal leden. Benoembaarheid. Kwaliteitseisen. Profielschets.

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit ten minste drie en ten hoogste zeven natuurlijke personen.
2. Met inachtneming van het in het eerste lid genoemde minimum en maximum wordt het aantal leden van de raad van commissarissen vastgesteld door de algemene vergadering.
3. Commissaris kunnen niet zijn:
 - a. personen in dienst van de vennootschap;
 - b. personen in dienst van een afhankelijke maatschappij;
 - c. bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a. en b. bedoelde personen.
4. Commissarissen kunnen tevens niet zijn personen die direct of indirect binding hebben met:
 - a. een organisatorische eenheid die zich bezig houdt met het produceren en/of het leveren en/of het handelen in elektriciteit als bedoeld in de Elektriciteitswet 1998; of
 - b. een organisatorische eenheid die zich bezig houdt met het produceren, aankopen of leveren van gas als bedoeld in de Gaswet, indien na hun benoeming de raad van commissarissen in meerderheid zou bestaan uit personen met een zodanige binding.
5. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De raad van commissarissen bespreekt de profielschets bij iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhouders en met de ondernemingsraad.

Artikel 21. Benoeming.

1. De commissarissen worden, behoudens het hierna in lid 6 bepaalde, op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering. De raad van commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering en aan de ondernemingsraad. De voordracht is met redenen omkleed.
2. De algemene vergadering en de ondernemingsraad kunnen aan de raad van commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. De raad van commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in lid 3 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van

commissarissen daarvan eveneens mededeling. Het bepaalde in artikel 158 lid 10, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is van toepassing op de bevoegdheden van de algemene vergadering tot het doen van een aanbeveling.

3. Voor een derde van het aantal leden van de raad van commissarissen geldt dat de raad van commissarissen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de raad van commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien het getal der leden van de raad van commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.
4. Bij een aanbeveling of voordracht als hiervoor in dit artikel 21 bedoeld worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de 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 aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.
5. Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen een aanbeveling bedoeld in lid 3, deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De raad van commissarissen treedt onverwijld in overleg met de ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht. Indien de raad van commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de raad van commissarissen aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de ondernemingsraad. De raad van commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht indien de ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in lid 3.
6. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de

uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, de voordracht afwijzen. Indien de algemene vergadering bij volstreekte meerderheid besluit de voordracht af te wijzen maar deze meerderheid niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, zal een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op. De leden 2 tot en met 5 zijn van toepassing. Indien de algemene vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de raad van commissarissen de voorgedragen persoon.

Artikel 22. Besluitvorming in de algemene vergadering van aandeelhouders.

1. Zowel het doen van een aanbeveling als bedoeld in artikel 21 lid 2 als het besluit tot benoeming dan wel afwijzing, kunnen in één en dezelfde algemene vergadering van aandeelhouders aan de orde worden gesteld, mits met inachtneming van het hierna in dit artikel 22 bepaalde.
2. De agenda voor de vergadering moet ten minste de navolgende punten bevatten:
 - a. mededeling van het tijdstip waarop de vacature zal ontstaan, de oorzaak van haar ontstaan en overeenkomstig welk profiel de vacature moet worden vervuld;
 - b. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de algemene vergadering;
 - c. onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: de kennisgeving van de raad van commissarissen van degene die hij voordraagt;
 - d. onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: voorstel tot benoeming van de voorgedragen persoon.
3. De naam van degene die de raad van commissarissen wenst voor te dragen en de gegevens bedoeld in artikel 21 lid 4 moeten worden vermeld in de oproeping of in de agenda die ten kantore van de vennootschap ter inzage ligt, in welk geval in de oproeping naar de agenda moet worden verwezen.
4. De oproeping tot deze vergadering mag eerst geschieden indien vaststaat:
 - a. dat de ondernemingsraad een aanbeveling als bedoeld in artikel 21 lid 2 of - indien van toepassing - artikel 21 lid 3 heeft gedaan, of te kennen heeft gegeven zulk een aanbeveling niet te doen, dan wel een door de raad van commissarissen vastgestelde redelijke termijn voor een aanbeveling, als vorenbedoeld, is verstreken; en
 - b. wanneer het een aanbeveling van de ondernemingsraad betreft als bedoeld in artikel 21 lid 3 of - indien van toepassing - artikel 21 lid 5,

de raad van commissarissen de aanbevolen persoon op de voordracht heeft geplaatst.

Artikel 23. Aftreden, schorsing en ontslag van commissarissen.

1. Een commissaris treedt af uiterlijk op de dag van de eerstvolgende algemene vergadering van aandeelhouders die wordt gehouden nadat vier jaar na zijn benoeming zijn verstreken.
2. De raad van commissarissen kan met inachtneming van het in het vorige lid bepaalde een rooster van aftreden vaststellen. Wijziging van het rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil aftreedt vóór het verstrijken van de termijn waarvoor hij is benoemd.
3. Een tussentijds benoemde commissaris treedt af op het tijdstip waarop volgens het rooster degene in wiens plaats hij is benoemd, zou zijn afgetreden.
4. Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd behoudens het bepaalde in artikel 20 leden 3 en 4.
5. Indien een commissaris een directe of indirecte binding verkrijgt als bedoeld in artikel 20 lid 4, en als gevolg daarvan de leden van de raad van commissarissen in meerderheid zodanige binding hebben, zullen de algemene vergadering van aandeelhouders en de raad van commissarissen onverwijld bewerkstelligen dat de raad van commissarissen niet langer in meerderheid uit personen met een zodanige binding bestaat.
6. De ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam kan op een desbetreffend verzoek een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijzigingen der omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, ten deze vertegenwoordigd door de raad van commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering of van de ondernemingsraad.
7. Een commissaris kan door de raad van commissarissen worden geschorst; de schorsing vervalt van rechtswege, indien de vennootschap niet binnen een maand na de aanvang van de schorsing een verzoek als bedoeld in het vorige lid bij de ondernemingskamer heeft ingediend.
8. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer overeenkomstig het hierna in lid 10 bepaalde.
9. Een besluit als bedoeld in lid 8 wordt niet genomen dan nadat de raad van bestuur de ondernemingsraad en de raad van commissarissen van het

voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving aan de ondernemingsraad en de raad van commissarissen geschiedt ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de raad van bestuur de raad van commissarissen en de algemene vergadering van dit standpunt op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering doen toelichten. Indien de raad van commissarissen een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de raad van bestuur de ondernemingsraad en de algemene vergadering van dit standpunt op de hoogte. De raad van commissarissen kan zijn standpunt in de algemene vergadering doen toelichten.

10. Het besluit bedoeld in lid 8 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de raad van commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de raad van bestuur onverwijld aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam tijdelijk één of meer commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.
11. De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van het in artikel 21 bepaalde.

Artikel 24. Taak raad van commissarissen.

1. Onverminderd het elders in deze statuten bepaalde en onverminderd de desbetreffende bepalingen in Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, heeft de raad tot taak toezicht te houden op het beleid van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de raad van bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. De raad van bestuur is verplicht de raad van commissarissen tijdig alle inlichtingen en gegevens te verschaffen, die deze voor de uitoefening van zijn taak nodig heeft.
3. De raad van bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.

Artikel 25. Benoeming van voorzitter, plaatsvervangend voorzitter en secretaris raad van commissarissen.

De raad van commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter alsmede een plaatsvervangend voorzitter.

Tevens benoemt de raad van commissarissen al dan niet uit zijn midden een secretaris. De raad van commissarissen regelt de vervanging van de voorzitter, plaatsvervangend voorzitter en secretaris bij hun ontstentenis of belet.

Artikel 26. Vergoeding leden en secretaris van de raad van commissarissen.

1. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd leden van de raad van commissarissen voor hun werkzaamheden een vergoeding toe te kennen.
De raad van commissarissen kan aan een niet uit zijn midden benoemde secretaris voor diens werkzaamheden een vergoeding toekennen.
2. De leden van de raad van commissarissen alsmede de niet uit hun midden benoemde secretaris hebben recht op vergoeding van door hen (hem) in de uitoefening van hun (zijn) functie gemaakte reis- en verblijfkosten.

Artikel 27. Vergadering raad van commissarissen.

1. De raad van commissarissen vergadert ten minste drie maal per jaar en verder zo dikwijls de voorzitter, drie of meer andere leden of een lid van de raad van bestuur het nodig oordelen.
2. De vergaderingen worden schriftelijk door of namens de voorzitter bijeengeroepen, tenzij drie of meer leden of een lid van de raad van bestuur een vergadering nodig oordeelde(n) en deze niet is gehouden binnen veertien dagen, nadat het verzoek daartoe bij de voorzitter was ingediend. In dat geval wordt de vergadering schriftelijk bijeengeroepen door degene(n) die het verzoek indiende(n).
Indien er geen voorzitter in functie is, is iedere commissaris tot bijeenroeping bevoegd.
3. Tenzij de raad van commissarissen anders beslist, worden zijn vergaderingen bijgewoond door de raad van bestuur.
4. De vergaderingen worden gehouden te Arnhem, tenzij de voorzitter een andere plaats aanwijst.
5. De notulen van de vergaderingen worden gemaakt door of onder verantwoordelijkheid van de secretaris. Zij worden, nadat zij door de raad van commissarissen zijn vastgesteld, door de voorzitter en de secretaris ondertekend.

Artikel 28. Besluitvorming raad van commissarissen. Commissies.

1. Besluiten van de raad van commissarissen dienen om rechtsgeldig te zijn, te worden genomen in een vergadering waarin meer dan de helft van het aantal commissarissen aanwezig is en bij volstreekte meerderheid van stemmen.
Is het vereiste aantal commissarissen niet aanwezig, dan wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen waarin ongeacht het aantal aanwezige commissarissen, omtrent de onderwerpen, vermeld op de voor de voorafgaande vergadering bestemde agenda, kan worden besloten.
2. De vergaderingen worden schriftelijk door of namens de voorzitter of de plaatsvervangend voorzitter bijeengeroepen, tenzij drie of meer leden of een lid van de raad van bestuur een vergadering nodig oordeelde(n) en deze niet is gehouden binnen veertien dagen, nadat het verzoek daartoe bij de voorzitter of de plaatsvervangend voorzitter was ingediend. In dat geval wordt de

vergadering schriftelijk bijeengeroepen door degene(n) die het verzoek indiende(n).

Indien er geen voorzitter in functie is, is iedere commissaris tot bijeenroeping bevoegd.

3. Blanco stemmen gelden niet als uitgebrachte stemmen.
4. Iedere commissaris brengt één stem uit. Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een commissaris kan voor niet meer dan één mede-commissaris als gevolmachtigde optreden. Onder schriftelijke volmacht wordt verstaan elke via gangbare communicatiemiddelen overgebrachte en op schrift ontvangen volmacht.
5. Commissarissen kunnen ook zonder dat zij in vergadering bijeen zijn, een besluit nemen. Een dergelijk besluit is echter slechts geldig, indien:
 - a. het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd;
 - b. geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet;
 - c. meer dan de helft zich schriftelijk - daaronder begrepen elk via gangbare communicatiemiddelen overgebracht en op schrift ontvangen bericht - voor het nemen van het besluit heeft uitgesproken.
6. De raad van commissarissen stelt een reglement vast aangaande de wijze van vergaderen en besluitvorming. Wijzigingen in het reglement inzake de rechten van de commissie van aandeelhouders bij de aanbeveling voor de benoeming van leden van de raad van commissarissen en inzake de omgang met de aandeelhouders behoeven de goedkeuring van de commissie van aandeelhouders.
7. De raad van commissarissen kan, onverminderd zijn verantwoordelijkheid, uit zijn midden één of meer commissies benoemen, met als taak het behandelen van door de raad van commissarissen nader aan te geven onderwerpen.
8. De samenstelling van deze commissie(s) wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
9. De algemene vergadering kan aan de leden van de commissie(s) als zodanig een honorarium toekennen.
10. De raad van commissarissen stelt voor elke commissie een reglement vast aangaande de wijze van vergaderen en besluitvorming. Deze reglementen en materiële wijzigingen daarin worden besproken met de commissie van aandeelhouders.

HOOFDSTUK VIII.

Artikel 28A. Vrijwaring en schadeloosstelling.

1. De vennootschap vrijwaart ieder lid van de raad van commissarissen (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 28A, de "commissaris") en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, acties,

boetes en schade (de "Claims") die de commissaris heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde vordering of verzoek, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (de "Juridische Actie"), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van commissaris of een daaraan gerelateerde hoedanigheid.

Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de commissaris, aanhangig gemaakt namens de vennootschap of haar groepsmaatschappijen en vorderingen van de vennootschap (of een van haar groepsmaatschappijen) tot vergoeding van Claims van derden, ontstaan doordat de commissaris naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.

2. De commissaris wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de commissaris wegens opzet of bewuste roekeloosheid in rechte is vastgesteld.
3. Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria, redelijke kosten van derden-deskundigen en proceskosten inbegrepen) (samen de "Kosten") die de commissaris heeft moeten dragen in verband met een Juridische Actie zullen door de vennootschap worden vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de commissaris dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter vaststelt dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de commissaris eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
4. Ook ingeval van een Juridische Actie tegen de commissaris die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of haar groepsmaatschappijen zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria, redelijke kosten van derden-deskundigen en proceskosten aan de commissaris vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de commissaris dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter de Juridische Actie beslist in het voordeel van de vennootschap of haar groepsmaatschappij.
5. De commissaris zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap.

De vennootschap en de commissaris zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging terzake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en

- de commissaris geen overeenstemming bereiken zal de commissaris alle, door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven, instructies opvolgen.
6. De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 28A geldt niet indien en voorzover voor Claims en Kosten een vergoeding is betaald op grond van een bestuurdersaansprakelijkheid- en/of rechtsbijstandsverzekering en/of een daarmee vergelijkbare verzekering waarop door de commissaris aanspraak kan worden gemaakt. Voor het geval de betreffende verzekeraar(s) de vergoeding van zodanige Claims en Kosten geheel of gedeeltelijk weigert terwijl naar het oordeel van de vennootschap zodanige aanspraak op vergoeding wel deels of volledig bestaat, zal de vennootschap de commissaris vrijwaren onder de voorwaarde dat de commissaris zijn aanspraken jegens de betreffende verzekeraar(s) aan de vennootschap overdraagt.
 7. Onverminderd het hiervoor in dit artikel bepaalde zullen Claims en Kosten door de vennootschap aan de commissaris worden betaald binnen vijf werkdagen nadat deze door de commissaris verschuldigd worden onder de voorwaarde dat de commissaris aan de vennootschap overdraagt al zijn aanspraken die hij jegens derden en/of verzekeraar(s) mocht hebben en die samenhangen met de Claims en de Kosten.
 8. Dit artikel 28A kan worden gewijzigd zonder instemming van de commissaris als zodanig. Echter de hierin gegeven vrijwaring en verplichting tot schadeloosstelling zullen niettemin hun gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit een handelen of nalaten van de commissaris in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

HOOFDSTUK IX

Jaarrekening. Winst.

Artikel 29. Boekjaar. Opmaken jaarrekening. Ter inzage legging.

1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de raad van bestuur een jaarrekening opgemaakt.
3. De jaarrekening wordt binnen de in lid 2 bedoelde termijn voor de aandeelhouders ter inzage gelegd ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders en zendt hij de jaarrekening toe aan de ondernemingsraad.
4. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
5. De raad van commissarissen maakt jaarlijks een verslag op dat bij de jaarrekening en het jaarverslag wordt gevoegd. Het bepaalde in lid 3 is van

overeenkomstige toepassing.

Artikel 30. Accountant.

1. De vennootschap verleent aan een accountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening.
2. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen bevoegd of, zo deze ontbreekt of in gebreke blijft, de raad van bestuur. De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend; de door de raad van bestuur verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken.
3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan de raad van bestuur.
4. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

Artikel 31. Vaststelling.

1. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 392, lid 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de jaarvergadering, te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
2. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in artikel 30, lid 4 bedoelde verklaring van de accountant, tenzij artikel 393, lid 6, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toepassing heeft gevonden.
3. In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur voor het gevoerde bestuur en een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun toezicht daarop, 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 is verstrekt. De reikwijdte van een verleende kwijting is onderworpen aan beperkingen op grond van de wet.

Artikel 32. Openbaarmaking.

1. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening binnen acht dagen na de vaststelling. De openbaarmaking geschiedt door nederlegging van een volledig in de Nederlandse taal gesteld exemplaar ten kantore van het handelsregister waarbij de vennootschap is ingeschreven. Op het exemplaar

- moet de dag van vaststelling zijn aangetekend.
2. Is de jaarrekening niet binnen zeven maanden na afloop van het boekjaar overeenkomstig de wettelijke voorschriften vastgesteld, dan maakt de raad van bestuur onverwijld de opgemaakte jaarrekening op de in lid 1 voorgeschreven wijze openbaar; op de jaarrekening wordt vermeld dat zij nog niet is vastgesteld.
 3. Heeft de algemene vergadering overeenkomstig artikel 29, lid 2 de termijn voor het opmaken van de jaarrekening verlengd, dan geldt het vorige lid met ingang van twee maanden na afloop van die aldus verlengde termijn.
 4. Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een in de Nederlandse taal gesteld exemplaar van het jaarverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens openbaar gemaakt.

Artikel 33. Winst. Uitkering ten laste van de reserves.

1. Jaarlijks wordt door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de uitkeerbare winst – het positieve saldo van de winst- en verliesrekening – wordt gereserveerd.
2. De winst na reservering ingevolge het voorgaande lid staat ter beschikking van de algemene vergadering.
3. Winstuitkeringen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.
4. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is
5. De raad van bestuur kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot uitkering van interimdividend mits met inachtneming van het bepaalde in lid 3 en met inachtneming van het overigens in de wet bepaalde.
6. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten tot uitkeringen aan aandeelhouders ten laste van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.

HOOFDSTUK X

Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 34. Jaarvergadering.

1. Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de jaarvergadering gehouden.
2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten:
 - a. het jaarverslag;
 - b. vaststelling van de jaarrekening;
 - c. vaststelling van het dividend;
 - d. verlening van kwijting aan de leden van de raad van bestuur
 - e. verlening van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen;
 - f. voorziening in eventuele vacatures;
 - g. andere voorstellen door de raad van commissarissen, de raad van bestuur, dan wel aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende ten

minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal, aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van artikel 36.

Artikel 35. Andere vergaderingen.

1. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks nodig acht.
2. Aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal, hebben het recht aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders te beleggen met opgave van de te behandelen onderwerpen.

Indien de raad van bestuur of de raad van commissarissen niet binnen vier weken tot oproeping is overgegaan zodanig dat de vergadering binnen zes weken na het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd.

Artikel 36. Oproeping. Agenda.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de raad van bestuur bijeengeroepen.
2. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering.
3. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld of wordt meegedeeld dat de aandeelhouders er van kunnen kennis nemen ten kantore van de vennootschap.
4. Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste een procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen hebben het recht om aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen.

Deze verzoeken worden door de raad van bestuur en de raad van commissarissen overgenomen onder voorwaarde:

- a. dat er geen zwaarwegende belangen van de vennootschap zijn die zich tegen agendering verzetten; en
 - b. dat het verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk bij de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ingediend.
5. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 44.

Artikel 37. Het gehele kapitaal is vertegenwoordigd.

Zolang in een algemene vergadering van aandeelhouders het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen, mits met algemene stemmen, ook al zijn de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van

vergaderingen niet in acht genomen.

Artikel 38. Plaats van de vergaderingen.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam, Arnhem, Utrecht, Leiden of Zutphen.

Artikel 39. Voorzitterschap.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door de plaatsvervangend voorzitter.
2. Indien niet volgens lid 1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een door de raad van bestuur aan te wijzen lid van de raad van bestuur.

Artikel 40. Notulen. Aantekeningen.

1. Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door de secretaris van de raad van commissarissen of diens plaatsvervanger. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend.
2. De raad van commissarissen, de voorzitter of degene, die de vergadering heeft belegd, kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces verbaal wordt door de voorzitter mede ondertekend.
3. De raad van bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien de raad van bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan de raad van bestuur verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

Artikel 41. Vergaderrechten. Toegang.

1. Iedere aandeelhouder is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.
2. Ieder aandeel geeft recht op één stem.
3. Iedere aandeelhouder of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen.
4. De rechten volgens lid 1 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde. Het bepaalde in artikel 28 lid 4 vierde volzin is van overeenkomstige toepassing.
5. De leden van de raad van commissarissen en de raad van bestuur hebben als zodanig toegang tot de algemene vergadering van aandeelhouders en zijn gerechtigd tot het uitbrengen van een raadgevende stem.

6. Voorts hebben toegang de leden van de ondernemingsraad, tenzij de algemene vergadering met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen anders besluit.
7. Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen beslist de algemene vergadering.

Artikel 42. Stemmingen.

1. Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
2. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
3. Alle stemmingen geschieden mondeling. Echter, de voorzitter kan bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een verkiezing van personen kan ook een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.
4. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
5. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand der aanwezige aandeelhouders zich daartegen verzet.
6. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voorzover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid der aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

Artikel 43. Besluitvorming buiten vergadering. Aantekeningen.

1. Besluiten van aandeelhouders kunnen in plaats van in algemene vergaderingen van aandeelhouders ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde aandeelhouders. Het bepaalde in artikel 28 lid 4 vierde volzin is van overeenkomstige toepassing.
2. De raad van bestuur houdt van de aldus genomen besluiten aantekening. Ieder van de aandeelhouders is verplicht er voor zorg te dragen dat de conform lid 1 genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van de raad van bestuur worden gebracht. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

HOOFDSTUK XI.**Oproepingen en kennisgevingen.****Artikel 44.**

Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders en alle kennisgevingen aan aandeelhouders geschieden door middel van brieven aan de adressen volgens het register van aandeelhouders.

HOOFDSTUK XII.

Statutenwijziging en ontbinding. Juridische fusie. Juridische splitsing.

Artikel 45. Statutenwijziging en ontbinding. Juridische fusie. Juridische splitsing.

1. Onverminderd het bepaalde in lid 2 kan een besluit tot statutenwijziging, tot ontbinding of tot juridische fusie of juridische splitsing van de vennootschap door de algemene vergadering slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen. Een besluit als bedoeld in de vorige zin kan door de algemene vergadering slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen.
2. Een besluit tot statutenwijziging anders dan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen kan door de algemene vergadering slechts worden genomen met inachtneming van het in dit lid 2 bepaalde.

Een voorstel tot statutenwijziging dat niet de instemming heeft van zowel de raad van bestuur als de raad van commissarissen zal op schriftelijk verzoek van aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende ten minste twee derden van het geplaatste kapitaal ter bespreking aan de orde worden gesteld in een door de raad van bestuur en/of de raad van commissarissen op te roepen algemene vergadering van aandeelhouders. In deze eerste algemene vergadering van aandeelhouders zal de gelegenheid bestaan voor de verzoekers, medeaandeelhouders en andere vergadergerechtigden, de raad van bestuur en de raad van commissarissen om tot een uitwisseling van standpunten met betrekking tot de voorgestelde statutenwijziging te komen.

Vervolgens zal in een na afloop van deze eerste algemene vergadering van aandeelhouders door de raad van bestuur en/of de raad van commissarissen bij voorkeur binnen drie maanden na de eerste vergadering op te roepen en te houden tweede algemene vergadering van aandeelhouders besluitvorming kunnen plaatsvinden over het voorstel tot statutenwijziging zoals dit onderwerp van bespreking was in de eerste algemene vergadering van aandeelhouders. Het alsdan te nemen besluit tot statutenwijziging kan door de algemene vergadering slechts worden genomen met een meerderheid van stemmen, vertegenwoordigende ten minste twee derden van het geplaatste kapitaal. Een nieuwe vergadering als bedoeld in artikel 120 lid 3, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, kan niet worden gehouden.

3. Een besluit tot juridische fusie of tot juridische splitsing kan ook in het geval de vennootschap als verkrijgende vennootschap optreedt slechts worden genomen door de algemene vergadering.

4. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor aandeelhouders tot de afloop der vergadering.

Artikel 46. Vereffening.

1. In geval van ontbinding der vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering is de raad van bestuur belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop.
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zoveel mogelijk van kracht.
3. Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders aandelen.
4. Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

- 0 - 0 - 0 - 0 -