



**AKTE VAN STATUTENWIJZIGING VAN
TENNET HOLDING B.V.**

Op tweeëntwintig september tweeduizendvijftien verschijnt voor mij, mr Corstiaan Anne Voogt, _____
notaris met plaats van vestiging te Amsterdam: _____

mr. Casper Robert Nagtegaal, kandidaat-notaris, werkzaam ten kantore van de naamloze _____
vennootschap: De Brauw Blackstone Westbroek N.V., statutair gevestigd te Amsterdam, met _____
adres: 1082 MD Amsterdam, Claude Debussylaan 80, geboren te Amersfoort op twee december _____
negentienhonderdvierentachtig. _____

De comparant verklaart dat op zeventien september tweeduizendvijftien door de enige _____
aandeelhouder van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: **TenneT Holding** _____
B.V., statutair gevestigd te Arnhem en met adres: 6812 AR Arnhem, Utrechtseweg 310, nummer _____
handelsregister 09083317, is besloten de statuten van die vennootschap te wijzigen en de _____
comparant te machtigen deze akte te doen verlijden. _____

Ter uitvoering van die besluiten verklaart de comparant de statuten van die vennootschap _____
zodanig te wijzigen, dat zij in hun geheel komen te luiden als volgt: _____

STATUTEN: _____

Hoofdstuk I - Algemene bepalingen. _____

Naam. Zetel. _____

Artikel 1. _____

- 1.1. De vennootschap draagt de naam: TenneT Holding B.V. _____
- 1.2. Zij is gevestigd te Arnhem. _____
- 1.3. Op de vennootschap zijn de artikelen 2:268 tot en met 2:271a en artikel 2:274 Burgerlijk _____
Wetboek van toepassing. _____
- 1.4. In deze statuten wordt onder een afhankelijke maatschappij verstaan: _____
 - a. een rechtspersoon waaraan de vennootschap of een of meer afhankelijke _____
maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft van het _____
geplaatste kapitaal verschaffen; _____
 - b. 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. _____

Doel. _____

Artikel 2. _____

- 2.1. De vennootschap heeft ten doel het rechtstreeks of middellijk deelnemen in of op _____
andere wijze een belang nemen in en het voeren van beheer over andere _____
ondernemingen met een doel als in dit lid en in lid 2 van dit artikel omschreven, of een _____
doel dat soortgelijk is of daaraan verwant is, voorts het financieren van derden en het _____



- op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor verplichtingen van _____
derden, zomede al hetgeen met het hiervoor in dit artikel bepaalde in overeenstemming _____
is, daarmee in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn. _____
- 2.2. Het in lid 1 van dit artikel bedoelde doel van de daar bedoelde andere ondernemingen _____
kan omvatten: _____
- a. het verzorgen van het transport en de dispatch van elektrische energie; _____
 - b. de aanleg, de exploitatie, het beheer en/of het onderhoud van netten die _____
bestemd zijn voor transport van elektriciteit, waaronder landgrensoverschrijdende _____
verbindingen alsmede het meten van de op die netten en verbindingen _____
ingevoede en/of onttrokken elektrische energie; _____
 - c. het leveren van systeemdiensten en andere diensten ten behoeve van de _____
elektriciteitsvoorziening in en buiten Nederland; _____
 - d. het verrichten van activiteiten en/of het bevorderen van de marktwerking op het _____
gebied van energie en milieu, zoals - maar niet uitsluitend beperkt tot - het _____
exploiteren van beurzen en overige handels- en marktplaatsen, het registreren _____
en uitgeven van rechten en certificaten, en het verstrekken van subsidies en _____
andere uitkeringen; _____
 - e. het verhuren, in gebruik geven of op enige andere wijze ter beschikking stellen _____
van faciliteiten, zaken en/of rechten, waaronder met netten verbonden _____
glasvezelkabels en bij masten en gebouwen behorende _____
telecommunicatieapparatuur en -ruimten; _____
 - f. het verrichten van activiteiten die verwant zijn aan deze doelstellingen of _____
daarmee verband houden alsmede het uitvoeren van alle overige taken die aan _____
de vennootschap bij of krachtens enige wettelijke regeling of aanwijzing van een _____
bevoegde autoriteit zijn opgedragen, _____
- zomede al hetgeen met het hiervoor bepaalde in overeenstemming is, daarmee in de _____
ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn. _____
- Zolang de vennootschap in een groep verbonden is met de beheerder van _____
transmissiesystemen voor elektriciteit is het haar niet toegestaan om handelingen of _____
activiteiten te verrichten die strijdig kunnen zijn met het belang van het beheer van _____
transmissiesystemen voor elektriciteit. _____

Hoofdstuk II – Kapitaal en aandelen.

Samenstelling kapitaal.

Artikel 3.

- 3.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt vijfhonderd miljoen euro _____
(EUR 500.000.000,--). Het is verdeeld in een miljoen (1.000.000) aandelen van _____
vijfhonderd euro (EUR 500,--) elk. _____
- 3.2. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd. _____
- 3.3. Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. _____
- 3.4. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van: _____
- (i) alle aandeelhouders; en _____
 - (ii) personen die een vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, _____
worden opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen, het recht _____
van vruchtgebruik of pandrecht hebben verkregen, het aantal door hen gehouden _____



- aandelen respectievelijk te hunner behoefte verbonden aandelen, de datum van de _____
erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag _____
respectievelijk de vermelding van de aan hen toekomende rechten op de verbonden _____
aandelen - daaronder begrepen indien van toepassing het vergader- en stemrecht - _____
alsmede van een eventuele opschorting van de aan hen toekomende rechten of de _____
beëindiging van een opschorting en van alle andere gegevens die daarin krachtens de _____
wet moeten worden opgenomen. In het register wordt het e-mailadres van een _____
vergadergerechtigde opgenomen indien een vergadergerechtigde heeft ingestemd met _____
toezending van oproepingen en mededelingen per e-mail conform artikel 11 lid 1. _____
- 3.5. De raad van bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van _____
de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers en pandhouders die _____
vergaderrechten hebben. _____
- 3.6. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker, pandhouder en certificaathouder van aandelen _____
is verplicht aan de raad van bestuur zijn adres op te geven. _____

Kwaliteitseisen aandeelhouders. Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen. Certificaten. _____

Artikel 4. _____

- 4.1. Onverminderd het voorts hierna in dit lid bepaalde, kunnen slechts aandeelhouders van _____
de vennootschap zijn: _____
- de Staat der Nederlanden; _____
 - rechtspersonen met een in aandelen verdeeld kapitaal waarin op grond van de _____
statuten uitsluitend de Staat der Nederlanden middellijk of onmiddellijk voor _____
éénhonderd procent (100%) kan deelnemen; en _____
 - de vennootschap zelf. _____
- Indien een aandeelhouder-rechtspersoon met een in aandelen verdeeld kapitaal niet _____
(langer) voldoet aan het vereiste gesteld sub b in de eerste zin van dit lid, gelden de _____
aandelen die deze rechtspersoon in het kapitaal van de vennootschap houdt als _____
aangeboden in de zin van artikel 13 lid 1, en wel op het tijdstip gelegen één jaar na _____
zodanig ophouden. _____
- Indien een aandeelhouder-rechtspersoon op wie het bepaalde in de vorige zin _____
toepassing vindt, op grond van het bepaalde in artikel 18 lid 2 sub c, onder (ii) de _____
aandelen behoudt, wordt hij geacht onherroepelijk te zijn ontheven van het in de eerste _____
zin van dit lid bepaalde; zodanige aandeelhouder-rechtspersoon zal evenwel niet zijn _____
aandelen kunnen behouden op grond van een daartoe door de andere aandeelhouders _____
verleende goedkeuring als bedoeld in artikel 18 lid 2 sub c onder (i). _____
- 4.2. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. _____
Het stemrecht op een aandeel in vruchtgebruik komt toe aan de vruchtgebruiker indien _____
zulk bij de vestiging van het vruchtgebruik of nadien schriftelijk is overeengekomen en _____
hetzij de vruchtgebruiker een persoon is aan wie de aandelen vrijelijk kunnen worden _____
overgedragen, hetzij zowel de toekenning van stemrecht als - bij overdracht van _____
vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de raad van _____
commissarissen. Vergaderrechten hebben (i) vruchtgebruikers die stemrecht hebben en _____
(ii) aandeelhouders die vanwege een vruchtgebruik geen stemrecht hebben. _____
Vruchtgebruikers die geen stemrecht hebben, hebben geen vergaderrecht. _____
- 4.3. Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd. _____



Het stemrecht op een verpand aandeel komt toe aan de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het pandrecht of nadien schriftelijk is overeengekomen en hetzij de pandhouder een persoon is aan wie de aandelen vrijelijk kunnen worden overgedragen, hetzij zowel de toekenning van stemrecht als - indien een ander in de rechten van de pandhouder treedt - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de raad van commissarissen. Vergaderrechten hebben (i) pandhouders die stemrecht hebben en (ii) aandeelhouders die vanwege een pandrecht geen stemrecht hebben. Pandhouders die geen stemrecht hebben, hebben geen vergaderrecht.

- 4.4. Onder vergaderrechten wordt in deze statuten verstaan het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren.
- 4.5. Waar in deze statuten van vergadergerechtigden wordt gesproken, worden daaronder verstaan personen met een vergaderrecht in de zin van lid 4 van dit artikel.

Uitgifte van aandelen.

Artikel 5.

- 5.1. De algemene vergadering besluit tot uitgifte van aandelen en stelt de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde, daaronder begrepen het bepaalde in artikel 4 lid 1. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari.
- 5.2. Het bepaalde in lid 1 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 5.3. Uitgifte van aandelen geschiedt bij notariële akte, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:196 Burgerlijk Wetboek.

Storting op aandelen.

Artikel 6.

- 6.1. Aandelen worden slechts uitgegeven onder de verplichting daarop bij het nemen ten minste het nominale bedrag te storten.
- 6.2. Storting moet in geld geschieden, voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 6.3. De raad van bestuur is - doch slechts na daartoe verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen - bevoegd om zonder goedkeuring van de algemene vergadering rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en andere rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:204 lid 1 Burgerlijk Wetboek te verrichten.

Voorkeursrecht.

Artikel 7.

- 7.1. Bij uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen. Indien een aandeelhouder aan wie een zodanig voorkeursrecht toekomt, daarvan niet of niet volledig gebruik maakt, komt voor het vrijvallend gedeelte het voorkeursrecht op gelijke wijze toe aan de overige aandeelhouders.
- 7.2. Het voorkeursrecht is niet afzonderlijk vervreemdbaar.



- 7.3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten krachtens een besluit van het _____ orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen. In het voorstel tot zodanige _____ beperking of uitsluiting moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de _____ voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. _____

Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen. _____

Artikel 8. _____

- 8.1. De raad van bestuur kan, doch slechts met goedkeuring van de algemene vergadering _____ en met inachtneming van het voorts daaromtrent in de wet bepaalde, de vennootschap _____ volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verkrijgen. _____ Indien certificaten van aandelen in de vennootschap zijn uitgegeven, worden deze voor _____ de toepassing van het in dit lid bepaalde met aandelen gelijkgesteld. _____
- 8.2. Bij vervreemding van de door de vennootschap verkregen aandelen in haar eigen _____ kapitaal vinden de bepalingen omtrent uitgifte van aandelen en het voorkeursrecht _____ overeenkomstige toepassing. Een vervreemding van zodanige aandelen is niet _____ onderworpen aan de overdrachtsbeperkingen welke voor andere aandeelhouders dan _____ de vennootschap gelden. _____

Gevolgen van het houden van eigen aandelen. _____

Artikel 9. _____

- 9.1. De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige _____ uitkering ontlenen; evenmin ontleent zij enig recht op een zodanige uitkering aan _____ aandelen waarvan zij de certificaten houdt. Bij de berekening van de verdeling van een _____ voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in _____ haar eigen kapitaal houdt niet mede, tenzij op zodanige aandelen of op de certificaten _____ daarvan een vruchtgebruik ten behoeve van een ander dan de vennootschap of haar _____ dochtermaatschappijen rust. _____
- 9.2. 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 een van hen de certificaten houdt. Bij de vaststelling in hoeverre _____ aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het _____ aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening _____ gehouden met aandelen waarvoor ingevolge het vorenstaande geen stem kan worden _____ uitgebracht. _____

Kapitaalvermindering. _____

Artikel 10. _____

- 10.1. Onverminderd het bepaalde in artikel 23 lid 9 sub I kan de algemene vergadering met _____ inachtneming van het bepaalde in artikel 2:208 Burgerlijk Wetboek besluiten tot _____ vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het _____ bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. _____
- 10.2. Intrekking van aandelen kan betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of _____ waarvan zij de certificaten houdt. In andere gevallen kan slechts tot intrekking worden _____ besloten met instemming van de betrokken aandeelhouders. Gedeeltelijke terugbetaling _____ op aandelen geschiedt naar evenredigheid op alle aandelen. Van het vereiste van _____ evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders. _____

Oproepingen en mededelingen. _____



Artikel 11.

- 11.1. Oproepingen en mededelingen aan vergadergerechtigden geschieden bij al dan niet aangetekende brief of bij deurwaardersexploit aan de adressen als opgenomen in het aandeelhoudersregister overeenkomstig artikel 2:194 Burgerlijk Wetboek. Indien een vergadergerechtigde hiermee instemt kunnen oproepingen en mededelingen aan hem geschieden per e-mail. Betreft het mededelingen door aandeelhouders of door certificaathouders aan de raad van bestuur of aan de raad van commissarissen, dan geschieden deze aan het kantoor van de vennootschap, dan wel per e-mail aan het adres dat voor dit doel bekend is gemaakt.
- 11.2. Als datum van een oproeping of mededeling geldt de datum van betekening van het deurwaardersexploit, de datum van het stempel van het bewijs van terpostbezorging van de aangetekende brief respectievelijk de datum van verzending van de brief of e-mail.
- 11.3. Mededelingen die krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming in de oproeping dan wel, indien zulks in de oproeping is vermeld, door neerlegging ter kennisname van de mededeling ten kantore van de vennootschap.

Blokkeringsregeling.

Artikel 12.

Overdracht van aandelen in de vennootschap, daaronder niet begrepen overdracht door de vennootschap van door haar verkregen aandelen in haar eigen kapitaal, kan slechts geschieden met inachtneming van de artikelen 13 tot en met 16.

In het geval dat een aandeelhouder krachtens de wet verplicht is tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere houder, vindt het bepaalde in de artikelen 13 tot en met 16 van deze statuten evenwel geen toepassing.

Artikel 13.

- 13.1. Een aandeelhouder die een of meer aandelen wil overdragen, hierna ook te noemen: de aanbieder, dient deze eerst aan te bieden aan de andere aandeelhouders, die alsdan een recht van voorkeur tot koop hebben, en vervolgens aan de vennootschap, die evenwel, ook indien zij aandelen in haar eigen kapitaal houdt, slechts dan een recht van voorkeur heeft indien de aanbieder bij het doen van de mededeling bedoeld in artikel 14 lid 1, uitdrukkelijk daarmee instemt.
- 13.2. Indien aandeelhouders hun recht van voorkeur willen uitoefenen ten aanzien van meer aandelen dan voor hen beschikbaar zijn, zullen de beschikbare aandelen door de raad van bestuur tussen hen worden verdeeld naar verhouding van hun bezit aan aandelen, met dien verstande, dat aan niemand meer aandelen zullen worden toegewezen dan waarop hij heeft gereflecteerd. Voor zover een dergelijke verdeling niet mogelijk is, zal de toewijzing geschieden bij loting. De raad van bestuur stelt na de raad van commissarissen terzake te hebben geraadpleegd het systeem van de toewijzing bij loting en de wijze, waarop de loting zal geschieden op belanghebbenden bindende wijze vast.

Artikel 14.

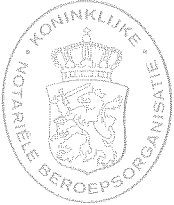
- 14.1. De aanbieder biedt de aandelen die hij wil overdragen aan door middel van een mededeling aan de raad van bestuur. In die mededeling vermeldt hij het aantal



- aandelen dat hij wil overdragen, de aanduidingen van die aandelen en de naam en het adres van de persoon aan wie hij wenst over te dragen, welke dient te voldoen aan de vereisten gesteld in artikel 4 lid 1.
- Over de inhoud van die mededeling doet de raad van bestuur binnen tien dagen mededeling aan de overige aandeelhouders.
- De aanbieder blijft, totdat een maand is verstreken na de in artikel 15 lid 4 bedoelde mededeling aan de aanbieder waaruit blijkt dat er voor alle aangeboden aandelen gegadigden zijn, steeds bevoegd zijn aanbod, mits geheel, in te trekken door middel van een mededeling aan de raad van bestuur; hij is dan niet gerechtigd tot overdracht van de aangeboden aandelen over te gaan.
- 14.2. Na de in lid 1, laatste zin, bedoelde mededeling aan de overige aandeelhouders worden op de hierna omschreven wijze drie onafhankelijke deskundigen aangewezen, die, op alle betrokkenen bindende wijze, de prijs, die gelijk zal zijn aan de waarde van de desbetreffende aandelen, zullen vaststellen; tegen de door de deskundigen vastgestelde prijs zullen de aandeelhouders en de vennootschap hun recht van voorkeur kunnen uitoefenen. Eén deskundige wordt aangewezen door de aanbieder en één deskundige wordt aangewezen door de vennootschap.
- De derde deskundige wordt aangewezen door de twee deskundigen die met inachtneming van het bepaalde in de vorige zin respectievelijk de eerste zin van het volgende lid zijn aangewezen.
- 14.3. Indien een in de voorlaatste zin van lid 2 bedoelde aanwijzing niet heeft plaatsgevonden binnen tien dagen na de mededeling bedoeld in lid 1 laatste zin, geschiedt op verzoek van de aanbieder, de vennootschap of de gezamenlijke andere aandeelhouders de aanwijzing door de Voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken, welke bevoegd is tot inschrijving van de vennootschap in het handelsregister. Indien de in de laatste zin van het vorige lid bedoelde aanwijzing niet heeft plaatsgevonden binnen tien dagen nadat de laatste aanwijzing plaatsvond met inachtneming van de tweede volzin van lid 2 respectievelijk de eerste zin van dit lid, geschiedt op verzoek van de aanbieder, de vennootschap of de gezamenlijke andere aandeelhouders de aanwijzing door de in de eerste volzin van dit lid bedoelde Voorzitter.
- 14.4. Aan de deskundigen verschaft de raad van bestuur alle door hen verlangde inlichtingen. De kosten van de prijsvaststelling komen ten laste van de vennootschap.
- 14.5. De deskundigen delen zo spoedig mogelijk de door hen vastgestelde prijs aan de raad van bestuur mede. Binnen tien dagen daarna deelt de raad van bestuur de door de deskundigen vastgestelde prijs mede aan de aanbieder en de andere aandeelhouders.
- 14.6. De aanwijzing van deskundigen is niet nodig indien de aandeelhouders de prijs eenparig in onderling overleg hebben vastgesteld. De aldus vastgestelde prijs wordt onverwijld medegedeeld aan de raad van bestuur.

Artikel 15.

- 15.1. Binnen tien dagen na de in artikel 14 lid 5 bedoelde mededeling van de raad van bestuur dan wel de in artikel 14 lid 6 bedoelde mededeling aan de raad van bestuur dient een aandeelhouder die van zijn recht van voorkeur gebruik wil maken aan de raad van bestuur mede te delen, hoeveel aandelen hij wenst te kopen, bij gebreke waarvan



- zijn recht van voorkeur is vervallen. Aandeelhouders die tijdig hebben verklaard van _____ hun recht van voorkeur gebruik te willen maken, worden hierna aangeduid als _____ gegadigden. _____
- 15.2. Binnen tien dagen na het verstrijken van de in lid 1 gestelde termijn deelt de raad van _____ bestuur aan de aanbieder en de andere aandeelhouders mede of er gegadigden zijn, zo _____ ja, hoeveel en welke aandelen zijn toegewezen en aan wie van de gegadigden en, _____ eventueel, hoeveel en welke aandelen de vennootschap als gegadigde wenst te kopen. _____
- 15.3. Indien er niet voor alle aangeboden aandelen gegadigden als bedoeld in het vorige lid _____ zijn, zal de aanbieder gedurende drie maanden na de in het vorige lid bedoelde _____ mededeling de aangeboden aandelen, mits alle, mogen overdragen aan de in artikel 14 _____ lid 1 tweede volzin bedoelde persoon. _____
- 15.4. Indien er voor alle aangeboden aandelen gegadigden zijn, kan de aanbieder totdat een _____ maand is verstreken na de mededeling aan de aanbieder waaruit blijkt dat er voor alle _____ aangeboden aandelen gegadigden zijn, zijn aanbod, mits geheel, intrekken door middel _____ van een mededeling aan de raad van bestuur; hij is dan niet gerechtigd de aandelen _____ over te dragen. _____
- 15.5. Van een mededeling door de aanbieder als bedoeld in lid 4 doet de raad van bestuur _____ binnen tien dagen mededeling aan de gegadigden. _____
- 15.6. Indien er voor alle aangeboden aandelen gegadigden zijn en de aanbieder zijn aanbod _____ niet heeft ingetrokken, is ten aanzien van alle aangeboden aandelen een _____ koopovereenkomst tot stand gekomen en is de aanbieder verplicht binnen tien dagen _____ na het verstrijken van de in lid 4 gestelde termijn van een maand de aandelen over te _____ dragen en zijn de gegadigden verplicht tegelijkertijd de prijs van de aandelen contant _____ aan de aanbieder te betalen. _____

Artikel 16. _____

Indien de aanbieder met levering aan een gegadigde in verzuim is, is de vennootschap tot _____ levering bevoegd en binnen tien dagen nadat de gegadigde aan haar een daartoe strekkend _____ verzoek heeft gedaan, verplicht. _____

Artikel 17. _____

De aandelen van een aandeelhouder gelden als aangeboden in de zin van artikel 13 lid 1: _____

- a. indien aan hem surséance van betaling is verleend; _____
- b. indien zijn faillissement onherroepelijk is geworden. _____

Artikel 18. _____

- 18.1. Binnen tien dagen nadat zijn aandelen als aangeboden gelden ingevolge het bepaalde _____ in artikel 17 of ingevolge het bepaalde in artikel 4 lid 1, is de desbetreffende _____ aandeelhouder, hierna te noemen: de verplichte aanbieder verplicht daarvan _____ mededeling te doen aan de raad van bestuur onder opgave van aantal en aanduidingen _____ van die aandelen. _____
- 18.2. Binnen tien dagen na die mededeling of zoveel eerder als de raad van bestuur verkiest, _____ deelt de raad van bestuur aan de verplichte aanbieder en de overige aandeelhouders _____ mede dat de aandelen van de verplichte aanbieder gelden als door hem aangeboden in _____ de zin van artikel 13 lid 1. Artikel 13 lid 2, artikel 14 leden 2 tot en met 6, artikel 15 en _____ artikel 16 zijn alsdan van overeenkomstige toepassing, evenwel met de volgende _____ afwijkingen: _____



- a. de verplichte aanbieder kan zijn aanbod niet intrekken; _____
- b. de termijn van tien dagen bedoeld in de eerste volzin van artikel 14 lid 3, vangt _____ aan op de dag waarop de raad van bestuur de mededeling doet, bedoeld in de aanhef van dit lid; _____
- c. de verplichte aanbieder zal zijn aandelen behouden indien ofwel (i) de andere _____ aandeelhouders schriftelijk hun goedkeuring hebben verleend aan het behoud van die aandelen ofwel (ii) er niet voor alle aangeboden aandelen gegadigden _____ zijn. _____

Artikel 19. _____

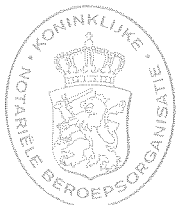
De artikelen 12 tot en met 18 vinden overeenkomstige toepassing ten aanzien van (a) een recht _____ tot het nemen van aandelen en (b) uit aandelen voortvloeiende rechten, met uitzondering van _____ rechten op betaalbaar gestelde uitkeringen in contanten. _____

Hoofdstuk III – Raad van bestuur. _____

Benoeming. Schorsing. Ontslag. _____

Artikel 20. _____

- 20.1. De vennootschap wordt bestuurd door de raad van bestuur onder toezicht van de raad _____ van commissarissen. Bij vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het _____ belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. _____
De raad van commissarissen bepaalt de titulatuur van iedere bestuurder. _____
- 20.2. De bestuurders worden met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:242a Burgerlijk _____ Wetboek benoemd door de algemene vergadering. Indien moet worden overgegaan tot _____ benoeming van een bestuurder, zal de raad van commissarissen een bindende _____ voordracht opmaken. _____
De raad van commissarissen zal tijdig een voordracht opmaken waarop ten minste het _____ minimum aantal door de wet voorgeschreven personen is opgenomen. _____
De algemene vergadering heeft de bevoegdheid aan deze voordracht steeds het _____ bindend karakter te ontnemen bij een besluit dat genomen wordt met een meerderheid _____ van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, indien die meerderheid _____ meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt. _____
Indien de voordracht wordt afgewezen, maakt de raad van commissarissen een nieuwe _____ voordracht op met inachtneming van het in dit lid bepaalde. _____
Indien de algemene vergadering tot tweemaal toe een voordracht heeft afgewezen _____ betreffende eenzelfde vacature danwel de raad van commissarissen niet tijdig een _____ voordracht heeft opgemaakt, is de algemene vergadering vrij in de benoeming. _____
Indien de voordracht één kandidaat voor een te vervullen plaats bevat, heeft een besluit _____ over de voordracht tot gevolg dat de kandidaat is benoemd, tenzij het bindend karakter _____ aan de voordracht wordt ontnomen. _____
- 20.3. Tot bestuurder kan niet worden benoemd: _____
 - a. een persoon die direct of indirect een binding heeft met een rechtspersoon die de _____ productie, aankoop of levering van gas of elektriciteit verricht; _____
 - b. een persoon die direct of indirect een binding heeft met een aandeelhouder van _____ een sub a bedoelde rechtspersoon. _____Een bestuurder houdt op deel uit te maken van de raad van bestuur zodra hij valt _____ binnen een van de categorieën bedoeld in de vorige volzin. _____



- 20.4. Een bestuurder treedt af na het verstrijken van de termijn waarvoor hij is benoemd en overigens uiterlijk per het tijdstip van sluiting van de eerstvolgende algemene vergadering na afloop van een periode van vier jaren na zijn laatste benoeming. Een periodiek aftredende bestuurder is terstond herbenoembaar.
- 20.5. Na raadpleging van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering een bestuurder schorsen. De raad van commissarissen kan een bestuurder te allen tijde schorsen. De algemene vergadering kan een bestuurder ontslaan op basis van een niet bindend voorstel van de raad van commissarissen, of op eigen initiatief na raadpleging van de raad van commissarissen.
- Ingeval van schorsing van een bestuurder door hetzij de algemene vergadering hetzij de raad van commissarissen, vervalt de schorsing indien de algemene vergadering niet binnen drie maanden na het besluit tot schorsing overgaat tot verlenging van de schorsing, hetgeen niet meer dan een maal en voor ten hoogste drie maanden kan geschieden, of - met inachtneming van de vorige zin - tot ontslag.
- Binnen een maand na de schorsing wordt de geschorste bestuurder de gelegenheid gegeven zich in de algemene vergadering te verantwoorden waarbij hij zich door een raadsman kan doen bijstaan.

Belet of ontstentenis.

Artikel 21.

Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer bestuurders zijn de overblijvende bestuurders of is de enig overblijvende bestuurder tijdelijk met het bestuur belast, onverminderd de bevoegdheid van de raad van commissarissen om een tijdelijke bestuurder ter vervanging van de bestuurder waarop het belet of de ontstentenis van toepassing is aan te wijzen.

Ingeval van belet of ontstentenis van alle bestuurders of de enige bestuurder is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur belast; de raad van commissarissen is alsdan bevoegd om een of meer tijdelijke bestuurders aan te wijzen.

Ingeval van ontstentenis van alle bestuurders of de enige bestuurder neemt de raad van commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.

Onder belet wordt ten deze verstaan:

- (i) schorsing;
- (ii) ziekte;
- (iii) onbereikbaarheid,

in de gevallen bedoeld onder sub (ii) en (iii) zonder dat gedurende een termijn van vijf (5) dagen de mogelijkheid van contact tussen de betreffende bestuurder en de vennootschap heeft bestaan, tenzij de raad van commissarissen in een voorkomend geval een andere termijn vaststelt.

Bezoldiging.

Artikel 22.

- 22.1. De bezoldiging van de bestuurders wordt vastgesteld door de raad van commissarissen met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in lid 2.
- De algemene vergadering wordt ten minste veertien (14) dagen voor vaststelling van de bezoldiging geïnformeerd over de bezoldiging van een bestuurder.

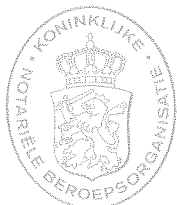


- 22.2. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van _____ bestuur. Het bezoldigingsbeleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering op _____ voorstel van de raad van commissarissen. _____
De algemene vergadering kan de raad van commissarissen schriftelijk verzoeken tot _____ het doen van een voorstel van het bezoldigingsbeleid. Indien de raad van _____ commissarissen niet binnen drie maanden na ontvangst van een dergelijk verzoek een _____ voorstel heeft gedaan aan de algemene vergadering dan wel het gedane voorstel is _____ afgewezen in een algemene vergadering, is de algemene vergadering vrij tot het _____ vaststellen van een bezoldigingsbeleid, met dien verstande dat de commissarissen in _____ de gelegenheid zijn gesteld advies uit te brengen aan de algemene vergadering over _____ het voorgestelde bezoldigingsbeleid. _____
- 22.3. De vennootschap verstrekt geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke aan haar _____ bestuurders, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor _____ het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de raad van _____ commissarissen. _____

Besluitvorming.

Artikel 23.

- 23.1. De raad van bestuur kan, met inachtneming van deze statuten, een reglement _____ opstellen, waarin worden geregeld aangelegenheden die de raad van bestuur intern _____ betreffen, de wijze van besluitvorming in de raad van bestuur, en de verdeling van de _____ werkzaamheden tussen de bestuurders. Vaststelling door de raad van bestuur van _____ reglementen als bedoeld in dit lid behoeft de goedkeuring van de raad van _____ commissarissen. _____
- 23.2. De raad van commissarissen wijst één der bestuurders aan tot voorzitter van de raad _____ van bestuur. De voorzitter van de raad van bestuur zit de vergaderingen van de raad _____ van bestuur voor. Bij diens afwezigheid benoemt de raad van bestuur zelf de voorzitter _____ van de desbetreffende vergadering. _____
- 23.3. De raad van bestuur vergadert, zo dikwijls een bestuurder het verlangt. De raad van _____ bestuur besluit bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Iedere _____ bestuurder kan één stem uitbrengen, met dien verstande dat, indien er meer dan twee _____ bestuurders in functie zijn, bij staking van stemmen de voorzitter van de raad van _____ bestuur een doorslaggevende stem heeft. Indien er twee bestuurders in functie zijn is _____ het voorstel bij staking van stemmen verworpen. _____
- 23.4. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij _____ daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang _____ van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. _____
Indien hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen _____ door de raad van commissarissen. Bij het ontbreken van een raad van commissarissen _____ wordt het besluit genomen door de algemene vergadering. _____
- 23.5. De raad van bestuur stelt jaarlijks vóór een door de raad van commissarissen te _____ bepalen tijdstip een investeringsplan voor een periode van tien (10) jaar op en legt dit _____ ter informatie aan de raad van commissarissen en de algemene vergadering voor. _____
- 23.6. De raad van bestuur stelt jaarlijks vóór een door de raad van commissarissen te _____ bepalen tijdstip een 'Mid Term Plan' op, waarin opgenomen financiële en operationele _____



- informatie, inclusief een beschrijving van de algemene en financiële risico's van de _____
vennootschap. Het op het 'Mid Term Plan' gebaseerde budget voor het komende _____
boekjaar wordt ter goedkeuring aan de raad van commissarissen voorgelegd. Het 'Mid _____
Term Plan' wordt ten minste veertien (14) dagen voorafgaand aan de hiervoor bedoelde _____
goedkeuring van het budget voor het komende boekjaar door de raad van _____
commissarissen ter informatie verzonden aan de aandeelhouders. _____
- 23.7. De raad van bestuur stelt een strategisch plan op omvattende het strategische beleid _____
van de vennootschap en legt deze ter goedkeuring aan de raad van commissarissen _____
voor. De raad van commissarissen zal pas tot een besluit overgaan nadat de algemene _____
vergadering is geraadpleegd. De raad van bestuur beoordeelt ten minste eens in de vijf _____
jaar of het strategisch plan aanpassing behoeft. _____
- 23.8. De raad van bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of _____
door middel van langs elektronische weg toegezonden leesbare en reproduceerbare _____
berichten geschiedt, geen van de bestuurders die met inachtneming van het bepaalde _____
in artikel 23 lid 4 aan de besluitvorming deelnemen zich tegen deze wijze van _____
besluitvorming verzet en ten minste de volstrekte meerderheid van de bestuurders zich, _____
met inachtneming van de eerste zin van artikel 21, voor het desbetreffende voorstel _____
uitspreekt. _____
- 23.9. Goedkeuring van de raad van commissarissen is vereist voor 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, en omtrent het verlenen van een recht tot het nemen _____
van aandelen; _____
- b. medewerking aan de uitgifte van certificaten op naam van aandelen; _____
- c. het aanvragen van toelating van de onder a bedoelde schuldbrieven en de onder _____
b bedoelde certificaten tot de handel op een gereguleerde markt of een _____
multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het _____
financieel toezicht of met een gereguleerde markt of een multilaterale _____
handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is dan wel _____
het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating; _____
- d. 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; _____
- e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste één vierde van het _____
bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met _____
toelichting van de vennootschap danwel van ten minste vijftig miljoen euro _____
(EUR 50.000.000,--) indien laatstbedoeld bedrag lager is dan eerstbedoeld _____
bedrag, door haar of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een _____
andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk _____
een deelneming; _____

