

**DOORLOPENDE TEKST VAN DE STATUTEN VAN VATTENFALL N.V.
DE DATO 5 MARCH 2019**

STATUTEN

HOOFDSTUK 1.

Artikel 1. Definities en interpretatie.

1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:

aandeel betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap.

aandeelhouder betekent een houder van één of meer aandelen.

afhankelijke maatschappij betekent:

- (a) 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;
- (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.

algemene vergadering of algemene vergadering van aandeelhouders betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de aandeelhouders, dan wel een bijeenkomst van aandeelhouders (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.

bestuurder betekent een lid van de raad van bestuur.

commissaris betekent een lid van de raad van commissarissen.

dochtermaatschappij betekent een dochtermaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek.

ondernemingsraad heeft de betekenis zoals aan deze term toegekend in artikel 32.3 dan wel artikel 33.4, al naar gelang uit de context blijkt.

raad van bestuur betekent het bestuur van de vennootschap.

raad van commissarissen betekent de raad van commissarissen van de vennootschap.

uitkeerbare eigen vermogen betekent het deel van het eigen vermogen van de vennootschap, dat het geplaatste kapitaal

vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat.

Vattenfall betekent Vattenfall AB, een naamloze vennootschap naar Zweeds recht, gevestigd te Stockholm, Zweden, kantoorhoudende te Evenemangsgatan 13C, SE-169 56 Solna, Zweden en ingeschreven in het Zweedse handelsregister onder nummer 556036-2138.

vennootschap betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.

vergaderrechten betekent het recht om algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, als aandeelhouder of als persoon waaraan deze rechten overeenkomstig artikel 14 zijn toegekend.

- 1.2 De term **schriftelijk** betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term **schriftelijke** wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.
- 1.3 De raad van bestuur, de raad van commissarissen en de algemene vergadering vormen elk een onderscheidenlijk orgaan van de vennootschap.
- 1.4 Verwijzingen naar **artikelen** zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.

Artikel 2. Naam, zetel en structuurregime.

- 2.1 De naam van de vennootschap is:
Vattenfall N.V.
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.
- 2.3 De vennootschap is onderworpen aan het structuurregime zoals opgenomen in de artikelen 2:152 tot en met 2:161a en artikel 2:164 van het Burgerlijk Wetboek en neergelegd in deze statuten.

Artikel 3. Doel.

- 3.1 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 artikel 3.2 omschrevene.
- 3.2 De vennootschap heeft voorts ten doel het bieden van energieoplossingen, zoals onder meer het kopen, verkopen, ontwikkelen, beheren en exploiteren van energie productie installaties en het inkopen, opslaan, verhandelen, distribueren en leveren van energie, energiebronnen en energiedragers en daaraan verbonden rechten, de aanleg en exploitatie van warmte- en koudnetwerken,

het ontwikkelen, beheren en exploiteren van elektrisch vervoer en de daarmee verband houdende infrastructuur, alsmede het verrichten van hieraan op enigerlei wijze verwante activiteiten en overigens al hetgeen met de hiervoor omschreven doeleinden in de ruimste zin verband houdt.

- 3.3 De vennootschap is bevoegd tot alle handelingen die bevorderlijk kunnen zijn voor de verwezenlijking van haar doel, waaronder begrepen het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap organisatorisch in een groep is verbonden en ten behoeve van derden, het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten, het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen, daaronder begrepen het beleggen van vermogenswaarden, het exploiteren en verhandelen van octrooien, merkrechten, vergunningen, know how, auteursrechten, databanken en andere intellectuele eigendomsrechten, het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.
- 3.4 De vennootschap maakt deel uit van de Vattenfall-groep. In de uitoefening van zijn bedrijf neemt de vennootschap mede de belangen van de rechtspersonen en vennootschappen binnen de Vattenfall-groep in acht.

HOOFDSTUK 3. MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL; REGISTER VAN AANDEELHOUDERS.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt één miljard vijfhonderd miljoen euro (EUR 1.500.000.000).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in driehonderd miljoen (300.000.000) aandelen met een nominaal bedrag van vijf euro (EUR 5) elk.
- 4.3 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 5.1 De raad van bestuur houdt een register van aandeelhouders, waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag.
- 5.2 Artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek is van toepassing op het register van aandeelhouders.

HOOFDSTUK 4. UITGIFTE VAN AANDELEN.

Artikel 6. Besluit tot uitgifte en notariële akte.

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt 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. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
- 6.2 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald.
- 6.3 Het bepaalde in de artikelen 6.1 en 6.2 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.
- 6.4 Voor 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. Voorkeursrecht.

- 7.1 Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:96a van het Burgerlijk Wetboek. De aandeelhouders hebben een gelijk voorkeursrecht bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
- 7.2 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door het ingevolge artikel 6.1 aangewezen vennootschapsorgaan, indien dit bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. De aanwijzing kan telkens voor niet

langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.

7.3 Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

7.4 Een voorkeursrecht kan niet afzonderlijk overgedragen worden.

Artikel 8. Storting op aandelen.

8.1 Bij het nemen 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.

8.2 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap en met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:93a van het Burgerlijk Wetboek.

HOOFDSTUK 5. EIGEN AANDELEN; VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL.

Artikel 9. Eigen aandelen.

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

9.2 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, met inachtneming van het in de wet bepaalde.

9.3 Verkrijging van aandelen door de vennootschap 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 jaar. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.

9.4 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 een besluit tot vervreemding worden de voorwaarden van vervreemding bepaald. Vervreemding van eigen aandelen geschiedt voorts met inachtneming van hetgeen in artikel 7 omtrent het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen is bepaald. Het bepaalde in artikel 13 is op een vervreemding van eigen aandelen niet van toepassing.

9.5 Voor aandelen die toebehoren aan de vennootschap of een dochtermaatschappij en voor aandelen waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij de certificaten houdt, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht.

- 9.6 Aandelen die toebehoren aan de vennootschap tellen niet mee bij de berekening van uitkeringen op aandelen.

Artikel 10. Financiële steunverlening.

- 10.1 De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor dochtermaatschappijen. Voorts is hierop van toepassing het bepaalde in artikel 2:98c van het Burgerlijk Wetboek.
- 10.2 Het verbod van artikel 10.1 geldt niet indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 11. Vermindering van het geplaatste kapitaal.

- 11.1 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap.
- 11.2 Een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap kan geschieden:
- (a) door intrekking van aandelen die de vennootschap zelf houdt; of
 - (b) door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
- 11.3 De oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders waarin een voorstel tot kapitaalvermindering wordt gedaan, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Hetgeen in deze statuten is bepaald terzake van een voorstel tot statutenwijziging is van overeenkomstige toepassing.
- 11.4 Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek.

HOOFDSTUK 6. LEVERING VAN AANDELEN.

Artikel 12. Levering van aandelen; notariële akte.

- 12.1 Voor de levering van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 12.2 Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend, overeenkomstig hetgeen terzake in de wet is bepaald.

Artikel 13. Blokkeringsregeling.

- 13.1 De volgende bepalingen van dit artikel 13 zijn van toepassing op een overdracht van één of meer aandelen, tenzij (i) alle aandeelhouders schriftelijk toestemming hebben gegeven voor de voorgenomen overdracht, welke toestemming alsdan geldig is voor een periode van drie maanden, of (ii) de betreffende aandeelhouder wettelijk verplicht is zijn aandelen aan een voormalige aandeelhouder over te dragen.
- 13.2 Een overdracht van één of meer aandelen kan slechts plaatsvinden nadat deze eerst te koop zijn aangeboden aan de mede-aandeelhouders. De desbetreffende aandeelhouder (de **aanbieder**) doet het aanbod door middel van een schriftelijke kennisgeving aan de raad van bestuur, onder opgave van het aantal aandelen dat hij wenst over te dragen en de persoon of personen aan wie hij de aandelen wenst over te dragen. De raad van bestuur brengt het aanbod ter kennis van de mede-aandeelhouders. Mede-aandeelhouders die geïnteresseerd zijn één of meer van de aangeboden aandelen te kopen (de **gegadigden**) dienen dat op te geven aan het bestuur. Indien de vennootschap zelf mede-aandeelhouder is, kan zij alleen met instemming van de aanbieder als gegadigde optreden.
- 13.3 De prijs waarvoor de aangeboden aandelen door de gegadigden kunnen worden gekocht, wordt vastgesteld door de aanbieder en de gegadigden in onderling overleg of door één of meer door hen aan te wijzen deskundigen. Indien zij over de prijs of de deskundige(n) geen overeenstemming bereiken, wordt de prijs vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen, die op verzoek van één of meer van de betrokken partijen wordt voorgedragen door de voorzitter van de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA).
- 13.4 Binnen één maand nadat de vastgestelde prijs aan hen bekend wordt, dienen de gegadigden aan de raad van bestuur op te geven hoeveel van de aangeboden aandelen zij wensen te kopen. Na de opgave als genoemd in de vorige volzin kan een gegadigde zich slechts terugtrekken met goedkeuring van de andere gegadigden.
- 13.5 Indien de gegadigden in totaal meer aandelen wensen te kopen dan zijn aangeboden, zullen de aangeboden aandelen tussen hen worden verdeeld. De verdeling wordt in onderling overleg door de gegadigden vastgesteld. Indien de gegadigden geen overeenstemming bereiken over de verdeling, wordt deze vastgesteld door het bestuur, en wel zoveel mogelijk naar evenredigheid van het gezamenlijk nominaal bedrag van de aandelen die iedere gegadigde ten tijde van de

- verdeling houdt. Aan een gegadigde kunnen niet meer van de aangeboden aandelen worden toegewezen dan hij wenst te kopen.
- 13.6 De aanbieder is bevoegd zijn aanbod in te trekken tot één maand na de dag waarop hem bekend wordt aan welke gegadigde of gegadigden hij alle aangeboden aandelen kan verkopen en tegen welke prijs.
- 13.7 Indien komt vast te staan dat geen van de mede-aandeelhouders gegadigde is of dat niet alle aangeboden aandelen tegen contante betaling door één of meer gegadigden worden gekocht, mag de aanbieder tot drie maanden nadien de desbetreffende aandelen, en niet slechts een deel daarvan, vrijelijk overdragen aan de persoon of personen die daartoe in het aanbod waren genoemd.

HOOFDSTUK 7. PANDRECHT EN VRUCHTGEBRUIK OP AANDELEN; CERTIFICATEN VAN AANDELEN.

Artikel 14. Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen.

- 14.1 Het bepaalde in de artikelen 12.1 en 12.2 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen.
- 14.2 Het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een pandrecht rust, komt toe aan de aandeelhouder. Echter, het stemrecht kan ingevolge een schriftelijke overeenkomst tussen aandeelhouder en pandhouder toekomen aan de pandhouder, indien zodanige overgang van stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, ongeacht of deze het stemrecht heeft, en aan de pandhouder met stemrecht, maar niet aan de pandhouder zonder stemrecht.
- 14.3 Het bepaalde in de artikelen 12.1 en 12.2 is eveneens van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. Het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een vruchtgebruik rust, komt toe aan de aandeelhouder. Aan de houder van een vruchtgebruik op aandelen komen de vergaderrechten niet toe.

Artikel 15. Certificaten van aandelen.

De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen en kent aan de houders van certificaten van aandelen geen vergaderrechten toe.

Bestuur.

Artikel 16. Raad van bestuur; bezoldiging.

- 16.1 De raad van bestuur bestaat uit ten minste twee leden. Met inachtneming van het bepaalde in de vorige zin, zal het aantal leden van de raad van bestuur worden vastgesteld door de algemene vergadering.

- 16.2 Leden van de raad van bestuur worden benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering benoemt één van de leden van de raad van bestuur tot voorzitter van de raad van bestuur (CEO) en één van de leden van de raad van bestuur tot financieel lid van de raad van bestuur (CFO), tenzij de algemene vergadering één lid van de raad van bestuur tot zowel CEO als CFO benoemt.
- 16.3 Een lid van de raad van bestuur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. Een lid van de raad van bestuur kan ook worden geschorst door de raad van commissarissen. Een schorsing door de raad van commissarissen kan te allen tijde worden beëindigd door de algemene vergadering. Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.
- 16.4 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de raad van bestuur betreffen.
- 16.5 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor leden van de raad van bestuur komt, met inachtneming van het beleid bedoeld in artikel 16.4, toe aan de algemene vergadering.

Artikel 17. Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling.

- 17.1 De raad van bestuur is belast met het besturen van de vennootschap.
- 17.2 De raad van bestuur zal een reglement vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van de raad van bestuur. In dat kader kan de raad van bestuur onder meer bepalen met welke taak ieder lid van de raad van bestuur meer in het bijzonder zal zijn belast. Dit reglement en taakverdeling en iedere wijziging daarvan vereisen de goedkeuring van de raad van commissarissen.

Artikel 18. Vertegenwoordiging; tegenstrijdig belang.

- 18.1 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.
- 18.2 De raad van bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze

functionarissen wordt door de raad van bestuur bepaald. De vertegenwoordigingsbevoegdheid van een aldus benoemde functionaris kan zich niet uitstrekken tot gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met de desbetreffende functionaris of met één of meer leden van de raad van bestuur.

- 18.3 Een lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de raad van bestuur 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. Wanneer hierdoor geen besluit van de raad van bestuur kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen. Het lid van de raad van bestuur die in verband met een tegenstrijdig belang zoals in dit artikel bedoeld niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als lid van de raad van bestuur zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een lid van de raad van bestuur die belet heeft.
- 18.4 In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang (zoals bedoeld in artikel 18.3) heeft met één of meer leden van de raad van bestuur, blijft het bepaalde in artikel 18.1 onverkort van kracht. Een besluit van de raad van bestuur tot het verrichten van een rechtshandeling die een direct of indirect persoonlijk tegenstrijdig belang met één of meer leden van de raad van bestuur betreft, is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen, maar het ontbreken van zodanige goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of leden van de raad van bestuur niet aan.

Artikel 19. Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur.

- 19.1 Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn 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 van de vennootschap 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 vennoten 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 in het kapitaal van een vennootschap, indien de waarde van een dergelijke

deelneming ten minste één derde bedraagt van het bedrag van de activa van de vennootschap volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij, alsmede het ingrijpend vergroten of verkleinen van zulk een deelneming.

19.2 De algemene vergadering is bevoegd besluiten van de raad van bestuur aan haar goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de raad van bestuur te worden meegedeeld.

19.3 Onverminderd het in de wet en het elders in deze statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent:

- (a) uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven uitgegeven door vennootschap of van schuldbrieven uitgegeven door de commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvoor de vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
- (b) een verzoek om toelating van de in artikel 19.3(a) omschreven effecten op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem van een staat die geen lidstaat is 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 vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000), 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 vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000), of - indien lager, ten minste gelijk aan één vierde van het bedrag van het geplaatste

- kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap -, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
- (e) desinvesteringen in de Benelux 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 bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap is gemoeid en investeringen waarmee een bedrag gelijk aan ten minste één vierde gedeelte van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap is gemoeid;
 - (f) het overeenkomen tot het vestigen/verlenen van een hypotheekrecht, last, obligatie, pandrecht, zekerheidsrecht of andere bezwaring of zekerheidsbelang op de activa, onroerend goed, de onderneming of het niet-opgevraagde deel van het kapitaal van de vennootschap waarmee een bedrag (inclusief bijbehorende kosten) groter dan vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000) is of kan zijn gemoeid;
 - (g) aangifte van faillissement of het aanvragen van surséance van betaling;
 - (h) een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
 - (i) het verkrijgen van eigen aandelen door de vennootschap;
 - (j) het jaarlijks vaststellen of wijzigen van een industrieel plan en enig volgend industrieel plan;
 - (k) het wijzigen van de aard van de onderneming van de vennootschap als uiteengezet in het industrieel plan;
 - (l) de inbreng van activa anders dan als uiteengezet in het industrieel plan;
 - (m) het aangaan van een transactie die het bedrag van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000) te boven gaat en valt buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening of die niet op zakelijke gronden of marktconforme voorwaarden geschiedt;
 - (n) transacties met een verwante entiteit binnen de Vattenfall groep die het bedrag van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000) te boven gaan, behoudens als onderdeel van de normale trading en sourcing activiteiten;
 - (o) het sluiten van materiële bedrijfsactiviteiten van de vennootschap;
 - (p) beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een

- afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
- (q) ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
 - (r) het doen van een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - (s) het doen van een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - (t) het doen van een voorstel tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 19.4 Voor de toepassing van de bepalingen van artikel 19.3, met uitzondering van de bepalingen van artikel 19.3 onder (h), (i), (r) (s) en (t), (laatstgenoemde alleen met betrekking tot fusies of splitsingen waarmee een bedrag van minder dan vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000) is gemoeid), zal een besluit van de raad van bestuur omtrent goedkeuring van een besluit van enig orgaan van een vennootschap waarin de vennootschap participeert, worden beschouwd als een besluit van de raad van bestuur om een transactie aan te gaan, indien het goed te keuren besluit onderworpen zou zijn aan de voorafgaande goedkeuring als bedoeld in artikel 19.3, indien het een besluit van de raad van bestuur zou zijn.
- 19.5 Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering van een besluit als bedoeld in de artikelen 19.1 en 19.2 of van de raad van commissarissen van een besluit als bedoeld in de artikelen 19.3 en 19.4, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of de leden van de raad van bestuur niet aan.

Artikel 20. Ontstentenis of belet.

In geval van ontstentenis of belet van een lid van de raad van bestuur zijn de overblijvende leden van de raad van bestuur of is het overblijvende lid van de raad van bestuur tijdelijk met het besturen 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 is de raad van commissarissen tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk op te dragen aan één of meer commissarissen en/of één of meer andere personen.

HOOFDSTUK 9. DE RAAD VAN COMMISSARISSEN.

Artikel 21. Commissarissen.

- 21.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen bestaande uit drie leden. Is het aantal commissarissen minder dan drie dan neemt de raad van commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.

- 21.2 Alleen natuurlijke personen kunnen commissaris zijn.
- 21.3 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 voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhouders, en met de ondernemingsraad.
- 21.4 Commissaris kunnen niet zijn:
- (a) personen in dienst van de vennootschap;
 - (b) personen die in dienst zijn 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 hiervoor onder (a) en (b) bedoelde personen.

Artikel 22. Benoeming van commissarissen.

- 22.1 De commissarissen worden, behoudens het bepaalde in artikel 22.6, 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.
- 22.2 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 artikel 22.4 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van commissarissen daarvan eveneens mededeling.
- 22.3 Bij een aanbeveling of voordracht als bedoeld in dit artikel 22 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.

- 22.4 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.
- 22.5 Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen een aanbeveling bedoeld in artikel 22.4, 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 artikel 22.4.
- 22.6 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 van de uitgebrachte stemmen 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 artikelen 22.2 tot en met 22.5 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 23. Besluitvorming omtrent benoeming van commissarissen in de algemene vergadering van aandeelhouders.

- 23.1 Zowel het doen van een aanbeveling als bedoeld in artikel 22.2 als het besluit tot benoeming danwel afwijzing, kunnen in één en dezelfde algemene vergadering van aandeelhouders aan de orde worden gesteld, mits met inachtneming van het hierna in dit artikel 23 bepaalde.
- 23.2 De agenda voor de vergadering moet ten minste de navolgende punten bevatten:
- (a) mededeling van het tijdstip waarop de vacature is ontstaan of zal ontstaan, de oorzaak van haar ontstaan en overeenkomstig welk profiel een plaats 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.
- 23.3 De naam van degene die de raad van commissarissen wenst voor te dragen en de gegevens bedoeld in artikel 22.3 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.

Artikel 24. Aftreden van commissarissen.

- 24.1 Elke commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat vier jaren na zijn laatste benoeming zijn verlopen.
- 24.2 De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil defungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.

Artikel 25. Ontbreken van alle commissarissen.

- 25.1 Ontbreken alle commissarissen, anders dan ingevolge het bepaalde in artikel 26.3, dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering.
- 25.2 De ondernemingsraad kan personen voor benoeming tot commissaris aanbevelen. Degene die de algemene vergadering van

aandeelhouders bijeenroept, deelt de ondernemingsraad daartoe tijdig mee dat de benoeming van commissarissen onderwerp van behandeling in de algemene vergadering van aandeelhouders zal zijn, met vermelding of benoeming van een commissaris plaatsvindt overeenkomstig het aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad op grond van artikel 22.4.

- 25.3 Het bepaalde in de artikelen 22.4 en 22.5 is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 26. Ontslag en schorsing van commissarissen.

- 26.1 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 wijziging in de 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. Artikel 2:158 lid 10 van het Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing.
- 26.2 Een commissaris kan worden geschorst door de raad van commissarissen; de schorsing vervalt van rechtswege, indien de vennootschap niet binnen een maand na de aanvang van de schorsing een verzoek als bedoeld in artikel 26.1 bij de ondernemingskamer heeft ingediend.
- 26.3 De algemene vergadering kan besluiten het vertrouwen in de raad van commissarissen op te zeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam overeenkomstig artikel 26.5.
- 26.4 Een besluit als bedoeld in artikel 26.3 wordt niet genomen dan nadat de raad van bestuur de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving 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.
- 26.5 Het besluit bedoeld in artikel 26.3 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.

- 26.6 De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van het in artikel 22 bepaalde.

Artikel 27. Bezoldiging.

De bezoldiging van iedere commissaris wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

Artikel 28. Taak en bevoegdheden.

- 28.1 De raad van commissarissen heeft 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.
- 28.2 De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.
- 28.3 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.
- 28.4 De raad van commissarissen kan zich door deskundigen laten bijstaan. De kosten van dergelijke bijstand zijn voor rekening van de vennootschap.
- 28.5 De raad van commissarissen kan bepalen dat één of meer commissarissen en/of deskundigen toegang hebben tot het kantoor en de overige gebouwen en terreinen van de vennootschap en dat deze personen bevoegd zijn de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien.
- 28.6 De raad van commissarissen stelt een reglement vast omtrent de werkwijze en wijze van besluitvorming van de raad van commissarissen, zulks in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald.
- 28.7 De raad van commissarissen kan, zonder afbreuk te doen aan zijn verantwoordelijkheden, een audit commissie en een remuneratie commissie benoemen uit zijn leden, welke commissarissen zullen worden belast met de taken zoals nader vast te stellen door de raad van commissarissen.
- 28.8 De samenstelling van deze commissies zal worden vastgesteld door de raad van commissarissen.

- 28.9 De algemene vergadering kan aan de leden van de commissie(s) afzonderlijk als zodanig een honorarium toekennen.
- 28.10 De raad van commissarissen stelt voor iedere commissie een reglement op inzake de werkwijze en wijze van besluitvorming van de betreffende commissie.

Artikel 29. Voorzitter en secretaris.

- 29.1 De raad van commissarissen zal één van de commissarissen benoemen tot voorzitter van de raad van commissarissen (de **Voorzitter**). De raad van commissarissen kan tevens uit zijn midden een vice-voorzitter benoemen (de **Vice-Voorzitter**), die bij afwezigheid van de Voorzitter al diens taken en bevoegdheden waarneemt.
- 29.2 De raad van commissarissen benoemt voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris van de raad van commissarissen en treft een regeling voor diens vervanging.

Artikel 30. Vergaderingen.

- 30.1 De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer een commissaris of de raad van bestuur dat nodig acht, onverminderd het bepaalde in het reglement als bedoeld in artikel 28.6.
- 30.2 Een commissaris kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde andere commissaris.
- 30.3 De vergaderingen van de raad van commissarissen worden geleid door zijn Voorzitter of de Vice-Voorzitter. Bij hun afwezigheid wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige commissarissen, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 30.4 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan.
- 30.5 Van het verhandelde in een vergadering van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de raad van commissarissen in dezelfde of in de eerstvolgende vergadering. Ten blijke van vaststelling worden de notulen ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering waarin zij worden vastgesteld.
- 30.6 De raad van commissarissen vergadert tezamen met de raad van bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of de raad van bestuur dat nodig acht.

Artikel 31. Besluitvorming.

- 31.1 In de raad van commissarissen heeft iedere commissaris één stem.

- 31.2 Besluiten van de raad van commissarissen worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. In het geval de stemmen staken, zal de stem van de Voorzitter doorslaggevend zijn.
- 31.3 De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de in functie zijnde commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. In het geval niet aan de quorumeis is voldaan, zal een tweede vergadering worden opgeroepen waarin besluiten kunnen worden genomen omtrent de te behandelen onderwerpen van de eerste vergadering, ongeacht het aantal commissarissen dat aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 31.4 Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de raad van commissarissen, 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. Wanneer hierdoor geen besluit van de raad van commissarissen kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering. De commissaris die in verband met een tegenstrijdig belang zoals in dit artikel bedoeld niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als commissaris zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een commissaris die belet heeft.

HOOFDSTUK 10. DE ONDERNEMINGSRAAD.

Artikel 32. Standpuntbepaling en spreekrecht.

- 32.1 Onverminderd het bepaalde in artikel 26.4, worden de volgende voorstellen en voordracht niet aan de algemene vergadering aangeboden dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de desbetreffende algemene vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen:
- (a) een voorstel tot vaststelling of wijziging van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 16.4;
 - (b) een voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag van een bestuurder als bedoeld in artikel 16.3;
 - (c) een voorstel tot goedkeuring van een besluit als bedoeld in artikel 19.1;
 - (d) een voordracht tot benoeming van een commissaris als bedoeld in artikel 22.1.
- 32.2 De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad als bedoeld in artikel 32.1 in de algemene vergadering toelichten. Het

ontbreken van dat standpunt tast de besluitvorming over het voorstel niet aan.

- 32.3 Voor de toepassing van artikel 32.1 wordt onder **ondernemingsraad** verstaan de centrale ondernemingsraad zoals ingesteld bij de vennootschap, tenzij uit de wet anders voortvloeit.
- 32.4 De in artikel 32.1 genoemde bevoegdheden van de ondernemingsraad gelden slechts indien en voor zover voorgeschreven bij de artikelen 2:107a, 2:134a, 2:135 en 2:158 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 33. Ondernemingsraad en structuurregime.

- 33.1 De oproeping tot de algemene vergadering die geschiedt op de wijze als bedoeld in artikel 23 mag eerst worden gedaan indien vaststaat:
- (a) dat de ondernemingsraad een aanbeveling als bedoeld in artikel 22.2 dan wel – indien van toepassing – artikel 22.4 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 de ondernemingsraad een aanbeveling als bedoeld in artikel 22.4 heeft gedaan, de raad van commissarissen de aanbevolen persoon op de voordracht heeft geplaatst.
- 33.2 Nadat, overeenkomstig artikel 34.2, de jaarrekening is opgemaakt, wordt deze door het bestuur aan de ondernemingsraad toegezonden.
- 33.3 Een wijziging van de statuten waarbij op grond van artikel 2:158 lid 12 van het Burgerlijk Wetboek wordt afgeweken van de wettelijke regeling inzake benoeming van commissarissen, behoeft goedkeuring van de ondernemingsraad.
- 33.4 Voor de toepassing van artikelen 22, 33.2 en 33.3 wordt onder **ondernemingsraad** verstaan de centrale ondernemingsraad zoals ingesteld bij de vennootschap, tenzij uit de wet anders voortvloeit.

HOOFDSTUK 11. BOEKJAAR EN JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.

Artikel 34. Boekjaar en jaarrekening.

- 34.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 34.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap..
- 34.3 Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders.
- 34.4 De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en de leden van de raad van commissarissen. Ontbreekt de

ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

- 34.5 De vennootschap zal aan een accountant opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd.
- 34.6 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening en, voor zover vereist, het jaarverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 34.7 Op de jaarrekening, het jaarverslag, de krachtens de wet toe te voegen gegevens en de accountantscontrole, alsmede op nederlegging van stukken bij het Handelsregister, zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 35. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

- 35.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 35.2 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 hun toezicht daarop, voor zover van hun taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

Artikel 36. Winst en uitkeringen.

- 36.1 De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, met inachtneming van de beperkingen volgens de wet.
- 36.2 Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen en, indien het een tussentijdse uitkering betreft, aan dit vereiste is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.

- 36.3 De algemene vergadering is bevoegd te besluiten tot tussentijdse uitkeringen en/of uitkeringen ten laste van enige reserve van de vennootschap.
- 36.4 De vordering van een aandeelhouder tot een uitkering op aandelen verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren.

HOOFDSTUK 12. DE ALGEMENE VERGADERING.

Artikel 37. Jaarvergadering.

- 37.1 De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden binnen zes maanden na de afloop van het boekjaar.
- 37.2 De agenda van deze jaarvergadering vermeldt onder meer de volgende onderwerpen:
- (a) bespreking van het jaarverslag;
 - (b) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
 - (c) verlening van kwijting aan de leden van de raad van bestuur;
 - (d) verlening van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen;
 - (e) vaststelling van de winstbestemming; en
 - (f) andere onderwerpen door de raad van bestuur, de raad van commissarissen dan wel aandeelhouders aan de orde gesteld met inachtneming van het in de statuten bepaalde en aangekondigd met inachtneming van het bepaalde in artikel 39.

Artikel 38. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders.

- 38.1 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen dat nodig acht, onverminderd het hierna in dit artikel 38 bepaalde.
- 38.2 Aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap hebben het recht aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen, onder nauwkeurige 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 ontvangst van het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd.
- 38.3 Binnen drie maanden nadat het voor de raad van bestuur aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte deel van het

kapitaal, wordt een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.

Artikel 39. Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen.

- 39.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door de raad van bestuur of de raad van commissarissen, onverminderd het bepaalde in artikel 38.2.
- 39.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering.
- 39.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de in artikel 39.2 bedoelde termijn.
- 39.4 Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen.
- 39.5 De oproeping geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van de aandeelhouders, zoals deze zijn vermeld in het register van aandeelhouders. Echter, indien een aandeelhouder aan de vennootschap een ander adres heeft opgegeven voor het ontvangen van de oproeping, kan de oproeping ook aan dat andere adres worden gedaan.
- 39.6 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap volgens deze statuten gevestigd is. Algemene vergaderingen van aandeelhouders kunnen ook elders worden gehouden, maar dan kunnen geldige besluiten van de algemene vergadering alleen worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is.

Artikel 40. Toegang en vergaderrechten.

- 40.1 Iedere aandeelhouder is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover hem het stemrecht toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Aandeelhouders kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 40.2 Aandeelhouders mogen de vergadering bij wonen, daarin het woord voeren en het stemrecht uitoefenen met gebruikmaking van elektronische communicatiemiddelen, indien de mogelijkheid daartoe uitdrukkelijk is voorzien in de oproeping tot de vergadering of is aanvaard door de voorzitter van de vergadering. Het gebruikte

elektronische communicatiemiddel dient zodanig te zijn dat de aandeelhouder daardoor tot genoegen van de voorzitter geïdentificeerd kan worden. De oproeping kan verder gegevens bevatten met betrekking tot de toegelaten elektronische communicatiemiddelen en het gebruik daarvan, en de voorzitter kan terzake nadere aanwijzingen geven en eisen stellen.

- 40.3 Iedere stemgerechtigde die ter vergadering aanwezig is, moet de presentielijst tekenen. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn.
- 40.4 De leden van de raad van bestuur en de leden van de raad van commissarissen hebben als zodanig in de algemene vergaderingen van aandeelhouders een raadgevende stem.
- 40.5 Omtrent toelating van andere personen tot de vergadering beslist de voorzitter van de vergadering.

Artikel 41. Voorzitter en notulist van de vergadering.

- 41.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de Voorzitter van de raad van commissarissen of bij diens afwezigheid de Vice-Voorzitter van de raad van commissarissen. De raad van commissarissen kan voor een algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen.
- 41.2 Indien niet volgens artikel 41.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Tot het moment waarop dat is gebeurd, treedt een lid van de raad van bestuur als voorzitter op, dan wel, indien geen lid van de raad van bestuur ter vergadering aanwezig is, de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige persoon.
- 41.3 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan.

Artikel 42. Notulen; aantekening van aandeelhoudersbesluiten.

- 42.1 Van het verhandelde in een algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist van de vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 42.2 De voorzitter van de vergadering of degene die de vergadering heeft bijeengeroepen, kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. Het notarieel proces-verbaal wordt mede-ondertekend door de voorzitter van de vergadering.

- 42.3 De raad van bestuur maakt aantekening van alle door de algemene vergadering genomen besluiten. 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 hen wordt desgevraagd een afschrift van of uittreksel uit de aantekeningen verstrekt, tegen ten hoogste de kostprijs.

Artikel 43. Besluitvorming in vergadering.

- 43.1 Elk aandeel geeft recht op één stem.
- 43.2 Voor zover de wet of deze statuten niet anders bepalen, worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, zonder dat een quorum is vereist
- 43.3 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 43.4 Indien de door de wet of deze statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van algemene vergaderingen van aandeelhouders niet in acht zijn genomen, kunnen ter vergadering alleen geldige besluiten van de algemene vergadering worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap is vertegenwoordigd en met algemene stemmen.
- 43.5 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet of deze statuten bepalen dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

Artikel 44. Stemmingen.

- 44.1 Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een stemming over personen kan ook een ter vergadering aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.
- 44.2 Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet-uitgebracht.
- 44.3 Besluiten kunnen bij acclamatie worden genomen, indien geen van de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.
- 44.4 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover 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 van de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een ter vergadering aanwezige stemgerechtigde dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

Artikel 45. Besluitvorming buiten vergadering.

- 45.1 De aandeelhouders kunnen besluiten van de algemene vergadering in plaats van in een vergadering schriftelijk nemen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde aandeelhouders. Het bepaalde in artikel 40.4 is van overeenkomstige toepassing.
- 45.2 Iedere aandeelhouder is verplicht er voor zorg te dragen dat de aldus genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van de raad van bestuur worden gebracht. De raad van bestuur maakt van de genomen besluiten aantekening en voegt deze aantekeningen bij de aantekeningen bedoeld in artikel 42.3.

HOOFDSTUK 13. STATUTENWIJZIGING; OMZETTING; JURIDISCHE FUSIE EN JURIDISCHE SPLITSING; ONTBINDING EN VEREFFENING.

Artikel 46. Statutenwijziging; omzetting.

- 46.1 De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:158 lid 12 van het Burgerlijk Wetboek.
- 46.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging zal worden gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. Tegelijkertijd moet een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor de aandeelhouders tot de afloop van de vergadering. Vanaf de dag van de nederlegging tot de dag van de vergadering wordt aan een aandeelhouder, op diens verzoek, kosteloos een afschrift van het voorstel verstrekt. Van een wijziging van deze statuten wordt een notariële akte opgemaakt.
- 46.3 De vennootschap kan zich omzetten in een andere rechtsvorm. Voor omzetting is vereist een besluit tot omzetting, genomen door de algemene vergadering, alsmede een besluit tot statutenwijziging. Op een omzetting zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Omzetting beëindigt het bestaan van de rechtspersoon niet.

Artikel 47. Juridische fusie en juridische splitsing.

- 47.1 De vennootschap kan een juridische fusie aangaan met één of meer andere rechtspersonen. Een besluit tot fusie kan slechts worden genomen op basis van een voorstel tot fusie, opgesteld door de besturen van de fuserende rechtspersonen. Een voorstel tot fusie behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. In de vennootschap wordt het besluit tot fusie genomen door de algemene vergadering.
- 47.2 De vennootschap kan partij zijn bij een juridische splitsing. Onder juridische splitsing wordt zowel verstaan zuivere splitsing als afsplitsing. Een besluit tot splitsing kan slechts worden genomen op basis van een voorstel tot splitsing, opgesteld door de besturen van de partijen bij de splitsing. Een voorstel tot splitsing behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. In de vennootschap wordt het besluit tot splitsing genomen door de algemene vergadering.
- 47.3 Besluiten tot fusie of splitsing behoeven een besluit van de algemene vergadering, ongeacht of de vennootschap de verkrijgende vennootschap is of niet.
- 47.4 Op juridische fusies en juridische splitsingen zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 7, van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 48. Ontbinding en vereffening.

- 48.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering.
- 48.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering worden de leden van de raad van bestuur vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap, tenzij de algemene vergadering besluit één of meer andere personen tot vereffenaar te benoemen.
- 48.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel mogelijk van kracht.
- 48.4 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen.
- 48.5 Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 1, van het Burgerlijk Wetboek.