



AKTE VAN
STATUTENWIJZIGING
van de naamloze vennootschap:
N.V. NEDERLANDSE SPOORWEGEN,
gevestigd te Utrecht

Op zevententwintig januari tweeduizendzestien verschijnt voor mij, mr. Johannes Daniël Maria _____
Schoonbrood, notaris met plaats van vestiging te Amsterdam: _____
mr. Cornelis Jan Kraaiveld, 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 Haaften op zeventien oktober _____
negentienhonderdzes, te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van de naamloze _____
vennootschap: **N.V. Nederlandse Spoorwegen**, statutair gevestigd te Utrecht, kantoorhoudende _____
te 3511 ER Utrecht, Laan van Puntenburg 100, ingeschreven in het handelsregister onder _____
nummer: 30012558, hierna te noemen: "**de vennootschap**". _____

De comparant verklaart dat de enig aandeelhouder van de vennootschap op tweeëntwintig _____
januari tweeduizendzestien op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de _____
raad van commissarissen, heeft besloten de statuten van de vennootschap te wijzigen en geheel _____
opnieuw vast te stellen, alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen verlijden, van _____
welke besluiten blijkt uit een aan deze akte te hechten document. _____

Voorts verklaart de comparant dat de statuten van de vennootschap laatstelijk zijn gewijzigd bij _____
akte op twaalf maart tweeduizendacht verleden voor mr. C.W. de Monchy, destijds notaris te _____
Amsterdam. _____

Ter uitvoering van gemeld besluit tot statutenwijziging verklaart de comparant de statuten bij deze _____
akte te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen als volgt _____

STATUTEN: _____

HOOFDSTUK I. _____

Begripsbepalingen. _____

Artikel 1. _____

In de statuten wordt verstaan onder: _____

- a. algemene vergadering: het orgaan dat wordt gevormd door aandeelhouders en andere _____
stemgerechtigden, casu quo de bijeenkomst waarin de aandeelhouders en de overige _____
personen met vergaderrechten vergaderen; _____
- b. uitkeerbare deel van het eigen vermogen: het deel van het eigen vermogen dat het _____
gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die _____
krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat; _____
- c. jaarrekening: de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting; _____
- d. dochtermaatschappij: _____
- een rechtspersoon waarin de vennootschap of een of meer van haar _____



- dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere _____
stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de _____
algemene vergadering kunnen uitoefenen; _____
- een rechtspersoon waarvan de vennootschap of een of meer van haar _____
dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens _____
overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van _____
de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien _____
alle stemgerechtigden stemmen, _____
- een en ander met toepassing van het derde en vierde lid van artikel 24a van boek 2 van _____
het Burgerlijk Wetboek. _____
- Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende _____
vennootschap waarin de vennootschap of een of meer dochtermaatschappijen als vennote _____
volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden; _____
- e. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap, waarmee de vennootschap in _____
een groep is verbonden; _____
 - f. afhankelijke maatschappij: _____
 - 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; _____
 - een vennootschap waarvan een onderneming in het handelsregister is ingeschreven _____
en waarvoor de vennootschap of een afhankelijke maatschappij als vennote jegens _____
derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden; _____
 - g. accountant: een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 393 _____
van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige _____
accountants samenwerken; _____
 - h. jaarvergadering: de algemene vergadering, bestemd tot de behandeling en vaststelling van _____
de jaarrekening; _____
 - i. de ondernemingsraad: de ondernemingsraden van de vennootschap en haar afhankelijke _____
maatschappijen. Is voor de onderneming of ondernemingen van de groep waartoe de _____
vennootschap behoort een centrale ondernemingsraad ingesteld, deze centrale _____
ondernemingsraad. _____

HOOFDSTUK II.

Naam, zetel, doel.

Naam en zetel.

Artikel 2.

- 2.1. De vennootschap draagt de naam: N.V. Nederlandse Spoorwegen. _____
- 2.2. Zij heeft haar zetel te Utrecht. _____
- 2.3. Op de vennootschap is het bepaalde in de artikelen 158 tot en met 164, met _____
uitzondering van artikel 162, van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____

Doel.

Artikel 3.

De vennootschap heeft tot doel: _____

- a. het (doen) uitoefenen van het vervoersbedrijf in de ruimste zin met aanverwante en _____



- ondersteunende activiteiten waaronder de exploitatie en ontwikkeling van stations en _____
vastgoed; _____
- b. het verrichten van alle overige commerciële, industriële of financiële handelingen, het _____
deelnemen in, het nemen van belangen in en het voeren van beheer over andere _____
ondernemingen, het financieren van andere ondernemingen, het zich verbinden voor _____
verplichtingen van andere ondernemingen en al hetgeen met het vorenstaande verband _____
houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn. _____

De vennootschap zal bij het verwezenlijken van haar doel de belangen, die verband houden met _____
het functioneren van de vennootschap in de samenleving, op evenwichtige wijze in aanmerking _____
nemen. _____

HOOFDSTUK III.

Kapitaal en aandelen. Register.

Maatschappelijk kapitaal.

Artikel 4.

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vier miljard euro (EUR 4.000.000.000,--). _____
- 4.2. Het is verdeeld in vier miljoen (4.000.000) aandelen van éénduizend euro _____
(EUR 1.000,--). _____
- 4.3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. _____

Register van aandeelhouders.

Artikel 5.

- 5.1. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders _____
van aandelen zijn opgenomen, met vermelding van het op ieder aandeel gestorte _____
bedrag. _____
- 5.2. Het register wordt regelmatig bijgehouden; daarin wordt mede aangetekend elk _____
verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen. Iedere _____
aantekening in het register wordt getekend door een lid van de raad van bestuur. Voor _____
de toepassing van de vorige zin geldt het facsimile van een handtekening als _____
eigenhandige ondertekening. _____
- 5.3. Op het register is artikel 85 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____

HOOFDSTUK IV.

Uitgifte van aandelen. Eigen aandelen.

Algemene vergadering. Notariële akte.

Artikel 6.

- 6.1. Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering. _____
- 6.2. Voor de uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan _____
van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte, waarbij de _____
betrokkenen partij zijn. _____

Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.

Artikel 7.

- 7.1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van _____
uitgifte bepaald. _____
- 7.2. Iedere aandeelhouder heeft bij de uitgifte een voorkeursrecht naar evenredigheid van _____
het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen, met inachtneming van het bepaalde in artikel _____



- 96a van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. _____
- 7.3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. _____

Storting op aandelen. _____

Artikel 8. _____

Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie/vierde, van het nominale bedrag eerst hoeft te worden gestort nadat de vennootschap het zal hebben opgevraagd.

Eigen aandelen. _____

Artikel 9. _____

- 9.1. De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
- 9.2. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan voor eigen rekening onder bezwarende titel verkrijgen, met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 98 en 98d van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek; de algemene vergadering moet aan de raad van bestuur daartoe machtiging hebben verleend.
- 9.3. Vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering. Bij het besluit tot vervreemding worden de voorwaarden van de vervreemding bepaald.
- 9.4. De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontleen; evenmin wordt enig recht op een zodanige uitkering ontleend aan aandelen waarvan de vennootschap de certificaten houdt. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen bedoeld in de vorige zin niet mede, tenzij op zodanige aandelen of op de certificaten daarvan een vruchtgebruik ten behoeve van een ander dan de vennootschap rust.
- 9.5. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één hunner de certificaten houdt.
- 9.6. Bij vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, en in hoeverre het aandelenkapitaal wordt verschaft of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

HOOFDSTUK V. _____

Levering van aandelen. Beperkte rechten. Uitgifte van certificaten. _____

Levering van aandelen. Aandeelhoudersrechten. _____

Artikel 10. _____

- 10.1. Voor de levering van een aandeel en voor de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte, waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 10.2. Behoudens in geval de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap die rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het in de wet daaromtrent bepaalde.



- 10.3. Indien aandelen tot een onverdeeldheid behoren, kunnen de gezamenlijke gerechtigden — zich slechts door een schriftelijk door hen gezamenlijk daartoe aangewezen persoon — tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen. De gezamenlijke gerechtigden — kunnen ook meer dan één persoon aanwijzen. Bij de aanwijzing of later kunnen zij, mits — eenstemmig, bepalen dat, indien een gerechtigde zulks verlangt, een zodanig aantal — stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht als overeenkomt met — het aandeel dat hij in de onverdeeldheid heeft. —

Vruchtgebruik. Pandrecht. —

Artikel 11. —

- 11.1. Ingeval van vestiging van vruchtgebruik op een aandeel kan het stemrecht niet aan de — vruchtgebruiker worden toegekend. Aan de vruchtgebruiker komen niet de rechten toe — die de wet toekent aan de houders van met medewerking van een vennootschap — uitgegeven certificaten. —
- 11.2. Op aandelen kan geen pandrecht worden gevestigd. —

Uitgifte van certificaten. —

Artikel 12. —

De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen. —

HOOFDSTUK VI. —

Bestuur. —

Raad van bestuur. —

Artikel 13. —

- 13.1. Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een raad van bestuur bestaande — uit een of meer leden. —
- 13.2. Het aantal leden van de raad van bestuur wordt vastgesteld door de raad van — commissarissen. —
De raad van commissarissen stelt een profielschets vast van de raad van bestuur als — geheel en van de individuele leden van de raad van bestuur. De raad van — commissarissen bespreekt de profielschets voor de eerste vaststelling en vervolgens — voor iedere wijziging in de algemene vergadering. —
- 13.3. De raad van bestuur kan, met inachtneming van deze statuten en met goedkeuring van — de raad van commissarissen, een reglement opstellen waarin aangelegenheden, de — raad van bestuur intern betreffend, worden geregeld. Voorts kunnen de leden van de — raad van bestuur, al dan niet in dit reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen. —

Benoeming. —

Artikel 14. —

- 14.1. De algemene vergadering benoemt ingeval van een vacature met inachtneming van het — hierna in dit lid bepaalde een lid van de raad van bestuur op voordracht van de raad — van commissarissen. —
De voordracht zal worden opgemaakt met inachtneming van het profiel van de raad van — bestuur, als bedoeld in artikel 13 lid 2. —
Indien de algemene vergadering met de voordracht niet kan instemmen zal zij de raad — van commissarissen uitnodigen een nieuwe voordracht op te maken, welke eveneens — wordt opgemaakt met inachtneming van het profiel van de raad van bestuur. Indien de —



- algemene vergadering niet kan instemmen met de tweede voordracht gedaan door de _____ raad van commissarissen zal de algemene vergadering aan de raad van _____ commissarissen mededeling doen van degene die de algemene vergadering - op basis _____ van profiel en met inachtneming van het adviesrecht van de ondernemingsraad - zal _____ benoemen. Zij zal daarbij motiveren op welke gronden dat voornemen berust. _____
- 14.2. Een lid van de raad van bestuur wordt benoemd voor een periode van maximaal vier _____ jaar, met dien verstande dat tenzij dat lid van de raad van bestuur eerder aftreedt, zijn _____ benoemingstermijn afloopt op de dag van de jaarvergadering binnen het vierde jaar van _____ zijn benoeming. Een lid van de raad van bestuur kan worden herbenoemd, met _____ inachtneming van het bepaalde in de vorige zin. _____
- 14.3. De raad van commissarissen benoemt een van de leden van de raad van bestuur tot _____ voorzitter van de raad van bestuur. _____

Schorsing en ontslag. _____

Artikel 15. _____

- 15.1. De algemene vergadering ontslaat een lid van de raad van bestuur op niet bindend _____ voorstel van de raad van commissarissen of op eigen initiatief van de algemene _____ vergadering, nadat de raad van commissarissen is geraadpleegd. Het besluit een lid _____ van de raad van bestuur te ontslaan kan buiten vergadering worden genomen. De _____ algemene vergadering stelt het lid van de raad van bestuur dat zij voornemens is te _____ ontslaan in de gelegenheid zich tegenover de algemene vergadering te verantwoorden. _____
- 15.2. De algemene vergadering alsmede de raad van commissarissen kan een lid van de _____ raad van bestuur schorsen. Indien niet binnen drie maanden na het besluit tot schorsing _____ wordt overgegaan tot verlenging van de schorsing of tot ontslag, is het desbetreffende _____ lid van de raad van bestuur in zijn functie hersteld. Verlenging van de schorsing kan _____ niet meer dan eenmaal en voor ten hoogste twee maanden geschieden. De algemene _____ vergadering schorst een lid van de raad van bestuur niet dan nadat de raad van _____ commissarissen over de voorgenomen schorsing is geraadpleegd, waarbij de _____ voorgenomen schorsing en de gronden waarop dit voornemen berust worden toegelicht _____ door de algemene vergadering. Het besluit een lid van de raad van bestuur te schorsen _____ kan buiten vergadering worden genomen. De algemene vergadering stelt het lid van de _____ raad van bestuur dat zij voornemens is te schorsen of reeds heeft geschorst in de _____ gelegenheid zich tegenover de algemene vergadering te verantwoorden. _____

Bezoldiging. _____

Artikel 16. _____

- 16.1. Het bezoldigingsbeleid van de vennootschap 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 voor 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. _____
- 16.2. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van de leden van de raad van bestuur worden met inachtneming van het beleid bedoeld in het vorige lid vastgesteld door de raad van commissarissen. _____
- Alvorens tot de vaststelling van de bezoldiging van een lid van de raad van bestuur over te gaan zal de raad van commissarissen de hoogte van de vaste en de variabele bezoldiging mededelen aan de aandeelhouders van de vennootschap. _____
- Voornoemde mededeling inzake de hoogte van de vaste en de variabele bezoldiging zal ten minste veertien dagen voor de vaststelling van de betreffende bezoldiging geschieden. _____

Bestuurstaak. Besluitvorming. Taakverdeling. _____

Artikel 17. _____

- 17.1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de raad van bestuur belast met het besturen van de vennootschap. _____
- 17.2. De raad van bestuur kan een reglement vaststellen waarbij regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de raad van bestuur. Het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. _____
- 17.3. De raad van bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak ieder lid van de raad van bestuur meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. _____

Vertegenwoordiging. Tegenstrijdig belang. _____

Artikel 18. _____

- 18.1. De raad van bestuur, zomede ieder lid van de raad van bestuur afzonderlijk, is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. _____
- 18.2. De raad van bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elk hunner vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de raad van bestuur bepaald. _____
- 18.3. Een lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij dat lid van de raad van bestuur 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. _____

Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur. Overleg. _____

Artikel 19. _____

- 19.1. Onverminderd het elders in de statuten dienaangaande 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 ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijke vennote is; _____



- b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen; _____
- c. het aanvragen van toelating van de onder a en b bedoelde stukken tot de handel _____ op een markt in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op _____ het financieel toezicht 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 een vierde van het _____ bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met _____ toelichting van de vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij in _____ het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of _____ verminderen van zulk een deelneming; _____
- f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van _____ het geplaatste kapitaal met de reserves van de vennootschap volgens haar _____ balans met toelichting vereisen; _____
- g. een voorstel tot wijziging van de statuten; _____
- h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap; _____
- i. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling; _____
- j. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers _____ van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of _____ binnen een kort tijdsbestek; _____
- k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal _____ werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij; _____
- l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal; _____
- m. de vaststelling van een jaarlijks ondernemingsplan met een bijbehorende _____ exploitatiebegroting, een investeringsplan en een financieringsplan; _____
- n. het doen van (des-)investeringen die niet zijn opgenomen in het investeringsplan _____ en een door de raad van commissarissen vast te stellen en schriftelijk aan de _____ raad van bestuur op te geven bedrag te boven gaan en het goedkeuren van _____ zodanige (des-)investeringen door een afhankelijke maatschappij; _____
- o. het aangaan van leningen die niet zijn opgenomen in het financieringsplan en _____ waaraan een door de raad van commissarissen vast te stellen en schriftelijk aan _____ de raad van bestuur op te geven risicoprofiel (zowel kwalitatief als kwantitatief) is _____ verbonden. _____
- 19.2. 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. a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een _____ derde; _____
- b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de _____



- vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon _____
of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een _____
commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze _____
samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de _____
vennootschap; _____
- c. investeringen en desinvesteringen boven een waarde of bedrag van _____
tweehonderd miljoen euro (EUR 200.000.000,-), onverminderd het _____
bepaalde sub C; _____
- d. nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een _____
vennootschap boven een waarde of bedrag van éénhonderd miljoen euro _____
(EUR 100.000.000,-); _____
- e. het verkrijgen en/of verlengen van een concessie waarbij het maximale _____
'capital at risk' (inclusief af te geven garanties) over de gehele looptijd van _____
de concessie boven van een waarde of bedrag van éénhonderd miljoen _____
euro (EUR 100.000.000,-) uitkomt, waarbij 'capital at risk' gedefinieerd is _____
als de som van de kapitaalbijdragen door de vennootschap plus garanties _____
die de vennootschap afgeeft ten behoeve van de verkrijging van een _____
concessie, waarbij het gaat om garanties die tot een kapitaal uitstroom _____
kunnen leiden die niet gedekt wordt door onderliggende liquiditeiten van _____
de concessie vennootschap; _____
- B. de sub A genoemde waarden en bedragen worden gehalveerd indien deze zaken _____
betreffen die buiten Nederland worden gedaan of het een deelneming, danwel _____
concessie buiten Nederland betreft, zodat het bepaalde sub c, d en e alsdan luidt _____
als volgt: _____
- a. investeringen en desinvesteringen boven een waarde of bedrag van _____
éénhonderd miljoen euro (EUR 100.000.000,-), onverminderd het _____
bepaalde sub C; _____
- b. nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een _____
vennootschap boven een waarde of bedrag van vijftig miljoen euro _____
(EUR 50.000.000,-); _____
- c. het verkrijgen en/of verlengen van een concessie waarbij het maximale _____
'capital at risk' (inclusief af te geven garanties) over de gehele looptijd van _____
de concessie boven van een waarde of bedrag van vijftig miljoen euro _____
(EUR 50.000.000,-) uitkomt, waarbij 'capital at risk' gedefinieerd is als de _____
som van de kapitaalbijdragen door de vennootschap plus garanties die de _____
vennootschap afgeeft ten behoeve van de verkrijging van een concessie, _____
waarbij het gaat om garanties die tot een kapitaal uitstroom kunnen leiden _____
die niet gedekt wordt door onderliggende liquiditeiten van de concessie _____
vennootschap; _____
- C. investeringen en desinvesteringen die branchevreemd en/of van principiële aard _____
zijn; _____
- D. voorzover die niet reeds onder het hiervoor sub A, B of C bepaalde vallen: de _____
besluiten van de raad van bestuur omtrent het verrichten van rechtshandelingen _____



- door dochtermaatschappijen waartoe, indien zodanige rechtshandeling door de _____
vennootschap zelf zou zijn verricht, op grond van het hiervoor onder A, B of C _____
bepaalde de goedkeuring van de algemene vergadering vereist zou zijn. _____
- 19.3. De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten van de raad van bestuur _____
dan die in lid 1 zijn genoemd aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Die andere _____
besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de raad van bestuur _____
te worden meegedeeld. _____
- 19.4. Het ontbreken van de goedkeuring van de raad van commissarissen en/of de algemene _____
vergadering terzake van een besluit als bedoeld in dit artikel tast de _____
vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of zijn leden niet aan. _____
- 19.5. De raad van bestuur is verplicht de algemene vergadering te informeren omtrent (i) het _____
jaarlijkse ondernemingsplan, investeringsplan en financieringsplan, en (ii) voorgenomen _____
besluiten welke de meerjaarlijkse strategie betreffen. Hiertoe zal de raad van bestuur _____
de aandeelhouders uiterlijk veertien dagen voor de vaststelling van de betreffende _____
plannen en besluiten schriftelijk op de hoogte stellen van voornoemde plannen en _____
besluiten. _____

Ontstentenis of belet.

Artikel 20.

In geval van ontstentenis of belet van een lid van de raad van bestuur, zijn de andere leden van _____
de raad van bestuur of is het andere lid van de raad van bestuur tijdelijk met het bestuur van de _____
vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle leden van de raad van bestuur of _____
van het enige lid van de raad van bestuur, is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur _____
van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk aan _____
een of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen. Ingeval van ontstentenis neemt _____
de raad van commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve _____
voorziening te treffen. _____

HOOFDSTUK VII.

Raad van commissarissen.

Aantal leden. Benoembaarheid.

Artikel 21.

- 21.1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit natuurlijke _____
personen. De raad van commissarissen bestaat uit ten minste vijf en ten hoogste negen _____
leden. Is het aantal commissarissen minder dan vijf, dan neemt de raad van _____
commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental; intussen blijft _____
de raad wettig geconstitueerd. _____
- 21.2. Het aantal leden van de raad van commissarissen wordt met inachtneming van het in _____
het vorige lid bepaalde vastgesteld door de raad van commissarissen. _____
- 21.3. Commissaris kunnen niet zijn: _____
- a. personen die in dienst zijn van de vennootschap; _____
 - b. personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij; _____
 - c. bestuurders en personen die in dienst zijn van een werknemersorganisatie welke _____
pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de _____
onder a en b bedoelde personen. _____



Benoeming van commissarissen.

Artikel 22.

- 22.1. De commissarissen worden op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering; in het geval bedoeld in de laatste zin van lid 6 van dit artikel geschiedt de benoeming door de raad van commissarissen. De raad van commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering en aan de ondernemingsraad.
- 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 lid 4 van dit artikel bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van commissarissen daarvan eveneens mededeling.
- 22.3. Bij een aanbeveling of voordracht tot benoeming van een commissaris 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 waarbij, indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot eenzelfde groep behoren, met de aanduiding van die groep kan worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming van een commissaris worden met redenen omkleed.
- 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 deze aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de raad van commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien het getal van de leden van de raad van commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.
- 22.5. Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon, 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 hiervoor in lid 4 _____
van dit artikel bepaalde. _____
- 22.6. De algemene vergadering kan met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte _____
stemmen vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal de _____
voordracht afwijzen. Indien de aandeelhouders bij volstreekte meerderheid van stemmen _____
hun steun aan de kandidaat onthouden, maar deze meerderheid niet tenminste een _____
derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering _____
bijeen worden geroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte _____
meerderheid van stemmen. Ten aanzien van het bijeenroepen van een nieuwe _____
algemene vergadering ter benoeming van de voorgedragen persoon is het bepaalde in _____
artikel 2:158 lid 9 Burgerlijk Wetboek van toepassing. Indien de voordracht wordt _____
afgewezen, maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op. De leden 2 _____
tot en met 5 van dit artikel 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. _____
- 22.7. De benoeming door de algemene vergadering kan plaatsvinden in dezelfde vergadering _____
als die waarin aan haar de gelegenheid wordt gegeven tot het doen van de in lid 2 _____
bedoelde aanbeveling, mits (i) de algemene vergadering hiermee instemt en geen _____
andere persoon aanbeveelt dan de persoon vermeld in de voordracht van de raad van _____
commissarissen en (ii) ten aanzien van de ondernemingsraad is gehandeld _____
overeenkomstig dit artikel dan wel de ondernemingsraad heeft ingestemd met afwijking _____
daarvan. _____
- 22.8. Ontbreken alle commissarissen anders dan ingevolge het hierna bepaalde in artikel 24, _____
dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering. _____
De ondernemingsraad kan personen voor benoeming tot commissaris aanbevelen. _____
Degene die de algemene vergadering bijeenroept, deelt de ondernemingsraad daartoe _____
tijdig mede dat de benoeming van commissarissen onderwerp van behandeling in de _____
algemene vergadering zal zijn, met vermelding of benoeming van een commissaris _____
plaatsvindt overeenkomstig het aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad op grond _____
van artikel 22 leden 4 en 5. _____

Aftreden van commissarissen. _____

Artikel 23. _____

- 23.1. Een commissaris treedt uiterlijk af indien hij na zijn laatste benoeming vier jaren _____
commissaris is geweest. _____
Periodiek aftreden geschiedt per het tijdstip van sluiting van de jaarvergadering. Een _____
periodiek aftredende commissaris is twee maal herbenoembaar. _____
Indien zich een tussentijdse vacature in de raad van commissarissen voordoet, geldt de _____
raad als volledig samengesteld; alsdan wordt evenwel zo spoedig mogelijk een _____
definitieve voorziening getroffen. _____
- 23.2. 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 het volgende lid bij de _____



- ondernemingskamer heeft ingediend. _____
- 23.3. Zowel de vennootschap daarbij vertegenwoordigd door de raad van commissarissen, _____ als een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering of van _____ de ondernemingsraad, kan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam _____ verzoeken een commissaris te ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens _____ andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging van de omstandigheden op _____ grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijs niet van de vennootschap _____ kan worden verlangd. _____

Opzeggen van vertrouwen in de raad van commissarissen. _____

Artikel 24. _____

- 24.1. De algemene vergadering kan bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, _____ vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen _____ in de raad van commissarissen opzeggen. _____
Indien niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering _____ vertegenwoordigd was, kan geen nieuwe vergadering worden bijeen geroepen. _____
Het besluit tot het opzeggen van het vertrouwen in de raad van commissarissen is met _____ redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van _____ commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer overeenkomstig lid 3 _____ van dit artikel. _____
- 24.2. Een besluit als bedoeld in lid 1 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. _____
- 24.3. Het besluit bedoeld in lid 1 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 een of meer _____ commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de _____ aanstelling. _____
- 24.4. De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer _____ vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van artikel _____ 22. _____

Bezoldiging. _____

Artikel 25. _____

- De bezoldiging van iedere commissaris wordt vastgesteld door de algemene vergadering. _____
De algemene vergadering kan de raad van commissarissen schriftelijk verzoeken tot het doen _____ van een voorstel voor de bezoldiging. _____
Indien de raad van commissarissen niet binnen drie maanden na ontvangst van een dergelijk _____ verzoek een voorstel heeft gedaan aan de algemene vergadering, danwel het gedane voorstel is _____ afgewezen in een algemene vergadering, is de algemene vergadering vrij tot het vaststellen van _____ een bezoldiging, met dien verstande dat de commissarissen in de gelegenheid zijn gesteld advies _____



uit te brengen aan de algemene vergadering over de voorgestelde bezoldiging. _____

Taak en bevoegdheden. _____

Artikel 26. _____

- 26.1. 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 ter zijde. Bij de _____ vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de _____ vennootschap en de met haar verbonden onderneming. _____
- 26.2. De raad van bestuur stelt ten minste een keer per jaar de raad van commissarissen en _____ de aandeelhouders schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch _____ beleid en, de algemene en financiële risico's van de vennootschap. _____
De raad van bestuur legt de strategie van de vennootschap ter goedkeuring voor aan _____ de raad van commissarissen na raadpleging van de algemene vergadering. _____
De raad van bestuur vraagt voorts de goedkeuring van de raad van commissarissen _____ voor het jaarlijks ondernemingsplan met een bijbehorende exploitatiebegroting, een _____ investeringsplan en een financieringsplan, zoals bedoeld in artikel 19, lid 1, sub m. _____
- 26.3. De raad van commissarissen heeft toegang tot de gebouwen en terreinen van de _____ vennootschap en is bevoegd de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien. _____
De raad van commissarissen kan een of meer personen uit zijn midden of een _____ deskundige aanwijzen om deze bevoegdheden uit te oefenen. De raad van _____ commissarissen kan zich ook overigens op kosten van de vennootschap door _____ deskundigen laten bijstaan. _____
- 26.4. De raad van commissarissen kan zich bij zijn taak laten ondersteunen door commissies _____ welke te dien einde door de raad zijn ingesteld. De taak en werkwijze van deze _____ commissies worden bij door de raad van commissarissen vast te stellen reglement _____ geregeld. De bevoegdheden van de commissies kunnen niet verder strekken dan de _____ bevoegdheden welke aan de raad van commissarissen zelve toekomen. _____
- 26.5. De raad van commissarissen kan, met inachtneming van deze statuten, een reglement _____ opstellen waarin aangelegenheden, hem intern betreffend, worden geregeld. Voorts _____ kunnen de commissarissen, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling _____ verdelen. _____
- 26.6. Indien er slechts één commissaris is, heeft deze alle rechten en verplichtingen bij de _____ wet en bij deze statuten toegekend en opgelegd aan de raad van commissarissen en de _____ voorzitter van de raad van commissarissen. _____

Werkwijze en besluitvorming. _____

Artikel 27. _____

- 27.1. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een vice- _____ voorzitter, die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. Hij benoemt al dan niet _____ uit zijn midden een secretaris en treft een regeling voor diens vervanging. _____
- 27.2. Bij afwezigheid van de voorzitter en de vice-voorzitter in een vergadering wijst de _____ vergadering zelf een voorzitter aan. _____
- 27.3. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter of de vice- _____ voorzitter dan wel twee andere commissarissen dan wel de raad van bestuur daartoe _____



- het verzoek doet. _____
- 27.4. Van het verhandelde in de vergadering van de raad van commissarissen worden _____ notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in _____ een volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld en ten blijke _____ daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend. _____
- 27.5. Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstrekte _____ meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter _____ een beslissende stem; zijn er tijdelijk twee commissarissen in functie, dan is het _____ voorstel bij staking van stemmen verworpen. _____
- 27.6. De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen _____ indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of _____ vertegenwoordigd is. _____
- 27.7. Een commissaris kan zich door een medecommissaris bij schriftelijke volmacht doen _____ vertegenwoordigen. Onder schriftelijke volmacht wordt verstaan elke via gangbare _____ communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen volmacht. Een _____ commissaris kan voor niet meer dan één medecommissaris als gevolmachtigde _____ optreden. _____
- 27.8. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het _____ desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen hunner zich _____ tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Van een aldus genomen besluit wordt _____ onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas _____ opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris wordt ondertekend. _____
- 27.9. De raad van commissarissen vergadert tezamen met de raad van bestuur zo dikwijls de _____ raad van commissarissen of de raad van bestuur zulks verzoekt. _____
- 27.10. De raad van commissarissen stelt een reglement vast aangaande de wijze van _____ vergaderen. _____
- 27.11. Een lid van de raad van commissarissen neemt niet deel aan de beraadslaging en _____ besluitvorming over een onderwerp of transactie, waarbij dat lid van de raad van _____ commissarissen een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met _____ het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. _____ Wanneer de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het _____ besluit genomen door de algemene vergadering. _____

Hoofdstuk VIII. _____

Jaarrekening. Winst. _____

Boekjaar. Opmaken jaarrekening. Ter inzage legging. _____

Artikel 28. _____

- 28.1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar. _____
- 28.2. 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. Binnen _____ deze termijn legt de raad van bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de _____ aandeelhouders. _____



- 28.3. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur; ontbreekt — de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden — melding gemaakt. _____

Accountant. _____

Artikel 29. _____

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

Ondertekening jaarrekening door de raad van commissarissen. _____

Artikel 30. _____

- 30.1. Binnen de in artikel 28, tweede lid, bedoelde termijn legt de raad van bestuur de — opgemaakte jaarrekening en het bestuursverslag over aan de raad van — commissarissen. _____
- 30.2. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van commissarissen; — ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave — van reden melding gemaakt. _____

Vaststelling door de algemene vergadering. _____

Artikel 31. _____

- 31.1. De raad van bestuur legt de jaarrekening ter vaststelling aan de algemene vergadering — over. De raad van bestuur zendt de jaarrekening gelijktijdig ook toe aan de — ondernemingsraad. _____
- 31.2. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de — krachtens artikel 392, eerste lid, van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen — gegevens vanaf de oproep voor de jaarvergadering te haren kantore aanwezig zijn. — Aandeelhouders kunnen de stukken aldaar inzien en kosteloos een afschrift ervan — verkrijgen. _____
- 31.3. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. De jaarrekening kan niet worden — vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de — in artikel 29, vierde lid, bedoelde verklaring van de accountant. _____
- 31.4. In de algemene vergadering waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, — wordt afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot decharge van de leden van de — raad van bestuur voor het door hen gevoerde bestuur en van de leden van de raad van — commissarissen voor hun toezicht daarop. Een aldus verleende decharge betreft de —



gegevens die uit de jaarrekening blijken en/of anderszins aan de algemene vergadering —
zijn bekend gemaakt voordat de jaarrekening werd goedgekeurd. _____

Openbaarmaking. _____

Artikel 32. _____

- 32.1. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening binnen acht _____
dagen na de vaststelling. De openbaarmaking geschiedt door nederlegging van een _____
volledig in de Nederlandse taal gesteld exemplaar ten kantore van het handelsregister _____
van de plaats waar de onderneming van de vennootschap haar hoofdvestiging heeft. _____
Op het exemplaar moet de dag van vaststelling zijn aangetekend. _____
- 32.2. Is de jaarrekening niet binnen zeven maanden na afloop van het boekjaar _____
overeenkomstig de wettelijke voorschriften vastgesteld, dan maakt de raad van bestuur _____
onverwijld de opgemaakte jaarrekening op de in het vorige lid voorgeschreven wijze _____
openbaar; op de jaarrekening wordt vermeld dat zij nog niet is vastgesteld. _____
- 32.3. Heeft de algemene vergadering overeenkomstig artikel 28, tweede lid, de termijn voor _____
het opmaken van de jaarrekening verlengd, dan geldt het vorige lid met ingang van _____
twee maanden na afloop van die aldus verlengde termijn. _____
- 32.4. Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een in het Nederlands _____
gesteld exemplaar van het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen _____
gegevens openbaar gemaakt. Voorzover de wet zulks toelaat, geldt het voorafgaande _____
niet indien de stukken ten kantore van de vennootschap ter inzage van een ieder _____
worden gehouden en op verzoek een volledig of gedeeltelijk afschrift daarvan tegen ten _____
hoogste de kostprijs wordt verstrekt; hiervan doet de vennootschap opgaaf ter _____
inschrijving in het handelsregister. _____

Uitkering van winst en reserves. _____

Artikel 33. _____

- 33.1. De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering. Uitkering van winst _____
op grond van een besluit van de algemene vergadering geschiedt na de vaststelling van _____
de jaarrekening. _____
- 33.2. De algemene vergadering kan, op voorstel van de raad van bestuur, welk voorstel is _____
goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten een (tussentijdse) uitkering _____
ten laste van de reserves of van de winst van het lopende boekjaar (interim-dividend) te _____
doen. _____
De algemene vergadering kan de raad van bestuur schriftelijk verzoeken tot het doen _____
van een voorstel tot een uitkering als hiervoor bedoeld: _____
- a. indien de algemene vergadering een voorstel van de raad van bestuur tot een _____
uitkering heeft afgewezen, kan de algemene vergadering de raad van bestuur _____
opnieuw schriftelijk verzoeken tot het doen van een voorstel tot uitkering binnen _____
acht weken na ontvangst van een dergelijk verzoek. _____
Een dergelijk voorstel aan de algemene vergadering behoeft de goedkeuring van _____
de raad van commissarissen. Indien de algemene vergadering het voorstel van _____
de raad van bestuur opnieuw afwijst, is de algemene vergadering vrij in het _____
nemen van een besluit tot uitkering. _____
- b. indien de raad van bestuur niet binnen zes maanden een door de raad van _____



- commissarissen goedgekeurd voorstel heeft gedaan, is de algemene vergadering —
vrij te besluiten tot uitkering, zonder een voorafgaand door de raad van _____
commissarissen goedgekeurd voorstel van de raad van bestuur. _____
- 33.3. Uitkeringen kunnen slechts plaatshebben tot ten hoogste het uitkeerbare deel van het _____
eigen vermogen. _____
- 33.4. De tussentijdse uitkering van reserves of van winst van het lopende boekjaar (interim- _____
dividend) is toegestaan, mits aan het vereiste van het derde lid is voldaan, blijkens een _____
tussentijdse vermogensopstelling, overeenkomstig het in de wet bepaalde. _____
- 33.5. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering van dividend verjaart door een _____
tijdsverloop van vijf jaren. _____

Hoofdstuk IX. _____

Algemene vergadering(en). _____

Inlichtingen. _____

Artikel 34. _____

De raad van commissarissen en de raad van bestuur verschaffen de algemene vergadering _____
zonder vertraging alle verlangde inlichtingen, tenzij een zwaarwichtig belang van de _____
vennootschap zich daartegen verzet. _____

Jaarvergadering. _____

Artikel 35. _____

- 35.1. Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarvergadering _____
gehouden. _____
- 35.2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten: _____
- a. het bestuursverslag; _____
 - b. vaststelling van de jaarrekening; _____
 - c. decharge van de leden van de raad van bestuur en van de raad van _____
commissarissen; _____
 - d. vaststelling van de winstbestemming; _____
 - e. eventuele kennisgeving van voorgenomen benoeming van commissarissen en _____
leden van de raad van bestuur en van te verwachten vacatures in de raad van _____
commissarissen; _____
 - f. andere voorstellen, door de raad van commissarissen, de raad van bestuur dan _____
wel aandeelhouders en andere stemgerechtigden, tezamen _____
vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal, _____
aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van artikel 37. _____

Andere vergaderingen. _____

Artikel 36. _____

- 36.1. Andere algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of _____
de raad van commissarissen zulks nodig acht. _____
Bovendien zal een algemene vergadering worden bijeengeroepen, zodra één of meer _____
houders van aandelen die gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte van het _____
geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, dit onder opgave van de te behandelen _____
onderwerpen aan de raad van bestuur en/of de raad van commissarissen verzoeken. _____
- 36.2. In het geval één of meer aandeelhouders als bedoeld in het vorige lid het nodig _____



- acht(en) dat een algemene vergadering wordt gehouden, geeft/geven zij hiervan _____ schriftelijk kennis aan de raad van bestuur en/of de raad van commissarissen onder _____ opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien de raad van bestuur of de raad van _____ commissarissen niet binnen vier weken tot oproeping is overgegaan, is/zijn de _____ desbetreffende aandeelhouder(s) zelf tot bijeenroeping bevoegd. _____
- 36.3. 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 en opgevraagde deel van het kapitaal, wordt een algemene _____ vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen. _____
- 36.4. Eén of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste drie _____ honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen kunnen schriftelijk _____ aan de vennootschap verzoeken een onderwerp op de agenda te plaatsen. De _____ vennootschap zal dit onderwerp op de agenda plaatsen en in de oproeping voor de _____ betreffende algemene vergadering opnemen, indien zij dit verzoek niet later dan de _____ achtentwintigste dag voor de dag van de algemene vergadering heeft ontvangen. _____

Oproeping. Agenda. _____

Artikel 37. _____

- 37.1. De algemene vergaderingen worden door de raad van commissarissen of de raad van _____ bestuur bijeengeroepen, onverminderd het bepaalde in de laatste volzin van het tweede _____ lid van artikel 36. _____
- 37.2. De oproeping geschiedt niet later dan op de eenentwintigste dag voor die van de _____ vergadering. De raad van commissarissen of de raad van bestuur stelt de _____ aandeelhouders van de vennootschap in kennis van het voornemen tot oproeping van _____ een algemene vergadering niet later dan op de eenentwintigste dag voor die van de _____ betreffende voorgenomen oproeping. _____
- 37.3. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld en worden de in de _____ wet vermelde stukken, alsmede alle overige bijlagen, gelijktijdig toegezonden. _____
- 37.4. De oproeping geschiedt op de wijze als vermeld in artikel 45. _____

Het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd. _____

Artikel 38. _____

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

Plaats van vergaderingen. _____

Artikel 39. _____

De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente Utrecht, 's-Gravenhage of _____ Amsterdam. _____

Voorzitterschap. _____

Artikel 40. _____

- 40.1. De algemene vergaderingen worden geleid door de voorzitter van de raad van _____ commissarissen en bij diens afwezigheid door de vice-voorzitter van die raad; bij _____ afwezigheid ook van laatstgenoemde wijzen de aanwezige commissarissen uit hun _____



- midden een voorzitter aan. De raad van commissarissen kan voor een algemene vergadering een andere voorzitter aanwijzen.
- 40.2. Indien niet volgens het vorige lid in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een door de raad van bestuur aan te wijzen lid van de raad van bestuur of, bij gebreke daarvan, door de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige persoon.

Notulen. Aantekeningen.

Artikel 41.

- 41.1. Van het verhandelde in elke algemene vergadering worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen van de algemene vergadering worden uiterlijk vier weken na afloop van de vergadering in concept aan de aandeelhouders gezonden. De notulen worden vastgesteld in de volgende algemene vergadering en door de in die vergadering optredende voorzitter en de secretaris ten blijke van de vaststelling ondertekend.
- 41.2. De raad van commissarissen, de voorzitter of degene die de vergadering heeft belegd, kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter medeondertekend.
- 41.3. De raad van bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien de raad van bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan de raad van bestuur verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

Vergaderrechten. Toegang.

Artikel 42.

- 42.1. Iedere stemgerechtigde aandeelhouder is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.
- 42.2. Ieder aandeel geeft recht op één stem.
- 42.3. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen.
- 42.4. De vergaderrechten volgens het eerste lid kunnen worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde. Het bepaalde in artikel 28, zevende lid, tweede volzin, is van toepassing.
- 42.5. De leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem.
- 42.6. Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen beslist de algemene vergadering.

Stemmingen.

Artikel 43.

- 43.1. Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 43.2. Bij staking van stemmen over de benoeming van personen komt geen besluit tot stand.



- 43.3. Bij staking van stemmen over andere onderwerpen dan de benoeming van personen is _____ het voorstel verworpen. _____
- 43.4. Alle stemmingen geschieden mondeling. Echter kan de voorzitter bepalen dat de _____ stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een verkiezing van _____ personen, kan ook een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen _____ schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, _____ ongetekende stembriefjes. _____
- 43.5. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet-uitgebracht. _____
- 43.6. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand van de aanwezige _____ stemgerechtigden zich daartegen verzet. _____
- 43.7. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een _____ stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit _____ voorzover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter _____ onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt _____ een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de aanwezige _____ stemgerechtigden of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk _____ geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming _____ vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming. _____

Besluitvorming buiten vergadering. Aantekeningen. _____

Artikel 44. _____

- 44.1. Besluiten van aandeelhouders kunnen in plaats van in algemene vergaderingen ook _____ schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde _____ aandeelhouders. Het bepaalde in artikel 27, zevende lid, tweede volzin, is van _____ overeenkomstige toepassing. _____
- 44.2. Op besluitvorming buiten vergadering als bedoeld in het vorige lid is het bepaalde in _____ artikel 42, vijfde lid, van overeenkomstige toepassing. _____
- 44.3. De raad van bestuur houdt van de aldus genomen besluiten aantekening. Ieder van de _____ aandeelhouders is verplicht ervoor zorg te dragen dat de conform het eerste lid _____ genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van de raad van bestuur _____ worden gebracht. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage _____ van de aandeelhouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift of _____ uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs. _____

HOOFDSTUK X. _____

Oproepingen en kennisgevingen. _____

Artikel 45. _____

Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen en alle kennisgevingen aan aandeelhouders _____ geschieden door middel van brieven of deurwaardersexploiten aan de adressen volgens het _____ register van aandeelhouders of per e-mail, mits de desbetreffende aandeelhouder daarmee heeft _____ ingestemd. _____

HOOFDSTUK XI. _____

Statutenwijziging en ontbinding. _____

Artikel 46. _____

- 46.1. Besluiten tot wijziging van de statuten en ontbinding van de vennootschap worden _____



- genomen door de algemene vergadering op voorstel van de raad van bestuur onder _____
goedkeuring van de raad van commissarissen. _____
- De algemene vergadering kan tevens op eigen initiatief besluiten tot wijziging van de _____
statuten, derhalve met een eigen voorstel en zonder goedkeuring van de raad van _____
commissarissen, met dien verstande dat de algemene vergadering dan slechts tot _____
wijziging kan besluiten, indien de commissarissen en de bestuurders in de gelegenheid _____
zijn gebracht om binnen drie maanden advies uit te brengen aan de algemene _____
vergadering over het desbetreffende voorstel. _____
- 46.2. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot _____
ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot _____
de algemene vergadering worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging _____
betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging _____
woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd _____
voor aandeelhouders tot de afloop van de vergadering. _____

Vereffening. _____

Artikel 47. _____

- 47.1. In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene _____
vergadering worden bij dat besluit tevens de vereffenaars aangewezen. Bij gebreke van _____
deze aanwijzing is de Staat, dan wel een door de Staat aan te wijzen natuurlijk _____
persoon, belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap. _____
- 47.2. De algemene vergadering is bevoegd tot ontslag en schorsing van de vereffenaars. De _____
algemene vergadering is belast met het toezicht op de vereffening. Voor het overige _____
blijven de bepalingen van de statuten voor zover mogelijk van kracht gedurende de _____
vereffening. _____
- 47.3. Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven, wordt overgedragen aan de _____
aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders aandelen. _____
- 47.4. Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van titel 1 van boek 2 van het Burgerlijk _____
Wetboek van toepassing. _____

Aan deze akte worden documenten gehecht, waaruit de in de aanhef van de akte vermelde _____
besluitvorming blijkt. _____

Van het bestaan van de volmacht is mij, notaris, genoegzaam gebleken. _____

Van de schriftelijke volmacht blijkt uit een onderhandse akte van volmacht die aan deze akte _____
wordt gehecht. _____

Waarvan deze akte in minuut wordt verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van deze _____
akte vermeld. _____

Na mededeling van de zakelijke inhoud van de akte, het geven van een toelichting daarop en na _____
de verklaring van de comparant van de inhoud van de akte te hebben kennisgenomen en met _____
beperkte voorlezing in te stemmen, wordt deze akte onmiddellijk na voorlezing van die gedeelten _____
van de akte, waarvan de wet voorlezing voorschrijft, door de comparant, die aan mij, notaris, _____
bekend is, en mij, notaris, ondertekend. _____

(get.): C.J. Kraaiveld, J.D.M. Schoonbrood _____



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT _____