

000097

691

CHFP010.

This form must be completed for all 'Place of Business' registrations. (See note below for re-registration from a 'Branch')

This form should be completed in black.

Previous branch number

(if applicable)

Company name

Country of incorporation

Return and declaration delivered for registration of a place of business of an overseas company

(Pursuant to section 691 of the Companies Act 1985)

	For official use only PC2615X
NATIONAL GRID BRAZIL B.V.	
THE NETHERLANDS	

Address of place of business in Great Britain

1 - 3 STRAND	
Post town	LONDON
County / Region	
Postcode	WC2N 5EH



A14
COMPANIES HOUSE
LD3
COMPANIES HOUSE
A6UF47PP 0385
10/08/05
L28DF6XQ 0420
13/07/05

Either

Constitution of the company

(See notes 1 and 2)

(A certified English translation must be included)

* Delete as applicable

Mark appropriate box(es)

A certified copy of the

#



Instrument(s) constituting or defining the constitution of the company; and



A certified translation

* is / are delivered for registration

OR

The company must deliver certified copies of its constitutional documents (with certified translations), and the particulars of the company's directors and secretary. However, if the company is closing a branch registration and effecting a place of business registration, it may rely on the documents or the particulars of the directors and secretary previously filed in that part of Great Britain, provided any relevant alterations to those documents have been updated on the register.

The

#



The constitutional documents (and a certified translation*)

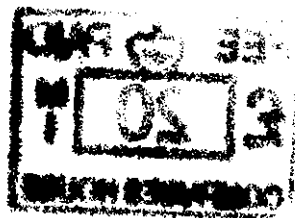
*and / or



Particulars of the current directors and secretary (ies)

were previously delivered in respect of a branch of the company registered at this registry

Branch Number



Directors (See notes 3,4 and 5)**Name**

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

Date of birth

(See note 5)

Business occupation
(if any). If none
other directorships.

CD

MR

MARK ANTONY DAVID

FLAWN

AD

THE OLD BLACK HORSE

HIGH STREET

Post town OVER

County/Region CAMBRIDGESHIRE

Postcode CB4 5ND

Country UK

DO

0 1 0 4 1 9 5 6

Nationality

NA

BRITISH

OC

CORPORATE TREASURER

OD**Name**

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

Date of birth

(See note 5)

Business occupation
(if any). If none
other directorships.

CD

MR

MALCOLM CHARLES

COOPER

BSc FCCA FCT

AD

5 DUKES AVENUE

FINCHLEY

Post town LONDON

County/Region

Postcode N3 2DE

Country UK

DO

0 5 0 6 1 9 5 9

Nationality

NA

BRITISH

OC

TREASURER

OD

*Voluntary details

Directors (See notes 3,4 and 5)**Name**

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

Date of birth

(See note 5)

Business occupation
(if any). If none
other directorships.

CD MR

RICHARD FRANCIS

PETTIFER

AD 5 FROBISHER CLOSE

Post town KENLEY

County/Region SURREY

Postcode CR8 5HF

Country UK

DO

0

5

0

6

1

9

5

4

Nationality

NA

AUSTRALIAN

OC

ASSISTANT TREASURER

OD**Name**

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

Date of birth

(See note 5)

Business occupation
(if any). If none
other directorships.

CD MR

GRAHAM ROY

NICOLL

AD POPPINS

HERONS LEA

Post town NEW DOMEWOOD

County/Region WEST SUSSEX

Postcode RH10 3HE

Country UK

DO

0

3

0

2

1

9

6

1

Nationality

NA

BRITISH

OC

CHARTERED ENGINEER

OD

*Voluntary details

Company Secretary(ies)

(See notes 4 and 6)

Name

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

CS

AD

Post town

County/Region

Postcode

Country

Name

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

CS

AD

Post town

County/Region

Postcode

Country

Person(s) authorised

List of some one or more persons resident in Great Britain authorised to accept on the company's behalf services of process and any notice required to be served on it.

*Style/Title

Forenames

Surname

Address

MR

MARK ANTONY DAVID

FLAWN

THE OLD BLACK HORSE

HIGH STREET

Post town OVER

County/Region CAMBRIDGESHIRE

Postcode CB4 5ND

*Voluntary details

Person(s) authorised

(continued)

List some one or more persons resident in Great Britain authorised to accept on the company's behalf services of process and any notice required to be served on it.

*Style/Title

Forenames

Surname

Address

MR

MALCOLM CHARLES

COOPER

5 DUKES AVENUE

FINCHLEY

Post town LONDON

County/Region _____ Postcode N3 2DE

*Style/Title

Forenames

Surname

Address

MR

RICHARD FRANCIS

PETTIFER

5 FROBISHER CLOSE

Post town KENLEY

County/Region SURREY Postcode CR8 5HF

*Style/Title

Forenames

Surname

Address

MR

GRAHAM ROY

NICOLL

POPPINS

HERONS LEA

Post town NEW DOMEWOOD

County/Region WEST SUSSEX Postcode RH10 3HE

*Style/Title

Forenames

Surname

Address

Post town _____

County/Region _____ Postcode _____

*Voluntary details

Declaration (See note 8)

Full name and address

I RICHARD FRANCIS PETTIFER

of (address) 5 FROBISHER CLOSE, KENLEY, SURREY CR8 5HF

† delete as applicable

R.

a † director / † ~~secretary~~ / † person authorised to accept on the company's behalf service of process or any notices required to be served on it, do solemnly and sincerely declare that the company established its place of business in Great Britain on

Day		Month		Year	
1	9	0	4	2	0
				0	5

(enter date)

and I make this solemn declaration conscientiously believing the same to be true and by virtue of the provisions of the Statutory Declarations Act 1835.

Signed

RFPettifer

Declared at

1-3, Strand,

London WC2N 5EH

on

Day		Month		Year	
0	9	0	6	2	0
				0	5

before me

A.N. Robinson

R. A Commissioner for Oaths or Notary Public or Justice of the Peace or Solicitor having the powers conferred on a Commissioner for Oaths. (See note 8)

ANDREW NICHOLAS ROBINSON

Scrivener Notary of London, England

Number of continuation sheets attached

☐

To whom should Companies House direct any enquiries about the information on this form?

Richard A Eves

National Grid Transco, 1 -3 Strand, London

Postcode WC2N 5EH

Telephone

Extension

Please ensure the form is fully completed and then send it to the Registrar of Companies at

(see note 9)

Companies House, Crown Way, Cardiff CF14 3UZ

for companies establishing a place of business in England and Wales

Companies House, 37 Castle Terrace, Edinburgh EH1 2EB

for companies establishing a place of business in Scotland

Notes

1. The copy of the instrument constituting or defining the constitution of the company must be certified in the place of incorporation of the company to be a true copy:-

- (a) by an official of the Government to whose custody the original is committed; or
- (b) by a notary public; or
- (c) by an officer of the company on oath taken before:
 - (i) a person having authority in that place to administer an oath; or
 - (ii) any of the British officials mentioned in section 6 of the Commissioners for Oaths Act 1889.

2. The translation of the instrument must be certified to be a correct translation:-

- (a) if the translation was made in the United Kingdom, by
 - (i) a notary public in any part of the United Kingdom;
 - (ii) a solicitor (if the translation was made in Scotland), a solicitor of the Supreme Court of Judicature of England and Wales (if it was made in England or Wales), or a solicitor of the Supreme Court of Judicature of Northern Ireland (if it was made in Northern Ireland); or
 - (iii) a person certified by a person mentioned above to be known to him to be competent to translate; or

(b) if the translation was made outside the United Kingdom, by

- (i) a notary public;
- (ii) a person authorised in the place where the translation was made to administer an oath;
- (iii) any of the British officials mentioned in section 6 of the Commissioners for Oaths Act 1889;
- (iv) a person certified by a person mentioned above to be known to him to be competent to translate the document into English.

3. 'Director' includes any person who occupies the position of a director, by whatever name called.

4. Show for an individual the full forenames NOT INITIALS and surname together with any previous forenames or surname(s).

If the director or secretary is a corporation or Scottish firm - show the corporate or firm name on the surname line.

Give previous forenames or surname except that:

- for a married woman, the name by which she was known before marriage need not be given,
- names not used since the age of 18 or for at least 20 years need not be given.

In the case of a peer, or an individual usually known by a British title, you may state the title instead of or in addition to the forenames and surname and you need not give the name by which that person was known before he or she adopted the title or succeeded to it.

Address:

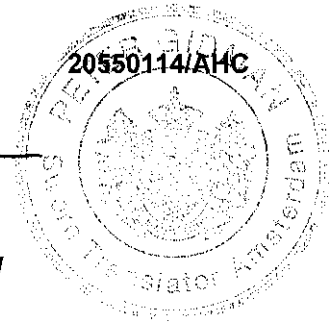
Give the usual residential address.

In the case of a corporation or Scottish firm give the registered or principal office.

- 5. In the case of an individual who has a business occupation, this occupation should be named. In the case of an individual who has no business occupation but who holds other directorships, particulars should be given of them.
- 6. Where all the partners in a firm are joint secretaries, only the firm name and its principal office need be given.
- 7. Use photocopies of the relevant section(s) of this form to provide details of additional directors, joint secretaries or persons authorised.
- 8. If made in a foreign country the declaration may be made before any British official mentioned in section 6 of the Commissioners for Oaths Act 1889 or, before any person having authority to administer an oath in that country.
- 9. If the company establishes a place of business in England and Wales AND in Scotland whether at the same time or not a separate form must be sent to each Registrar.



C/M/S/ Derks Star Busmann



*In this translation an attempt has been made
to be as literal as possible without jeopardizing
the overall continuity.*

*Inevitably, differences may occur in translation,
and if so the Dutch text shall prevail*

AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION
regarding: National Grid Brazil B.V.

On this day, the twentieth day of April two thousand five, the following person appears before me, Mr. Roland Daniël Bos, civil-law notary, practising in Amsterdam (the Netherlands):

Ai-hua Chiu, born at Emmen on the sixth of August nineteen hundred and sixty-four, with office address 1096 BC Amsterdam (The Netherlands), Amstelplein 8A.

The person appearing before me declares:

A. The private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*)

National Grid Brazil B.V., having its corporate seat in Amsterdam, having its principal place of business in 1012 KK Amsterdam, Rokin 55, registered with the trade register of the Chamber of Commerce and Industry for Amsterdam under file number 33296920, hereinafter referred to as the "Company", has been incorporated on the eleventh day of December nineteen hundred ninety seven (11-12-1997).

The articles of association have been amended on the twenty sixth day of March two thousand two (26-03-2002) pursuant to a deed executed before Mr. A.C. Stroeve, civil law notary, practising in Amsterdam (the Netherlands) and have not been amended since.

B. The general meeting of shareholders of the Company has legally resolved on the fifteenth day of April two thousand five, in accordance with all legal and statutory provisions, by unanimous vote and without holding a meeting, to totally amend the articles of association of the Company.

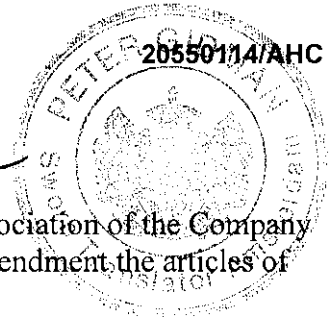
Pursuant to this resolution the person appearing before me was authorised to execute the deed of amendment of the articles of association of the Company.

./ C. This resolution and this authorisation appear from a copy of the shareholders' resolution which shall be attached to this deed.

./ D. The Ministerial approval for the amendment of the articles of association of the Company, as required by law, has been granted by order of the Minister of Justice of The Netherlands dated the twentieth day of April two thousand five, number B.V. 614611, which approval appears from a certificate which shall be attached to this deed.



C/M/S/ Derks Star Busmann



Pursuant to the aforementioned resolution the articles of association of the Company are hereby amended and totally stated anew, after which amendment the articles of association will read as follows:

"ARTICLES OF ASSOCIATION

NAME AND CORPORATE SEAT

Article 1

1. The name of the company is: **National Grid Brazil B.V.**
2. The company has its corporate seat in Amsterdam.

OBJECTS

Article 2

1. The objects of the company are:
 - a. to participate in, to co-operate with, to finance, to administer, to manage or to take interest in any other form in other companies and/or enterprises in the Netherlands as well as abroad;
 - b. to invest capital in stocks, real property, loans and other values, to purchase, to manage, to exploit and to sell these investments or its equities;
 - c. to furnish securities or guarantees for debts of other companies, enterprises and/or other third parties;
 - d. to perform all actions with an industrial, commercial or financial character;
 - e. to insure pensions en to enter into agreements standing rights to periodic payments of allocations, annuity agreements and similar agreements
 - f. to service other enterprises, to advise enterprises and to hire materials and business means out to enterprises, to exploit intellectual and industrial property-rights - inclusive patented or not-patented know-how - as well as to participate in or to act as a financial or managing partner in common enterprises or to engage mutual enterprises or joint ventures;
 - g. to act as a trustee or administrator over loans, capital, partnerships or participations of any kind;
 - h. to act as a license-company;all in the broadest sense, including all actions and activities directly or indirectly related to the foregoing or promoting the companies objects.
2. The company is authorised to provide security, to encumber assets, to answer for, or be severally or otherwise liable with or for the payment of debts of group companies and/or third parties.

SHARE CAPITAL AND SHARES

Article 3

The authorised capital of the company amounts to ninety thousand euro (€ 90,000.00), divided into two hundred (200) shares, each having a nominal value of four hundred fifty euro (€ 450.00).

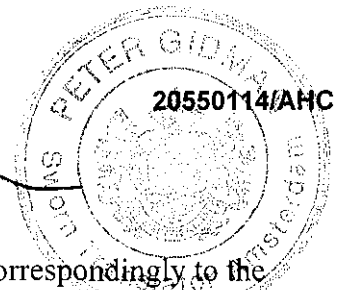
ISSUE OF SHARES

Article 4

1. Shares shall be issued pursuant to a resolution of the General Meeting of Shareholders, which General Meeting of Shareholders shall also determine the price and the further terms and conditions of the issue.
Shares may not be issued below par.



C/M/S/ Derks Star Busmann



2. The provisions of the previous paragraph shall apply correspondingly to the granting of rights to subscribe for shares, but not to the issue of shares to a person who exercises a previously acquired right to subscribe for shares.
3. After incorporation of the company shares shall be issued by a deed intended for such a purpose executed before a civil law notary practising in The Netherlands, the parties to which shall be the persons concerned.

SHARES IN THE COMPANY'S OWN CAPITAL

Article 5

1. The company may acquire at its own expense, for valuable consideration, fully paid up shares in its own capital with due observance of all legal provisions and with the authorisation of the General Meeting of Shareholders up to at most one-half of the issued capital.
2. Provided it has the authorisation of the General Meeting of Shareholders, the Board of Managing Directors may cause the company to alienate shares that the company itself has acquired in its own capital.

LOANS FOR THE PURPOSE OF THE SUBSCRIPTION OR ACQUISITION OF THE COMPANY'S SHARES

Article 6

The company may with due observance of legal provisions provide loans for the purpose of the subscription or acquisition of shares in its own capital or of depository receipts issued for shares only to the extent of its distributable reserves.

REDUCTION OF CAPITAL

Article 7

1. The General Meeting of Shareholders may resolve to reduce the issued capital by a reduction of the nominal amount of the shares by amendment of the Articles of Association or by a cancellation of shares. The shares referred to in the resolution must be designated therein and provisions for the implementation of such resolution must be made therein.
The paid and called up part of the capital may not fall below the minimum capital required by law at the time of the resolution.
2. The provisions of sections 2:208 and 2:209 of the Dutch Civil Code shall apply to the resolution to reduce the issued capital and the implementation thereof.

REGISTER OF SHAREHOLDERS

Article 8

1. The shares shall be registered and shall be numbered consecutively, starting from 1.
2. Share certificates shall not be issued.
3. The Board of Managing Directors shall keep a register in which the names and addresses of all shareholders are recorded, stating the date on which they acquired the shares, the date of acknowledgement or service, as well as the amount paid up on each share.
The provisions of section 2:194 of the Dutch Civil Code shall apply to the register.
4. The register, which shall be kept up to date regularly, shall state each release from liability for payments not yet made.

USUFRUCT AND PLEDGE IN RESPECT OF SHARES



C/M/S/ Derks Star Busmann



ISSUE OF DEPOSITARY RECEIPTS FOR SHARES

Article 9

1. A usufruct may be established in respect of shares.
2. A pledge may be established in respect of shares. No voting rights shall be vested in the usufructuary or the pledgee.
3. Usufructuaries nor pledgees shall have the rights conferred by law to the holders of depositary receipts for shares issued with the co-operation of a company.
4. The company is not authorised to give its co-operation to the issue of depositary receipts for shares in its own capital.

TRANSFER OF SHARES

Article 10

For the transfer of shares a deed shall be required intended for such a purpose, executed before a civil law notary practising in The Netherlands, the parties to which shall be the persons concerned.

SHARE TRANSFER RESTRICTIONS

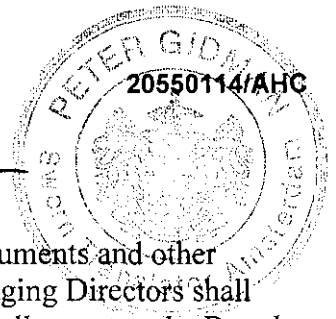
Article 11

1. Any other transfer or transition of shares than:
 - a. the allocation of one or more shares on account of the division of a dissolved matrimonial community of property or of a dissolved partnership community of property to the shareholder himself;
 - b. a transfer of one or more shares to a former holder to which the shareholder is obliged by law,may only take place with the approval of the General Meeting of Shareholders.
2. In the event that a shareholder, hereinafter referred to as the "applicant", wishes to transfer one or more shares, the Board of Managing Directors, or if it is in default, the applicant himself, shall request in writing approval from the General Meeting of Shareholders, notifying the General Meeting of Shareholders of the number and the serial numbers of the shares that he wishes to transfer, as well as, if known, the purchase price and the name of the person(s) to whom he wishes to transfer shares.
3. Approval is deemed to have been granted, if:
 - a. the applicant has not been notified in writing of the resolution concerning the request for approval within two months after the receipt of a written request for approval;
 - b. the applicant has not been notified in writing which interested party/parties is/are prepared to buy all the shares in question for cash simultaneously with the refusal to grant approval.
4. The acquisition price shall be determined by the applicant and the interested party/parties accepted by him in joint consultation and in the absence thereof by one or more independent experts to be appointed by the applicant and the interested party/parties accepted by him in joint consultation.

If the applicant and the interested party/parties accepted by him are unable to agree on the appointment of the expert(s), the willing party shall request the chairman of the Chamber of Commerce at which the company has been registered with the trade register to appoint three independent experts in order to determine the price.



C/M/S/ Derks Star Busmann



5. The experts shall be entitled to inspect all the books, documents and other information carriers of the company. The Board of Managing Directors shall supply all information requested by them. The experts shall report to the Board of Managing Directors as soon as possible, which Board of Managing Directors shall notify the applicant and the interested party/parties accepted by him of that price in writing within fifteen days after it is been notified of the price determined by the experts.
6. Within fourteen days after the written notification of the determined price, the interested party/parties may withdraw.
In the event that not all the shares are sold as a consequence of this:
 - a. because the only interested party/all the interested parties has/have withdrawn; or
 - b. because the other interested party/parties has/have not declared in writing to be prepared to take over the shares that have become available against the determined price with due regard for the standard for allocation indicated by the General Meeting of Shareholders within one month after the above-mentioned notification,the applicant is free to transfer all the shares to which the request for approval related or of a number of these shares at his discretion, provided that the transfer takes place within three months after this has been determined.
If, however, in that case the applicant wishes to transfer (a number of) the shares to which the request for approval related against a lower price than the determined price, he is obliged to request the approval of the General Meeting of Shareholders for this transfer of (this number of) these shares one more time, to which request the provisions of this article shall apply correspondingly.
7. The applicant shall be entitled to withdraw his request for approval – but only in its entirety – by means of a written notification to the Board of Managing Directors within one month after receipt by him of the notification of the determined price. In that case he shall not be entitled to transfer the shares.
8. The company may only be an interested party with the approval of the applicant.
9. The transfer must take place within three months after the approval has been granted or is deemed to have been granted.

BOARD OF MANAGING DIRECTORS

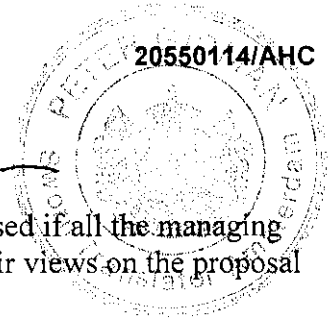
Article 12

1. The company shall be managed by a Board of Managing Directors consisting of one or more managing directors.
2. The Board of Managing Directors shall in joint consultation determine the division of tasks among themselves. The Board of Managing Directors may draw up a regulation according to which internal matters of the Board of Managing Directors are settled.
3. The Board of Managing Directors may pass its resolutions at a meeting or without holding a meeting.

Provided all Managing Directors reside in the United Kingdom, resolutions of the Board of Managing Directors at a meeting shall only be passed in the United Kingdom. The foregoing clause shall lapse as soon as not all Managing Directors reside in the United Kingdom.



C/M/S/ Derks Star Busmann



Resolutions without holding a meeting may only be passed if all the managing directors have been given the opportunity to express their views on the proposal in question.

4. The Board of Managing Directors shall pass its resolutions by an absolute majority of votes cast. In the event of a tie, the proposal has been rejected. Each managing director has the right to cast one vote.
In a meeting each managing director can only be represented by another managing director.
5. The Board of Managing Directors requires the approval of the General Meeting of Shareholders for passing resolutions concerning matters with regard to which the General Meeting of Shareholders has clearly determined that such resolutions are subject to its approval.
6. The General Meeting of Shareholders may give instructions to the Board of Managing Directors in respect of the general lines of the financial, social and economic policy and of the personnel policy to be conducted by the company.
7. In the event of the absence or inability to act of one or more managing directors, the remaining managing director or managing directors shall temporarily be charged with the management.
In the event of the absence or inability to act of all the managing directors or of the sole managing director, the management shall temporarily be entrusted to the person designated by the General Meeting of Shareholders for such purpose.

APPOINTMENT, SUSPENSION, DISMISSAL AND REMUNERATION OF MANAGING DIRECTORS

Article 13

1. The managing directors shall be appointed by the General Meeting of Shareholders, which General Meeting of Shareholders shall also determine the number of managing directors.
2. The General Meeting of Shareholders shall be empowered to suspend or dismiss managing directors at any time.
3. If, in the event of the suspension of a managing director, the General Meeting of Shareholders has not passed a resolution to dismiss him within three months, the suspension shall be terminated.
4. A managing director shall have the opportunity to be present at the General Meeting of Shareholders in which his dismissal is discussed, to take the floor, and to be assisted by a legal advisor in this matter.
5. The General Meeting of Shareholders shall determine the remuneration and other conditions of appointment individually for each managing director.

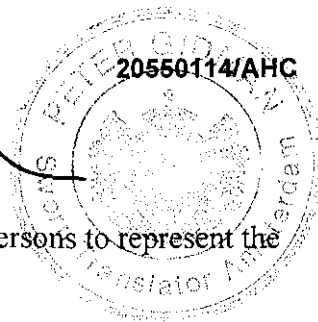
REPRESENTATION

Article 14

1. The company shall only be represented by:
 - either the Board of Managing Directors, or
 - two managing directors acting jointly.
2. In case the company has a conflict of interests with one or more managing directors, the Board of Managing Directors and the managing directors shall remain authorised to represent the company. The General Meeting of



C/M/S/ Derks Star Busmann



Shareholders is authorised to appoint one or more other persons to represent the company at all times.

RECORD OF LEGAL ACTS

Article 15

1. A written record shall be made of the legal acts between the company and the holder of all the shares in the capital of the company or between the company and a participant in any matrimonial community of property or partnership community of property to which all of the shares in the capital of the company belong, where the company is represented by such a shareholder or by one of the participants.

On the application of the previous sentence shares held by the company or its subsidiaries shall not be taken into account.

In the event that the provisions in the first sentence of this paragraph are not observed, the legal act can be nullified for the benefit of the company.

2. The provisions of the previous paragraph shall not apply to legal acts, which, under their stipulated terms, are within the ordinary course of business of the company.

GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Article 16

1. At least one General Meeting of Shareholders shall be held each year.
2. General Meetings of Shareholders shall be held in the municipality in which the company has its corporate seat.

The General Meeting of Shareholders may furthermore be held in the municipalities of Rotterdam, Utrecht or Haarlemmermeer.

If meetings are held elsewhere, resolutions may only be legally passed if the entire issued capital is represented.

3. If the meeting is held elsewhere, legally valid resolutions can only be passed if the entire issued capital is represented. The managing board shall convene general meetings by registered letter to be sent at least fourteen days in advance, not including the day of the letter and the day of the meeting.
4. No legally valid resolutions can be passed if the rules laid down by statute or by the articles with regard to the convening of meetings, drawing up the agenda and making available for inspection the list of items to be discussed have not been complied with, unless the resolutions are passed by an unanimous vote in a meeting in which the entire issued capital is represented.

Article 17

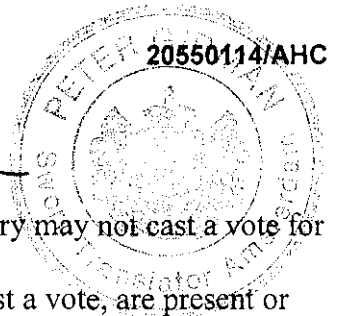
1. The General Meeting of Shareholders shall appoint its own chairman.
2. Each share shall confer the right to cast one vote.
3. Unless these Articles of Association prescribe a greater majority, all resolutions shall be passed by an absolute majority of votes cast.
4. No vote may be cast at the General Meeting of Shareholders in respect of shares belonging to the company or to a subsidiary; nor in respect of shares for which one of them holds depositary receipts issued for shares.

However, usufructuaries or pledgees in respect of shares belonging to the company or to a subsidiary shall not be excluded from voting if the usufruct or pledge was established before the shares came into the possession of the



C/M/S/ Derks Star Busmann

[Handwritten signature]



company or of a subsidiary. The company or a subsidiary may not cast a vote for shares to which it has a right of usufruct or a pledge.

5. For the purposes of determining which shareholders cast a vote, are present or are represented, or what part of the capital is provided or is represented, no account shall be taken of shares in respect of which votes may not be cast pursuant to the provisions in paragraph 4.
6. The Board of Managing Directors shall keep a record of the resolutions passed. The record shall be available at the company's offices for inspection by persons entitled to attend meetings.
Each person entitled to attend meetings shall, upon request, be provided with a copy of or extract from the record, at no more than the cost price.

Article 18

1. Unless there are holders of depositary receipts for shares that have been issued with the co-operation of the company, shareholders may also pass resolutions without holding a meeting.
2. Resolutions may be passed without holding a meeting only by unanimous vote of all the shareholders and only if the votes are cast in writing.

FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS AND DISCLOSURE

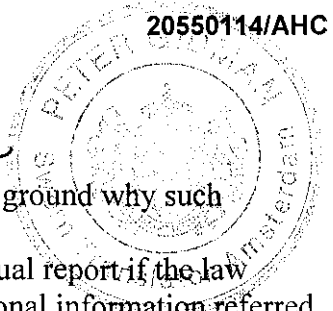
Article 19

1. The financial year of the company shall run from the first day of April up and until the thirty first day of March of the following year.
2. Within five months after the end of each financial year, except for extension of this period with a maximum of six months by the General Meeting of Shareholders because of special circumstances, the Board of Managing Directors shall prepare the annual accounts and deposit them for inspection by shareholders at the company's offices.
The annual accounts shall be accompanied by an auditor's certificate if the instructions thereto have been given, by the annual report if the law requires the drawing up of such a report, and by the additional information referred to in section 2:392 paragraph 1 of the Dutch Civil Code, to the extent the provisions of that paragraph apply to the company.
3. The annual accounts shall be signed by all the managing directors; if any signature is missing, the reason for this omission shall be given.
4. The annual accounts shall be adopted by the General Meeting of Shareholders.
5. The company shall ensure that the prepared annual accounts, the annual report if the law requires the drawing up of such a report, and the additional information referred to in paragraph 2 shall be available at its offices as from the date of the notice of convening the General Meeting of Shareholders at which they are to be considered. The shareholders and the holders of depositary receipts for shares that have been issued with the co-operation of the company shall be given an opportunity to inspect the documents there and obtain a copy thereof free of charge.
6. If the company has instructed an auditor to audit the annual accounts and the General Meeting of Shareholders has not been able to review the auditor's certificate, the annual accounts may not be adopted unless the additional



C/M/S/ Derks Star Busmann

20550114/AHC



information referred to in paragraph 2 mentions a legal ground why such certificate is lacking.

7. The company shall ensure the annual accounts, the annual report if the law requires the drawing up of such a report, and the additional information referred to in paragraph 2, to the extent the law requires disclosure thereof, are published in good time.

PROFITS AND DISTRIBUTION OF PROFITS

Article 20

1. Profits shall be understood to mean the surplus shown by the duly adopted profit and loss account.
2. These profits shall be at the disposal of the General Meeting of Shareholders, subject to the following provisions:
 - a. the company may only make distributions of profits to shareholders to the extent that the shareholders' equity exceeds the paid and called up part of its capital plus the reserves which are required to be maintained by law;
 - b. distribution of profits may only be made after adoption of the annual accounts showing that the distribution is permissible.
3. The company may make interim distributions provided that the requirements of paragraph 2 sub a have been met.
4. The shares that the company holds in its own capital shall not be included for the purpose of calculating the profit distribution, unless a right of usufruct has been established on those shares in favour of persons other than the company or if depositary receipts were issued for those shares.
5. As of one month after the declaration, the dividend shall be at the disposal of the shareholders, unless the General Meeting of Shareholders determines another term.

After five years have passed, the claims shall expire.
Dividends that are not disposed of within five years after their becoming available for payment shall revert to the company.
6. A loss may only be offset against the reserves which are prescribed by law to the extent that it is permitted by law.

DISSOLUTION

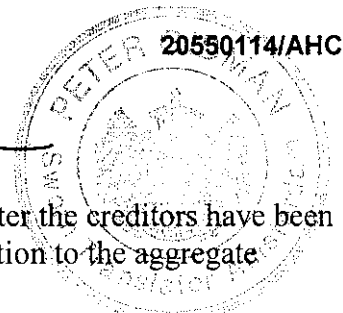
Article 21

1. In the event of dissolution of the company pursuant to a resolution of the General Meeting of Shareholders, its assets and liabilities shall be wound up by the managing directors unless determined otherwise by the General Meeting of Shareholders.
2. The General Meeting of Shareholders shall determine the remuneration of the liquidators.
3. During the winding up, the provisions of these Articles of Association shall remain in force as much as possible, in which the provisions concerning the managing directors will then apply to the liquidators.
4. To the winding up, the provisions of Title 1, Book 2 of the Dutch Civil Code shall apply.

Article 22



C/M/S/ Derks Star Busmann



1. The assets of the liquidated company which remain after the creditors have been paid, shall be distributed to the shareholders in proportion to the aggregate amount of their shares.
2. After the winding up has ended, the books, records and other information carriers of the company shall remain in custody of the person designated to perform that function by the liquidators during a seven-year period.

FINAL PROVISION

Article 23

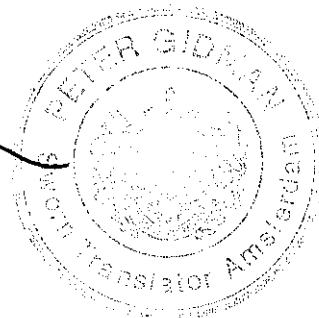
All powers not vested in the Board of Managing Directors or in other corporate bodies of the company shall be vested in the General Meeting of Shareholders within the limits set by law and the Articles of Association."

The person appearing before me is known to me, civil law notary.

WHEREOF THIS DEED, has been executed in one original in Amsterdam on the date first hereinabove written.

After having been given a concise summary of the contents of this deed and after having been given an explanation thereof, the person appearing before me, she stated that she was timely able to examine the contents of this deed and that she agrees with these contents.

Immediately after limited reading of this deed, it was signed by the person appearing before me and by me, civil law notary.



This is to declare that the translation made by me, Peter Gidman, court certified translator of Tuinstraat 155, 1015 PB Amsterdam, the Netherlands, is a full, faithful and accurate translation of the document submitted to me for this purpose which is appended hereunto.

Signed, sealed and delivered in Amsterdam, by me, this twenty ninth day of June in the year 2005.

APOSTILLE

Convention de La Haye du 5 octobre 1961

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. Has been signed by: P. Gidman
3. Acting in the capacity of: beëdigd vertaler te Amsterdam
4. Bears the seal/stamp of
P. Gidman
Certified
5. At Amsterdam - 2 AUG 2005
6. The
7. By the registrar of the Court in Amsterdam
8. No: 017091
9. Seal/Stamp
10. Signature
mw. L.G. van der Horst





AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

betreft : National Grid Brazil B.V.

Heden, twintig april tweeduizend vijf, verschijnt voor mij, mr. Roland Daniël Bos, --
notaris te Amsterdam:

mevrouw mr. Ai-hua Chiu, geboren te Emmen op zes augustus negentienhonderd --
vierenzestig, met kantooradres 1096 BC Amsterdam, Amstelplein 8A. -----

De verschijnende persoon verklaart: -----

A. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: -----
National Grid Brazil B.V., statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende
te 1012 KK Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van --
Koophandel en Fabrieken voor Amsterdam onder dossiernummer 33296920, --
hierna te noemen de "Vennootschap", is opgericht op elf december -----
negentienhonderd zeven en negentig (11-12-1997). -----

De statuten van de Vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte van -----
statutenwijziging verleden voor mr. A.C. Stroeve, notaris te Amsterdam, op zes
en twintig maart tweeduizend twee (26-03-2002) en zijn sindsdien niet meer --
gewijzigd. -----

B. Door de enig aandeelhouder van de Vennootschap is op vijftien april -----
tweeduizend vijf (15-04-2005), conform de wettelijke en statutaire -----
voorschriften, buiten vergadering met algemene stemmen rechtsgeldig besloten
tot algehele wijziging van de statuten van de Vennootschap. -----

Bij dit besluit is aan de verschijnende persoon machtiging verleend teneinde de --
akte van statutenwijziging te doen verlijden. -----

C. Van dit besluit en van deze machtiging blijkt uit het aan deze akte gehechte --
exemplaar van het aandeelhoudersbesluit. -----

./ D. De bij de wet vereiste ministeriële verklaring voor de wijziging van de statuten --
van de Vennootschap is verkregen bij beschikking van de Minister van Justitie --
van twintig april tweeduizend vijf (20-04-2005), nummer B.V. 614.611, hetgeen
blijkt uit een aan deze akte gehechte verklaring. -----

Ter uitvoering van voormeld besluit worden de statuten van de Vennootschap hierbij
gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld, na welke wijziging de statuten zullen --
luiden als volgt: -----

"STATUTEN

NAAM EN ZETEL -----

Artikel 1 -----

1. De vennootschap is genaamd: **National Grid Brazil B.V.** -----

2. De vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam. -----

DOEL -----

Artikel 2 -----

1. De vennootschap heeft ten doel: -----

a. het deelnemen in, het samenwerken met, het financieren van, het -----

- administreren van, het voeren van directie over of het zich op andere wijze interesseren bij andere vennootschappen en/of ondernemingen, zowel in Nederland als buiten Nederland;
- b. het beleggen van vermogen in effecten, registergoederen, schuldvorderingen en andere vermogenswaarden, het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van deze beleggingsobjecten of rechten daarop;
 - c. het verstrekken van zekerheden of garanties voor schulden van andere vennootschappen, ondernemingen en/of andere derden;
 - d. het verrichten van alle handelingen van industriële, commerciële of financiële aard;
 - e. het verzekeren van pensioenen en het sluiten en uitvoeren van stamrechtovereenkomsten, lijfrenteovereenkomsten en soortgelijke overeenkomsten;
 - f. het verlenen van diensten aan ondernemingen, het adviseren van ondernemingen en het verhuren van personeel, materieel en bedrijfsmiddelen aan andere ondernemingen, het exploiteren van rechten van intellectuele en/of industriële eigendom, alsmede deelnemen in of optreden als (commanditair of beherend) vennoot in gezamenlijke ondernemingen of het aangaan van belangengemeenschappen en joint ventures;
 - g. het optreden als trustee, bewindvoerder en administrateur van leningen, kapitalen, trustvermogens, partnership en participaties;
 - h. het uitoefenen van een licentiebedrijf;
- alles in de ruimste zin, daaronder begrepen alle handelingen en activiteiten welke met het vorenstaande direct of indirect enig verband houden of die aan het doel bevorderlijk kunnen zijn..
2. De vennootschap is bevoegd zekerheden te stellen, vermogensbestanddelen te bezwaren, zich sterk te maken voor en zich hoofdelijk of anderszins te verbinden tot zekerheid voor de voldoening van schulden van groepsmaatschappijen en/of derden.

KAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 3

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt negentig duizend euro (€ 90.000,00), verdeeld in twee honderd (200) aandelen, elk nominaal groot vier honderd vijftig euro (€ 450,00).

UITGIFTE VAN AANDELEN

Artikel 4

1. De algemene vergadering van aandeelhouders besluit tot uitgifte van aandelen en stelt ook de koers en verdere voorwaarden van uitgifte vast. Aandelen mogen niet onder pari worden uitgegeven.
2. Het bepaalde in het vorige lid 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.



3. Uitgifte van aandelen na oprichting van de vennootschap geschiedt bij een —
daartoe bestemde, ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in —
Nederland, verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn. —

EIGEN AANDELEN —

Artikel 5 —

1. De vennootschap kan met inachtneming van de wettelijke bepalingen en met —
machtiging van de algemene vergadering van aandeelhouders voor eigen —
rekening onder bezwarende titel volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal —
verkrijgen tot ten hoogste de helft van het geplaatste kapitaal. —
2. De directie kan, doch slechts met machtiging van de algemene vergadering van —
aandeelhouders, de vennootschap de door haar verkregen aandelen in haar —
kapitaal doen vervreemden. —

LENINGEN VOOR HET NEMEN OF VERKRIJGEN VAN EIGEN AANDELEN —

Artikel 6 —

De vennootschap mag met inachtneming van de wettelijke bepalingen leningen —
verstrekken met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen in haar kapitaal of
certificaten daarvan, tot ten hoogste het bedrag van de uitkeerbare reserves. —

VERMINDERING VAN HET KAPITAAL —

Artikel 7 —

1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tot vermindering —
van het geplaatste kapitaal door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging
te verminderen of door intrekking van de aandelen. In het besluit moeten de —
aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de —
uitvoering van het besluit zijn geregeld. —
Het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal mag niet kleiner worden dan —
het ten tijde van het besluit door de wet voorgeschreven minimumkapitaal. —
2. Op de besluitvorming tot kapitaalvermindering en de uitvoering daarvan is het —
bepaalde in de artikelen 2:208 en 2:209 van het Burgerlijk Wetboek van —
toepassing. —

REGISTER VAN AANDEELHOUDERS —

Artikel 8 —

1. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd vanaf 1. —
2. Aandeelbewijzen mogen niet worden afgegeven. —
3. De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle —
aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de —
aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede van
het op ieder aandeel gestorte bedrag. —
Het bepaalde in artikel 2:194 van het Burgerlijk Wetboek is op het register van —
toepassing. —
4. In het register, dat regelmatig moet worden bijgehouden, wordt mede —
aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane —
stortingen. —

VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN —

CERTIFICATEN VAN AANDELEN —

Artikel 9 —

1. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. —



2. Op aandelen kan een pandrecht worden gevestigd. Aan de vruchtgebruiker noch de pandhouder kan stemrecht worden toegekend.
3. De vruchtgebruiker noch de pandhouder hebben de rechten, die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
4. De vennootschap is niet bevoegd medewerking te verlenen aan de uitgifte van certificaten van aandelen in haar kapitaal.

LEVERING VAN AANDELEN

Artikel 10

Voor de levering van aandelen is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.

BLOKKERINGSREGELING

Artikel 11

1. Een andere overdracht respectievelijk overgang van aandelen dan:
 - a. de toedeling van een of meer aandelen uit hoofde van de verdeling van een ontbonden huwelijksgemeenschap of van een ontbonden partnerschapsgemeenschap aan de aandeelhouder zelf;
 - b. een overdracht van een of meer aandelen aan een eerdere houder waartoe de aandeelhouder krachtens de wet verplicht is,kan slechts plaatshebben met goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders.
2. Indien een aandeelhouder, hierna te noemen: "de verzoeker", een of meer aandelen wil overdragen, wordt aan de algemene vergadering van aandeelhouders daartoe, onder mededeling van het aantal en de nummers van de aandelen die de aandeelhouder wenst over te dragen, alsmede, indien bekend, de verkoopprijs en de naam van degene(n) aan wie hij aandelen wenst over te dragen, schriftelijk goedkeuring gevraagd door de directie of, zo deze in gebreke blijft, door de verzoeker zelf.
3. Goedkeuring wordt geacht te zijn verleend, indien:
 - a. niet binnen twee maanden na ontvangst van een schriftelijk verzoek daartoe de beslissing daarop aan de verzoeker schriftelijk is medegedeeld;
 - b. niet tegelijk met een weigering aan de verzoeker schriftelijk is medegedeeld, welke gegadigde(n) bereid is/zijn alle betrokken aandelen tegen contante betaling over te nemen.
4. De overnemingsprijs wordt vastgesteld door de verzoeker en de door hem aanvaarde gegadigde(n) in onderling overleg en bij gebreke daarvan door een of meer onafhankelijke deskundigen, door de verzoeker en de door hem aanvaarde gegadigde(n) in onderling overleg te benoemen.
Komen de verzoeker en de door hem aanvaarde gegadigde(n) niet tot overeenstemming over de benoeming van de deskundige(n), dan zal de meest gereede partij ter vaststelling van de prijs aan de voorzitter van de kamer van koophandel waarbij de vennootschap staat ingeschreven in het handelsregister, de benoeming van drie onafhankelijke deskundigen verzoeken.



5. De deskundigen zijn gerechtigd tot inzage van alle boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap. De directie verschaft hun alle gevraagde inlichtingen.
De deskundigen brengen zo spoedig mogelijk hun rapport uit aan de directie, die vervolgens binnen vijftien dagen nadat haar de door de deskundigen vastgestelde prijs is medegedeeld, de verzoeker en de door hem aanvaarde gegadigde(n) — schriftelijk van die prijs in kennis zal stellen.
6. Binnen veertien dagen na de schriftelijke mededeling van de vastgestelde prijs — kan/kunnen de gegadigde(n) zich terugtrekken.
Indien tengevolge hiervan niet alle aandelen worden gekocht: —
 - a. omdat de enig gegadigde/alle gegadigden zich heeft/hebben teruggetrokken; of —
 - b. omdat de overige gegadigde(n) zich niet binnen één maand na de hiervoor — bedoelde mededeling schriftelijk bereid hebben verklaard de vrijgekomen — aandelen tegen de vastgestelde prijs over te nemen met inachtneming van de door de algemene vergadering van aandeelhouders aangegeven maatstaf — voor toewijzing,is de verzoeker vrij in de overdracht van alle aandelen waarop het verzoek tot — goedkeuring betrekking had of een door hem te bepalen aantal daarvan, mits de overdracht plaats heeft binnen drie maanden nadat dit is komen vast te staan. — Indien evenwel de verzoeker alsdan (een aantal van) de aandelen waarop het — verzoek tot goedkeuring betrekking had tegen een lagere prijs dan de — vastgestelde wenst over te dragen, is hij verplicht nog eenmaal goedkeuring te — vragen aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor deze overdracht — van (dit aantal van) de aandelen met overeenkomstige toepassing van het in dit — artikel bepaalde. —
7. De verzoeker blijft bevoegd zich - mits geheel - terug te trekken door middel van een schriftelijke kennisgeving aan de directie tot één maand nadat de mededeling van de vastgestelde prijs aan hem heeft plaatsgehad. Hij is alsdan niet bevoegd — de aandelen over te dragen. —
8. De vennootschap zelf kan slechts gegadigde zijn met instemming van de — verzoeker. —
9. De overdracht moet geschieden binnen drie maanden nadat de goedkeuring is — verleend of geacht wordt te zijn verleend. —

BESTUUR —

Artikel 12 —

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie bestaande uit een of meer — directeuren. —
2. De directie stelt in onderling overleg haar werkverdeling vast. De directie kan — een reglement opstellen waarin de interne aangelegenheden van de directie — worden geregeld. —
3. De directie kan in en buiten vergadering besluiten nemen. —
Indien en zodra alle directeuren ingezetenen zijn van het Verenigd Koninkrijk, — worden besluiten in vergadering slechts in het Verenigd Koninkrijk genomen. — De hieraan voorafgaande bepaling vervalt, indien en zodra niet alle directeuren — ingezetenen van het Verenigd Koninkrijk zijn. —



Besluiten buiten vergadering kunnen alleen genomen worden indien alle _____
directeuren in staat zijn gesteld een oordeel te geven over het desbetreffende _____
voorstel. _____

4. De directie neemt haar besluiten met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte
stemmen. Indien de stemmen staken is het voorstel verworpen. _____
In de vergaderingen van de directie brengt iedere directeur één stem uit. _____
Iedere directeur kan zich in de directievergaderingen uitsluitend door een _____
mededirecteur doen vertegenwoordigen. _____
5. De directie behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering van _____
aandeelhouders voor het nemen van besluiten omtrent aangelegenheden ten _____
aanzien waarvan de algemene vergadering van aandeelhouders in haar daartoe _____
strekkend besluit duidelijk heeft omschreven dat besluiten daaromtrent aan haar
goedkeuring zijn onderworpen. _____
6. De algemene vergadering van aandeelhouders kan de directie aanwijzingen _____
geven omtrent de algemene lijnen van het te voeren financiële, sociale en _____
economische beleid en van het personeelsbeleid. _____
7. Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer directeuren berust het bestuur
tijdelijk bij de overblijvende directeur of directeuren. _____
Bij ontstentenis of belet van alle directeuren respectievelijk de enige directeur, _____
wordt het bestuur tijdelijk waargenomen door de persoon, die daartoe door de _____
algemene vergadering van aandeelhouders is aangewezen. _____

**BENOEMING, SCHORSING, ONTSLAG EN BEZOLDIGING VAN _____
DIRECTEUREN _____**

Artikel 13 _____

1. De directeuren worden benoemd door de algemene vergadering van _____
aandeelhouders, die tevens het aantal directeuren vaststelt. _____
2. De algemene vergadering van aandeelhouders is te allen tijde bevoegd om _____
directeuren te schorsen of te ontslaan. _____
3. Indien, ingeval van schorsing van een directeur de algemene vergadering van _____
aandeelhouders niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt
de schorsing. _____
4. Een directeur wordt in de algemene vergadering van aandeelhouders waarin zijn
ontslag aan de orde komt in de gelegenheid gesteld aanwezig te zijn, het woord _____
te voeren en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan. _____
5. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt voor iedere directeur _____
afzonderlijk diens bezoldiging en verdere voorwaarden van diens aanstelling _____
vast. _____

VERTEGENWOORDIGING _____

Artikel 14 _____

1. De vennootschap kan slechts worden vertegenwoordigd. _____
-door hetzij de directie; _____
-door hetzij twee directeuren gezamenlijk handelend. _____
2. In het geval de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met een of meer _____
directeuren, blijven de directie en de directeuren tot vertegenwoordiging _____
bevoegd. De algemene vergadering van aandeelhouders is steeds bevoegd een of
meer andere personen daartoe aan te wijzen. _____



VASTLEGGING RECHTSHANDELINGEN

Artikel 15

1. Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder van alle aandelen of jegens een deelgenoot in enige huwelijksgemeenschap of partnerschapsgemeenschap waartoe alle aandelen behoren, waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder of door een van de deelgenoten, worden schriftelijk vastgelegd.
Voor de toepassing van het bepaalde in de vorige zin worden aandelen gehouden door de vennootschap of haar dochtermaatschappijen niet meegeteld.
Indien het bepaalde in de eerste zin van dit lid niet in acht is genomen, kan de rechtshandeling ten behoeve van de vennootschap worden vernietigd.
2. Het bepaalde in het vorige lid is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Artikel 16

1. Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering van aandeelhouders gehouden.
2. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar statutaire zetel heeft.
De algemene vergaderingen van aandeelhouders mogen voorts worden gehouden in de gemeente Rotterdam, Utrecht of Haarlemmermeer.
Indien elders wordt vergaderd, kunnen wettige besluiten slechts worden genomen indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
3. In een elders gehouden vergadering kunnen alleen wettige besluiten worden genomen indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. De algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door de directie bij aangetekende brieven, te verzenden op een termijn van ten minste veertien dagen, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend.
4. Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en agenderen van vergaderingen en het ter inzage leggen van de te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen, kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij besluiten worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

Artikel 17

1. De algemene vergadering voorziet zelf in haar leiding.
2. Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
3. Alle besluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
4. Voor aandelen die toebehoren aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht; evenmin voor aandelen waarvan een van hen de certificaten houdt.
Vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik was gevestigd voordat de aandelen aan de



- vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorden. De _____
vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen _____
voor aandelen waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft. _____
5. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig zijn of _____
vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of _____
vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor _____
ingevolge het bepaalde in lid 4 geen stem kan worden uitgebracht. _____
 6. De directie houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen _____
liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de vergadergerechtigden.
Aan iedere vergadergerechtigde wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van _____
deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs. _____

Artikel 18

1. Tenzij er houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven _____
certificaten van aandelen zijn, kunnen aandeelhouders ook buiten vergadering _____
besluiten nemen. _____
2. Buiten vergadering kan een besluit slechts met algemene stemmen van alle _____
aandeelhouders worden genomen en kunnen de stemmen alleen schriftelijk _____
worden uitgebracht. _____

BOEKJAAR, JAARREKENING EN OPENBAARMAKING

Artikel 19

1. Het boekjaar van de vennootschap loopt van een april tot en met eenendertig _____
maart van het daarop volgende jaar. _____
2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging _____
van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering _____
van aandeelhouders op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de _____
directie de jaarrekening opgemaakt en voor de aandeelhouders ter inzage gelegd _____
ten kantore van de vennootschap. _____
De jaarrekening gaat vergezeld van een verklaring van een accountant indien _____
daartoe opdracht is verleend, van het jaarverslag indien de wet verlangt dat een _____
jaarverslag wordt opgemaakt, en van de in artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk _____
Wetboek bedoelde overige gegevens, voorzover het in dat lid bepaalde op de _____
vennootschap van toepassing is. _____
3. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren; ontbreekt de _____
ondertekening van een of meer hunner dan wordt daarvan onder opgave van _____
reden melding gemaakt. _____
4. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering van _____
aandeelhouders. _____
5. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag indien _____
de wet verlangt dat een jaarverslag wordt opgemaakt en de in lid 2 bedoelde _____
overige gegevens vanaf de dag van de oproeping tot de algemene vergadering _____
van aandeelhouders, bestemd tot hun behandeling te haren kantore aanwezig _____
zijn. De aandeelhouders en de houders van met medewerking van de _____
vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen kunnen die stukken aldaar _____
inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen. _____
6. Indien de vennootschap opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een _____
accountant heeft verleend en de algemene vergadering van aandeelhouders geen _____



- kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van die accountant, kan de jaarrekening niet worden vastgesteld, tenzij onder de overige gegevens, bedoeld in lid 2, een wettige grond wordt meegedeeld waarom die verklaring ontbreekt.
7. De vennootschap draagt zorg voor tijdige openbaarmaking van de jaarrekening, het jaarverslag indien de wet verlangt dat een jaarverslag wordt opgemaakt en de in lid 2 bedoelde overige gegevens voorzover de wet openbaarmaking daarvan verlangt.

WINST EN WINSTUITKERING

Artikel 20

1. Onder winst wordt verstaan het batig saldo van de vastgestelde winst- en verliesrekening.
2. Deze winst staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders, met dien verstande dat:
 - a. de vennootschap slechts winst aan de aandeelhouders kan uitkeren voorzover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;
 - b. uitkering van winst eerst kan geschieden na vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
3. De vennootschap mag tussentijds uitkeringen doen mits aan het vereiste van lid 2 sub a. is voldaan.
4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede, tenzij op die aandelen een recht van vruchtgebruik is gevestigd ten behoeve van anderen dan de vennootschap of van die aandelen certificaten zijn uitgegeven.
5. Het dividend staat vanaf één maand na de vaststelling ter beschikking van de aandeelhouders, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders een andere termijn vaststelt.

De vorderingen tot uitbetaling verjaren door verloop van vijf jaren.
Dividenden, waarover binnen vijf jaren na de betaalbaarstelling niet is beschikt, vervallen aan de vennootschap.
6. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voorzover de wet dat toestaat.

ONTBINDING

Artikel 21

1. Bij ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders, wordt haar vermogen vereffend door de directeuren, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders beslist.
2. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de beloning van de vereffenaars vast.
3. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten voor zover mogelijk van kracht, waarbij het bepaalde omtrent de directeuren alsdan van toepassing is op de vereffenaars.
4. Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 22



1. Hetgeen na de voldoening van de schuldeisers is overgebleven van het vermogen van de ontbonden vennootschap, wordt aan de aandeelhouders overgedragen naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van hun aandelen.
2. Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap gedurende zeven jaren berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

SLOTARTIKEL

Artikel 23

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders behoort, binnen de door de wet en de statuten gestelde grenzen, alle bevoegdheid, die niet aan de directie of aan andere organen is toegekend."

De verschijnende persoon is mij, notaris, bekend.

WAARVAN AKTE, verleden te Amsterdam op de datum als in het hoofd van deze akte vermeld.

Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte en na het geven van een toelichting daarop aan de verschijnende persoon, heeft deze verklaard tijdig van de inhoud van deze akte te hebben kennisgenomen en met die inhoud in te stemmen.

Vervolgens is deze akte onmiddellijk na beperkte voorlezing door de verschijnende persoon en mij, notaris, ondertekend.

(Volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

Door mij, mr. Cornelis Johannes Jozefus Maria van Gool, als waarnemer van mr. R.D. Bos, notaris te Amsterdam op 29 juli 2005.



APOSTILLE

Convention de La Haye du 5 octobre 1961

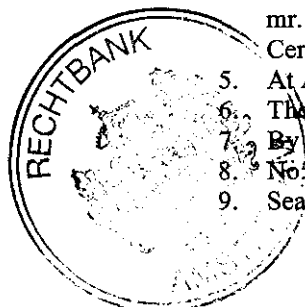
1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. Has been signed by: mr. C.J.J.M. van Gool
3. Acting in the capacity of: kandidaat-notaris te Amsterdam
4. Bears the seal/stamp of
mr. R.D. Bos

Certified
At Amsterdam

- 2 AUG 2005

5. The
6. By the registrar of the Court in Amsterdam
7. No.
8. Seal/Stamp
9. Seal/Stamp
10. Signature

mw. L.G. van der Horst



FILE COPY



**CERTIFICATE OF REGISTRATION
OF AN OVERSEA COMPANY**

(Establishment of a place of business)

Company No. FC026154

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that
NATIONAL GRID BRAZIL B.V.

has this day been registered under Section 691 of the Companies Act
1985 as having established a place of business in England and Wales

Given at Companies House, Cardiff, the 16th August 2005



THE OFFICIAL SEAL OF THE
REGISTRAR OF COMPANIES



Companies House

— for the record —