

STATUTENWIJZIGING:

Kempen Bewaarder N.V.,
(voorheen: Kempen Trust N.V.)
Gevestigd te Amsterdam.

Akte d.d. 30 mei 2004.

Postadres: Postbus 71170

1008 BD AMSTERDAM

Kantooradres: Forum

Fred. Roeskestraat 100

1076 ED AMSTERDAM

Tel/fax: 020 578 57 85

020 578 58 00

Internet: www.loyensloeff.com

INHOUD:

- afschrift van de akte houdende de statutenwijziging van Kempen Bewaarder N.V. (voorheen: Kempen Trust N.V.), verleden voor mr. P.G. van Druten, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, op 30 mei 2004; en
- doorlopende tekst.



AKTE VAN STATUTENWIJZIGING KEMPEN TRUST N.V.
(Nieuwe naam: Kempen Bewaarder N.V.)

Op dertig mei tweeduizend vier is voor mij, mr. Pieter Gerard van Druten, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, verschenen: _____
de heer mr. Marc Anton Frans Jozef Schoolmeesters, met kantooradres Fred. Roeskestraat 100, (1076 ED) Amsterdam, geboren te Nijmegen op dertig oktober negentienhonderd zeventig. _____

De comparant heeft het volgende verklaard: _____
De algemene vergadering van aandeelhouders van **Kempen Trust N.V.**, een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende te 1077 WZ Amsterdam, Beethovenstraat 300 (de "**vennootschap**") heeft op vijftieng mei tweeduizend vier besloten de statuten van de vennootschap partieel te wijzigen, alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren. Van deze besluitvorming blijkt uit een aandeelhoudersbesluit dat aan deze akte is gehecht (**Bijlage**). _____

De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op zeventieng december tweeduizend één, verleden voor mr. T.A. Ritsema, notaris te Apeldoorn, terzake waarvan geen ministeriële verklaring van geen bezwaar was vereist op grond van het bepaalde in artikel 2:125 lid 4 Burgerlijk Wetboek. _____

Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging wordt artikel 1 van de statuten van de vennootschap hierbij gewijzigd als volgt. _____

"Artikel 1. _____

1.1 De naam van de vennootschap is: _____
Kempen Bewaarder N.V. _____

1.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam." _____

Slotverklaring. _____

Ten slotte verklaarde de comparant dat onderhavige akte van statutenwijziging van kracht wordt per de datum van effectief worden van de akte van splitsing van de vennootschap, zijnde éénendertig mei tweeduizend vier. _____

Verklaring van geen bezwaar. _____

Terzake van bovenstaande statutenwijziging is een ministeriële verklaring van geen bezwaar verleend op achtentwintig mei tweeduizend vier, onder nummer N.V. 456.315, waarvan blijkt uit een schriftelijke verklaring van het Ministerie van Justitie die aan deze akte is gehecht (**Bijlage**). _____



Slot. _____

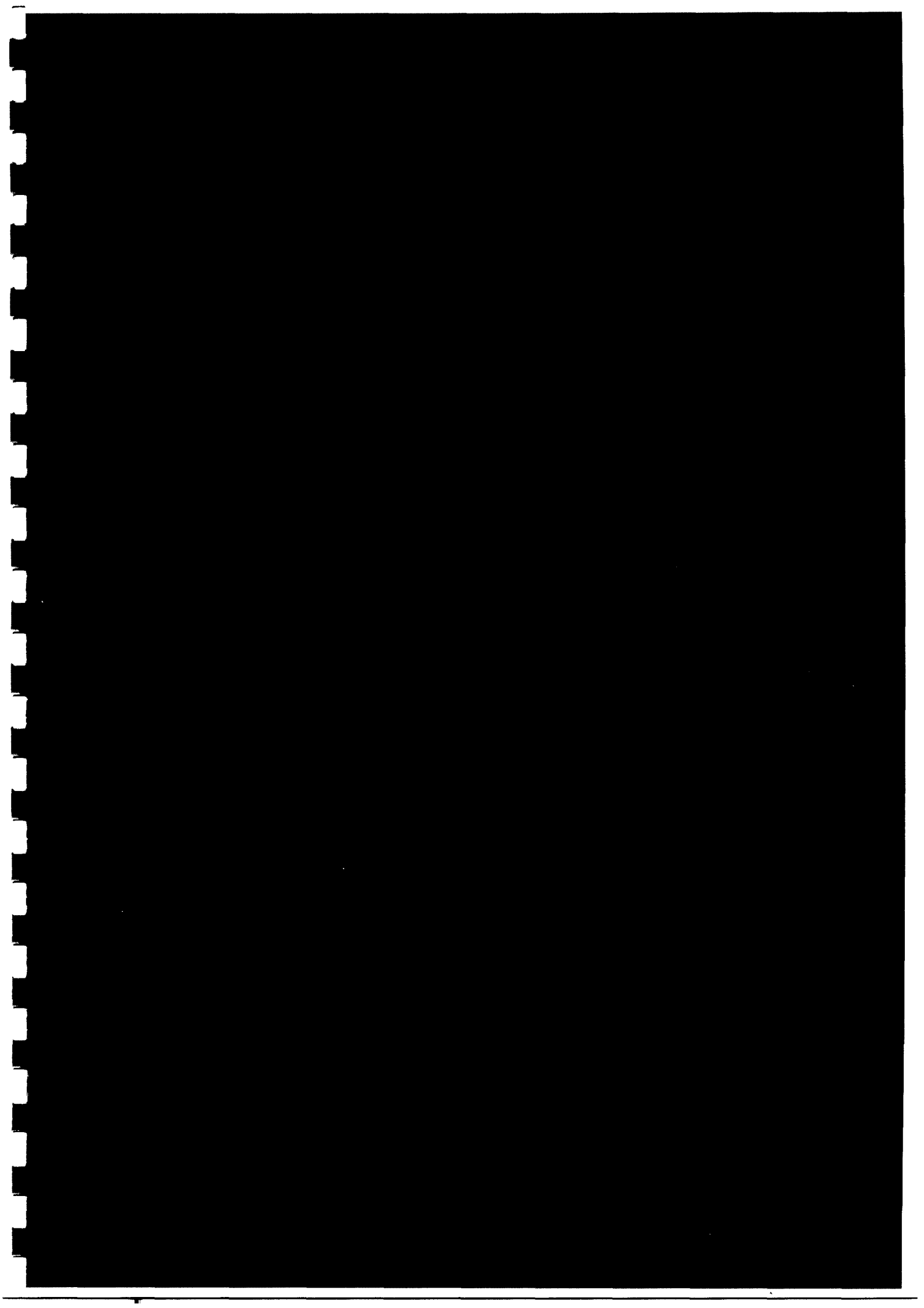
De comparant is mij, notaris, bekend. _____

Deze akte is verleden te Amsterdam op de datum aan het begin van deze akte vermeld. De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparant opgegeven en toegelicht. De comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen en met de inhoud in te stemmen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte eerst door de comparant en daarna door mij, notaris, ondertekend. _____

(Getekend: M.A.F.J. Schoolmeesters, P.G. van Druten)



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



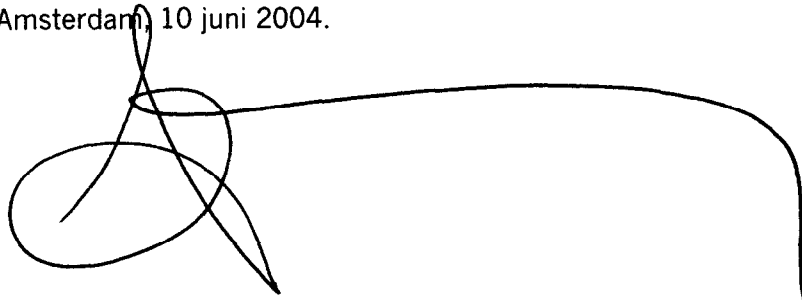
VERKLARING BIJ EEN DOORLOPENDE TEKST VAN STATUTEN**De ondergetekende,**

mr. Pieter Gerard van Druuten, notaris met plaats van vestiging Amsterdam,

verklaart bij deze,

dat aan deze verklaring is gehecht de doorlopende tekst van de statuten van: **Kempen Bewaarder N.V.** (voorheen: Kempens Trust N.V.), een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam, waarin is verwerkt de statutenwijziging, aangebracht bij akte op 30 mei 2004 verleden voor mij, notaris, waarvoor de ministeriële verklaring van geen bezwaar werd verleend op 28 mei 2004, onder nummer N.V.456.315.

Amsterdam, 10 juni 2004.

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

STATUTEN

Naam en zetel.

Artikel 1.

- 1.1 De naam van de vennootschap is:
Kempen Bewaarder N.V.
- 1.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

Doel.

Artikel 2.

1. De vennootschap heeft ten doel:
 - a. het beheren en administreren van vennootschappen, bedrijven en andere ondernemingen, het beheren en beleggen van vermogens, het uitoefenen van het trustbedrijf en hetgeen daarmee verband houdt en het optreden als trustee in de meest ruime zin des woords;
 - b. het als trustee in bewaring houden of doen houden van aandelen, obligaties en andere effecten of waarden;
 - c. het optreden als administrateur, executeur-testamentair, trustee naar Nederlands recht of enig ander rechtsstelsel; het beschikbaar stellen van haar kantoren als domicilie voor derden;
 - d. het deelnemen in en financieren van vennootschappen, bedrijven en andere ondernemingen, het opnemen van gelden en het lenen van gelden en in het algemeen het afsluiten van financiële transacties, het geven van garanties en het verlenen van diensten op het gebied van de handel en financiën, het aan- en verkopen van vorderingen, het verkrijgen, het bezitten, het vervreemden van of het op andere wijze handelen met betrekking tot alle soorten van deelnemingen en belangen in andere vennootschappen, bedrijven en andere ondernemingen;
 - e. het verkrijgen, bezitten, exploiteren, bezwaren, vervreemden of anderszins gebruiken van roerende- en onroerende zaken;
 - f. het uitvoeren van alle handelingen, die wenselijk nodig, gebruikelijk of verwant zijn met het vorenstaande doel, met inbegrip van, maar niet beperkt tot alle handelingen die betrekking hebben op het bestuur van, de samenwerking met, de deelneming in, de verkrijging van of de fusie met andere ondernemingen of vennootschappen met een gelijk of aanverwant doel als vorenbedoeld.
2. De vennootschap is bevoegd tot het stichten en het verkrijgen van en deelnemen in iedere andere handel, zaak of bedrijf met één of meer doelstellingen als in lid 1 omschreven of daarmee verband houdende of waarvan het doel geheel of gedeeltelijk kan strekken ter bevordering van één of meer der doelstellingen omschreven in lid 1.
3. De vorenbedoelde doelomschrijving moet worden toegepast in de ruimst mogelijke zin.

Duur.

Artikel 3.

De vennootschap is opgericht voor onbepaalde tijd.

Kapitaal.

Artikel 4.

1. Het maatschappelijk kapitaal der vennootschap bedraagt tweehonderdvijftigduizend euro (EUR 250.000,00) en is verdeeld in vijfhonderd (500) aandelen , elk nominaal groot vijfhonderd euro (EUR 500,00)
2. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd tot uitgifte te besluiten van alle op enig tijdstip nog niet geplaatste aandelen, doch kan de directie of een ander vennootschapsorgaan, met inachtneming van het hiervoor bepaalde maximale nominale bedrag aan uit te geven aandelen, als het tot uitgifte te besluiten bevoegde orgaan aanwijzen voor niet langer dan vijf jaren, welke aanwijzing telkens voor niet langer dan vijf jaren kan worden verlengd. Een bij de statuten gegeven aanwijzing kan door statutenwijziging worden ingetrokken. Een bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald niet worden ingetrokken. Zolang de directie of een ander vennootschapsorgaan bevoegd is tot uitgifte te besluiten kan de algemene vergadering van aandeelhouders niet tot uitgifte besluiten. Bij de aanwijzing moet worden bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven.
3. Ieder besluit tot uitgifte van aandelen en/of over de wijze van storting is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. De algemene vergadering van aandeelhouders casu quo de directie of een ander vennootschapsorgaan stelt, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, de tijd van uitgifte en de voorwaarden waaronder de uitgifte zal plaatsvinden vast. Uitgifte van aandelen geschiedt – behoudens het bepaalde in artikel 80 lid 2 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek – nimmer beneden pari. Bij het nemen van een aandeel moet daarop tenminste vijftwintig procent (25%) van het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. De uitvoering van een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders casu quo de directie of een ander vennootschapsorgaan tot uitgifte van aandelen geschiedt door de directie met inachtneming van de wet, de daarin opgenomen vormvoorschriften en de door de algemene vergadering gestelde voorwaarden.
5. Storting op een aandeel moet in geld geschieden, voorzover niet een andere wijze van storting is overeengekomen. Op na de oprichting uit te geven aandelen kan slechts met toestemming van de vennootschap in vreemd geld worden gestort.
6. Het hiervoor bepaalde 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.
7. De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister van de plaats waar de vennootschap haar zetel heeft.
8. De vennootschap doet binnen acht dagen na elke uitgifte van aandelen hiervan opgave ten kantore van dat handelsregister, met vermelding van het aantal.
9. De directie is slechts met goedkeuring van de raad van commissarissen – doch zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders – bevoegd tot het verrichten van de rechtshandelingen als bedoeld in artikel 9 lid 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Van deze rechtshandelingen moet de zakelijke inhoud worden opgenomen in de jaarrekening over het boekjaar waarin zij zijn verricht.

Voorkeursrecht.

Artikel 5.

1. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen.
2. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld of ten gevolge van fusie. Een aandeelhouder heeft ook geen voorkeursrecht op aandelen, die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Een recht van voorkeur is overdraagbaar. Van een voorkeursrecht kan afstand worden gedaan.
3. Het voorkeursrecht kan na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders. In het voorstel hiertoe voor de algemene vergadering van aandeelhouders moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. Het voorkeursrecht kan na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen ook worden beperkt of uitgesloten door de directie of een ander vennootschapsorgaan, indien de directie of een ander vennootschapsorgaan bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. Zodanige aanwijzing kan slechts geschieden indien de directie of een ander vennootschapsorgaan tevens en/of tegelijkertijd wordt aangewezen als bedoeld in artikel 4 lid 2. Deze aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaar worden verlengd. Zij houdt in ieder geval op te gelden indien de aanwijzing van de directie of een ander vennootschapsorgaan als bedoeld in artikel 4 lid 2 niet meer van kracht is. Een bij de statuten gegeven aanwijzing kan door statutenwijziging worden ingetrokken. Een bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken.
4. Voor een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de directie of een ander vennootschapsorgaan als bedoeld in lid 3 van dit artikel, is een meerderheid van tenminste twee/derden der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. De vennootschap legt binnen acht dagen na dat besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
5. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; de voorafgaande leden van dit artikel zijn van overeenkomstige toepassing.
Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
6. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad, tenzij alle aandelen op naam luiden en de aankondiging aan alle

aandeelhouders schriftelijk geschiedt aan het door hen opgegeven adres. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende tenminste twee weken na de dag van de aankondiging in de Staatscourant of na verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.

7. De algemene vergadering, dan wel de directie na verkregen goedkeuring van de algemene vergadering, bepaalt wanneer en tot welk bedrag verder volstorting moet plaats vinden. De directie geeft daarvan onverwijld aan de betrokken aandeelhouders kennis. Heeft een aandeelhouder niet tijdig aan zijn volstortingsverplichtingen voldaan, dan kan hij het aan zijn aandelen verbonden vergader- en stemrecht, zolang hij in gebreke is, niet uitoefenen en wordt zijn recht op dividend opgeschort.

Verkrijging door de vennootschap van eigen aandelen.

Artikel 6.

1. De vennootschap mag geen eigen aandelen nemen. Aandelen, die de vennootschap in strijd met de vorige zin heeft genomen, gaan op het tijdstip van het nemen over op de gezamenlijke leden van de directie.
Ieder lid van de directie is hoofdelijk aansprakelijk voor de volstorting van deze aandelen met de wettelijke rente van dat tijdstip af. Neemt een ander een aandeel in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap dan wordt hij geacht het voor eigen rekening te nemen.
2. Verkrijging door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan is nietig.
3. De vennootschap is bevoegd volgestorte eigen aandelen casu quo certificaten van aandelen voor de vennootschap om niet of onder bezwarende titel te verwerven indien:
 - a. de algemene vergadering van aandeelhouders de directie daartoe heeft gemachtigd en tevens bij die machtiging – welke voor ten hoogste achttien maanden geldt – bepaald heeft hoeveel aandelen casu quo certificaten van aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen; de machtiging is niet vereist indien aandelen casu quo certificaten van aandelen worden verkregen om, krachtens een voor hen geldende regeling te worden overgedragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen of certificaten moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs;
 - b. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs niet kleiner is dan het volgestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden; en
 - c. het nominale bedrag van de aandelen casu quo certificaten van aandelen die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij niet meer beloopt dan één/tiende van het geplaatste kapitaal.Voor de toepassing van het bepaalde sub b is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen casu quo certificaten van aandelen in het kapitaal van de vennootschap en uitkeringen uit winst of reserves aan

anderen die zij en haar eventuele dochtermaatschappij(en) na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld dan is verkrijging overeenkomstig het hiervoor in dit lid bepaalde niet toegestaan.

4. Het bepaalde in dit artikel is niet van toepassing op de verkrijging door de vennootschap van eigen aandelen casu quo certificaten van aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
5. Een dochtermaatschappij van de vennootschap mag voor eigen rekening geen aandelen nemen of doen nemen in het kapitaal van de vennootschap. Aandelen van de vennootschap mogen dochtermaatschappijen slechts voor eigen rekening verkrijgen of doen verkrijgen voorzover de vennootschap zelf deze aandelen ingevolge het hiervoor in dit artikel bepaalde mag verkrijgen.
6. Vervreemding van eigen aandelen door de vennootschap geschiedt krachtens besluit van en op de voorwaarden vast te stellen door de directie.
7. Op vervreemding door de vennootschap van door haar verworven eigen aandelen en certificaten van aandelen is het bepaalde in de artikelen 4 en 5 voorzover mogelijk van overeenkomstige toepassing.
8. Voor aandelen casu quo certificaten van aandelen, die de vennootschap zelf of een dochtermaatschappij daarvan houdt of waarop zij of een dochtermaatschappij daarvan een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft kunnen door de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan de aan die aandelen verbonden rechten niet worden uitgeoefend.

Kapitaalvermindering.

Artikel 7.

1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan onder voorafgaande goedkeuring van de directie en van de raad van commissarissen besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
3. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
4. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden ten aanzien van alle aandelen. De gedeeltelijke terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid van de daarin betrokken aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
5. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van tenminste twee/derden der uitgebrachte stemmen vereist indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.

6. In de oproeping tot de vergadering waarin een besluit als bedoeld in de leden 1 tot en met 5 van dit artikel genomen wordt, dient het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering te worden vermeld. Het bepaalde in artikel 12 Leden 2, 3 en 4 Boek 2 Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing.
7. De vennootschap legt de in lid 1 van dit artikel bedoelde besluiten neer ten kantore van het Handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad; het bepaalde in artikel 100 leden 2 tot en met 6 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is op de vennootschap van toepassing.

Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen.

Artikel 8.

1. Op aandelen kan vruchtgebruik en pandrecht worden gevestigd.
2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd. De bevoegdheid tot toekenning van stemrecht aan vruchtgebruikers en pandhouders is uitgesloten.
3. Aan de vruchtgebruiker en de pandhouder, die geen stemrecht hebben, komen de rechten, die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, hierna ook te noemen "certificaatrechten" niet toe.
4. Uit een aandeel voortvloeiende rechten, strekkende tot het verkrijgen van aandelen, komen aan de aandeelhouder toe, met dien verstande, dat hij de waarde daarvan moet vergoeden aan de vruchtgebruiker, voorzover deze krachtens zijn recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft.
5. Onder "vergadergerechtigden" worden verder in deze statuten verstaan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen op naam, alsmede de personen, die de rechten hebben, die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen op naam.
6. De vennootschap kan eigen aandelen casu quo certificaten van aandelen slechts in pand nemen, indien:
 - a. de in pand te nemen aandelen volgestort zijn;
 - b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen casu quo certificaten van aandelen tezamen niet meer dan één/tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt; en
 - c. de algemene vergadering van aandeelhouders de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.

Aandelen.

Artikel 9.

1. Alle aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af.
2. Van de aandelen worden geen aandeelbewijzen afgegeven en certificaten aan toonder ervan mogen niet worden uitgegeven.

Aandeelhoudersregister.

Artikel 10.

1. De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, het nominaal op ieder aandeel gestorte bedrag, alsmede het aantal en nummers van de door iedere aandeelhouder gehouden aandelen

voorzover het niet-volgestorte aandelen betreft, wordt verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen aangetekend.

2. In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een pandrecht of recht van vruchtgebruik op de aandelen hebben met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten overeenkomstig dit artikel toekomen.
3. Voorts worden in het register opgenomen de namen en adressen van de houders van de met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam van aandelen.
4. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder aandelen en iedere houder van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam van aandelen is verplicht er voor te zorgen, dat zijn adres bij de vennootschap bekend is.
5. Het register moet regelmatig worden bijgehouden.
Elke aantekening in het register en elk uittreksel, als in lid 6 bedoeld, worden getekend door een directeur.
6. De directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker of een pandhouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn rechten ten aanzien van de aandelen.
7. De directie legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders.
De gegevens omtrent niet-volgestorte aandelen liggen ter inzage van een ieder; een afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt tegen kostprijs verstrekt.

Blokking van aandelen.

Artikel 11.

1. Een aandeelhouder – hierna in dit artikel te noemen: “overdrager” – heeft voor de overdracht van een of meer aandelen het kapitaal der vennootschap de voorafgaande goedkeuring nodig van de algemene vergadering.
2. In afwijking van het bepaalde in lid 1 is deze goedkeuring niet vereist:
 - a. indien alle geplaatste aandelen aan één aandeelhouder toebehoren;
 - b. indien alle overige aandeelhouders voor die overdracht schriftelijk toestemming hebben verleend en de levering der aandelen is geschied binnen drie maanden nadat de laatste aandeelhouder zijn toestemming heeft gegeven.
3. Goedkeuring wordt aangevraagd door middel van een aangetekend schrijven gericht aan de directie der vennootschap.
De directie is verplicht binnen twee maanden na ontvangst van dat schrijven een algemene vergadering bijeen te roepen met als agendapunt het verlenen van de in lid 1 bedoelde goedkeuring.
4. De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend, indien de algemene vergadering niet gelijktijdig met de weigering van de goedkeuring aan de overdrager opgaaf doet van één of meer gegadigden, die bereid zijn alle aandelen waarop het verzoek goedkeuring betrekking heeft tegen kontante betaling te kopen. Ook de vennootschap kan gegadigde zijn, mits met instemming van de overdrager.

Goedkeuring wordt tevens geacht te zijn verleend, indien de algemene vergadering niet binnen twee maanden, nadat de prijs der aandelen is vastgesteld en medegedeeld aan de overdrager, heeft beslist op diens verzoek om goedkeuring.

5. De overdracht van de aandelen dient plaats te vinden binnen drie maanden, nadat de goedkeuring is verleend of geacht worden te zijn verleend.
6. De prijs van de aandelen wordt in onderling overleg tussen overdrager en gegadigden vastgesteld. Indien dit niet mogelijk blijkt, is de prijs van de aandelen gelijk aan de waarde, zoals deze zal worden vastgesteld door een onafhankelijke deskundig die op verzoek van de meest gereede partij door de Voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken binnen het ressort waarvan de vennootschap haar zetel heeft, zal worden aangewezen. Gedurende een maand nadat vaststaat aan wie de overdrager aandelen kan overdragen en nadat tevens de prijs van de aandelen is vastgesteld, behoudt de overdrager het recht om af te zien van overdracht van de aandelen. Van laatstbedoeld recht kan door de overdrager afstand worden gedaan.
7. De kosten van de waardering van de aandelen door de deskundige zijn voor rekening van de vennootschap.

Artikel 12

Ingeval een aandeel door meerdere personen gezamenlijk wordt gehouden, kan de vennootschap verlangen, dat de gerechtigden aan één persoon schriftelijk volmacht verlenen hen in hun betrekkingen met de vennootschap te vertegenwoordigen.

Artikel 13.

Een aandeelhouder, die voornemens is de door hem gehouden aandelen over te dragen is verplicht de directie daarvan in kennis te stellen.

Levering van aandelen

Artikel 14.

1. Voor de levering van aandelen is een daartoe bestemde notariële akte vereist, waarbij de vervreemder en de verkrijger partij zijn.
2. Het vorenstaande vindt overeenkomstige toepassing op de vestiging en overdracht van vruchtgebruik op aandelen, de vestiging van pandrecht op aandelen en op de verdeling van een gemeenschap waartoe aandelen behoren of waartoe een vruchtgebruik op aandelen behoort.
3. Ingeval van een rechtshandeling als hiervoor sub 1 en bedoeld kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandelingen als hiervoor bedoeld schriftelijk heeft erkend of de akte aan haar is betekend. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing indien de vennootschap blijkens de akte zelf partij was bij de rechtshandeling.
4. De erkenning geschiedt in de akte dan wel op grond van overlegging van een notarieel afschrift of uittreksel van die akte.
5. Het bepaalde in dit artikel kan met betrekking tot levering en toedeling van aandelen alsmede bij verdeling van enig gemeenschap slechts toepassing vinden, indien het bepaalde in artikel 11 in acht is genomen.

Colleges

Artikel 15.

1. De vennootschap heeft een directie bestaande uit één of meer personen. De vennootschap heeft een raad van commissarissen eveneens bestaande uit één of

meer personen, indien en zodra de algemene vergadering van aandeelhouders daartoe besluiten dit besluit is nedergelegd ten kantore van het handelsregister waaronder de vennootschap ressorteert. Al hetgeen in deze statuten is bepaald omtrent de raad van commissarissen en zijn verplichtingen en bevoegdheden, alsmede de verplichtingen en bevoegdheden van de individuele leden van de raad van commissarissen, geldt slechts indien een raad van commissarissen op de in dit artikel vermelde wijze is ingesteld.

2. De algemene vergadering van aandeelhouders bepaalt het aantal directeuren en commissarissen, die door de algemene vergadering worden benoemd en door haar te allen tijde kunnen worden geschorst en ontslagen.
De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de arbeidvoorwaarden van de directie, alsmede de beloning van directeuren en commissarissen vast. Een rechtspersoon kan wel directeur doch geen commissaris der vennootschap zijn.
3. Degene, die de leeftijd van tweeënzeventig jaren heeft bereikt, kan niet tot commissaris worden benoemd. Een commissaris treedt uiterlijk af op het tijdstip van sluiting van de jaarlijkse algemene vergadering, welke wordt gehouden in het boekjaar, waarin hij de leeftijd van tweeënzeventig jaar bereikt.
4. De voordracht of aanbeveling tot benoeming van een commissaris moet voldoen aan de wettelijke vereisten.

Schorsing van directeuren door de raad van commissarissen.

Artikel 16.

Schorsing van directeuren kan eveneens plaatsvinden door de raad van commissarissen, die alsdan verplicht is, indien de schorsing inmiddels niet is opgeheven, een algemene vergadering bijeen te roepen, te houden binnen drie maanden na de schorsing, welke vergadering beslist, na de geschorste directeur en de raad van commissarissen te hebben gehoord of daartoe de gelegenheid te hebben gegeven, of de geschorste directeur ontslagen, dan wel de schorsing opgeheven of tot nader onderzoek zal worden gehandhaafd.

Directie en vertegenwoordiging.

Artikel 17.

1. De directie is belast met het bestuur van de vennootschap.
2. De directie is verplicht te handelen overeenkomstig de aanwijzingen van de raad van commissarissen betreffende de algemene lijnen van het te volgen financiële, sociale en economische beleid en van het personeelsbeleid.
3. De leden van de directie verdelen onder goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders hun werkzaamheden onderling.
4. De directie beslist met volstreekte meerderheid van stemmen van alle in functie zijnde directeuren. Bij staking van stemmen beslist de algemene vergadering van aandeelhouders, mits op verzoek van de directie.
5. De directie en iedere directeur is bevoegd de vennootschap in en buiten rechte te vertegenwoordigen.
6. De directie kan één of meer personen, die geen directeur behoeven te zijn, een al dan niet beperkte volmacht verlenen om de vennootschap te vertegenwoordigen.
7. De directie heeft de evoorafgaande goedkeuring nodig van de algemene vergadering van aandeelhouders voor door die vergadering in een daartoe strekkend besluit duidelijk omschreven directiebesluiten. Deze omschrijving kan onder meer

directiebesluiten bevatten tot het aangaan van verplichtingen, uitgaande boven een door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgesteld bedrag. De algemene vergadering van aandeelhouders verstrekt een opgave van die besluiten aan de directie en kan die opgave te allen tijde wijzigen.

8. Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder van alle aandelen in het kapitaal van de vennootschap of jegens een deelgenoot in het huwelijksgemeenschap waartoe alle aandelen in het kapitaal van de vennootschap behoren, waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder of door een van de deelgenoten, worden schriftelijk vastgelegd; aandelen, gehouden door de vennootschap of haar dochtermaatschappijen, worden niet meegeteld. Het in dit lid bepaalde is niet van toepassing op de rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.

Artikel 18.

1. Bij belet of onstentenis van één of meer directeuren zijn de overige directeuren, respectievelijk is de enig overblijvende directeur tijdelijk met het gehele bestuur belast. Bij belet of onstentenis van alle directeuren, respectievelijk van de enig directeur, is de raad van commissarissen tijdelijk met het gehele bestuur belast.
2. In geval van tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een directeur kan de vennootschap worden vertegenwoordigd door ieder van de overige directeuren respectievelijk door de enige overblijvende directeur en in geval van tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en alle directeuren, respectievelijk de enige directeur, kan de vennootschap door ieder van de directeuren respectievelijk de enige directeur worden vertegenwoordigd alsdan is de directie verplicht alle commissarissen van de vertegenwoordiging op de hoogte te stellen dan wel daarvan tijdens de eerstvolgende vergadering van de raad van commissarissen melding te maken.

Raad van commissarissen.

Artikel 19.

1. De raad van commissarissen, zo deze is ingesteld, heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de directie en de algemene vergadering met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. Één of meer daartoe door de raad van commissarissen aan te wijzen commissaris(sen) zal/zullen te allen tijde toegang tot de gebouwen en terreinen van de vennootschap hebben en te allen tijde inzage kunnen nemen in de boeken en bescheiden van de vennootschap; de directie is verplicht de door de raad van commissarissen verlangde gegevens en de inlichtingen te verstrekken. Door de directie der vennootschap worden aan de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens verschaft.
3. De raad van commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter en desgewenst een gedelegeerd commissaris; deze functies kunnen in één persoon zijn verenigd.

4. De gedelegeerd commissaris is meer in het bijzonder belast met het dagelijks contact met de directie, waarvoor hem boven zijn beloning als commissaris nog een vergoeding door de algemene vergadering kan worden toegekend.
5. De raad van commissarissen kan slechts besluiten nemen met volstrekte meerderheid van stemmen in een vergadering waar twee/derde van het aantal commissarissen aanwezig is; besluiten buiten vergadering kunnen slechts worden genomen, indien alle commissarissen zich schriftelijk vóór het desbetreffende voorstel hebben verklaard. Onder schriftelijk wordt hier ook verstaan een bericht per telex, telefax, telegram of een ander communicatiemiddel, dat in staat is geschreven teksten over te brengen.
6. Bij één of meer vakatures in de raad van commissarissen blijft de raad volledig bevoegd zijn wettelijke en statutaire taak te vervullen.

Algemene vergaderingen.

Artikel 20.

1. Algemene vergaderingen moeten worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap statutair is gevestigd; in een algemene vergadering, elders gehouden, kunnen slechts geldige besluiten worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
2. De jaarvergadering moet uiterlijk binnen zes maanden na afloop van het boekjaar worden gehouden. In de jaarvergadering worden onder andere de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting – hierna gezamenlijk te noemen: de jaarrekening – over het afgelopen boekjaar en de winstbestemming vastgesteld en wordt – tenzij artikel 403, Boek 2, Burgerlijk Wetboek van toepassing is – het door de directie aan de algemene vergadering overgelegde schriftelijk verslag over het afgelopen boekjaar behandeld.
3. Buitengewone algemene vergaderingen, worden gehouden zo dikwijls de directie, de raad van commissarissen of een aandeelhouder dit verlangt.
4. De oproeping geschiedt tenminste vijftien dagen, voordat de vergadering wordt gehouden, bij aangetekende brieven, gericht aan de adressen der aandeelhouders. Degene, die een algemene vergadering verlangt, verzorgt de oproeping.
5. Als dag van oproeping geldt de dag van verzending. In de oproepingsbrieven moet de agenda worden vermeld. Het door de post afgegeven ontvangstbewijs geldt als bewijs voor de verzending van de oproeping.
6. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en zo deze voorzitter niet ter vergadering aanwezig is door de oudste in functie ter vergadering aanwezige commissaris; is geen van de commissarissen ter vergadering aanwezig dan wordt de vergadering geleid door de oudste in functie aanwezige directeur. Is geen van de directeuren ter vergadering aanwezig dan voorziet de algemene vergadering zelf in haar leiding.
7. Tenzij van het in de vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden van elke vergadering notulen gehouden door een door de voorzitter der vergadering aan te wijzen secretaris, die geen aandeelhouder behoeft te zijn. De notulen worden in dezelfde of in een volgende vergadering vastgesteld en getekend door de in functie zijnde voorzitter en secretaris. De voorzitter van de vergadering, iedere directeur en iedere commissaris kunnen te allen tijde opdracht

verstrekken tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal voor rekening van de vennootschap.

8. Een aandeelhouder heeft te allen tijde het recht ten kantore van de vennootschap inzage te nemen in de notulen van de algemene vergadering, terwijl hij desgewenst een afschrift of uittreksel kan verkrijgen.
9. Aandeelhouders kunnen ook buiten vergadering besluiten nemen mits met algemene stemmen, schriftelijk uitgebracht door alle aandeelhouders. Een op deze wijze tot stand gekomen besluit geldt als een besluit van de algemene vergadering. Onder het schriftelijk uitbrengen van stemmen wordt hier onder verstaan het uitbrengen van stem(men) per telegram, telex, telefax of ander communicatiemiddel, dat in staat is geschreven teksten over te brengen.

Boekjaar, jaarrekening en jaarverslag.

Artikel 21.

1. Het boekjaar der vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden stelt de directie de jaarrekening op en legt deze – voorzien van een door haar bij de raad van commissarissen ingewonnen advies daarover – tezamen met het jaarverslag binnen die - eventueel verlengde – termijn aan de algemene vergadering over.
3. Het jaarverslag alsmede de jaarrekening, ondertekend door alle directeuren en commissarissen, - waarbij naast de andere in de wet voorgeschreven gegevens, in ieder geval worden gevoegd:
 - a. de accountantsverklaring, indien deze vereist is;
 - b. een weergave van de statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst;
 - c. een opgave van de bestemming van de winst of de verwerking van het verlies of, zolang deze niet vaststaat, het voorstel daartoe -, moeten vanaf de dag der oproeping van de jaarvergadering ten kantore van de vennootschap voor alle aandeelhouders ter inzage liggen. Aandeelhouder kunnen kosteloos een afschrift van deze stukken verkrijgen.
4. Het in de leden 2 en 3 van dit artikel omtrent het jaarverslag en de krachtens de wet voorgeschreven gegevens bepaalde blijft buiten toepassing, indien artikel 403, Boek 2, Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt.
5. Indien een handtekening van een directeur of commissaris op de jaarrekening ontbreekt, wordt de reden daarvan op het desbetreffende stuk vermeld.
6. Vaststelling der jaarrekening zonder voorbehoud strekt tot décharge aan de directie terzake van haar handelingen in het afgelopen boekjaar en aan de raad van commissarissen terzake van de uitoefening van zijn taak.

Winst en winstverdeling.

Artikel 22.

1. De winst wordt vastgesteld volgens normen die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd.
2. De algemene vergadering bepaalt of de over enig boekjaar behaalde winst geheel of gedeeltelijk wordt uitgekeerd dan wel gereserveerd.

3. De algemene vergadering kan slechts tot uitkering van winst en/of reserves besluiten en de vennootschap kan uit de voor uitkering vatbare winst en/of reserves slechts uitkeringen doen, voorzover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves, die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
4. Dividenden worden binnen een maand na vaststelling van de jaarrekening betaalbaar gesteld. De algemene vergadering kan bepalen, dat dividend geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in kontanten wordt uitgekeerd.
5. De algemene vergadering dan wel de directie – onder goedkeuring van de raad van commissarissen – is bevoegd tussentijdse uitkeringen uit de winst en/of reserves te doen met inachtneming van het in lid 3 bepaalde.
6. De vordering tot uitkering van dividend vervalt vijf jaren na de betaalbaarstelling van het dividend.

Liquidatie.

Artikel 23.

1. Bij de ontbinding der vennootschap geschiedt de liquidatie door de directie, tenzij de algemene vergadering anders bepaalt.
2. Tevens zal dan de beloning worden vastgesteld, die aan de vereffenaar(s) en de eventueel bijstand gevende personen zal worden toegekend.
3. Gedurende de liquidatie blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht. Het daarin omtrent directeuren bepaalde is dan van toepassing op de vereffenaar(s) en het omtrent de raad van commissarissen bepaalde op de bijstand gevende personen.
4. Hetgeen na de voldoening van de schuldeisers van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt aan de aandeelhouders overgedragen en wel zodanig, dat, voorzover mogelijk, op ieder aandeel eerst wordt uitgekeerd het op dat aandeel nominaal gestorte bedrag met een maximum van de nominale waarde van dat aandeel, terwijl het dan resterende wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot ieders aandelenbezit.
5. Na de liquidatie worden de boeken en overige bescheiden der vennootschap gedurende de wettelijke termijn bewaard door de daartoe door de vereffenaar(s) aangewezen persoon.

Slotbepaling.

Artikel 24.

In alle gevallen, waarin deze statuten en/of de wet niet voorzien, beslist de algemene vergadering.