



STATUTENWIJZIGING

DH/39403/1

KEMPEN BEWAARDER ZW PARTICIPATIEFONDSEN B.V.

(nieuwe naam: Administratiekantoor Zonnewijser Participatiefondsen B.V.)

Heden éénentwintig juli -----
tweeduizend veertien, verscheen voor mij, -----
mr. Tanya Elvira Daisy Hicks, notaris te Amsterdam: -----
mevrouw mr. Karin Marina Brons, kantooradres Prinses Irenestraat 43, 1077 WV
Amsterdam, geboren te Alkmaar op vijftwintig augustus negentienhonderd
drieënzeventig.-----

De comparant verklaarde: -----

- dat de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **Kempen Be-
waarder ZW Participatiefondsen B.V.**, gevestigd te Amsterdam, kantoorhou-
dende Beethovenstraat 300, 1077 WZ Amsterdam, ingeschreven in het han-
delsregister onder nummer 34251112, -----
hierna te noemen: de "vennootschap", is opgericht bij akte op tweeëntwintig juni
tweeduizend zes verleden voor een waarnemer van mr. L.C. Klein, notaris te
Amsterdam;-----
- dat de statuten sindsdien niet zijn gewijzigd; -----
- dat de algemene vergadering van de vennootschap heeft besloten om de sta-
tuten van de vennootschap integraal te wijzigen;-----
- dat voorts werd besloten om onder meer de comparant te machtigen de be-
treffende statutenwijziging tot stand te brengen; -----
- dat van deze besluiten blijkt uit een - aan deze akte te hechten - besluit van de
algemene vergadering.-----

Vervolgens verklaarde de comparant ter uitvoering van deze besluiten de statu-
ten van de vennootschap integraal te wijzigen als volgt: -----



Artikel 1. Begripsbepalingen. -----

In deze statuten wordt verstaan onder: -----

a. een "**aandeel**": -----

een aandeel in het kapitaal van de vennootschap;-----

b. een "**aandeelhouder**": -----

een houder van één of meer aandelen;-----

c. de "**algemene vergadering**":-----

het vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde aandeelhouders, dan wel de bijeenkomst van aandeelhouders en andere vergadergerechtigden;

d. de "**directie**":-----

het bestuur van de vennootschap;-----

e. "**schriftelijk**": -----

bij brief, telefax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;-----

f. een "**vennootschapsorgaan**": -----

de directie of de algemene vergadering. -----

Artikel 2. Naam en zetel. -----

2.1 De naam van de vennootschap is: -----

Administratiekantoor Zonnewijser Participatiefondsen B.V.-----

2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam. -----

Artikel 3. Doel.-----

3.1 De vennootschap heeft ten doel het houden van de juridische eigendom van de activa van een of meer beleggingsfondsen al dan niet tezamen met het bewaren en administreren van de activa. -----

3.2 De vorenbedoelde doelomschrijving moet worden toegepast in de ruimst



mogelijke zin. -----

Artikel 4. Kapitaal.-----

- 4.1 Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit een of meer aandelen van vijf eurocent (€ 0,05) elk. -----
- 4.2 De aandelen luiden op naam. -----
- 4.3 Aandeelbewijzen worden niet afgegeven. -----

Artikel 5. Register van aandeelhouders.-----

- 5.1 De directie houdt een register van aandeelhouders, waarin de namen en (e-mail)adressen van alle aandeelhouders worden opgenomen.-----
- 5.2 Op het register van aandeelhouders is van toepassing het bepaalde in artikel 2:194 van het Burgerlijk Wetboek.-----
- 5.3 Indien door een aandeelhouder een elektronisch adres bekend wordt gemaakt met als doel opneming in het aandeelhoudersregister, houdt deze bekendmaking tevens de instemming in om alle kennisgevingen en mededelingen alsmede oproepingen voor vergadering langs elektronische weg te krijgen verzonden.-----

Artikel 6. Uitgifte van aandelen.-----

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering. De algemene vergadering kan haar bevoegdheid hiertoe overdragen aan een ander vennootschapsorgaan en kan deze overdracht herroepen. -----
- 6.2 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald.-----
- 6.3 Voor uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn. -----
- 6.4 Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aande-



len, behoudens de wettelijke beperkingen terzake en het bepaalde in artikel 6.5. -----

6.5 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het tot uitgifte bevoegde vennootschapsorgaan. -----

6.6 Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort. -----

Artikel 7. Eigen aandelen; vermindering van het geplaatste kapitaal. -----

7.1 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen volgestorte aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, met inachtneming van de wettelijke beperkingen terzake. -----

7.2 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, met inachtneming van het terzake in de wet bepaalde. -----

Artikel 8. Levering van aandelen. -----

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

8.2 Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend, overeenkomstig hetgeen terzake in de wet is bepaald. -----

Artikel 9. Blokkeringsregeling (goedkeuring algemene vergadering). -----

9.1 Een overdracht van één of meer aandelen kan slechts plaatsvinden met inachtneming van hetgeen in dit artikel 9 is bepaald, tenzij -----

(i) alle medeaandeelhouders schriftelijk goedkeuring voor de voorgenomen overdracht hebben verleend, welke goedkeuring alsdan voor een perio-



de van drie maanden geldig is, of -----
(ii) de desbetreffende aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van
zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is. -----

- 9.2 Een aandeelhouder die één of meer aandelen wenst over te dragen (hierna:
de "**Verzoeker**") behoeft daarvoor de goedkeuring van de algemene verga-
dering. Het verzoek om goedkeuring wordt gedaan door middel van een
kennisgeving gericht aan de directie, onder opgave van het aantal aandelen
dat de Verzoeker wenst over te dragen en de persoon of personen aan wie
hij die aandelen wenst over te dragen. De directie is verplicht om ter be-
handeling van het verzoek tot goedkeuring een algemene vergadering
bijeen te roepen en te doen houden binnen zes weken na ontvangst van het
verzoek. Bij de oproeping tot de vergadering wordt de inhoud van het ver-
zoek vermeld. -----
- 9.3 Indien de algemene vergadering de gevraagde goedkeuring verleent, mag
de Verzoeker tot drie maanden nadien de desbetreffende aandelen, en niet
slechts een deel daarvan, vrijelijk overdragen aan de persoon of personen
die daartoe in het verzoek om goedkeuring waren genoemd. -----
- 9.4 Indien: -----
- a. door de algemene vergadering omtrent het verzoek tot goedkeuring
geen besluit is genomen binnen zes weken nadat het verzoek door de di-
rectie is ontvangen; of-----
 - b. de gevraagde goedkeuring is geweigerd zonder dat de algemene verga-
dering gelijktijdig met de weigering aan de Verzoeker opgave doet van
één of meer personen die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek
tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te kopen (hier-
na: "**Gegadigden**"),-----
- wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel, in het on-
der a bedoelde geval, op de laatste dag van de daarin genoemde termijn



- van zes weken. De vennootschap kan alleen met instemming van de Verzoeker als Gegadigde optreden.-----
- 9.5 De aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft, kunnen door de Gegadigden worden gekocht tegen een prijs, die wordt vastgesteld door de Verzoeker en de Gegadigden in onderling overleg of door één of meer door hen aan te wijzen deskundigen. Indien zij over de prijs of de deskundige(n) geen overeenstemming bereiken, wordt de prijs vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen, op verzoek van één of meer van de betrokken partijen te benoemen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken waarbij de vennootschap is ingeschreven in het Handelsregister. Indien een deskundige is aangewezen, is deze gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen waarvan kennisneming voor zijn prijsvaststelling dienstig is.-----
- 9.6 Binnen één maand na vaststelling van de prijs dienen de Gegadigden aan de directie op te geven hoeveel van de aandelen waarop het verzoek betrekking heeft zij wensen te kopen; een Gegadigde van wie deze opgave niet binnen genoemde termijn is ontvangen, wordt niet langer als Gegadigde aangemerkt. Na de opgave als bedoeld in de vorige volzin kan een Gegadigde zich slechts terugtrekken met goedkeuring van de andere Gegadigden. -
- 9.7 De Verzoeker is bevoegd zich terug te trekken tot een maand na de dag waarop hem bekend wordt aan welke Gegadigde of Gegadigden hij al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen welke prijs.-----
- 9.8 Alle kennisgevingen en opgaven als bedoeld in dit artikel 9 dienen te worden gedaan bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs. De oproeping tot de algemene vergadering geschiedt overeenkomstig hetgeen terzake in deze statuten is bepaald.-----



- 9.9 Alle kosten die zijn verbonden aan de benoeming van deskundigen en hun prijsvaststelling komen ten laste van:-----
- a. de Verzoeker, indien deze zich terugtrekt; -----
 - b. de Verzoeker voor de helft en de kopers voor de andere helft, indien de aandelen door Gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen;-----
 - c. de vennootschap in niet onder a. of b. genoemde gevallen. -----
- 9.10 De voorgaande leden van dit artikel 9 zijn van overeenkomstige toepassing ten aanzien van een recht tot het nemen van aandelen en een uit aandelen voortvloeiend recht, met uitzondering van een recht op betaalbaar gestelde uitkeringen in contanten. -----

Artikel 10. Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen.-----

- 10.1 Het bepaalde in artikel 8 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen en op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. -----
- 10.2 Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel of bij de vestiging of levering van een vruchtgebruik op een aandeel kan het stemrecht aan de pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend, met inachtneming van hetgeen terzake in de wet is bepaald. -----

Artikel 11. Certificaten van aandelen.-----

Aan houders van certificaten van aandelen komt geen vergaderrecht toe. -----

Artikel 12. Directeuren.-----

- 12.1 De directie bestaat uit één of meer directeuren. Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen directeur zijn. -----
- 12.2 Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering. -----
- 12.3 Iedere directeur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen.-----



12.4 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor directeuren komt toe aan de algemene vergadering. -----

Artikel 13. Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling. -----

13.1 De directie is belast met het besturen van de vennootschap.-----
Bij de vervulling van hun taak richten de directeuren zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. -----

13.2 De directie kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van de directie. In dat kader kan de directie onder meer bepalen met welke taak iedere directeur meer in het bijzonder zal zijn belast. De algemene vergadering kan bepalen dat deze regels en taakverdeling schriftelijk moeten worden vastgelegd en deze regels en taakverdeling aan haar goedkeuring onderwerpen. -----

13.3 Besluiten van de directie kunnen te allen tijde schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde directeuren is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. -----

13.4 Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij (in)direct persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang bedoeld in artikel 13.1. -----
Wanneer hierdoor geen directiebesluit kan worden genomen is de directie toch bevoegd hieromtrent te besluiten. -----

Artikel 14. Vertegenwoordiging. -----

14.1 De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt slechts mede toe aan iedere directeur afzonderlijk. -----

14.2 De directie kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld.



De titulatuur van deze functionarissen wordt door de directie bepaald. Deze functionarissen kunnen worden ingeschreven in het Handelsregister, met vermelding van de omvang van hun vertegenwoordigingsbevoegdheid. De vertegenwoordigingsbevoegdheid van een aldus benoemde functionaris kan zich niet uitstrekken tot gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met de desbetreffende functionaris of met één of meer directeuren. -----

Artikel 15. Goedkeuring van directiebesluiten. -----

15.1 De algemene vergadering is bevoegd besluiten van de directie aan haar goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de directie te worden meegedeeld. -----

15.2 Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in dit artikel 15 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan. -----

Artikel 16. Ontstentenis of belet. -----

In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de overblijvende directeuren of is de overblijvende directeur tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur wordt de vennootschap tijdelijk bestuurd door één of meer personen die daartoe door de algemene vergadering worden benoemd. -----

Artikel 17. Boekjaar en jaarrekening. -----

17.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar. -----

17.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de directie een jaarrekening op. -----

17.3 Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders, tenzij artikel 2:396 lid 6, eerste volzin, of artikel 2:403 van



- het Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt. -----
- 17.4 De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst en verliesrekening en een toelichting.-----
- 17.5 De jaarrekening wordt ondertekend door de directeuren. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. -----
- 17.6 De vennootschap kan, en indien daartoe wettelijk verplicht, zal, aan een accountant opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. -----
- 17.7 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. -----
Indien alle aandeelhouders tevens directeuren van de vennootschap zijn geldt ondertekening van de jaarrekening door alle directeuren tevens als vaststelling mits alle vergadergerechtigden in de gelegenheid zijn gesteld om kennis te nemen van de opgemaakte jaarrekening en met de wijze van vaststelling hebben ingestemd. -----
Deze vaststelling strekt tevens tot kwijting aan de directeuren.-----
- 17.8 De algemene vergadering kan volledige of beperkte decharge verlenen aan de directeuren voor het gevoerde bestuur.-----
- Artikel 18. Winst en uitkeringen.** -----
- 18.1 De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden. -----
- 18.2 Bij de berekening van het bedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd deelt elk aandeel in een gelijk deel van de uitkering. -----
Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle aandeelhouders worden afgeweken. -----
- 18.3 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang de directie



geen goedkeuring heeft verleend.-----

De directie weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.-----

- 18.4 Indien de vennootschap na een uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, zijn de directeuren die dat ten tijde van de uitkering wisten of redelijkerwijs behoorden te voorzien jegens de vennootschap hoofdelijk verbonden voor het tekort dat door de uitkering is ontstaan met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering.-----
Artikel 2:248 lid 5 van het Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing.-----

Niet verbonden is de directeur die bewijst dat het niet aan hem te wijten is dat de vennootschap de uitkering heeft gedaan en dat hij niet nalatig is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden. Degene die de uitkering ontving terwijl hij wist of redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zou kunnen voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden is gehouden tot vergoeding van het tekort dat door de uitkering is ontstaan, ieder voor ten hoogste het bedrag of de waarde van de door hem ontvangen uitkering. -----

Indien de directeuren de vordering uit hoofde van de eerste zin hebben voldaan, geschiedt de in de derde zin bedoelde vergoeding aan de directeuren naar evenredigheid van het gedeelte dat door ieder der directeuren is voldaan.-----

Ten aanzien van een schuld uit hoofde van de eerste of derde zin is de schuldenaar niet bevoegd tot verrekening.-----

Het bepaalde in dit lid is niet van toepassing op uitkeringen in de vorm van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of bijschrijvingen op niet volgestorte aandelen.-----



- 18.5 Met een directeur wordt voor de toepassing van artikel 18.4 gelijkgesteld degene die het beleid van de vennootschap heeft bepaald of mede heeft bepaald, als ware hij directeur. -----
De vordering kan niet worden ingesteld tegen een door de rechter benoemde bewindvoerder. -----
- 18.6 Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen, die de vennootschap in haar kapitaal houdt dan wel waarvan zij certificaten van aandelen houdt niet mede, tenzij deze aandelen of certificaten van aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of pandrecht of van aandelen certificaten zijn uitgegeven ten gevolge waarvan het winstrecht toekomt aan de vruchtgebruiker, de pandhouder of de houder van die certificaten. -----
- 18.7 Bij de berekening van het bedrag, dat op ieder aandeel zal worden uitkeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. -----
Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle aandeelhouders worden afgeweken. -----
- 18.8 Tenzij de algemene vergadering een ander tijdstip vaststelt zijn uitkeringen op aandelen onmiddellijk na vaststelling betaalbaar. -----
- 18.9 De vennootschap mag ook tussentijds uitkeringen doen. -----
Het in dit artikel 18 bepaalde is dan van overeenkomstige toepassing.-----
- Artikel 19. Algemene vergaderingen.** -----
- 19.1 De jaarlijkse algemene vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar.-----
- 19.2 Andere algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de directie dat nodig acht. -----
- 19.3 Aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap hebben het recht aan de directie te verzoeken een algemene vergadering bijeen te roepen,



onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien de directie niet binnen vier weken tot oproeping is overgegaan, zodanig dat de vergadering binnen zes weken na ontvangst van het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd. -----

Artikel 20. Oproeping, agenda en plaats algemene vergaderingen. -----

20.1 Algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door de directie, onverminderd het bepaalde in artikel 19.3. -----

20.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de achtste dag voor die van de vergadering. -----

20.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de in artikel 20.2 bedoelde termijn. -----

20.4 De oproeping geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de (e-mail)adressen van de aandeelhouders, zoals deze zijn vermeld in het register van aandeelhouders. -----

20.5 Algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap volgens deze statuten gevestigd is. Algemene vergaderingen kunnen ook elders worden gehouden, mits alle vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van de vergadering en de directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. -----

Artikel 21. Toegang en vergaderrechten. -----

21.1 Iedere vergadergerechtigde is bevoegd de algemene vergaderingen bij te wonen en daarin het woord te voeren. Vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde. -----

21.2 Iedere vergadergerechtigde die ter vergadering aanwezig is, moet de presentielijst tekenen. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de



presentielijst ook moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn. -----

21.3 De directeuren hebben het recht tot bijwonen van de algemene vergaderingen en hebben als zodanig een raadgevende stem. -----

21.4 Omtrent toelating van andere personen beslist de voorzitter van de vergadering. -----

Artikel 22. Voorzitter en notulist van de algemene vergaderingen.-----

22.1 De voorzitter van de algemene vergaderingen wordt aangewezen door de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. -----

22.2 De voorzitter van de algemene vergadering wijst voor de algemene vergadering een notulist aan. -----

Artikel 23. Notulen; aantekening van aandeelhoudersbesluiten.-----

23.1 Van het verhandelde in de algemene vergaderingen worden notulen gehouden door de notulist van de algemene vergadering. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist van de algemene vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend.-----

23.2 De directie maakt aantekening van alle door de algemene vergadering genomen besluiten. Indien de directie niet ter algemene vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens de voorzitter van de algemene vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de algemene vergadering aan de directie verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift van of uittreksel uit de aantekeningen verstrekt. -----

Artikel 24. Besluitvorming in Algemene vergaderingen.-----

24.1 Elk aandeel geeft recht op één stem. -----

24.2 Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrij-



ven, worden alle besluiten van de algemene vergaderingen genomen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen. -----

24.3 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen. -----

24.4 Indien de door de wet of deze statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van algemene vergaderingen niet in acht zijn genomen, kunnen ter vergadering alleen geldige besluiten worden genomen, indien alle vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. ----

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

Artikel 25. Besluitvorming buiten vergadering. -----

25.1 Besluitvorming van aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, mits alle vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming schriftelijk of langs elektronische weg hebben ingestemd. ----
De stemmen worden schriftelijk uitgebracht. -----

Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder der aandeelhouders heeft gestemd schriftelijk of elektronisch is vastgelegd. -----

De directeuren worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen. -----

25.2 Indien besluitvorming plaatsvindt overeenkomstig artikel 25.1 zijn alle vereisten omtrent quorum en gekwalificeerde meerderheid zoals bij de wet of deze statuten bepaald van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat buiten vergadering ten minste zoveel stemmen dienen te worden uitgebracht als het quorum vereist voor het desbetreffende besluit. -----

**Artikel 26. Statutenwijziging.**-----

De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen. Wanneer in een algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.-----

Tegelijkertijd moet een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor de aandeelhouders tot de afloop van de vergadering.-----

Artikel 27. Ontbinding en vereffening.-----

27.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering. Wanneer in een algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de vergadering worden vermeld.-----

27.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering worden de directeuren vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap. De algemene vergadering kan besluiten andere personen tot vereffenaar te benoemen.-----

27.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel mogelijk van kracht.-----

27.4 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen.-----

27.5 Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2 Titel 1 van het Burgerlijk Wetboek.-----

Slot-----

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend.-----

Deze akte is heden verleden te Amsterdam.-----

De inhoud van deze akte is aan de verschenen persoon zakelijk meegedeeld en toegelicht.-----



De verschenen persoon verklaarde geen volledige voorlezing te verlangen, van de inhoud van de akte te hebben kennisgenomen en daarmee in te stemmen.----

Deze akte is vervolgens beperkt voorgelezen en onmiddellijk daarna ondertekend door de verschenen persoon en mij, notaris. -----

(Volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT:



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'T. Hicks', is written over the notary seal.