



AB/JB/513093010/STATUTENWIJZIGING

Heden, eenentwintig juni tweeduizend zeventien, verscheen voor mij, -----
Mr Alexander Quinten Blomaard, notaris te Rijswijk: -----
mevrouw Johanna Maria Eijs-Baan, notarieel medewerkster, werkzaam ten ---
kantore van Caminada Notarissen aan de Haagweg 175 te 2281 AJ Rijswijk, ---
geboren te 's-Gravenhage op achtentwintig december negentienhonderd -----
drieënzestig.-----

De verschenen persoon verklaarde:-----

- dat de enig aandeelhouder van: **Rubens Capital Partners B.V.**, een besloten
vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te -----
Amsterdam, kantoorhoudende Gustav Mahlerplein 3, 26ste verdieping te 1082
MS Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 68668597,
hierna te noemen: "de vennootschap", welke vennootschap werd opgericht op
negenentwintig april tweeduizend zeventien bij akte houdende juridische -----
afsplitsing, op achtentwintig april tweeduizend zeventien verleden voor Mr ---
A.Q. Blomaard, notaris te Rijswijk, en welker statuten sedertdien niet werden -
gewijzigd, schriftelijk buiten vergadering heeft besloten tot wijziging van de ---
statuten van de vennootschap;-----

- dat alle vergadergerechtigden hebben ingestemd met de besluitvorming -----
buiten vergadering, waarvan blijkt uit na te melden aan deze akte te hechten ---
geschrift;-----

- dat de verschenen persoon bij dat besluit werd gemachtigd de akte van -----
statutenwijziging te doen verlijden en te tekenen;-----

./.- dat van gemeld besluit tot statutenwijziging en gemelde machtiging blijkt uit -
een aan deze akte te hechten geschrift;-----

- dat van de instemming van alle aandeelhouders met iedere wijziging van -----
statutaire bepalingen blijkt uit voormeld aan deze akte te hechten geschrift.-----

De verschenen persoon verklaarde vervolgens de statuten van de -----
vennootschap te wijzigen als volgt:-----

- 2 -

Artikel 16 lid 1 komt te luiden als volgt:-----

1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot -----
 vertegenwoordiging komt mede toe aan twee gezamenlijk handelende -----
 directeuren. Indien er slechts één directeur is, komt de bevoegdheid tot --
 vertegenwoordiging aan hem toe. Indien er meer directeuren zijn, kan de -
 directie aan een of meer directeuren volmacht verlenen om de -----
 vennootschap binnen de grenzen van die volmacht te vertegenwoordigen-

Tenslotte werd verklaard dat de statuten van de vennootschap na voormelde --
 wijziging luiden als volgt:-----

S T A T U T E N-----**Naam. Zetel.**-----**Artikel 1.**-----

1. De vennootschap draagt de naam: **Rubens Capital Partners B.V.**-----
 2. De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.-----
 Zij kan elders, ook buiten Nederland, nevenvestigingen hebben.-----

Doel.-----**Artikel 2.**-----

De vennootschap heeft ten doel:-----

- a. het voeren van het beheer over alternatieve beleggingsinstellingen -----
 waarvoor een door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) verleende ---
 vergunning nodig is op grond van de Alternative Investment Fund -----
 Managers Directive (de AIFM-richtlijn);-----
- b. het beheren, administreren, exploiteren, huren, verhuren, kopen en -----
 vervreemden van effecten, onroerende zaken en alle andere -----
 vermogenswaarden alsmede het verrichten van beleggingen van allerlei ---
 aard;-----
- c. het deelnemen in en/of het voeren van de directie over andere -----
 ondernemingen;-----
- d. het ter leen opnemen of verstrekken van gelden, alsmede het geven van --
 zekerheden (waaronder garanties en hypotheek) voor de schulden van de
 vennootschap en van anderen en het uitgeven, verkrijgen en vervreemden
 van waardepapieren ter belichaming van rechten en/of verplichtingen en -
 van andere vermogenswaarden;-----



f

e. het verrichten van alle verdere handelingen die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.-----

Kapitaal.-----

Artikel 3.-----

De vennootschap heeft een in een of meer aandelen verdeeld kapitaal, elk nominaal groot een euro (EUR 1,00).-----

Begripsbepalingen.-----

Artikel 4.-----

1. In de statuten wordt verstaan onder:-----
 - a. Boek 2: Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;-----
 - b. de algemene vergadering: de algemene vergadering als orgaan van de vennootschap, alsook bijeenkomsten van dit orgaan;-----
 - c. aandelen: aandelen in het kapitaal van de vennootschap;-----
 - d. certificaten: certificaten op naam van aandelen;-----
 - e. vergaderrecht: het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevollmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren;-----
 - f. vergadergerechtigden: aandeelhouders alsmede vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht.-----
2. Begripsbepalingen die in het meervoud zijn aangegeven omvatten eveneens het enkelvoud en omgekeerd, tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.-----
3. Aan de opschriften boven de bepalingen in deze statuten komt geen zelfstandige betekenis toe.-----
4. Onder "schriftelijk" wordt in deze statuten tevens verstaan: per e-mail, per telefax of via enig ander telecommunicatiemiddel dat in staat is geschreven tekst over te brengen en onder "adres" wordt in deze statuten tevens verstaan: e-mailadres.-----

Aandelen. Certificaten. Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen.-----

Artikel 5.-----

1. De aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.-----
2. Aan certificaten is geen vergaderrecht verbonden.-----
3. Op aandelen kan vruchtgebruik en pandrecht worden gevestigd.-----

- 4 -

Levering van aandelen. Uitoefening rechten verbonden aan aandelen.----

Artikel 6.-----

1. Voor de levering van aandelen is een daartoe bestemde notariële akte -----
vereist die ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris is -----
verleden. -----
2. Na de levering kunnen de aan de betrokken aandelen verbonden rechten -
eerst worden uitgeoefend nadat de akte aan de vennootschap is betekend -
of de vennootschap de rechtshandeling schriftelijk heeft erkend. Het -----
bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing, indien de vennootschap --
zelf partij was bij de rechtshandeling. -----

Register van de vennootschap.-----

Artikel 7.-----

1. Door de directie wordt een register gehouden, waarin de inschrijving -----
geschiedt van de wettelijk vereiste gegevens omtrent aandeelhouders, -----
vruchtgebruikers en pandhouders.-----
2. Indien een aandeelhouder niet gebonden is aan een statutaire verplichting
of eis als bedoeld in artikel 192 lid 1 van Boek 2, wordt dat vermeld in het
register. -----

Uitgifte van aandelen.-----

Artikel 8.-----

1. De algemene vergadering is bevoegd te besluiten tot uitgifte van aandelen.
De algemene vergadering stelt de koers van uitgifte en de verdere -----
voorwaarden vast, waaronder de storting op aandelen in een andere -----
geldeenheid dan die waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt kan
zijn begrepen.-----
2. Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op
het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van ---
toepassing op uitgifte van aandelen aan iemand die een voordien reeds ---
verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.-----
3. Voor de uitgifte van aandelen is een notariële akte vereist die ten overstaan
van een in Nederland gevestigde notaris is verleden.-----
4. De vennootschap kan bij uitgifte geen aandelen nemen in haar kapitaal. ---
5. Bij het nemen van het aandeel moet daarop het nominale bedrag worden -



f

gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel -----
daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd -
of nadat de vennootschap het zal hebben opgevraagd. -----

Voorkeursrecht bij uitgifte. -----

Artikel 9. -----

1. Bij uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht --
naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen op de --
dag waarop tot uitgifte wordt besloten. Een aandeelhouder heeft geen ---
voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van --
de vennootschap of van een groepsmaatschappij. -----
2. De algemene vergadering kan, telkens voor een enkele uitgifte, besluiten --
het voorkeursrecht tot het nemen van aandelen te beperken of uit te ----
sluiten, mits een zodanig besluit gelijktijdig met het besluit tot uitgifte ----
wordt genomen. -----

Verkrijging van aandelen of certificaten door de vennootschap. -----

Artikel 10. -----

1. Verkrijging door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen of -----
certificaten daarvan is nietig. -----
2. Aandelen of certificaten die zijn volgestort, mogen door de vennootschap
worden verkregen: -----
 - a. om niet of onder algemene titel; of -----
 - b. krachtens een daartoe strekkend besluit van de directie, na verkregen
goedkeuring van de algemene vergadering. -----

Een verkrijging als bedoeld onder b. is niet toegestaan indien het eigen ----
vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, kleiner is dan de reserves
die krachtens de wet moeten worden aangehouden of indien de directie --
weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de ----
verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar ----
opeisbare schulden. -----

Vermindering van kapitaal. -----

Artikel 11. -----

De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste ----
kapitaal door aandelen in te trekken die de vennootschap zelf houdt of -----

- 6 -

waarvan zij de certificaten houdt, of door het bedrag van de aandelen bij -----
statutenwijziging te verminderen. -----

Een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen met terugbetaling
heeft geen gevolgen zolang de directie geen goedkeuring heeft verleend. De ---
directie weigert slechts de goedkeuring indien zij weet of redelijkerwijs behoort
te voorzien dat de vennootschap na de terugbetaling niet zal kunnen blijven ---
voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. -----
Terugbetaling in de zin van dit artikel is slechts toegestaan voor zover het eigen
vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden -----
aangehouden. -----

Volmachtverlening. -----

Artikel 12. -----

Een aandeelhouder kan voor een of meer van zijn aandelen aan een of meer --
personen schriftelijk volmacht verlenen om een of meer, dan wel alle aan die --
aandelen verbonden rechten uit te oefenen. Voor hetzelfde aandeel kan niet ---
gelijktijdig aan meer dan één persoon volmacht worden verleend. De in dit ----
artikel bedoelde bevoegdheden komen mede toe aan vruchtgebruikers en -----
pandhouders van aandelen. -----

Blokkeringsregeling. -----

Artikel 13. -----

1. Overdracht van aandelen kan slechts geschieden nadat zij met toepassing
van het bepaalde in de leden 2 tot en met 14 van dit artikel zijn -----
aangeboden, tenzij het bepaalde in lid 15 van dit artikel toepassing vindt. --
2. De aandeelhouder die een of meer van zijn aandelen wil overdragen - ----
hierna te noemen: de aanbieder - geeft daarvan kennis aan de directie. Het
tijdstip waarop deze kennisgeving door de directie wordt ontvangen, -----
wordt hierna in dit artikel aangeduid als: het aanbiederstijdstip. -----
3. Aan de mede-aandeelhouders van de aanbieder komt, behoudens het ----
bepaalde in de laatste zin van dit lid, het recht tot koop van de aangeboden
aandelen toe, met inachtneming van het hierna in dit artikel bepaalde. Het
recht tot koop als bedoeld in de vorige zin komt aan iedere mede- -----
aandeelhouder toe naar evenredigheid van zijn aandelenbezit in -----
verhouding tot het geplaatst kapitaal van de vennootschap. -----



Aan aandelen die de vennootschap of een dochtermaatschappij houdt, is -
dit recht tot koop niet verbonden. -----

4. Zo spoedig mogelijk, doch uiterlijk binnen een aanmeldingstermijn van ---
veertig dagen na het aanbiedingstijdstip, dienen de aandeelhouders aan wie
het recht tot koop van de aangeboden aandelen toekomt, aan de directie -
mede te delen of zij hun recht tot koop uitoefenen en, zo ja, voor welk ---
aantal van de aangeboden aandelen. Deze aandeelhouders worden hierna -
in dit artikel aangeduid als: de gegadigden. -----
5. Indien er gegadigden zijn, wijst de directie de aangeboden aandelen zo ----
spoedig mogelijk, doch uiterlijk binnen zeven dagen na het verstrijken van
de aanmeldingstermijn aan de gegadigden toe. De toewijzing kan nimmer
leiden tot het gemeenschappelijk verkrijgen van een of meer aandelen. -----
6. De directie stelt de aanbieder en alle overige aandeelhouders in kennis van
de namen en adressen van degenen aan wie de toewijzing geschiedde en --
het aantal aandelen dat aan ieder van hen is toegewezen. -----
7. Indien er geen gegadigden zijn of indien er niet voor alle aangeboden ----
aandelen gegadigden zijn, is de algemene vergadering bevoegd een of meer
andere verkrijgers voor de niet-toegewezen aandelen aan te wijzen. De ----
vennootschap kan als verkrijger worden aangewezen. De aanwijzing van --
een of meer verkrijgers moet plaatsvinden binnen zes weken na het -----
verstrijken van de aanmeldingstermijn. -----
Indien en voor zover vervolgens vaststaat dat niet alle aangeboden -----
aandelen zijn toegewezen, is de aanbieder gedurende drie maanden - te ---
rekenen vanaf de datum van verzending van de in lid 6 van dit artikel ----
bedoelde kennisgeving - bevoegd de aangeboden aandelen of een of meer
daarvan vrijelijk over te dragen. -----
8. De prijs van de toegewezen aandelen wordt door de aanbieder en de -----
personen aan wie de toewijzing geschiedde - hierna in dit lid tezamen ook
te noemen: de belanghebbenden - in onderling overleg vastgesteld. -----
Hebben zij daarover geen overeenstemming bereikt binnen drie maanden
na verzending van de in lid 6 van dit artikel bedoelde kennisgeving, dan ---
geschiedt de prijsvaststelling van de toegewezen aandelen door drie -----
onafhankelijke deskundigen, tenzij de belanghebbenden binnen zeven ----

- 8 -

- dagen na afloop van voormelde termijn van drie maanden -----
 overeenstemming hebben bereikt over de benoeming van een ander aantal
 dan drie. De benoeming van de deskundige(n) geschiedt door de -----
 belanghebbenden in onderling overleg; hebben zij daarover geen -----
 overeenstemming bereikt binnen veertien dagen na afloop van de hiervoor
 in dit lid bedoelde termijn van drie maanden, dan geschiedt de benoeming
 van de onafhankelijke deskundige(n), op verzoek van de meest gerede ----
 partij, door de voorzitter, of diens plaatsvervanger, van de Nederlandse ---
 Beroepsorganisatie van Accountants of haar rechtsopvolger(s). -----
 Zowel één onafhankelijke deskundige als meer onafhankelijke -----
 deskundigen worden hierna in dit artikel aangeduid als: de deskundige.----
9. De deskundige heeft het recht alle boeken en bescheiden van de -----
 vennootschap in te zien. De directie verschaft hem alle door hem -----
 verlangde inlichtingen en verleent hem alle door hem gewenste -----
 medewerking ten behoeve van de te verrichten prijsvaststelling. -----
10. De deskundige is verplicht de door hem vastgestelde prijs aan de directie -
 op te geven, die dan verplicht is deze prijs onverwijld mede te delen aan de
 aanbieder en aan alle overige aandeelhouders.-----
11. Zo spoedig mogelijk, doch uiterlijk binnen dertig dagen na ontvangst van
 de in lid 10 van dit artikel bedoelde mededeling van de directie, dient -----
 iedere persoon aan wie een of meer van de aangeboden aandelen werden -
 toegewezen, aan de directie mede te delen hoeveel aandelen hij tegen de --
 vastgestelde prijs zal kopen, bij gebreke waarvan zijn recht tot koop -----
 vervalt. Indien niet alle aandeelhouders aan wie aandelen werden -----
 toegewezen verklaren die aandelen te kopen, kan de aanbieder de -----
 aangeboden aandelen vrijelijk overdragen op voorwaarde dat de -----
 overdracht: -----
- geschiedt binnen drie maanden na de datum waarop hem bekend is --
 geworden dat niet alle toegewezen aandelen zullen worden -----
 afgenomen; en -----
 - alle aangeboden aandelen betreft; en -----
 - geschiedt tegen ten minste de vastgestelde prijs en tegen ten minste --
 dezelfde of gelijkwaardige voorwaarden.-----



12. De aanbieder is steeds bevoegd zijn aanbod, mits geheel, in te trekken, ----
doch uiterlijk tot het tijdstip waarop dertig dagen zijn verstreken na de ----
datum waarop hem definitief bekend is geworden tegen welke prijs hij ----
hoeveel van de aangeboden aandelen kan overdragen aan personen aan ----
wie de toewijzing geschiedde, en aan wie van hen. -----
13. Binnen dertig dagen na het verstrijken van de termijn waarbinnen de ----
aanbieder zijn aanbod kon intrekken, moeten de toegewezen aandelen ----
worden geleverd aan de kopers, die - tenzij partijen anders overeenkomen ----
- verplicht zijn tot gelijktijdige betaling in geld van de koopprijs. -----
14. De kosten die zijn verbonden aan de prijsvaststelling door de deskundige
komen ten laste van de aanbieder indien deze zijn aanbod intrekt, en ten -
laste van de vennootschap in alle overige gevallen. -----
15. Het bepaalde in de leden 2 tot en met 14 van dit artikel blijft buiten -----
toepassing indien: -----
 - a. de mede-aandeelhouders van de aanbieder schriftelijk hebben -----
verklaard met een bepaalde door hem voorgestelde overdracht van --
aandelen in te stemmen; -----
 - b. de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandeel --
aan een eerdere houder verplicht is; -----
 - c. ingeval van executoriaal beslag, faillissement, een -----
schuldsaneringsregeling natuurlijke personen, afgifte van een legaat, --
toedeling uit een gemeenschap of een pandrecht, een verzoek is -----
gedaan als bedoeld in artikel 195 lid 7 van Boek 2 en de rechter een --
dergelijk verzoek heeft toegewezen. -----
16. Indien: -----
 - a. een aandeelhouder overlijdt; -----
 - b. een aandeelhouder onherroepelijk in staat van faillissement is -----
verklaard of ten aanzien van hem de wettelijke -----
schuldsaneringsregeling natuurlijke personen van toepassing is -----
verklaard; -----
 - c. surséance van betaling is verleend aan een aandeelhouder; -----
 - d. een rechtspersoon die aandelen houdt of een vennootschap die geen
rechtspersoon is en aandelen tot haar vermogen rekent, wordt -----

- 10 -

- ontbonden of ophoudt te bestaan;-----
- e. de gemeenschap waarin een aandeelhouder is gehuwd of een
geregistreerd partnerschap is aangegaan en waartoe zijn aandelen ----
behoren, anders dan door zijn overlijden wordt ontbonden; -----
- f. enigerlei andere gemeenschap dan hiervoor in dit lid vermeld waartoe
aandelen behoren, wordt ontbonden; of-----
- g. een of meer aandelen door een andere oorzaak dan hiervoor in dit lid
vermeld onder algemene titel overgaan,-----
- moeten, onverminderd het bepaalde in lid 18 van dit artikel, de aandelen -
die de betrokken aandeelhouder houdt of hield, aan de overige -----
aandeelhouders worden aangeboden. Het bepaalde in de voorgaande leden
van dit artikel is, waar mogelijk, van overeenkomstige toepassing, met dien
verstande evenwel, dat de aanbieder nooit bevoegd is zijn aanbod in te ---
trekken en dat iedere tot aanbidding verplichte persoon in zijn -----
kennisgeving, als in de vorige zin bedoeld, dient aan te geven of hij een of
meer van de door hem verkregen aandelen wil overdragen aan een ander,
of dat hij alle door hem verkregen aandelen wil behouden, in welk laatste -
geval hij slechts tot het behouden daarvan - en niet tot overdracht - -----
bevoegd zal zijn, indien niet alle aangeboden aandelen worden afgenomen.
17. Indien degene die op grond van het bepaalde in lid 16 van dit artikel tot --
aanbidding verplicht is, ondanks sommatie door de vennootschap in -----
gebreke blijft met de voldoening van een of meer van de in dit artikel ----
omschreven verplichtingen - de verplichting tot levering daaronder -----
begrepen -, is de vennootschap als onherroepelijk daartoe gevolmachtigd -
bevoegd en ook verplicht die verplichting(en) voor en namens de -----
betrokkene na te komen. In dat geval kan de prijs van de aangeboden ----
aandelen slechts worden vastgesteld door de deskundige.-----
- Zolang de tot aanbidding verplichte persoon in gebreke is, kan het aan de
betrokken aandelen verbonden vergader- en stemrecht niet worden -----
uitgeoefend en wordt het aan die aandelen verbonden recht op uitkeringen
opgeschort.-----
- Zodra komt vast te staan dat er geen gegadigden zijn aan wie de aanbieder
al zijn aandelen zal kunnen overdragen, vervalt de volmacht van de -----



vennootschap en zal de aanbieder de aandelen mogen behouden. -----
Tot het aanbieden en het leveren van de aandelen is de vennootschap ook
bevoegd tijdens het faillissement van de aandeelhouder of het ten aanzien
van hem van toepassing verklaren van de schuldsaneringsregeling -----
natuurlijke personen. -----

18. Tenzij ten aanzien van een of meer van zijn aandelen een sanctie als -----
bedoeld in artikel 192 lid 4 van Boek 2 is opgelegd, heeft een -----
aandeelhouder de procedure van de leden 2 tot en met 14 van dit artikel --
niet te volgen indien: -----
- a. een goederengemeenschap bestaande krachtens huwelijk of -----
geregistreerd partnerschap waartoe aandelen behoren anders dan door
het overlijden van een aandeelhouder wordt ontbonden, mits de -----
aandelen binnen vierentwintig maanden na de ontbinding zijn -----
toegedeeld en geleverd aan de aandeelhouder van wiens zijde de -----
aandelen in de gemeenschap waren gevallen; -----
 - b. na ontbinding van een vennootschap die geen rechtspersoon is of na
ontbinding van enige andere gemeenschap - niet zijnde een -----
goederengemeenschap bestaande krachtens huwelijk of geregistreerd
partnerschap - waartoe aandelen behoren, die aandelen binnen -----
vierentwintig maanden na de ontbinding: -----
 - I. voor zover zij door een of meer deelgenoten in die vennootschap
of gemeenschap waren gebracht, in de oorspronkelijke -----
verhouding aan die deelgenoten zijn toegedeeld en geleverd; -----
 - II. voor het overige zijn toegedeeld en geleverd aan een of meer van
de deelgenoten. -----
19. Zowel de overdracht als de overgang van rechten tot het nemen van -----
aandelen is onderworpen aan de bepalingen van dit artikel. -----
20. De overdracht van door de vennootschap ingekochte aandelen is -----
onderworpen aan de bepalingen van dit artikel. -----
21. Alle kennisgevingen en mededelingen ingevolge dit artikel geschieden bij -
deurwaardersexploot of schriftelijk tegen bewijs van ontvangst. -----

DIRECTIE. -----

Artikel 14. -----

- 12 -

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie die uit een of meer ---
directeuren bestaat. -----
2. Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering. De -----
algemene vergadering stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden
van iedere directeur en van de in artikel 15 lid 3 bedoelde persoon vast.----
3. Een directeur kan te allen tijde worden geschorst en ontslagen door het ---
orgaan dat bevoegd is tot zijn benoeming. De betrokken directeur wordt -
in de gelegenheid gesteld zich in de desbetreffende vergadering te -----
verantwoorden. Daarbij kan hij zich doen bijstaan door een raadsman.----

Werkwijze en besluitvorming directie. Belet of ontstentenis. -----

Artikel 15. -----

1. Indien er meer directeuren zijn, kunnen zij met inachtneming van deze ---
statuten een reglement vaststellen waarin de werkwijze van de directie en -
de onderlinge taakverdeling van de directeuren nader worden geregeld. ---
2. Een meerhoofdige directie besluit met volstreekte meerderheid van de ----
uitgebrachte stemmen. Iedere directeur heeft één stem. -----
Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming als -
hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat strijdig is met
het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
Wanneer hierdoor geen directiebesluit kan worden genomen, wordt het --
directiebesluit genomen door de algemene vergadering.-----
Bij staking van stemmen vindt herstemming plaats, indien een directeur dit
verlangt. Vindt geen herstemming plaats of staken de stemmen opnieuw, -
dan is de algemene vergadering bevoegd over het betrokken voorstel te ---
besluiten. -----
3. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren zijn de ----
overige directeuren of is de enig overblijvende directeur tijdelijk met het --
bestuur van de vennootschap belast. -----
Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren of van de enig -----
directeur is de natuurlijke persoon die daartoe door de algemene -----
vergadering is of wordt aangewezen, tijdelijk met het bestuur van de -----
vennootschap belast. Het in de statuten omtrent de directie en de -----
directeur(en) bepaalde is op hem van overeenkomstige toepassing. Voorts



7

dient hij zo spoedig mogelijk een vergadering bijeen te roepen waarin kan worden besloten over de benoeming van een of meer directeuren. -----

4. Directeuren kunnen alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen, -- ook buiten vergadering nemen, mits dit schriftelijk geschiedt, alle ----- directeuren hebben ingestemd met de wijze van besluitvorming en de ---- meerderheid van de directeuren zich ten gunste van het betrokken ----- voorstel uitsprekt. De bescheiden waaruit van de besluitvorming blijkt, -- worden ten kantore van de vennootschap bewaard en zijn voor iedere ---- directeur ter inzage.-----

Vertegenwoordiging. -----

Artikel 16. -----

1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot ----- vertegenwoordiging komt mede toe aan twee gezamenlijk handelende ---- directeuren. Indien er slechts één directeur is, komt de bevoegdheid tot -- vertegenwoordiging aan hem toe. Indien er meer directeuren zijn, kan de - directie aan een of meer directeuren volmacht verlenen om de ----- vennootschap binnen de grenzen van die volmacht te vertegenwoordigen-
2. De directie kan aan een of meer personen procuratie verlenen en zodanige bevoegdheid wijzigen of intrekken.-----

Bepkeringen van de bestuursbevoegdheid. -----

Artikel 17. -----

De algemene vergadering is bevoegd besluiten van de directie aan haar ----- goedkeuring te onderwerpen, mits de algemene vergadering zodanige ----- directiebesluiten nauwkeurig omschrijft en aan de directie mededeelt. Het ---- ontbreken van een ingevolge dit artikel vereiste goedkeuring tast de ----- vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 16 lid 1 niet aan. -----

ALGEMENE VERGADERING. -----

Bijeenroeping. Plaats van de vergadering. -----

Artikel 18. -----

1. De bevoegdheid tot bijeenroeping van de algemene vergadering komt toe:
- a. aan de directie en aan iedere directeur afzonderlijk; -----
 - b. aan iedere vergaderinggerechtigde.-----
2. Indien de bijeenroeping van de algemene vergadering niet door de directie

- 14 -

- geschiedt, dient de directie over de oproeping te worden geïnformeerd ----
 onder opgave van de te behandelen onderwerpen. -----
3. Tot het bijwonen van de algemene vergadering dient iedere -----
 vergadergerechtigde te worden opgeroepen. De oproeping dient niet later
 te geschieden dan op de achtste dag voor de dag van de vergadering. De --
 oproeping geschiedt door middel van oproepingsbrieven of een langs ----
 elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan de
 adressen van de vergadergerechtigden, zoals deze aan de vennootschap ---
 kenbaar zijn gemaakt en in het register van de vennootschap zijn vermeld.
 De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen. -----
4. Is de oproepingstermijn niet in acht genomen of heeft de oproeping niet -
 of niet op de juiste wijze plaatsgehad, dan kunnen niettemin wettige -----
 besluiten worden genomen, ook ten aanzien van onderwerpen waarvan de
 behandeling niet bij de oproeping is aangekondigd met inachtneming van
 de voor oproeping gestelde termijn, indien alle vergadergerechtigden -----
 ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming plaatsvindt en de -----
 directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn ----
 gesteld advies uit te brengen. -----
5. Algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de -----
 vennootschap haar zetel heeft. Onverminderd het bepaalde in lid 4 van dit
 artikel, kunnen in een elders - in of buiten Nederland - gehouden -----
 algemene vergadering slechts wettige besluiten worden genomen, indien is
 voldaan aan de in lid 3 van dit artikel gestelde oproepingsvereisten, alle ---
 vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van de vergadering
 en de directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid ---
 zijn gesteld advies uit te brengen. -----

Toegang tot en leiding van de algemene vergadering. Notulen. -----

Artikel 19. -----

1. Toegang tot de algemene vergadering hebben de vergadergerechtigden. ---
 Het recht van toegang komt tevens toe aan iedere directeur die niet is ----
 geschorst, en voorts aan iedere persoon die tot het bijwonen van de -----
 algemene vergadering of een gedeelte daarvan is uitgenodigd door de -----
 voorzitter van de betrokken vergadering. -----



Directeuren hebben als zodanig in de algemene vergadering een -----
raadgevende stem. -----

2. De algemene vergadering voorziet zelf in haar leiding. -----
3. De voorzitter wijst een persoon aan die met het houden van de notulen is belast. -----

De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende -----
vergadering vastgesteld door de algemene vergadering en ten blijke -----
daarvan ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering
waarin de vaststelling geschiedt. -----

Stemrecht. Besluitvorming. -----

Artikel 20. -----

1. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem. -----
2. De algemene vergadering besluit met volstreekte meerderheid van de -----
uitgebrachte stemmen, voor zover de wet of de statuten geen grotere -----
meerderheid voorschrijven. -----
3. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht -----
aangemerkt. -----
4. Staken de stemmen bij de verkiezing van personen, dan vindt in dezelfde -
vergadering eenmaal een nieuwe stemming plaats; staken de stemmen dan
opnieuw, dan beslist - onverminderd het bepaalde in de volgende zin - het
lot. -----

Indien bij verkiezing tussen meer dan twee personen niemand de -----
volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen op zich heeft -----
verenigd, vindt herstemming plaats tussen de twee personen die het -----
grootste aantal stemmen op zich verenigden, zonodig na tussenstemming
en/of loting. -----

Staken de stemmen omtrent een ander voorstel dan hiervoor in dit lid ---
bedoeld, dan is dat voorstel verworpen. -----

Besluitvorming buiten vergadering. -----

Artikel 21. -----

Stemgerechtigde aandeelhouders, stemgerechtigde pandhouders en -----
stemgerechtigde vruchtgebruikers van aandelen kunnen alle besluiten die zij in
een algemene vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen, mits

- 16 -

alle vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben -----
 ingestemd, de stemmen schriftelijk worden uitgebracht, de besluiten worden --
 genomen met de door de wet of deze statuten voorgeschreven meerderheid --
 van stemmen en de directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de -----
 gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. De personen die buiten -----
 vergadering een besluit hebben genomen, stellen de directie onverwijld in -----
 kennis van dat besluit. -----

Boekjaar. Jaarrekening. -----

Artikel 22. -----

1. Het boekjaar van de vennootschap is het kalenderjaar. -----
2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar van de -----
 vennootschap, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste ---
 vijf maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere ----
 omstandigheden, maakt de directie een jaarrekening en een -----
 bestuursverslag op over dat boekjaar. Bij deze stukken worden de in -----
 artikel 392 lid 1 van Boek 2 bedoelde gegevens gevoegd. -----
 Is echter het bepaalde in artikel 403 van Boek 2 op de vennootschap -----
 toegepast, dan vervalt, voor zover de algemene vergadering niet anders ---
 besluit: -----
 - a. de verplichting tot het opmaken van het bestuursverslag; -----
 - b. de verplichting tot toevoeging van de in voormeld artikel 392 -----
 bedoelde gegevens aan de jaarrekening. -----
3. De jaarrekening wordt ondertekend door iedere directeur. Indien de -----
 ondertekening van een of meer directeuren ontbreekt, wordt daarvan ----
 onder opgave van reden melding gemaakt. -----

Jaarlijkse vergadering of besluitvorming. Vaststelling jaarrekening. -----

Artikel 23. -----

1. Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één algemene vergadering -----
 gehouden of ten minste eenmaal overeenkomstig artikel 238 lid 1 van ----
 Boek 2 besloten. -----
2. Vaststelling van de jaarrekening geschiedt door de algemene vergadering. -
3. Voor het ontslag van de directeuren van aansprakelijkheid voor het door -
 hen in het laatstverstreken boekjaar gevoerde bestuur (kwijting) is een ----



afzonderlijk besluit van de algemene vergadering vereist. -----

4. Indien alle aandeelhouders ook directeur van de vennootschap zijn, geldt de ondertekening van de jaarrekening door alle directeuren niet als ----- vaststelling zoals bedoeld in lid 2 van dit artikel. -----

Uitkering van winst en reserves.-----

Artikel 24.-----

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 moeten worden aangehouden.-----
Ingeval van een uitkering wordt het bedrag dat op ieder aandeel zal ----- worden uitgekeerd berekend in de verhouding waarin het nominale bedrag van het betreffende aandeel zich verhoudt tot het bedrag van het ----- geplaatste kapitaal. -----
2. 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. -----
3. Bij de berekening van iedere uitkering tellen door de vennootschap ----- gehouden aandelen of certificaten en aandelen of certificaten die de ----- vennootschap in vruchtgebruik heeft, niet mee. -----
4. De algemene vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse ----- uitkeringen, mits met inachtneming van het bepaalde in de leden 1 en 2 --- van dit artikel. -----
Een besluit tot het uitkeren van een interim-dividend uit de winst over het lopende boekjaar kan tevens door de directie worden genomen. -----
5. De algemene vergadering kan besluiten dat dividenden geheel of ----- gedeeltelijk in een andere vorm dan in contanten zullen worden ----- uitgekeerd.-----

Statutenwijziging. Fusie. Splitsing.-----

Artikel 25.-----

1. De algemene vergadering kan een besluit tot statutenwijziging dan wel een

- 18 -

- besluit tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7 van Boek 2 slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen; deze meerderheid dient meer dan de helft van het geplaatste kapitaal te vertegenwoordigen.
2. a. Een besluit tot statutenwijziging dat een wijziging in het stemrecht betreft, niet zijnde een algehele uitsluiting van het aan een aandeel toekomend stemrecht, kan slechts worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele kapitaal is vertegenwoordigd.
 - b. Een besluit tot statutenwijziging dat specifiek afbreuk doet aan enig recht van houders van aandelen van een bepaalde soort of aanduiding, behoeft een goedkeurend besluit van deze groep van aandeelhouders, onverminderd het vereiste van instemming waar dit uit de wet voortvloeit.
 - c. Een besluit tot statutenwijziging waardoor de overdraagbaarheid van aandelen voor een bepaalde termijn wordt uitgesloten vereist tevens de instemming van alle houders van aandelen waarop de uitsluiting van de overdraagbaarheid betrekking heeft.
3. Indien door de statutenwijziging aan een aandeelhouder statutaire eisen of verplichtingen dan wel een afwijkende prijsbepalingsregeling als bedoeld in artikel 192 van Boek 2 worden opgelegd, kan de vennootschap jegens die aandeelhouder daarop slechts een beroep doen indien hij hiermee heeft ingestemd.
 4. Ook in andere gevallen dan omschreven in de leden 2 en 3 van dit artikel kan de wet aan wijziging van een statutaire bepaling eisen verbinden.

Ontbinding en vereffening.

Artikel 26.

1. De algemene vergadering is bevoegd te besluiten tot ontbinding van de vennootschap, mits met inachtneming van de in artikel 25 lid 1 gestelde vereisten.
2. Tenzij de algemene vergadering anders besluit of de wet anders bepaalt, treden de directeuren als vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap op.



3. Hetgeen van het vermogen van de ontbonden vennootschap resteert na --
voldoening van al haar schulden, wordt aan de aandeelhouders -----
overgedragen naar evenredigheid van het op ieders aandelen verplicht ----
gestorte gedeelte van het nominaal bedrag daarvan.-----

Slotbepaling; eerste boekjaar. -----

Artikel 27. -----

Het eerste boekjaar van de vennootschap eindigt op de laatste dag van het ----
kalenderjaar waarin de vennootschap is opgericht.-----

Slot akte -----

Deze akte is in minuut opgemaakt en verleden te Rijswijk op de datum in de --
aanhef van deze akte vermeld. -----

Nadat de inhoud van deze akte zakelijk aan de verschenen persoon is -----
opgegeven en toegelicht, heeft deze verklaard van de inhoud van deze akte ----
kennis te hebben genomen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te ---
stellen. -----

Vervolgens is deze akte, na beperkte voorlezing overeenkomstig de wet, door -
de verschenen persoon, die mij, notaris, bekend is, en mij, notaris, -----
ondertekend.-----

(Volgt ondertekening)

Uitgegeven voor afschrift



