



DOORLOPENDE TEKST van de statuten van de naamloze vennootschap: **WDP Development NL N.V.**, (voorheen genaamd: WDP Schiphol N.V.), statutair gevestigd te Breda, na akte houdende partiële statutenwijziging op 16 januari 2012, verleden voor een waarnemer van mr. P.R. Schut, notaris te Amsterdam.

STATUTEN:

Naam en zetel:

Artikel 1:

1. De vennootschap draagt de naam: **WDP Development NL N.V.**
2. Zij is gevestigd te Breda.

Doel:

Artikel 2:

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het verrichten van activiteiten op het gebied van projectontwikkeling van vastgoed, waaronder begrepen maar niet beperkt tot het verwerven, exploiteren en vervreemden van (register)goederen;
- b. het verkrijgen, houden en vervreemden van deelnemingen in andere vennootschappen en ondernemingen, het financieren van dergelijke vennootschappen en ondernemingen, het lenen en uitlenen van gelden, het verstrekken van borgstellingen en garanties en het verbinden van de vennootschap of activa van de vennootschap ten behoeve van derden, waaronder begrepen vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden;
- c. het verlenen van bestuurlijke, administratieve en andere diensten aan andere vennootschappen en ondernemingen;
- d. het verwerven, vervreemden, houden, beheren en/of exploiteren van patenten, octrooien, handelsnamen, handelsmerken, installaties, procédés, vergunningen, knowhow, auteursrechten, royaltyrechten en andere rechten van intellectuele en/of industriële eigendom, alsmede het in licentie geven van dergelijke rechten en het verwerven en exploiteren van licenties, zowel in Nederland als daarbuiten;
- e. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

Kapitaal en uitgifte:

Artikel 3:

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweehonderd vijftiwintig duizend euro (EUR 225.000), verdeeld in tweeduizend tweehonderd vijftig (2.250) aandelen, elk met een nominale waarde van honderd euro (EUR 100).
2. Uitgifte van aandelen zal geschieden op de tijdstippen en onder de voorwaarden als door de algemene vergadering van aandeelhouders te bepalen.
3. Bij de uitgifte van nieuwe aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van de door hem gehouden aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng



- anders dan in geld. Een aandeelhouder heeft evenmin voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
4. Het voorkeursrecht kan telkens voor een enkele uitgifte worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders.
 5. De vennootschap kondigt binnen twee weken na een besluit daartoe de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in een schriftelijke mededeling aan alle aandeelhouders aan de in het aandeelhoudersregister vermelde adressen. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefende gedurende ten minste twee weken na de dag van verzending van de aankondiging.
 6. De algemene vergadering van aandeelhouders kan haar bevoegdheid als bedoeld in de leden 2 en 4 overdragen aan een ander orgaan van de vennootschap voor een periode van ten hoogste vijf jaar. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
 7. Voor een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een orgaan dat bevoegd is daartoe te besluiten, is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. De vennootschap legt binnen acht dagen na het besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
 8. Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel is van overeenkomstige toepassing bij het verlenen van een recht tot het nemen van aandelen.
Aandeelhouders hebben echter geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
 9. Voor de uitgifte van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een Nederlandse notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
 10. De vennootschap kan bij de uitgifte van aandelen geen aandelen in haar eigen kapitaal nemen.

Aandelen en certificaten op naam van aandelen:

Artikel 4:

1. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af.
Uitgifte van aandelen aan toonder is niet toegestaan.
2. Door de vennootschap worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.
3. De vennootschap kan haar medewerking verlenen bij uitgifte van certificaten op naam van aandelen.

Storting op aandelen:

Artikel 5:

1. Bij uitgifte van aandelen moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort.
Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie vierden van het nominale bedrag, eerst behoeft te worden gestort nadat de vennootschap het zal hebben opgevraagd.
2. Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere wijze van inbreng



is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap. Indien in vreemd geld is gestort wordt binnen twee weken na storting een verklaring van een bankier als bedoeld in artikel 2:93a lid 3 Burgerlijk Wetboek ten kantore van het Handelsregister neergelegd.

3. Inbreng anders dan in geld moet onverwijld geschieden na het nemen van het aandeel of na de dag waartegen een bijstorting is uitgeschreven of waarop zij is overeengekomen. Er wordt een beschrijving opgemaakt van hetgeen wordt ingebracht, tenzij de directie in overeenstemming met artikel 2:94b lid 3 juncto artikel 2:94a lid 3 Burgerlijk Wetboek besluit dat wordt afgezien van de opstelling van de beschrijving en de accountantsverklaring. Artikel 2:94b leden 4 en 5 Burgerlijk Wetboek zijn in een dergelijk geval van toepassing. Indien een beschrijving wordt opgesteld, heeft de beschrijving betrekking op de toestand op een dag die niet eerder dan zes maanden ligt voor de dag waarop de aandelen worden genomen dan wel waartegen een bijstorting is uitgeschreven of waarop zij is overeengekomen. Alle directeuren ondertekenen de beschrijving; ontbreekt de handtekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
4. Over de beschrijving moet een accountant of, indien de wet dit toelaat, een accountant-administratieconsulent, een verklaring afleggen, tenzij de directie in overeenstemming met artikel 2:94b lid 3 juncto artikel 2:94a lid 3 Burgerlijk Wetboek besluit dat wordt afgezien van de opstelling van de beschrijving en de accountantsverklaring. Artikel 2:94b leden 4 en 5 Burgerlijk Wetboek zijn in een dergelijk geval van toepassing.

Inkoop:

Artikel 6:

1. De vennootschap is bevoegd eigen aandelen om niet te verkrijgen.
2. De vennootschap is voorts, met inachtneming van de wettelijke bepalingen, bevoegd voor eigen rekening volgestorte aandelen in haar kapitaal onder bezwarende titel te verkrijgen, indien:
 - a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;
 - b. na de verkrijging, dient ten minste één aandeel in het kapitaal van de vennootschap te worden gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de vennootschap of een van haar dochtermaatschappijen;
 - c. machtiging tot de verkrijging door de algemene vergadering van aandeelhouders is verleend. Deze machtiging geldt voor ten hoogste vijf jaar. De algemene vergadering van aandeelhouders moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.

Voor het boven gestelde is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 2:98c Burgerlijk Wetboek



en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit lid niet toegestaan.

3. Onder het begrip aandelen zoals genoemd in de leden 1 en 2 van dit artikel wordt mede verstaan certificaten van aandelen.
4. Vervreemding door de vennootschap van aandelen in haar eigen kapitaal kan slechts geschieden na goedkeuring daartoe van de algemene vergadering van aandeelhouders, voor zover door de algemene vergadering van aandeelhouders geen ander orgaan van de vennootschap voor een duur van ten hoogste vijf jaar is aangewezen. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaar worden verlengd. Op vervreemding van eigen aandelen door de vennootschap is het bepaalde in de blokkeringsregeling opgenomen in deze statuten van overeenkomstige toepassing.
5. De vennootschap mag geen zekerheid stellen, geen koersgarantie afgeven, noch zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten daarvan in de vennootschap. Dit verbod geldt eveneens voor haar dochtermaatschappijen.
6. De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen geen leningen verstrekken met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten daarvan in de vennootschap, tenzij de directie daartoe besluit en er is voldaan aan de voorwaarden genoemd in artikel 2:98c lid 2 onder a tot en met d Burgerlijk Wetboek. De vennootschap houdt een niet-uitkeerbare reserve aan ter grootte van het bedrag van de voornoemde leningen.
7. Een besluit van de directie tot het verstrekken van een lening als bedoeld in lid 6 is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders. Het besluit tot goedkeuring wordt genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd. Artikel 2:98c leden 6 en 7 Burgerlijk Wetboek zijn van toepassing.
8. De leden 5, 6 en 7 vinden geen toepassing indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

Kapitaalvermindering:

Artikel 7:

1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door verlaging bij statutenwijziging van de nominale waarde van de aandelen. In dit besluit dienen de aandelen waarop het besluit betrekking heeft te worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld. Het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal mag niet kleiner worden dan het ten tijde van het besluit voorgeschreven minimumkapitaal.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of



- waarvan het 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.
 4. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden.
 5. Van het vereiste van evenredigheid zoals bedoeld in de leden 3 en 4 mag worden afgeweken met de instemming van alle betrokken aandeelhouders.
 6. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
 7. De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.
 8. De vennootschap legt de in lid 1 van dit artikel bedoelde besluiten neer bij het Handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad. De wettelijke procedure voor kapitaalvermindering dient terzake gevolgd te worden.

Aandeelhoudersregister:

Artikel 8:

1. De directie houdt ten kantore van de vennootschap een register waarin de namen en de adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen en het aantal door hen gehouden aandelen, de datum van erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. Indien een aandeelhouder instemt met oproeping voor algemene vergaderingen van aandeelhouders langs elektronische weg, bevat het register tevens het e-mailadres van de betreffende aandeelhouder. In het register wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.
2. In het register worden tevens opgenomen de namen, de adressen en, indien van toepassing, e-mailadressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding of hen het stemrecht en de rechten die de wet toekent aan de houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten toekomen.
3. Voorts worden in het register opgenomen de namen, adressen en, indien van toepassing, e-mailadressen van de houders van de met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten.
4. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker, pandhouder en iedere houder van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten is verplicht ervoor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is.
5. Alle kennisgevingen aan en oproepingen van aandeelhouders, certificaathouders,



vruchtgebruikers en pandhouders kunnen rechtsgeldig aan de laatstelijk aan de vennootschap opgegeven adressen.

De houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten, de pandhouders en vruchtgebruikers met stemrecht hierna ook gezamenlijk te noemen: "**certificaathouders**".

6. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Iedere inschrijving en aantekening in het register wordt getekend door een directeur.
7. De directie van de vennootschap verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel.

Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen:

Artikel 9:

1. Op aandelen kan vruchtgebruik of pandrecht worden gevestigd.
2. De uit een aandeel voortvloeiende rechten strekkende tot het verkrijgen van additionele aandelen komen ook aan de aandeelhouder toe met dien verstande dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de vruchtgebruiker voorzover deze krachtens zijn recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft.
3. De bepalingen van de statuten ten aanzien van de blokkeringsregeling en ten aanzien van de vervreemding en overdracht van aandelen zijn van toepassing op de vervreemding en overdracht van de aandelen door de pandhouder of de verblijving van de aandelen aan de pandhouder met dien verstande dat de pandhouder alle ten aanzien van de vervreemding en de overdracht aan de aandeelhouder toekomende rechten uitoefent en diens verplichtingen ter zake nakomt.
4. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.
5. In afwijking van het voorgaande lid, komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of pandhouder, indien dit bij de vestiging van het recht is bepaald, mits deze bepaling of, voor wat betreft toekenning van stemrecht aan een pandhouder, de vestiging van het pandrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders.
6. Treedt een ander in de rechten van de stemgerechtigde vruchtgebruiker of pandhouder dan komt hem het stemrecht slechts toe indien de algemene vergadering van aandeelhouders de overgang van het stemrecht heeft goedgekeurd.
7. Een aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker of pandhouder die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
8. Een vruchtgebruiker of pandhouder die geen stemrecht heeft niet de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

Levering van aandelen of beperkte rechten op aandelen:

Artikel 10:

1. Voor de levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een



daartoe bestemde akte waarbij de betrokkenen partij zijn. Deze akte dient te worden verleden ten overstaan van een notaris met standplaats in Nederland.

2. De levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop overeenkomstig het bepaalde in het vorige lid werkt mede van rechtswege tegenover de vennootschap. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat zij de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar betekend is dan wel deze heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister, een en ander met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86a en artikel 2:86b Burgerlijk Wetboek.

Gemeenschap:

Artikel 11:

Indien aandelen of daarvoor met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich slechts door een schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen. De gezamenlijke deelgenoten kunnen ook meer dan een persoon aanwijzen. Indien de gemeenschap aandelen omvat, kunnen de gezamenlijke deelgenoten – mits eenstemmig – bij de aanwijzing of later bepalen dat, indien een deelgenoot dat verlangt, een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht als overeenkomt met het gedeelte, waarvoor hij in gemeenschap is gerechtigd.

Blokkeringsregeling:

Artikel 12:

1. Overdracht van aandelen - geen enkele uitgezonderd - is slechts mogelijk nadat daartoe goedkeuring is verkregen van de algemene vergadering van aandeelhouders.
2. De overdracht moet plaats vinden binnen drie maanden nadat de goedkeuring is verleend dan wel geacht wordt te zijn verleend.
3. De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend:
 - a. indien niet binnen een maand op het daartoe strekkend verzoek is beslist; of
 - b. indien in het besluit waarbij de goedkeuring wordt geweigerd, niet de naam/namen van één of meer gegadigde(n) wordt/worden opgegeven, die bereid is/zijn al de aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen.
4. Indien de verzoeker de in het vorige lid sub b. bedoelde gegadigde(n) aanvaardt en partijen het niet eens kunnen worden over de voor het aandeel of de aandelen te betalen prijs, wordt deze prijs desverlangd vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door partijen in onderling overleg, of bij gebreke van overeenstemming hierover, op verzoek van de meest gereede partij aan te wijzen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken binnen welker ressort de vennootschap haar adres heeft. Tenzij partijen anders overeenkomen is deze deskundige een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek. De kosten van de prijsvaststelling komen voor rekening van de vennootschap.
5. De gegadigden hebben te allen tijde het recht zich terug te trekken mits zulks geschiedt



binnen veertien dagen, nadat hun het resultaat van de prijsvaststelling als bedoeld in het vorige lid is medegedeeld. Indien tengevolge hiervan niet alle aandelen worden gekocht:

- a. omdat alle gegadigden zich hebben teruggetrokken; of
- b. omdat de overige gegadigden zich niet binnen zes weken na de hiervoor bedoelde mededeling bereid hebben verklaard de vrijgekomen aandelen over te nemen met inachtneming van de door de algemene vergadering van aandeelhouders aangegeven maatstaf voor toewijzing,

is de verzoeker vrij in de overdracht van alle aandelen waarop het verzoek om goedkeuring betrekking had, mits de levering plaats heeft binnen drie maanden nadat dit is komen vast te staan.

6. De verzoeker heeft te allen tijde het recht zich terug te trekken doch uiterlijk tot een maand nadat hem definitief bekend is aan welke gegadigden hij al de aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen welke prijs.
7. De vennootschap kan ingevolge het in dit artikel bepaalde slechts gegadigde zijn met instemming van de verzoeker.

Bestuur:

Artikel 13:

1. Het bestuur van de vennootschap is opgedragen aan een directie, bestaande uit een of meer directeuren.
Ook rechtspersonen kunnen als directeur worden benoemd.
2. Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders.
3. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt het aantal directeuren vast.
4. Directeuren kunnen te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders worden geschorst of ontslagen.
5. Indien, ingeval van schorsing van een directeur, de algemene vergadering van aandeelhouders niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing.
6. Een directeur wordt in de algemene vergadering waarin zijn schorsing of ontslag aan de orde komt in de gelegenheid gesteld zich te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.
7. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de directie. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikel 2:383c tot en met e Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de directie betreffen. Indien de vennootschap krachtens wettelijke bepalingen een ondernemingsraad heeft ingesteld, wordt het bezoldigingsbeleid schriftelijk en gelijktijdig met de aanbieding aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter kennisgeving aan de ondernemingsraad aangeboden.
8. De bezoldiging van directeuren wordt met inachtneming van het bezoldigingsbeleid vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.
9. Bij ontstentenis of belet van een directeur is de overblijvende directeur of zijn de



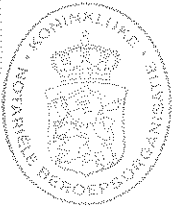
overblijvende directeuren met het besturen van de vennootschap belast.

Bij ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enig directeur wordt de vennootschap tijdelijk bestuurd door een daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders aan te wijzen persoon.

Taak en bevoegdheden:

Artikel 14:

1. Indien er meer dan één directeur is besluiten zij met volstrekte meerderheid van stemmen. Aan iedere directeur komt één stem toe. Indien de stemmen staken, beslist de algemene vergadering van aandeelhouders.
2. De directie vergadert zo dikwijls een directeur dit verlangt. De directie kan ook besluiten buiten een vergadering nemen mits dit schriftelijk geschiedt en alle directeuren zich voor het voorstel hebben uitgesproken.
3. Een directeur kan zich ter vergadering door een mededirecteur bij schriftelijke volmacht laten vertegenwoordigen.
4. Een gelijktijdige telefonische- of beeldverbinding met geluid tot stand gebracht tussen alle directeuren, waar ter wereld zij ook zijn, wordt geacht gedurende het bestaan van deze verbinding een directievergadering te vormen tenzij een directeur zich daartegen verzet. De door de voorzitter van de directie of, indien de directie geen voorzitter heeft aangewezen, de door een directeur gewaarmerkte notulen van het verhandelde vormen voldoende bewijs van het verhandelde en van het in acht nemen van alle noodzakelijke formaliteiten.
5. De directie kan een reglement opstellen waarin aangelegenheden haar intern betreffende worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten. Voorts kunnen de directeuren, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen.
6. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders zijn onderworpen de besluiten van de directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval wordt verstaan:
 - de overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijk vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van de vennootschap ten waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
7. In aanvulling op het bepaalde in het voorgaande lid, behoeft de directie de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders voor zodanige besluiten als de algemene



vergadering van aandeelhouders bij haar specifiek omschreven besluit zal hebben vastgesteld en aan de directie heeft medegedeeld.

8. Het ontbreken van de ingevolge de voorgaande leden van dit artikel vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of de directeuren niet aan.
9. De directie is verplicht de aanwijzingen van de algemene vergadering van aandeelhouders op te volgen omtrent de algemene lijnen van het te volgen financiële, sociale en economische beleid en van het personeelsbeleid in de vennootschap.
10. De directeuren hebben het recht de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen; zij hebben in deze vergaderingen een adviserende stem.
11. De directie is niet bevoegd zonder opdracht van de algemene vergadering van aandeelhouders aangifte te doen tot faillietverklaring van de vennootschap.

Vertegenwoordiging:

Artikel 15:

1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap. De vennootschap kan tevens worden vertegenwoordigd door twee directeuren gezamenlijk handelend.
2. Ingeval de vennootschap met een of meer directeuren een tegenstrijdig belang heeft, kan de vennootschap niettemin door die directeur(en) rechtsgeldig worden vertegenwoordigd. De algemene vergadering van aandeelhouders is steeds bevoegd een of meer andere personen, waaronder begrepen de directeur ten aanzien van wie het tegenstrijdig belang bestaat, daartoe aan te wijzen.
3. De vennootschap kan eveneens worden vertegenwoordigd door een of meer procuratiehouders, met inachtneming van de hun daartoe door de directie verleende bevoegdheid. Deze volmacht dient schriftelijk te worden verleend en te worden ingeschreven in het Handelsregister. Hun titulatuur wordt door de directie bepaald.
4. Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder van alle aandelen in het kapitaal van de vennootschap of jegens een deelgenoot in een geregistreerd partnerschaps- of 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. Voor de toepassing van de vorige zin worden aandelen, gehouden door de vennootschap of haar dochtermaatschappijen niet meegeteld. Indien de eerste zin niet in acht is genomen, kan de rechtshandeling ten behoeve van de vennootschap worden vernietigd.
5. Het voorgaande lid is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.

Boekjaar, jaarrekening en jaarverslag:

Artikel 16:

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. De directie sluit jaarlijks per de laatste dag van elk boekjaar de boeken van de vennootschap af en maakt daaruit binnen vijf maanden - behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van bijzondere omstandigheden - een jaarrekening op, bestaande uit een balans, een



winst- en verliesrekening en een toelichting en legt binnen deze termijn deze stukken voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag over.

De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren; indien enige ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.

3. De vennootschap zorgt, dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot hun behandeling, te harer kantore aanwezig zijn. De aandeelhouders en certificaathouders kunnen deze stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
4. Het in de leden 2 en 3 van dit artikel bepaalde omtrent het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens blijft buiten toepassing, indien artikel 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt, dan wel indien als gevolg van de omvang van het bedrijf van de vennootschap de vrijstelling van artikel 2:396 lid 6 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt.
5. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de jaarrekening vast. De jaarrekening wordt niet vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in lid 6 bedoelde accountantsverklaring, tenzij onder de overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.
6. De algemene vergadering is bevoegd - en indien zulks wettelijk is voorgeschreven verplicht - een accountant als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek opdracht te verlenen teneinde de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan de directie en een verklaring af te leggen.
7. Indien de algemene vergadering van aandeelhouders nalatig is met het verlenen van een opdracht aan een accountant als bedoeld in lid 6 van dit artikel, geschiedt het verlenen van deze opdracht door de directie.
8. De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering van aandeelhouders en het orgaan dat de opdracht heeft verleend.

Winstbestemming:

Artikel 17:

1. Onder winst wordt verstaan het batig saldo van de vastgestelde winst- en verliesrekening.
2. De winst van de vennootschap staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders. Bij staking van stemmen over uitkering of reservering van winst wordt de winst waarop het voorstel betrekking heeft, gereserveerd.
Op aandelen in het kapitaal van de vennootschap wordt ten behoeve van de vennootschap geen winstuitkering gedaan.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij goorloofd is en met inachtneming van het bepaalde in lid 6.
4. De directie kan, op voorstel van de algemene vergadering van aandeelhouders, met inachtneming van het bepaalde in lid 6, uit de nog niet vastgestelde winst interim dividend



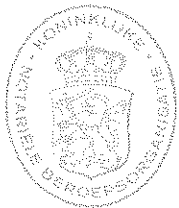
uitkeren.

5. De algemene vergadering van aandeelhouders kan met inachtneming van het bepaalde in lid 6 bepaalde, besluiten tot uitkeringen ten laste van een reserve die niet krachtens de wet moet worden aangehouden.
6. De vennootschap kan aan de aandeelhouders slechts uitkeringen doen, voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
7. De vordering tot uitbetaling van een uitkering verjaart na vijf jaar, te rekenen vanaf de dag waarop bedoelde uitkering betaalbaar wordt gesteld.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders:

Artikel 18:

1. Jaarlijks wordt tenminste één algemene vergadering van aandeelhouders gehouden en wel binnen zes maanden na afloop van het boekjaar - behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de jaarrekening is verleend - welke onder meer bestemd is tot:
 - a. de behandeling van de jaarrekening en, voorzover door de wet voorgeschreven, van het jaarverslag en de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek;
 - b. het vaststellen van de jaarrekening;
 - c. het verlenen van een eventuele décharge aan de directeur(en);
 - d. het vaststellen van de winstbestemming;
 - e. het verrichten van al hetgeen de wet overigens voorschrijft.Indien er uitstel voor het opmaken van de jaarrekening is verleend, zullen de onderwerpen genoemd in de vorige zin behandeld worden in een algemene vergadering van aandeelhouders welke niet later dan een maand na de datum tot waarna het uitstel is verleend dient te worden gehouden.
2. Bovendien wordt een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden zo dikwijls de directie of een directeur dit nodig acht, onverminderd het bepaalde in het volgende lid.
3. De directie is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen, indien één directeur of één of meer personen, gerechtigd tot het gezamenlijk uit brengen van ten minste tien procent (10%) van het totaal aantal stemmen dat kan worden uitgebracht, haar dit schriftelijk, waaronder begrepen elektronisch, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen verzoeken.
Indien alsdan de directie in gebreke blijft een vergadering bijeen te roepen, zodanig dat deze binnen vier weken na ontvangst van bedoeld verzoek wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot de bijeenroeping bevoegd met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde.
Voor de toepassing van dit lid worden certificaathouders met aandeelhouders gelijk gesteld.
4. De oproeping van aandeelhouders en certificaathouders tot de algemene vergadering van aandeelhouders moet uiterlijk geschieden door of namens de directie op de vijftiende dag voor de vergadering, per oproepingsbrief, met vermelding van de punten van behandeling.



Indien een aandeelhouder alsmede een certificaathouder hiermee instemt, kan de oproeping geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt.

5. Niettemin kunnen door de algemene vergadering van aandeelhouders besluiten worden genomen indien geen oproeping conform lid 4 plaats vond, of het betreffende punt niet bij de oproeping werd vermeld, mits het gehele geplaatste kapitaal en alle certificaathouders op de vergadering zijn vertegenwoordigd en het besluit met algemene stemmen wordt genomen.
6. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk, waaronder ook begrepen elektronisch, is verzocht door een of meer aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Voor de toepassing van dit lid, worden certificaathouders met aandeelhouders gelijkgesteld.
7. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de plaats waar de vennootschap statutair is gevestigd. Zij kunnen elders worden gehouden, indien het gehele geplaatste kapitaal en alle certificaathouders ter vergadering vertegenwoordigd zijn.
8. De algemene vergadering wordt geleid door de voorzitter van de directie en, indien de directie geen voorzitter heeft aangewezen of de voorzitter niet ter vergadering aanwezig is, door de oudste in functie ter vergadering aanwezige directeur. Is geen van de directeuren ter vergadering aanwezig dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
9. De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de secretaris tekent. De notulen dienen in een notulenregister te worden opgenomen. Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, behoeven notulen niet te worden gehouden en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.
10. Iedere aandeelhouder en iedere certificaathouder is gerechtigd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren. Iedere aandeelhouder, pandhouder en vruchtgebruiker met stemrecht is gerechtigd op de algemene vergadering van aandeelhouders het stemrecht uit te oefenen.
11. Aandeelhouders en certificaathouders kunnen zich in de algemene vergadering van aandeelhouders bij schriftelijke volmacht (waaronder ook begrepen per elektronische volmacht) doen vertegenwoordigen.
12. Besluiten van de algemene vergadering van aandeelhouders kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle tot stemmen bevoegde aandeelhouders en mits alle directeuren in de gelegenheid zijn gesteld over het voorstel advies uit te brengen. Onder schriftelijk wordt tevens verstaan per telefax alsmede langs elektronische weg. De directie kan nadere voorwaarden stellen aan



besluitvorming langs elektronische weg.

Een dergelijk genomen besluit heeft dezelfde rechtskracht als een besluit, genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Deze wijze van besluitvorming is niet mogelijk indien er certificaathouders zijn.

Artikel 19:

1. Voor zover niet anders bepaald in de wet of deze statuten, worden alle besluiten van de algemene vergadering van aandeelhouders genomen met een volstrekte meerderheid van stemmen.
2. Elk aandeel geeft recht op één stem. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht; zulks kan evenmin voor een aandeel waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij certificaten houdt.
Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten indien het recht van vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd, voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor aandelen waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
3. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen waarop geen stem kan worden uitgebracht.
4. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
5. Het oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is doorslaggevend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.
Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in de voorgaande zin bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid van de algemene vergadering van aandeelhouders of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, één stemgerechtigde aanwezige dit verlangt.
Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
6. Staken de stemmen omtrent een voorstel over zaken, dan komt geen besluit tot stand. Één of meer aandeelhouders of andere stemgerechtigden vertegenwoordigende tenminste vijftig procent (50%) van het geplaatste kapitaal hebben het recht om binnen tien dagen na de dag van de vergadering, waarin de stemmen hebben gestaakt, aan het Nederlands Arbitrage Instituut te verzoeken een adviseur te benoemen, teneinde een beslissing over het betreffende voorstel te nemen. De beslissing van de adviseur geldt alsdan als een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders.



7. Staken de stemmen bij verkiezing van personen, dan beslist het lot.
8. De directie houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen op het kantoor van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en certificaathouders. Aan iedere aandeelhouder en certificaathouder wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

Statutenwijziging en ontbinding:

Artikel 20:

1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten de statuten te wijzigen of de vennootschap te ontbinden.
2. Een voorstel tot wijziging van de statuten dient bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders te worden vermeld; de aandeelhouders en certificaathouders kunnen desgewenst kosteloos een afschrift van het voorstel waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen van de vennootschap verkrijgen. Het voorstel tot wijziging dient op het kantoor van de vennootschap woordelijk te zijn neergelegd vanaf de dag van oproep tot na afloop van de vergadering.
3. Na een besluit tot ontbinding van de vennootschap blijven deze statuten voor zoveel mogelijk gedurende de liquidatie van kracht.
4. Liquidatie van de vennootschap geschiedt door de directie, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders bepaalt.
5. Hetgeen na voldoening van alle schulden van de vennootschap van haar vermogen overblijft wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot het nominale bedrag van ieders bezit aan aandelen. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt kan geen liquidatie-uitkering aan de vennootschap plaatsvinden.
6. Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door de algemene vergadering bij het besluit tot ontbinding is aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de algemene vergadering niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.



UITGEGEVEN VOOR DOORLOPENDE TEKST