

AFSCHRIJF VAN DE AKTE VAN STATUTEN-
WIJZIGING MET BETREKKING TOT:

FalcInvest Fund Management
Plesmanstraat 62
3905 KZ VEENENDAAL

notarissen:

Ede

Mr A.D. Plaggemars

Mr N.B.L. Taselaar

an Regteren Altena

Mr P.T.A. Benedek

Mr E.A.P. Boerkamp

Mr S.A. Bijma

Bennekom

Mr T. Miedema

Lunteren

Mr H.F. Drapers

AFSCHRIJF VAN DE AKTE VAN STATUTEN-
WIJZIGING MET BETREKKING TOT:

FalcInvest Fund Management
akte de dato: 6 maart 2001

EDE BENNEKOM LUNTEREN



STATUTENWIJZIGING

254315/HKA
W01BV

1-

Heden, zes maart tweeduizendeen, -----
verscheen voor mij, mr. Nicolaas Bastiaan Lammert -----
Taselaar, notaris te Ede: -----
De heer mr. Harry Alexander van Kasteel, ten dezen wonende
Stationsweg 36, 6711 PS Ede, geboren te Ede op elf -----
november negentienhonderdvierenzestig. -----

De comparant verklaarde: -----
Op dertien februari tweeduizendeen heeft de Algemene -----
vergadering van Aandeelhouders van de besloten -----
vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **Nationaal** ----
Instituut Vermogensgroei B.V., gevestigd te Breda, -----
kantoorhoudende te 3905 KZ Veenendaal, Plesmanstraat 62, -
ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van -----
Koophandel en Fabrieken voor Utrecht en Omstreken onder --
nummer 20070834, besloten: -----

- de statuten te wijzigen als hierna vermeld en -----
- hem, comparant machtiging te verlenen de akte van -----
statutenwijziging te tekenen. -----
Van dit besluit blijkt uit een stuk dat aan deze akte ----
wordt gehecht. -----

De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk in zijn -
geheel vastgesteld bij akte van statutenwijziging op ----
twaalf januari negentienhonderdvierennegentig verleden ---
voor A.J.M. Barrevoets, notaris te Ossendrecht, terzake --
van welke statutenwijziging de verklaring van geen bezwaar
werd verleend op zevenentwintig december negentienhonderd-
drieennegentig nummer B.V. 244.614. -----
Sedertdien zijn de statuten van de vennootschap niet ----
gewijzigd. -----

Ter uitvoering van het vorenstaande verklaarde de compa- -
rant de statuten van de vennootschap in zijn geheel -----
gewijzigd vast te stellen als volgt: -----

STATUTEN
NAAM EN ZETEL

Artikel 1. -----
De vennootschap draagt de naam: **FalcInvest Fund Management**
B.V. en is gevestigd te Ede. -----

DOEL

Artikel 2. -----
De vennootschap heeft ten doel: -----
a. het optreden als beheerder van beleggingsfondsen; -----
b. het beheren van-, het oprichten van-, het deelnemen of
het zich op andere wijze financieel interesseren in- en
het voeren van de directie over andere ondernemingen, -
alsmede het zich sterk maken voor die ondernemingen of
derden, waaronder begrepen het zich als borg of -----
hoofdelijk medeschuldenaar verbinden en het stellen van
zekerheid voor de schulden van derden; -----
c. het beheren, administreren, exploiteren, verkrijgen en
vervreemden van vermogenswaarden; -----
d. het verrichten van alle handelingen welke met het ----
vorenstaande verband houden, of daarvoor bevorderlijk -
kunnen zijn, een en ander in de ruimste zin. -----

DUUR



Artikel 3. -----
De vennootschap is aangegaan voor onbepaalde tijd. -----

----- KAPITAAL EN AANDELEN -----

Artikel 4. -----

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap -----
bedraagt vijfhonderdduizend euro (EUR 500.000,00) verdeeld
in vijftigduizend (50.000) aandelen, elk nominaal groot --
tien euro (EUR 10,00). -----

2. De niet geplaatste aandelen zullen worden uitgegeven --
door de directie op zodanige tijdstippen, onder zodanige -
voorwaarden en aan zodanige personen als door de algemene
vergadering van aandeelhouders zal worden vastgesteld, ---
alles met dien verstande, dat bij de uitgifte de bestaande
aandeelhouders recht van voorkeur hebben in verhouding tot
het aantal aandelen dat ieder van hen bezit. -----

De algemene vergadering van aandeelhouders bepaalt de ----
koers welke niet beneden pari mag zijn. Het in dit lid ---
bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen
van rechten tot het nemen van aandelen. -----

Het in dit lid vermelde voorkeursrecht komt ook toe aan --
houders van aandelen bedoeld in artikel 206 a lid 2 Boek 2
Burgerlijk Wetboek en geldt ook voor uitgifte van de in --
dat lid omschreven aandelen. -----

Voormeld voorkeursrecht geldt niet met betrekking tot ----
aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de -----
vennootschap of van een groepsmaatschappij en is niet van
toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een
voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen
uitoefent. -----

3. Volgestorte eigen aandelen mag de vennootschap slechts
verkrijgen om niet of indien: -----

a. het eigen vermogen verminderd met de verkrijgingsprijs
niet kleiner is dan het gestorte- en opgevraagde deel van
het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de
wet of de statuten moeten worden aangehouden; -----

b. het nominale bedrag van de te verkrijgen en de reeds --
door de vennootschap en haar dochtermaatschappijen tezamen
gehouden aandelen in haar kapitaal, niet meer dan de helft
van het geplaatste kapitaal bedraagt, en -----

c. machtiging tot de verkrijging is verleend door de ----
algemene vergadering van aandeelhouders of door een ander
vennootschapsorgaan dat daartoe door de algemene -----
vergadering van aandeelhouders is aangewezen. -----

Voor de geldigheid van de verkrijging is bepalend de ----
grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vast- ---
gestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor
aandelen in het kapitaal van de vennootschap 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 artikel niet toegestaan. --

Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten
daarvan begrepen. -----

4. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of
aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene ---

vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één hunner de certificaten houdt. -----
Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de --
vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, ---
zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien --
het vruchtgebruik of het pandrecht was gevestigd voordat -
het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij
daarvan toebehoorde. De vennootschap of een dochter- ----
maatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een ---
aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een ----
pandrecht heeft. -----

Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen,
aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aan-
delenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, ----
wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet -
bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht. ---

5. Op vervreemding door de vennootschap van in haar bezit
zijnde aandelen in haar maatschappelijk kapitaal is het --
bepaalde in de artikelen 8, 9 en 10 van overeenkomstige --
toepassing. -----

6. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of -
verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of -
van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een -----
koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of -
zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen -----
verbinden. -----

Dit verbod geldt ook voor haar dochtermaatschappijen. ----

7. Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van ---
aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan mag
de vennootschap slechts verstrekken na voorafgaande -----
goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders
tot ten hoogste het bedrag van de uitkeerbare reserves. --
De vennootschap houdt een niet uitkeerbare reserve aan tot
het uitstaande bedrag van de in de vorige zin genoemde ---
leningen. -----

Artikel 5. -----

De aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven; -
zij luiden op naam. De aandelen worden in het register van
aandeelhouders genummerd van 1 af. -----

Artikel 6. -----

1. De directie houdt een register waarin de namen en -----
adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen met -----
vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben ----
verkregen, de datum van de erkenning of betekening alsmede
van het op ieder aandeel gestorte bedrag. -----

2. In het register worden tevens opgenomen de namen en ---
adressen 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 welke aan -
de aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig de leden
8, 9 en 10 van dit artikel toekomen. -----

3. Voorts worden in het register opgenomen de namen en ---
adressen van de houders van de met medewerking van de ----
vennootschap uitgegeven certificaten op naam van aandelen.

4. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder van

aandelen en iedere houder van met medewerking van de -----
vennootschap uitgegeven certificaten op naam van aandelen
is verplicht ervoor te zorgen dat zijn adres bij de -----
vennootschap bekend is. -----

5. In het register, dat regelmatig moet worden bijge- ----
houden, worden tenslotte opgenomen ieder verleend ontslag
van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen ----
alsmede, ingeval van levering van niet-volgestorte aan- --
delen, de dag van levering. -----

6. De directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhou- -
der, een vruchtgebruiker en een pandhouder om niet een ---
uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht
op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vrucht-
gebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan
wie de in de leden 8, 9 en 10 van dit artikel bedoelde ---
rechten toekomen. -----

7. De directie legt het register ten kantore van de -----
vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van
de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie de in de leden
9 en 10 van dit artikel bedoelde rechten toekomen. De ----
gegevens van het register omtrent niet-volgestorte -----
aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of -----
uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen ----
kostprijs verstrekt. -----

8. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. Indien
bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald, dat het
stemrecht toekomt aan de vruchtgebruiker, komt hem dit ---
recht slechts toe indien zowel deze bepaling als - bij ---
overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het ---
stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering van
aandeelhouders. -----

9. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vrucht-
gebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten die door
de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking -
der vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. De
vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, heeft deze rech-
ten indien bij de vestiging of overdracht van het vrucht-
gebruik niet anders is bepaald. -----

10. Op aandelen kan een pandrecht worden gevestigd. Het --
bepaalde in de leden 8 en 9 van dit artikel is alsdan van
overeenkomstige toepassing. -----

11. Onder certificaathouders worden verder in deze statu-
ten verstaan de houders van met medewerking van de ven- --
nootschap uitgegeven certificaten van aandelen alsmede de
personen die als gevolg van een op een aandeel gevestigd -
vruchtgebruik of pandrecht de in de leden 9 en 10 bedoelde
rechten hebben. -----

12. Ingeval één of meer aandelen tot een onverdeeldheid --
behoren, kunnen de gezamenlijk gerechtigden zich slechts -
door een door hen aan te wijzen persoon tegenover de ----
vennootschap doen vertegenwoordigen; indien en voor zolang
de gezamenlijk gerechtigden niet aan deze verplichting ---
voldoen, kan het aan het aandeel (de aandelen) verbonden -
vergader- en stemrecht niet worden uitgeoefend en wordt --
het recht op dividend opgeschort. -----




----- UITOEFENING VAN AANDEELHOUDERSRECHTEN. -----
Artikel 7. -----

1. Voor de uitgifte en levering van aandelen is vereist -- een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland -- standplaats hebbende notaris verleden akte, waarbij de --- betrokkenen partij zijn. -----
2. Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is van overeen- - komstige toepassing op de levering van een recht van ----- vruchtgebruik en een pandrecht op aandelen alsmede op de - toedeling van aandelen uit een gemeenschap. -----
3. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de hiervoor in dit artikel genoemde rechtshandelingen partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst ---- worden uitgeoefend nadat de vennootschap de betreffende -- rechtshandeling heeft erkend of de akte met inachtneming - van de wettelijke voorschriften daaromtrent aan haar is -- betekend, danwel zij die rechtshandeling eigenerbeweging - heeft erkend door inschrijving van de verkrijger van het - aandeel of het beperkte recht in het aandeelhoudersre- --- gister. -----
4. Indien een rechtshandeling als bedoeld in de eerste --- twee leden van dit artikel heeft plaatsgevonden zonder dat dit heeft geleid tot een daarop aansluitende wijziging in het aandeelhoudersregister, kan deze noch aan de vennoot- schap, noch aan anderen die te goeder trouw de in het ---- aandeelhoudersregister ingeschreven persoon als aandeel- - houder of rechthebbende van een beperkt recht op een ----- aandeel hebben beschouwd, worden tegengeworpen. -----

----- BLOKKADE -----

Artikel 8. -----

1. Overdracht van aandelen kan, tenzij de houder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandeel aan een andere ---- houder verplicht is of tenzij alle aandeelhouders daartoe schriftelijk toestemming verlenen, waarna de overdracht -- binnen drie maanden na die toestemming moet plaatsvinden, slechts plaats hebben nadat de aandelen aan de overige --- aandeelhouders te koop zijn aangeboden op de wijze als --- hierna is bepaald. -----
2. De aandeelhouder, hierna te noemen de aanbieder, deelt aan de directie mede welke aandelen hij wenst over te ---- dragen onder opgave van de naam van de gegadigde. -----
3. Deze mededeling geldt als een aanbod aan de mede-aan- deelhouders tot verkoop van de aandelen. Indien de ven- -- nootschap houdster is van aandelen in haar eigen kapitaal, kan zij toch slechts op het aanbod reflecteren indien de - aanbieder bij zijn aanbod heeft verklaard daarmee in te - stemmen. Deze kan aan zijn instemming de voorwaarde ver- - binden dat hem het belastingnadeel wordt vergoed. De prijs zal, tenzij de aandeelhouders eenparig anders ----- overeenkomen, worden vastgesteld door één of meer onafhan- kelijke deskundigen, die door de aandeelhouders in gemeen- schappelijk overleg zullen worden benoemd. Komen aandeel- houders hieromtrent binnen dertig dagen na ontvangst van - de in lid 5 van dit artikel bedoelde kennisgeving van het aanbod niet tot overeenstemming, dan zal de meest gerede - partij aan de Voorzitter van de Kamer van Koophandel en --

- 
- Fabrieken, binnen welker ressort de vennootschap statutair is gevestigd, de benoeming van drie onafhankelijke deskundigen verzoeken. -----
4. De in het vorige lid bedoelde deskundigen zijn gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen waarvan de kennisneming voor hun taxatie dienstig is. -----
5. De directie brengt het aanbod binnen veertien dagen na de ontvangst van de mededeling bedoeld in lid 2, ter kennis van de mede-aandeelhouders van de aanbieder en stelt vervolgens alle aandeelhouders binnen veertien dagen nadat haar de door de deskundigen vastgestelde of door aandeelhouders overeengekomen prijs is medegedeeld, van die prijs op de hoogte. -----
6. In afwijking van het bepaalde in lid 8 geeft de directie, indien zij voor het verstrijken van de daar bedoelde termijn reeds van alle mede-aandeelhouders bericht heeft ontvangen dat van het aanbod geen of geen volledig gebruik wordt gemaakt, hiervan onverwijld kennis aan de aanbieder.
7. De aandeelhouders die de aangeboden aandelen willen kopen, geven daarvan kennis aan de directie binnen dertig dagen nadat zij overeenkomstig lid 5 op de hoogte zijn gesteld van de prijs. -----
8. De directie wijst alsdan de aangeboden aandelen aan gegadigden toe en geeft daarvan kennis aan alle aandeelhouders binnen veertig dagen nadat zij overeenkomstig lid 5 aan aandeelhouders mededeling van de prijs heeft gedaan. Indien en voorzover geen toewijzing heeft plaatsgehad, geeft de directie daarvan eveneens binnen gemelde termijn kennis aan alle aandeelhouders. -----
9. In geval twee of meer aandeelhouders gegadigden zijn voor meer aandelen dan zijn aangeboden, zal de toewijzing door de directie geschieden naar evenredigheid van het aandelenbezit van de gegadigden. Is een aandeelhouder gegadigd voor minder aandelen dan hem naar bedoelde evenredigheid zouden toekomen, dan worden de daardoor vrijgekomen aandelen aan de overige gegadigden naar gezegde evenredigheid toegewezen. Voorzover toewijzing naar die maatstaf niet mogelijk is, zal loting beslissen. -----
10. De aanbieder blijft bevoegd zijn aanbod in te trekken, mits dit geschiedt binnen een maand nadat hem bekend is aan welke gegadigden hij al zijn aandelen, waarop het aanbod betrekking heeft, kan verkopen en tegen welke prijs. -----
11. De gekochte aandelen moeten tegen gelijktijdige betaling van de koopsom worden geleverd binnen dertig dagen na verloop van de termijn gedurende welke het aanbod kan worden ingetrokken. -----
12. De aanbieder kan de aangeboden aandelen aan de bij zijn aanbod genoemde gegadigde vrijelijk overdragen binnen drie maanden nadat hem overeenkomstig lid 6 of lid 8 is medegedeeld dat van het aanbod geen volledig gebruik is gemaakt, mits niet tegen een lagere prijs dan bij de aanbieding gold. -----
13. Alle in dit artikel genoemde mededelingen en kennisgevingen moeten geschieden bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs. -----

14. De kosten van de benoeming van de in lid 3 bedoelde -- deskundigen en hun honorarium komen ten laste van: -----
- a. de aanbieder indien deze zijn aanbod intrekt; -----
 - b. de aanbieder voor de helft en de kopers voor de andere helft indien de aandelen door aandeelhouders zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding van het aantal door hem gekochte aandelen; -
 - c. de vennootschap indien de aandeelhouders van het aanbod geen of geen volledig gebruik hebben gemaakt. -----
15. Het in dit artikel lid 1 opgenomen voorkeursrecht zal allereerst kunnen worden uitgeoefend door de aandeelhou- - ders en daarna door de vennootschap, indien zij gegadigde is. -----

Artikel 9. -----

1. In geval van overgang van aandelen van een aandeelhou- der anders dan door overdracht (uitgezonderd boedelmen- -- ging), in geval van faillissement van een aandeelhouder, - ingeval van ontbinding van een aandeelhouder-rechtsper- -- soon, alsmede indien de aandelen van een aandeelhouder tot een onverdeeldheid zijn gaan behoren, moeten zijn aandelen aan de andere aandeelhouders te koop worden aangeboden met inachtneming van het in de volgende leden bepaalde. -----
- Eenzelfde aanbiedingsplicht geldt ook ingeval bij een aan- deelhouder-rechtspersoon door uitgifte, eigendomsover- --- dracht of andere eigendomsovergang van aandelen, danwel -- door overgang van stemrecht op aandelen, de zeggenschap -- over de activiteiten van de onderneming van zodanige aan- deelhouder-rechtspersoon door één of meer anderen wordt -- verkregen in de zin van het S.E.R.-besluit Fusiegedragsre- gels 1975, zulks ongeacht of die gedragsregels op de ---- betreffende verkrijging van toepassing zijn. -----
- Deze verplichting geldt niet: -----
- a. indien de aandelen zijn gaan behoren tot een onver- --- deeldheid waartoe naast een aandeelhouder nog één of meer andere personen gerechtigd zijn, voorzover de aandelen --- binnen driehonderd vijf en zestig dagen na het ontstaan -- van de onverdeeldheid zullen zijn toebedeeld aan de ----- aandeelhouder; -----
 - b. indien de aandelen tengevolge van het overlijden van de echtgenoot of geregistreeerde partner van de aandeelhouder zijn overgegaan op de aandeelhouder zelf; -----
 - c. indien alle overige aandeelhouders schriftelijk verkla- ren akkoord te gaan met de nieuwe eigenaar of eigenaren -- van de aandelen; -----
 - d. indien aandelen gaan behoren tot een niet door overlij- den ontbonden gemeenschap krachtens huwelijk of ----- geregistreerd partnerschap, voorzover die aandelen niet -- worden toegescheiden aan de wederpartij van de oorspronke- lijke aandeelhouder. -----
2. Ingeval een verplichting tot tekoopaanbieding bestaat, is het bepaalde in artikel 8 van overeenkomstige toepas- - sing, met dien verstande, dat de aanbieder: -----
- a. niet het recht heeft zijn aanbod in te trekken overeen- komstig lid 10 van dat artikel; -----
 - b. zijn aandelen kan behouden, indien van het aanbod geen of geen volledig gebruik wordt gemaakt. -----

3. Degenen die tot tekoopaanbieding van één of meer aandelen zijn gehouden, dienen binnen dertig dagen na het ontstaan van die verplichting in het geval in lid 1 sub a --- genoemd na verloop van de daar genoemde termijn, van hun aanbieding aan de directie kennis te geven. Bij gebreke -- daarvan zal de directie de tot aanbieding verplichte ----- personen op de bepaling van de vorige zin bij aangetekende brief wijzen; blijven zij dan in gebreke de aanbieding --- binnen veertien dagen alsnog te doen, dan zal de vennootschap de aandelen namens de betreffende aandeelhouder(s) - te koop aanbieden en indien van het aanbod volledig ge -- bruik wordt gemaakt, de aandelen aan de koper, tegen ge - lijktijdige betaling van de koopprijs, in eigendom over - dragen; de vennootschap is alsdan daartoe onherroepelijk - gemachtigd. -----

4. De vennootschap zal, in geval van overdracht van aandelen met toepassing van het in het vorige lid bepaalde, het provenu na aftrek van alle daarop vallende kosten, uitkeren aan hem of hen namens wie de aanbieding is geschied. - Artikel 10. -----

De verplichting tot aanbieding van aandelen op grond van - het bepaalde in het vorige artikel heeft tot gevolg dat -- gedurende het bestaan van die verplichting de aan de ----- aandelen verbonden rechten alleen dan niet kunnen worden - uitgeoefend door de aandeelhouder indien en voorzolang de aandeelhouder in gebreke is zelve aan deze verplichting te voldoen. Indien de vennootschap gebruik heeft gemaakt van de onherroepelijke machtiging tot aanbieding van de ----- aandelen, herleven de rechten. -----

BESTUUR -----

Artikel 11. -----

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie be -- staande uit een door de algemene vergadering van aan- ---- deelhouders te bepalen aantal van één of meer leden. Tot - lid van de directie zijn benoembaar zowel natuurlijke- als rechtspersonen. Indien de directie uit meer leden bestaat kan de algemene vergadering één van hen tot president- --- directeur benoemen. -----

2. Hetgeen in deze statuten is bepaald voor directeuren -- geldt voor de enige directeur indien slechts één directeur in functie is. -----

3. De directeuren worden benoemd door de algemene ----- vergadering van aandeelhouders en kunnen door haar te ---- allen tijde worden geschorst en ontslagen. Een besluit tot schorsing of ontslag kan echter slechts worden genomen met een meerderheid van tenminste twee/derde van de geldig --- uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigende meer dan de ---- helft van het geplaatste kapitaal. -----

Indien, ingeval van schorsing van een directeur, de al -- gemene vergadering van aandeelhouders niet binnen drie --- maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de ----- schorsing. -----

4. Het salaris van de directeuren en hun eventuele verdere arbeidsvoorwaarden worden vastgesteld door de algemene --- vergadering van aandeelhouders. -----

5. Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer di- -



recteuren zijn de overblijvende directeuren of is de enig overblijvende directeur met het gehele bestuur belast; --- ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren of de enige directeur is de persoon, die de algemene verga- - dering van aandeelhouders daartoe telkenjare zal aanwij- - zen, voorlopig met het bestuur belast, onder gehoudenheid ten spoedigste een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen teneinde een definitieve voorziening te - doen treffen. -----

Artikel 12. -----

1. De directeuren zijn met het besturen van de vennoot- -- schap belast. Zij verdelen hun werkzaamheden onderling. De directie moet zich gedragen naar de aanwijzingen van de -- algemene vergadering van aandeelhouders betreffende de --- algemene lijnen van het te voeren financiële-, sociale-, - economische- en personeelsbeleid. -----
2. De directie vertegenwoordigt de vennootschap voorzover uit de wet niet anders voortvloeit. -----
De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan twee - gezamenlijk handelende directeuren toe. -----
3. De directie behoeft de goedkeuring van de algemene ver- gadering van aandeelhouders voor bestuursbesluiten strek- kende tot: -----
 - a. het verkrijgen, vervreemden, huren en verhuren, pachten en verpachten of bezwaren van registergoederen alsmede het verpanden van goederen; -----
 - b. het sluiten van credietovereenkomsten; -----
 - c. het ten laste der vennootschap aangaan van geldlenin- - gen, waaronder niet is begrepen het gebruik maken van een aan de vennootschap verleend bankcrediet; -----
 - d. het oprichten van of het rechtstreeks of middellijk --- deelnemen of zich op andere wijze interesseren in andere - ondernemingen, het aanvaarden van de directie over andere ondernemingen, het vestigen en opheffen van filialen en -- het vervreemden van deelnemingen, alsmede het uitbreiden - of inkrimpen van deelnemingen; -----
 - e. het ter leen verstrekken van gelden; -----
 - f. het verbinden der vennootschap voor schulden van ande- ren, hetzij door borgtocht hetzij op andere wijze; -----
 - g. het benoemen en ontslaan van procuratiehouders en het - vaststellen van hun bevoegdheid; -----
 - h. het vervreemden van eigen aandelen; -----
 - i. het aangaan van vaststellingsovereenkomsten en het voe- ren van processen, met uitzondering van maatregelen van -- spoedeisende aard; -----
 - j. het uitoefenen van het stemrecht op en van de andere -- rechten verbonden aan niet ter beurze genoteerde aandelen;
 - k. het toekennen van pensioenrechten aan werknemers der -- vennootschap; -----
- l. alle handelingen welke voor de vennootschap een belang, waarvan het bedrag periodiek door de algemene vergadering van aandeelhouders zal zijn vastgesteld, te boven gaan. -- Vorenstaande opsomming kan worden uitgebreid of ingeperkt bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhou- -- ders, mits het daartoe strekkende besluit de desbetref- -- fende bestuursbesluiten duidelijk omschrijft. -----



4. Een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een directeur alsmede het ontbreken van een goedkeuring als -- bedoeld in dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie en van directeuren niet aan. -----
5. Rechtshandelingen als bedoeld in artikel 204 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek kunnen na de oprichting der --- vennootschap door de directie zonder goedkeuring van de -- algemene vergadering van aandeelhouders worden aangegaan.
6. Rechtshandelingen van de vennootschap met de enige ---- aandeelhouder waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door de aandeelhouder, worden schriftelijk ----- vastgelegd. -----

----- BOEKJAAR EN JAARREKENING -----

Artikel 13. -----

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

De boeken van de vennootschap worden jaarlijks per het --- einde van het boekjaar afgesloten. -----

2. Binnen vijf maanden na afloop van ieder boekjaar, be- - houdens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes -- maanden door de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de direc- tie een jaarrekening opgemaakt en aan de algemene verga- dering van aandeelhouders overgelegd. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag over, tenzij artikel 403 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt. -----

De jaarrekening wordt ondertekend door ieder van de direc- teuren. Indien daaraan enige ondertekening ontbreekt wor- den de redenen daarvan op het stuk medegedeeld. -----

3. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene ver- gadering van aandeelhouders. De algemene vergadering van - aandeelhouders is steeds bevoegd en in de gevallen waarin de wet dat voorschrijft, verplicht, een deskundige te be- noemen teneinde de door de directie ontworpen jaarrekening te onderzoeken en daarover een verklaring uit te brengen - aan de algemene vergadering van aandeelhouders. -----

De kosten van onderzoek en verslaggeving komen ten laste - van de vennootschap. -----

Artikel 14. -----

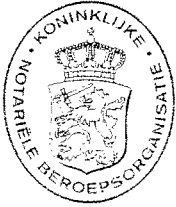
De vaststelling zonder voorbehoud der jaarrekening door de algemene vergadering van aandeelhouders strekt de directie tot décharge voor het door haar in het afgelopen boekjaar blijkens de boeken gevoerde beheer, behoudens het bepaalde in artikel 249 boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. -----

Artikel 15. -----

1. De winst wordt bepaald volgens normen die in het maat- schappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. ---

2. De bestemming van de in enig boekjaar gemaakte winst -- zal worden bepaald door de algemene vergadering van ----- aandeelhouders. -----

3. Voorzover een over enig jaar geleden verlies niet uit - een reserve bestreden of op andere wijze gedelgd is, zulks met inachtneming van het bepaalde in artikel 215 Boek 2 -- Burgerlijk Wetboek, geschiedt in de volgende jaren geen -- winstuitkering zolang dit verlies niet is aangezuiverd. --



254315/HKA
W01BV

-11-

4.a. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere - gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts - uitkeringen doen voorzover het eigen vermogen groter is -- dan het gestorte- en opgevraagde deel van het kapitaal, -- vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten -- worden aangehouden. -----

b. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is, met --- dien verstande dat de vennootschap interim-dividend mag -- uitkeren indien aan het vereiste sub a is voldaan. -----

5. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de ----- aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt, niet mee, tenzij deze aandelen belast zijn met een vrucht- gebruik of daarvan met medewerking van de vennootschap --- certificaten zijn uitgegeven. -----

Artikel 16. -----

Het dividend wordt een maand na de vaststelling betaalbaar gesteld. De vordering van een aandeelhouder tot uitkering van dividend verjaart door verloop van vijf jaren. -----

ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS -----

Artikel 17. -----

1. Alle algemene vergaderingen van aandeelhouders worden - gehouden in de gemeente waarin de vennootschap statutair - is gevestigd. -----

2. Jaarlijks zal op een door de directie vast te stellen - tijdstip, uiterlijk binnen zes maanden na afloop van het - boekjaar, een algemene vergadering van aandeelhouders ---- plaatshebben. -----

Hierin wordt/worden: -----

a. door de directie verslag uitgebracht omtrent de gang -- van zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur ---- gedurende het afgelopen boekjaar; -----

b. de jaarrekening vastgesteld; -----

c. het eventueel dividend vastgesteld; -----

d. voorzien in de bestaande vacatures; -----

e. voorstellen en punten door de directie aan de orde ---- gesteld om daarover een besluit van de algemene verga- --- dering te verkrijgen; -----

f. voorstellen van aandeelhouders behandeld die uiterlijk dertig dagen, dag van de inzending en die van de verga- -- dering niet medegerekend, voor de dag van de algemene ver- gadering bij de directie zijn ingekomen; -----

g. de persoon als bedoeld in artikel 11 lid 5 aangewezen.

Artikel 18. -----

De besluiten van de algemene vergadering van aandeelhou- - ders worden, behalve in de gevallen waarbij bij deze sta- - tuten of bij de wet een grotere meerderheid is voorge- --- schreven, genomen bij volstreekte meerderheid van stemmen. Blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Op ieder aandeel kan één stem worden uitgebracht. -----

Artikel 19. -----

1. Stemming over zaken geschiedt mondeling, over personen bij ongetekende briefjes. Voor het overige bepaalt de ---- voorzitter van de vergadering de wijze van stemmen. -----

2. Alle voorstellen kunnen bij acclamatie worden aange- -- nomen. -----



254315/HKA
W01BV

-12-

Artikel 20. -----

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bij-
eengeroepen door de directie, die daartoe minstens vijf-
tien dagen voor de vergadering bij brief gericht aan de --
adressen vermeld in het aandelenregister, onder opgave van
de te behandelen onderwerpen, kennis geeft aan de aandeel-
houders en aan certificaathouders. -----

Artikel 21. -----

De vergaderingen worden geleid door de directie. Indien --
meerdere directeuren aanwezig zijn berust de leiding bij -
de oudste in jaren. -----
Mocht ter vergadering geen enkele directeur aanwezig zijn,
dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding. -----

Artikel 22. -----

Aandeelhouders en certificaathouders kunnen zich door een
gemachtigde doen vertegenwoordigen, mits deze voorzien is
van een behoorlijke schriftelijke volmacht. -----

Artikel 23. -----

1. Van het verhandelde in elke algemene vergadering worden
notulen gehouden, welke door de voorzitter van de verga-
dering en, zo mogelijk door een door deze onmiddellijk na
aanvang van de vergadering daartoe uitgenodigde aandeel-
houder worden gearresteerd en getekend. -----

2. Wordt van het verhandelde een notarieel proces-verbaal
opgemaakt, dan is de ondertekening door de voorzitter van
de vergadering en de notaris voldoende. -----

3. De directie bewaart de notulen van de algemene verga-
deringen van aandeelhouders en de buiten vergadering ----
genomen schriftelijke besluiten en legt deze ten kantore -
van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en --
van de personen aan wie de rechten toekomen die de wet ---
toekent aan houders van met medewerking van de vennoot- --
schap uitgegeven certificaten van aandelen. -----

De directie verstrekt hiervan aan hen desgevraagd een ----
afschrift of uittreksel tegen ten hoogste de kostprijs. --

Artikel 24. -----

Buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders ---
worden gehouden zo dikwijls één van de leden van de -----
directie dan wel één of meer aandeelhouders en/of certi- -
ficaathouders, tezamen vertegenwoordigende tenminste ----
een/tiende van het geplaatste kapitaal, zulks gewenst ----
achten. -----

Artikel 25. -----

1. De betreffende aandeelhouders en certificaathouders be-
doeld in het vorige artikel geven van hun verlangen tot --
het houden van een algemene vergadering van aandeelhouders
schriftelijk kennis aan de directie, die verplicht is bin-
nen één en twintig dagen na ontvangst van die kennisgeving
een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roe-
pen, te houden uiterlijk binnen één en twintig dagen na --
die oproep. -----

2. Geschiedt de oproeping niet binnen de gestelde termijn,
dan kunnen aanvragers zelf een vergadering bijeenroepen, -
te houden binnen een maand na de door hen gedane oproe- --
ping, welke vergadering dezelfde bevoegdheid heeft als de
door de directie bijeengeroepen algemene vergadering. Deze



254315/HKA
W01BV

-13-

vergadering voorziet zelf in haar leiding. -----
3. Oproepingen tot vergaderingen, gehouden conform lid 2 -
van dit artikel, geschieden overeenkomstig het bepaalde in
artikel 20. -----

Artikel 26. -----

1. Aandeelhouders kunnen alle besluiten welke zij in ver-
gadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen, ten-
zij er certificaaathouders zijn. -----

2. Buiten vergadering kan een besluit slechts worden ge- -
nomen indien het verzoek daartoe van een directeur uitgaat
en alle aandeelhouders zich schriftelijk voor het voorstel
hebben verklaard. -----

3. Van het besluit wordt door de directie in het notulen-
boek van de algemene vergadering van aandeelhouders mel- -
ding gemaakt, welke vermelding door de directie wordt ----
getekend en in de eerstvolgende algemene vergadering wordt
voorgelezen. -----

----- STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING -----

Artikel 27. -----

1. Besluiten tot wijziging van deze statuten of tot ont- -
binding van de vennootschap kunnen slechts geldig worden -
genomen met een meerderheid van tenminste twee/derde van -
de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten- ---
minste drie/vierde van het geplaatste kapitaal vertegen- -
woordigd moet zijn. -----

2. Is in een vergadering van aandeelhouders, waar een ----
zodanig voorstel aan de orde is, niet het vereiste kapi- -
taal vertegenwoordigd, dan wordt een nieuwe vergadering --
bijeengeroepen, te houden binnen een maand na de eerste, -
die beslist met twee/derde van de geldig uitgebrachte ----
stemmen, ongeacht het vertegenwoordigde kapitaal. -----

3. Indien aan een algemene vergadering van aandeelhouders
een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet ----
zulks steeds ingevolge artikel 20 bij de oproeping tot die
vergadering worden vermeld en moet tegelijkertijd een ----
afschrift van dit voorstel, waarin de voorgedragen wijzi-
ging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennoot-
schap voor aandeelhouders en voor certificaaathouders ter -
inzage worden gelegd tot na afloop van de vergadering. ---

----- LIQUIDATIE -----

Artikel 28. -----

1. Voor het geval van ontbinding zal de liquidatie van de
zaken geschieden door de directie, tenzij de algemene ver-
gadering andere liquidateuren aanwijst. Bij het besluit --
tot ontbinding zal tevens de beloning worden bepaald door
de liquidateur of de liquidateuren gezamenlijk te genie- -
ten. -----

2. Hetgeen na voldoening van de schuldeisers als liqui- --
datiesaldo is overgebleven, wordt pondspondsgewijze ----
verdeeld tussen alle aandeelhouders. -----

Artikel 29. -----

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

Tenslotte verklaarde de comparant: -----



254315/HKA
W01BV

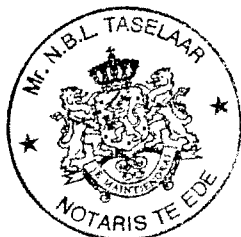
-14-

- a. - dat de vóór deze statutenwijziging reeds geplaatste -
eenduizend vijfhonderd (1.500) gewone aandelen, -----
genummerd 1 tot en met 1.500, elk nominaal groot ----
vijfhonderd gulden (f. 500,00) krachtens deze -----
statutenwijziging worden omgezet in eenduizend vijf-
honderd (1.500) aandelen, elk aandeel nominaal groot
tweehonderdachtentwintig euro (EUR 228,00), zulks ---
conform het bepaalde in artikel 2:178a van het -----
Burgerlijk Wetboek; -----
- dat mitsdien het totale geplaatste kapitaal thans ---
bedraagt driehonderdtweeënveertigduizend euro -----
(EUR 342.000,00); -----
- dat een bedrag groot eenduizend zeshonderdvieren- ---
zestig euro en vierentachtig eurocent (EUR 1.664,84),
te weten het verschil in EURO tussen het oude -----
geplaatste kapitaal en het huidig geplaatste -----
kapitaal, zal worden voldaan uit de reserves als ----
bedoeld in laatstgemeld artikel, danwel zal daartoe -
een negatieve bijschrijvingsreserve worden gevormd; -
- dat gemelde eenduizend vijfhonderd (1.500) aandelen,
elk aandeel nominaal groot tweehonderdachtentwintig -
euro (EUR 228,00), krachtens deze statutenwijziging -
worden omgezet in vierendertigduizend tweehonderd ---
(34.200) aandelen, genummerd 1 tot en met 34.200, elk
aandeel groot tien euro (EUR 10,00). -----
b. De ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is ---
gebleken is verleend op eenentwintig februari -----
tweeduizendeen, welke verklaring aan deze akte is ----
gehecht. -----

----- WAARVAN AKTE
is verleden te Ede op de datum in het hoofd van deze akte
vermeld. -----

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend. -----
De zakelijke inhoud van de akte is aan de verschenen -----
persoon opgegeven en toegelicht. De verschenen persoon ---
heeft verklaard tijdig voor het verlijden van de akte van
de inhoud ervan te hebben kennisgenomen, daarmee in te ---
stemmen en op volledige voorlezing ervan geen prijs te ---
stellen. -----

Na beperkte voorlezing is deze akte onmiddellijk daarna --
ondertekend, eerst door de verschenen persoon en -----
vervolgens door mij, notaris. -----



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT