



STATUTENWIJZIGING ACTIVINVESTOR MANAGEMENT B.V.
3253NH

Op een april tweeduizend veertien verscheen voor mij, Mr Oskar Nicolaas ----
Gietema, notaris te Arnhem: -----
Mr Niels Nicolaas Johannes Petrus Huisman, kandidaat-notaris, werkzaam --
ten kantore van Gietema Legal B.V., statutair gevestigd te Arnhem, met adres:
Jansbuitensingel 30, 6811 AE Arnhem, geboren te Nijmegen op eenentwintig
augustus negentienhonderd tweeënzeventig. -----

De comparant verklaarde dat de algemene vergadering van de besloten -----
vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: **ActivInvestor Management -**
B.V., statutair gevestigd te Amsterdam en met adres: Van Leijenberghlaan ---
197 C, 1082 GG Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister onder -----
nummer 30199843, hierna te noemen: de vennootschap, op eenendertig -----
maart tweeduizend veertien heeft besloten om de statuten van de -----
vennootschap te wijzigen, en hem, comparant, te machtigen om de akte van -
statutenwijziging te doen passeren. -----

Ter uitvoering van gemelde besluiten verklaarde de comparant de statuten ---
van de vennootschap te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen als volgt: -

-----**STATUTEN:**-----

Naam en zetel-----

Artikel 1-----

1. De vennootschap draagt de naam: DoubleDividend Management B.V. ----

2. De vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam. -----

Doel-----

Artikel 2-----

De vennootschap heeft ten doel:-----

- a. het in en met haar activiteiten een brug te (doen) slaan tussen financieel
rendement en maatschappelijk rendement; -----
- b. het verlenen van adviserende en uitvoerende diensten op het gebied van
vermogensbeheer en het optreden als beheerder van -----
beleggingsinstellingen;-----
- c. het in de uitoefening van beroep of bedrijf ontvangen en doorgeven van -
orders van cliënten met betrekking tot financiële instrumenten, alsmede -
het beheren van individueel vermogen;-----
- d. het beleggen in (hypothecaire) schuldvorderingen, registergoederen, ----
valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;-----
- e. het deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in en het -----
besturen en financieren van andere ondernemingen en -----
vennootschappen, van welke aard ook; -----
- f. het aangaan en verstrekken van geldleningen, het sluiten van -----
overeenkomsten waarbij de vennootschap zich als borg of hoofdelijk ----
medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot ---
zekerheidsstelling voor een schuld van een ander verbindt; -----
- g. het verkrijgen, verwerven in genot, vervreemden, huren, verhuren, -----
vervaardigen, administreren, financieren, beheren, exploiteren en -----
bezwaren van (register)goederen; -----
- h. het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in
de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn. -----



Aandelen-----

Artikel 3-----

1. Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit één of meer aandelen met een nominale waarde van één euro (€ 1,00) elk.-----
2. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af. ----
3. Aandeelbewijzen kunnen niet worden uitgegeven. -----

Artikel 4-----

1. Uitgifte van aandelen (daaronder begrepen het verlenen van rechten tot - het nemen van aandelen) geschiedt krachtens een besluit van de ----- algemene vergadering. De algemene vergadering stelt tevens de koers -- en de voorwaarden van de uitgifte vast, met inachtneming van deze ----- statuten. De koers van uitgifte mag niet beneden pari zijn. De algemene - vergadering kan haar bevoegdheid tot het nemen van de hiervoor in dit lid bedoelde besluiten aan een ander vennootschapsorgaan overdragen en kan deze overdracht herroepen.-----
2. Voor de uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde, ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland ----- verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn. -----
3. Bij uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, ----- behoudens het bepaalde in de wet. Het voorkeursrecht is niet ----- overdraagbaar. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door de algemene vergadering.-----

Artikel 5-----

1. Bij het nemen van het aandeel moet daarop het nominale bedrag worden 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 directie het zal hebben opgevraagd.-----
2. Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een ---- andere inbreng is overeengekomen. Storting in een andere geldeenheid - dan die waarin de nominale waarde van de aandelen luidt kan slechts --- geschieden met toestemming van de directie.-----

Aandeelhoudersregister-----

Artikel 6-----

1. De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle ---- aandeelhouders zijn opgenomen, het door hen gehouden aantal ----- aandelen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede van het op -- ieder aandeel gestorte bedrag. Daarin 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 toekomen, --- alsmede de namen en adressen van de houders van certificaten van ----- aandelen waaraan vergaderrecht is verbonden, het door hen gehouden - aantal certificaten waaraan vergaderrecht is verbonden, met vermelding - van de datum waarop het vergaderrecht aan hun certificaten is verbonden en de datum van erkenning of betekening. -----
2. Het register wordt regelmatig bijgehouden, met dien verstande dat elke -- wijziging van de hiervoor in lid 1 vermelde gegevens zo spoedig mogelijk



- in het register wordt aangetekend; daarin wordt mede aangetekend elk -- verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen, - met vermelding van de datum waarop het ontslag is verleend. -----
3. Iedere aandeelhouder en zij die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, alsmede houders van certificaten van aandelen ---- waaraan vergaderrecht is verbonden zijn verplicht aan de directie ----- schriftelijk hun adres op te geven. Indien tevens een elektronisch adres -- bekend wordt gemaakt met als doel opneming in het ----- aandeelhoudersregister, houdt deze bekendmaking tevens de ----- instemming in om alle kennisgevingen en mededelingen alsmede ----- oproepingen voor een vergadering langs elektronische weg te krijgen ---- toegezonden.-----
 4. De directie verstrekt desgevraagd aan een hiervoor in lid 1 bedoelde ---- persoon om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel of een certificaat van een aandeel. Rust op het aandeel - een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in artikel 7 bedoelde rechten toekomen.-----
 5. De directie legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage - van de aandeelhouders, de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie de in artikel 2:227 lid 2 Burgerlijk Wetboek bedoelde rechten toekomen ----- alsmede van de houders van certificaten van aandelen waaraan ----- vergaderrecht is verbonden.-----
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. -----

Vruchtgebruik/pandrecht-----

Artikel 7-----

1. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. De aandeelhouder ---- heeft het stemrecht op de aandelen waarop vruchtgebruik is gevestigd. In afwijking daarvan komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker indien - dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald of nadien schriftelijk - tussen de aandeelhouder en de vruchtgebruiker is overeengekomen, mits zowel deze bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de ----- overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de algemene ----- vergadering, en onverminderd het bepaalde in artikel 2:197 lid 3 vierde -- volzin Burgerlijk Wetboek.-----
2. Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd. De aandeelhouder heeft - het stemrecht op de aandelen waarop pandrecht is gevestigd. In afwijking daarvan komt het stemrecht toe aan de pandhouder indien dit, al dan niet onder opschortende voorwaarde, bij de vestiging van het pandrecht is --- bepaald of nadien schriftelijk tussen de aandeelhouder en de pandhouder is overeengekomen, mits zowel deze bepaling als - indien een ander in -- de rechten van de pandhouder treedt - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering. -----
3. De aandeelhouder die vanwege een vruchtgebruik of pandrecht geen ---- stemrecht heeft en de vruchtgebruiker of pandhouder die stemrecht heeft, hebben vergaderrecht. De vruchtgebruiker of pandhouder die geen ----- stemrecht heeft, heeft geen vergaderrecht tenzij bij de vestiging of ----- overdracht van het vruchtgebruik respectievelijk pandrecht anders is ---- bepaald. -----



Certificaten

Artikel 8

1. Voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap kunnen certificaten -- worden uitgegeven. -----
2. De algemene vergadering kan besluiten tot het verbinden en ontnemen - van vergaderrecht aan certificaten van aandelen. -----
3. Certificaten aan toonder van aandelen mogen niet worden uitgegeven. -- Indien in strijd hiermee is gehandeld kunnen, zolang certificaten aan ----- toonder uitstaan, de aan de desbetreffende aandelen verbonden rechten niet worden uitgeoefend. -----
4. Onder certificaten wordt in deze statuten verstaan: certificaten van ----- aandelen waaraan al dan niet vergaderrecht is verbonden. -----

Vergaderrecht

Artikel 9

1. Onder vergaderrecht wordt in deze statuten verstaan: het recht om in --- persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren. -----
2. Onder vergadergerechtigde(n) wordt in deze statuten verstaan: ----- aandeelhouders, houders van certificaten van aandelen waaraan ----- vergaderrecht is verbonden, aandeelhouders die vanwege een ----- vruchtgebruik of pandrecht geen stemrecht hebben, vruchtgebruikers en pandhouders die stemrecht hebben, en vruchtgebruikers en pandhouders die geen stemrecht hebben indien bij de vestiging of overdracht van het - vruchtgebruik respectievelijk pandrecht is bepaald dat zij vergaderrecht -- hebben. -----

Gemeenschap

Artikel 10

Indien aandelen, beperkte rechten daarop of voor aandelen uitgegeven ----- certificaten tot een gemeenschap behoren, kunnen de deelgenoten zich ----- slechts door één schriftelijk aan te wijzen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen. -----

Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen

Artikel 11

1. De directie beslist over de verkrijging door de vennootschap van ----- aandelen in haar eigen kapitaal. Verrijging door de vennootschap van -- niet volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal is nietig. -----
2. De vennootschap mag, behalve om niet, geen volgestorte eigen aandelen verkrijgen: -----
 - a. indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, ----- kleiner is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden ----- aangehouden; -----
 - b. 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; -----
 - c. indien geen machtiging tot de verkrijging is verleend door de ----- algemene vergadering. -----
3. De vorige leden gelden niet voor aandelen die de vennootschap onder --- algemene titel verkrijgt. -----
4. Ten aanzien van vervreemding door de vennootschap van door haar ----- verkregen aandelen in haar eigen kapitaal is artikel 4 van -----



- overeenkomstige toepassing, met deze uitzondering dat zodanige -----
 vervreemding ook beneden pari zal kunnen geschieden. -----
 5. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan -----
 begrepen. -----

Kapitaalvermindering -----

Artikel 12-----

De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste -
 kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij ---
 statutenwijziging te verminderen, met inachtneming van het dienaangaande in
 de wet bepaalde.-----

Levering van aandelen -----

Artikel 13-----

1. Voor de levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht --
 daarop is vereist een daartoe bestemde, ten overstaan van een notaris --
 met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de -----
 betrokkenen partij zijn. -----
2. De levering van een aandeel 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 de vennootschap de rechtshandeling ----
 heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het in de --
 wet daaromtrent bepaalde, danwel de vennootschap deze overdracht ----
 heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister als bedoeld
 in artikel 6. -----
3. Het in lid 2 bepaalde is van overeenkomstige toepassing met betrekking -
 tot de levering van een certificaat van een aandeel waaraan -----
 vergaderrecht is verbonden.-----

Blokkeringsregeling/aanbiedingsplicht-----

Artikel 14-----

1. Overdracht van aandelen - daaronder niet begrepen overdracht door de -
 vennootschap van door haar verkregen aandelen in haar eigen kapitaal -
 kan slechts plaatshebben, nadat de aandelen aan de mede-----
 aandeelhouders te koop zijn aangeboden op de wijze als hierna is -----
 bepaald. -----
2. De aandeelhouder die een of meer aandelen wil overdragen - hierna te --
 noemen: de aanbieder - biedt de aandelen die hij wil overdragen aan door
 middel van een daartoe strekkende mededeling aan de directie. In die ---
 mededeling vermeldt hij het aantal aandelen dat hij wil overdragen, de ---
 naam van degene(n) aan wie hij wil overdragen alsmede de prijs per ----
 aandeel welke deze partij(en) blijkens een door hem/hen getekend -----
 schriftelijk stuk heeft/hebben geboden. -----
 Deze mededeling geldt als een aanbod aan de mede-aandeelhouders tot
 koop van de aandelen. De vennootschap, voor zover houdster van -----
 aandelen in haar eigen kapitaal, is onder deze mede-aandeelhouders ----
 slechts begrepen, indien de aanbieder bij zijn aanbod heeft verklaard ----
 daarmee in te stemmen.-----
3. Binnen twee weken na de ontvangst van de mededeling, bedoeld in lid 2,
 richt de directie een mededeling aan de aanbieder en de mede- -----
 aandeelhouders. -----



4. De in het vorige lid voorgeschreven mededeling behelst het feit van de --
aanbieding en vermeldt: -----
 - a. de naam van de aanbieder en de naam en het adres van degene(n)
aan wie hij wil overdragen; -----
 - b. het aantal aandelen dat de aanbieder wil overdragen en de -----
aanduidingen van die aandelen; en -----
 - c. de prijs per aandeel welke de derde(n) heeft/hebben geboden. -----
5. In afwijking van het bepaalde in lid 7 geeft de directie, indien zij voor het -
verstrijken van de daar bedoelde termijn reeds van alle -----
mede-aandeelhouders bericht heeft ontvangen, dat het aanbod niet of ---
niet volledig wordt aanvaard, hiervan onverwijld kennis aan de aanbieder.
6. De aandeelhouders, die de aangeboden aandelen willen kopen tegen de
in lid 4 sub c bedoelde prijs, geven daarvan kennis aan de directie binnen
twee weken nadat zij de in lid 4 bedoelde mededeling hebben ontvangen.
7. De directie wijst alsdan de aangeboden aandelen aan gegadigden toe en
geeft daarvan kennis aan de aanbieder en aan alle aandeelhouders -----
binnen twee weken na het verstrijken van de in lid 6 vermelde termijn. ---
Voor zover geen toewijzing heeft plaats gehad, geeft de directie daarvan
eveneens binnen gemelde termijn kennis aan de aanbieder en aan alle --
aandeelhouders. -----
8. De toewijzing van aandelen door de directie aan gegadigden geschiedt --
als volgt: -----
 - a. naar evenredigheid van de nominale waarde van het aandelenbezit -
van de gegadigden; -----
 - b. voor zover toewijzing naar evenredigheid niet mogelijk is, zal loting --
beslissen. -----

Aan de vennootschap kunnen slechts aandelen worden toegewezen voor
zover de mede-aandeelhouders daarop niet hebben gereflecteerd. -----
Aan niemand kunnen meer aandelen worden toegewezen dan waarop hij
heeft gereflecteerd. -----
9. De aanbieder blijft bevoegd zijn aanbod in te trekken mits dit geschiedt --
binnen een maand nadat hem bekend is geworden aan welke gegadigde
hij al de aandelen waarop het aanbod betrekking heeft, kan verkopen. ---
10. De gekochte aandelen moeten tegen gelijktijdige betaling van de -----
koopsom worden geleverd binnen acht dagen na verloop van de termijn,
gedurende welke het aanbod kan worden ingetrokken. -----
11. Indien de aanbieder zijn aanbod niet heeft ingetrokken kan hij de -----
aangeboden aandelen vrijelijk overdragen binnen drie maanden nadat ---
door de kennisgeving bedoeld in lid 5 of 7 vaststaat, dat het aanbod niet
of niet volledig is aanvaard, doch slechts aan de door hem genoemde ---
persoon/personen, voor een prijs die niet lager is dan de in lid 4 sub c ---
bedoelde prijs. -----
12. Het in dit artikel bepaalde blijft buiten toepassing indien de aandeelhouder
krachtens de wet tot overdracht van zijn aandeel aan een eerdere houder
verplicht is. -----
13. Een aandeelhouder behoeft zijn aandelen niet aan te bieden indien alle -
aandeelhouders, met uitzondering van de aanbieder, bij onderhandse of
notariële akte hebben verklaard, dat in het desbetreffende geval -----
toepassing van dit artikel achterwege kan blijven, en tevens de overdracht



geschiedt binnen drie maanden nadat al die aandeelhouders zodanige --
verklaring hebben afgelegd. -----

Directie -----

Artikel 15 -----

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit twee of
meer directeuren. -----
2. Directeuren worden door de algemene vergadering benoemd en kunnen
te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en -----
ontslagen. De algemene vergadering kan een besluit tot schorsing of ----
ontslag van een directeur slechts nemen met een meerderheid van ten --
minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, indien die -----
meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal -----
vertegenwoordigt. -----
3. Indien de algemene vergadering een directeur heeft geschorst, dient de -
algemene vergadering binnen drie maanden na ingang van de schorsing
te besluiten hetzij tot ontslag hetzij tot opheffing of handhaving van de --
schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. Een besluit tot -----
handhaving van de schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en -
de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie ----
maanden, ingaande op de dag waarop de algemene vergadering het ----
besluit tot handhaving heeft genomen. Indien de algemene vergadering -
niet binnen de voor de handhaving bepaalde termijn tot ontslag of tot ----
opheffing van de schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing. -----
Een geschorste directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de -----
algemene vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een -----
raadsman te doen bijstaan. -----
4. Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer directeuren zijn de ----
overblijvende directeuren casu quo is de enig overblijvende directeur ----
tijdelijk met het gehele bestuur belast. Ingeval van ontstentenis of belet --
van alle directeuren berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij --
een door de algemene vergadering daartoe aangewezen persoon. -----
Ingeval van ontstentenis neemt de in de vorige zin bedoelde persoon zo -
spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve -----
voorziening te doen treffen. -----
5. De bezoldiging en de verdere voorwaarden aangaande de uitoefening ---
van diens functie worden voor iedere directeur afzonderlijk vastgesteld --
door de algemene vergadering. -----
6. De directie kan nadere regels vaststellen omtrent zijn interne organisatie
alsmede omtrent het houden van vergaderingen, de oproeping tot -----
vergaderingen en de besluitvorming in zijn vergaderingen, alsmede de ---
taakverdeling van de directeuren. Zodanige regels behoeven de -----
goedkeuring van de algemene vergadering. -----

Besluitvorming directie -----

Artikel 16 -----

1. Bij de vervulling van zijn/hun taak richt(en) de directeur(en) zich naar het
belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. ---
2. De directie vergadert zo dikwijls een directeur het verlangt. Een -----
meerhoofdige directie besluit met volstreekte meerderheid van stemmen. -
Bij staking van stemmen komt geen besluit tot stand en is de algemene -
vergadering bevoegd ter zake een besluit te nemen. -----



- Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming --- indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat ----- tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar ----- verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen directiebesluit kan ----- worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene ----- vergadering. -----
3. Behoudens lid 4 kan de directie geen besluiten nemen, wanneer niet de - meerderheid van de directeuren ter vergadering aanwezig of ----- vertegenwoordigd is. -----
 4. De directie kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit ----- schriftelijk of door middel van langs elektronische weg toegezonden ----- leesbare en reproduceerbare berichten geschiedt en alle directeuren ----- respectievelijk de enige directeur zich voor het desbetreffende voorstel -- uitspreken respectievelijk uitspreekt. -----
 5. De directie dient zich te gedragen naar de aanwijzingen gegeven door de algemene vergadering. De directie is gehouden de aanwijzingen op te -- volgen, tenzij deze in strijd zijn met het belang van de vennootschap en - de met haar verbonden onderneming. -----
 6. Goedkeuring van de algemene vergadering is vereist voor besluiten van - de directie strekkende tot:-----
 - a. het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, huren, verhuren en op ----- andere wijze in gebruik of genot verkrijgen en geven van ----- registergoederen;-----
 - b. het aangaan van overeenkomsten waarbij aan de vennootschap een bankkrediet wordt verleend; -----
 - c. het ter leen verstrekken van gelden alsmede het ter leen opnemen -- van gelden, waaronder niet is begrepen het gebruikmaken van een - aan de vennootschap verleend bankkrediet; -----
 - d. duurzame rechtstreekse of middellijke samenwerking met een andere onderneming en het verbreken van zodanige samenwerking; -----
 - e. rechtstreekse of middellijke deelneming in het kapitaal van een ----- andere onderneming en het wijzigen van de omvang van zodanige -- deelneming;-----
 - f. investeringen; -----
 - g. het vestigen van een beperkt recht op vermogensrechten en ----- roerende zaken; -----
 - h. het aangaan van overeenkomsten waarbij de vennootschap zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde -- sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ---- derde verbindt;-----
 - i. het aanstellen van functionarissen als bedoeld in artikel 18, lid 2, en het vaststellen van hun bevoegdheid en titulatuur; -----
 - j. het aangaan van vaststellingsovereenkomsten; -----
 - k. het optreden in rechte, waaronder begrepen het voeren van arbitrale procedures, doch met uitzondering van het nemen van die ----- rechtsmaatregelen die geen uitstel kunnen lijden; -----
 - l. het aangaan en wijzigen van arbeidsovereenkomsten waarbij een -- beloning wordt toegekend die een door de algemene vergadering -- vast te stellen en schriftelijk aan de directie op te geven bedrag per - jaar te boven gaat; -----



- m. het treffen van pensioenregelingen en het toekennen van ----- pensioenrechten boven die, welke uit bestaande regelingen ----- voortvloeien; -----
 - n. het aanvragen van het faillissement van de vennootschap en/of een uitstel van betaling van de vennootschap; -----
 - o. het doen van een voorstel tot juridische fusie in de zin van titel 2:7 --- van het Burgerlijk Wetboek, met uitzondering van een juridische fusie als bedoeld in artikel 2:333, lid 1 en lid 2, van het Burgerlijk Wetboek.
7. Door splitsing van handelingen kan aan de strekking van het in lid 6 van - dit artikel bepaalde geen afbreuk worden gedaan.-----
8. De algemene vergadering is bevoegd bij een daartoe strekkend besluit, - ook andere besluiten van de directie dan die in lid 6 van dit artikel zijn ---- vermeld aan haar goedkeuring te onderwerpen. Die besluiten dienen ---- duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de directie te worden - medegedeeld.-----

Vertegenwoordiging-----

Artikel 17-----

1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap.-----
De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere ----- directeur afzonderlijk. -----
2. De directie kan procuratiehouders met een algemene of beperkte ----- vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder hunner ----- vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de directie ----- bepaald. -----

Jaarrekening-----

Artikel 18-----

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.-----
2. Jaarlijks wordt binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar van de --- vennootschap door de directie een jaarrekening opgemaakt, die voor de vergadergerechtigden ter inzage wordt gelegd ten kantore van de ----- vennootschap. -----
Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter inzage. -----
De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren. Ontbreekt de -- ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. Ondertekening van de jaarrekening strekt -- niet tot vaststelling van de jaarrekening als bedoeld in artikel 2:210 lid 5 - Burgerlijk Wetboek.-----
3. De vennootschap verleent opdracht tot onderzoek van de jaarrekening, -- tenzij zij daarvan is vrijgesteld op grond van de wet. -----
Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering steeds ---- bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan komt de directie deze ----- bevoegdheid toe.-----
De opdracht kan worden ingetrokken door de algemene vergadering en - door degene die haar heeft verleend. De opdracht kan enkel worden ---- ingetrokken om gegronde redenen. -----
De opdracht wordt verleend aan een daartoe op grond van de wet ----- bevoegde accountant. De aanwijzing van een accountant wordt door ---- generlei voordracht beperkt.-----



- De accountant waaraan de opdracht is verstrekt brengt van zijn -----
 onderzoek verslag uit aan de directie. -----
4. 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 oproeping voor de algemene vergadering, bestemd --
 tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De -----
 vergadergerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos --
 een afschrift van verkrijgen. -----

Vaststelling jaarstukken -----

Artikel 19 -----

1. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. -----
 Het jaarverslag wordt vastgesteld door de directie. -----
2. Nadat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening aan de orde is ----
 geweest, zal aan de algemene vergadering het voorstel worden gedaan -
 om decharge te verlenen aan de directeur(en) voor het door hem/hen in -
 het desbetreffende boekjaar gevoerde beleid. -----

Winstbestemming/Uitkeringen -----

Artikel 20 -----

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. -----
2. Een besluit van de algemene vergadering dat strekt tot uitkering heeft ----
 geen gevolgen zolang de directie geen goedkeuring heeft verleend. De --
 directie weigert slechts de goedkeuring indien de directie 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 het bedrag, dat op ieder aandeel zal worden -----
 uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op de ---
 nominale waarde van de aandelen in aanmerking. -----
4. Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de -----
 vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mede, tenzij deze -----
 aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of pandrecht of daarvan ----
 certificaten zijn uitgegeven ten gevolge waarvan het winstrecht toekomt -
 aan de vruchtgebruiker, de pandhouder of de houder van die certificaten.
5. Certificaten die de vennootschap houdt of waarop de vennootschap een
 beperkt recht heeft op grond waarvan zij gerechtigd is tot uitkering, tellen
 bij de berekening van iedere uitkering eveneens niet mee. -----

Dividenden -----

Artikel 21 -----

1. Dividenden zijn opeisbaar vier weken na vaststelling, tenzij de algemene
 vergadering daartoe op voorstel van de directie een andere datum -----
 bepaalt. -----
2. Dividenden, welke binnen vijf jaren na de aanvang van de tweede dag ---
 waarop zij opeisbaar zijn geworden, niet in ontvangst zijn genomen, ----
 vervallen aan de vennootschap. -----
3. De algemene vergadering kan besluiten, dat dividenden geheel of -----
 gedeeltelijk in een andere vorm dan in contanten zullen worden -----
 uitgekeerd. -----



Algemene vergadering -----

Artikel 22 -----

1. Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één algemene vergadering ----- gehouden of ten minste eenmaal overeenkomstig artikel 26 besloten, ---- waarbij wordt besloten omtrent in ieder geval de volgende onderwerpen: -
 - a. het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening en de bepaling van -- de winstbestemming; -----
 - b. het voorstel decharge te verlenen aan de directeur(en) voor het door hem/hen in het desbetreffende boekjaar gevoerde beleid. -----
2. Andere algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de ----- directie, een directeur of een aandeelhouder het wenselijk acht. -----
3. De algemene vergadering wordt gehouden in de gemeente waar de ----- vennootschap haar statutaire zetel heeft of in de gemeente waar de ----- vennootschap feitelijk is gevestigd. -----
Een algemene vergadering kan elders dan behoort worden gehouden, --- mits alle vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van de - vergadering en de directeur(en) voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid is/zijn gesteld om advies uit te brengen. -----
4. Iedere vergadergerechtigde is bevoegd om, in persoon of bij een ----- schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en - indien van toepassing - het stemrecht uit te oefenen. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd. -----
5. Aan algemene vergaderingen kan worden deelgenomen door middel van een elektronisch communicatiemiddel indien dit bij de oproeping is ----- vermeld. Hiervoor is vereist dat de vergadergerechtigde of schriftelijk ---- gevolmachtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden ---- geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering, deel kan nemen aan de beraadslaging en - indien van ----- toepassing - het stemrecht kan uitoefenen. -----
6. De algemene vergadering is bevoegd bij reglement voorwaarden te ----- stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel. Indien de algemene vergadering van deze bevoegdheid gebruik heeft gemaakt, worden de voorwaarden bij de oproeping bekend gemaakt. -----
7. Directeuren hebben het recht tot het bijwonen van de algemene ----- vergadering en hebben als zodanig een raadgevende stem. -----

Oproeping tot algemene vergadering -----

Artikel 23 -----

1. Vergadergerechtigden worden tot de algemene vergadering opgeroepen door de directie, een directeur of een aandeelhouder. -----
2. De oproeping tot de algemene vergadering geschiedt door middel van --- oproepingsbrieven gericht aan de adressen van de ----- vergadergerechtigden, zoals deze zijn vermeld in het ----- aandeelhoudersregister. Indien de vergadergerechtigde 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 is bekendgemaakt. -----
3. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen. Omtrent ----- onderwerpen waarvan de behandeling niet bij de oproeping is ----- aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn,



kan niet wettig worden besloten, tenzij alle vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen ----- plaatsvindt en de directeur(en) voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid is/zijn gesteld om advies uit te brengen. -----

4. De oproeping geschiedt niet later dan op de achtste dag vóór die van de vergadering. Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaats ----- gehad, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij alle - vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming --- plaatsvindt en de directeur(en) voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid is/zijn gesteld om advies uit te brengen. -----

Voorzitterschap algemene vergadering -----

Artikel 24 -----

1. De algemene vergadering benoemt zelf haar voorzitter. -----
De voorzitter wijst een secretaris aan. -----
2. Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. -----
Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de ----- voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel --- vastgesteld door een volgende vergadering; in dat laatste geval worden - zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die -- volgende vergadering ondertekend. -----
3. De voorzitter van de vergadering en voorts iedere directeur kan te allen - tijde opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal op kosten van de vennootschap. -----
4. De directie houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien de ----- directie niet ter vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens - de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan de directie verstrekt. De ----- aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de vergadergerechtigden. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de ----- kostprijs. -----

Besluitvorming algemene vergadering -----

Artikel 25 -----

1. Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem. -----
2. Alle besluiten van de algemene vergadering waaromtrent bij de wet of bij deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden ----- genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal aanwezig of ----- vertegenwoordigd is. -----
3. Stemming over zaken geschiedt mondeling, over personen wordt bij ----- ongetekende briefjes gestemd. Indien bij stemming over personen bij de eerste stemming niet de volstreekte meerderheid is verkregen, wordt een - herstemming gehouden tussen de twee personen die de meeste ----- stemmen op zich hebben verenigd. -----
4. Staken over enig voorstel de stemmen, dan is het voorstel verworpen. ----
5. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebrachte --- stemmen beschouwd. -----
6. 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 een 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 pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een ----- aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft. -- Bij de vaststelling in hoeverre het kapitaal vertegenwoordigd is, wordt --- geen rekening gehouden met aandelen waarvoor op grond van het ----- vorenstaande geen stem kan worden uitgebracht.-----

7. Stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering via een ----- elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht, doch niet eerder -- dan op de dertigste dag voor die van de vergadering, worden ----- gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden ----- uitgebracht.-----
8. Indien in een vergadering niet het gehele geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is, kan een nieuwe vergadering bijeen worden ----- geroepen, te houden binnen één maand na de eerste, maar niet eerder - dan acht dagen daarna, waarin de in de eerste vergadering bedoelde ---- besluiten kunnen worden genomen met de voor die besluiten vereiste ---- meerderheid van de stemmen ongeacht het dan vertegenwoordigde ----- gedeelte van het geplaatste kapitaal. -----
Bij de oproeping tot deze nieuwe vergadering moet worden vermeld dat - het een tweede vergadering betreft, en dat en waarom een besluit kan --- worden genomen, onafhankelijk van het ter vergadering ----- vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal. -----

Besluitvorming buiten vergadering-----

Artikel 26-----

1. Besluitvorming door vergadergerechtigden met stemrecht kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, mits alle vergadergerechtigden - al dan niet langs elektronische weg - met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. -----
2. In geval van besluitvorming buiten vergadering worden de stemmen ----- schriftelijk of langs elektronische weg uitgebracht. Aan het vereiste van -- schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit, - onder vermelding van de wijze waarop ieder van de ----- vergadergerechtigden met stemrecht heeft gestemd, schriftelijk of ----- elektronisch is vastgelegd. De directeur(en) wordt/worden voorafgaand -- aan de besluitvorming in de gelegenheid gebracht om advies uit te ----- brengen. Het in artikel 24 lid 4 bepaalde is van overeenkomstige ----- toepassing. -----

Bijzondere besluiten-----

Artikel 27-----

De volgende besluiten kunnen door de algemene vergadering slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de ----- uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste ----- kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is: -----

- a. een besluit tot wijziging van deze statuten; -----



- b. een besluit tot juridische fusie in de zin van titel 2:7 van het Burgerlijk Wetboek; -----
- c. een besluit tot splitsing in de zin van titel 2:7 van het Burgerlijk Wetboek; -
- d. het besluit tot ontbinding van de vennootschap;-----
- e. een besluit tot uitgifte van aandelen; -----
- f. een besluit tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen; ----
- g. een besluit tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht; -----
- h. een besluit tot machtiging tot verkrijging door de vennootschap van ----- aandelen of certificaten daarvan in haar eigen kapitaal; -----
- i. een besluit tot het verlenen van goedkeuring als bedoeld in artikel 7 leden 1 en 2; -----
- j. een besluit tot het verbinden of ontnemen van vergaderrecht aan ----- certificaten van aandelen; -----
- k. een besluit tot vervreemding van door de vennootschap verkregen ----- aandelen of certificaten daarvan in haar eigen kapitaal;-----
- l. een besluit als bedoeld in artikel 12; -----
- m. een besluit tot het verlenen van goedkeuring als bedoeld in artikel 16 lid - 6; en-----
- n. een besluit als bedoeld in artikel 16 lid 8 alsmede een besluit tot het ----- verlenen van goedkeuring aan een besluit dat op grond van die bepaling de goedkeuring behoeft van de algemene vergadering.-----

Statutenwijziging-----

Artikel 28-----

1. De algemene vergadering is bevoegd te besluiten tot wijziging van deze - statuten met inachtneming van het bepaalde in artikel 27.-----
2. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot wijziging van ---- deze statuten zal worden gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. -----
3. Degenen die een vergadering ter behandeling van een voorstel tot ----- wijziging van deze statuten hebben opgeroepen, moeten tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is -- opgenomen ten kantore van de vennootschap ter inzage leggen voor ---- iedere vergadergerechtigde tot de afloop van de vergadering. ----- Vergadergerechtigden kunnen kosteloos een afschrift van het voorstel --- verkrijgen.-----
4. Voor de totstandkoming van een statutenwijziging is een notariële akte -- vereist. De directie is bevoegd zodanige akte te doen verlijden, ook ----- zonder daartoe door de algemene vergadering te zijn gemachtigd.-----

Kennisgevingen en mededelingen-----

Artikel 29-----

1. Kennisgevingen en andere mededelingen door of aan de vennootschap - of de directie geschieden per brief of langs elektronische weg. ----- Kennisgevingen bestemd voor aandeelhouders, vruchtgebruikers, ----- pandhouders en certificaathouders worden verstuurd aan de adressen als vermeld in het aandeelhoudersregister. ----- Kennisgevingen bestemd voor de directie worden verstuurd aan het adres van de vennootschap.-----
2. Mededelingen die krachtens de wet of deze statuten aan de algemene --- vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming in de oproeping alsmede, in voorkomend geval, in het stuk dat ter -----



kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits -----
 daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt. -----

Ontbinding-----

Artikel 30-----

1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de --
 algemene vergadering, geschiedt de vereffening door de directeur(en), --
 tenzij de algemene vergadering anders bepaalt. -----
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel
 mogelijk van kracht. Het daarin bepaalde omtrent directeuren is dan van
 toepassing op de vereffenaars. -----
3. Hetgeen na de voldoening van de schuldeisers van het vermogen van de
 ontbonden vennootschap is overgebleven wordt uitgekeerd aan de -----
 aandeelhouders in verhouding tot ieders bezit aan aandelen. -----
4. De vennootschap blijft na haar ontbinding voortbestaan voor zover dit tot
 vereffening van haar vermogen nodig is. -----

De comparant verklaarde voorts: -----

- a. per het moment van totstandkoming van de onderhavige statutenwijziging
 bedraagt het geplaatste en gestorte kapitaal van de vennootschap ten ---
 gevolge van de uitgifte onder de opschortende voorwaarde van -----
 totstandkoming van deze statutenwijziging van zesentachtigduizend -----
 eenhonderd vijfenveertig (86.145) aandelen, bij een notariële akte eerder
 vandaag verleden ten overstaan van Mr O.N. Gietema, notaris te Arnhem,
 eenhonderd zesduizend zeventienveertig euro -----
 (€ 106.747,00), verdeeld in eenhonderd zesduizend zeventienveertig -----
 zeventienveertig (106.747) aandelen, met een nominale waarde van één -
 euro (€ 1,00) elk; -----
- b. een exemplaar van de notulen van de algemene vergadering van de ----
 vennootschap waarin tot wijziging van de statuten van de vennootschap -
 en machtiging van de comparant om de akte van statutenwijziging te ----
 doen passeren werd besloten, is aan de onder a. vermelde akte gehecht.

Waarvan akte in minuut is verleden te Amsterdam op de datum in het hoofd -
 van deze akte vermeld. -----

De comparant is mij, notaris, bekend. De zakelijke inhoud van de akte is aan
 hem medegedeeld en toegelicht. Hij heeft verklaard op volledige voorlezing --
 van de akte geen prijs te stellen, van de inhoud te hebben kennis genomen en
 met de inhoud in te stemmen. -----

Onmiddellijk daarna is de akte beperkt voorgelezen en door de comparant en
 mij, notaris, ondertekend. -----

(Volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT:

