PJN - 28004988 / 3
oprichting Nederlandsche Vastgoed Investeringsmaatschappij N.V.

Vandaag, achttien februari ----------
tweeduizend en negen, verscheen voor mij, mr Klaas-Albert Veerbeek, notaris--
te Nijmegen: ----------

mevrouw Ilja Arnoldina Henriette Theunisse, geboren te Oss op negen----
september negentienhonderd zesenzeventig, kantooradres: Van Schaeck --
Mathonsingel 4, 6512 AN Nijmegen, te dezen handelend als schriftelijke -
gevolmachtigde van: ----------
Nedvim Garantiefonds N.V., een naamloze vennootschap met statutaire-
zetel te Nijmegen, kantoorhoudende Oranjesingel 2a te 6511 NS ----------
Nijmegen, welke besloten vennootschap vandaag is opgericht en zal-------
worden ingeschreven in het handelsregister bij de Kamer van ----------
Koophandel voor Centraal Gelderland (de "**Oprichter**").----------

De hiervoor gemelde volmacht is schriftelijk verleend. Bedoeld geschrift is aan-
deze akte gehecht. ----------
Mij, notaris, is gebleken dat de in de volmacht van de oprichter opgenomen -----
opschortende voorwaarde in vervulling is gegaan. ----------
De verschenen persoon, handelend als gemeld, verklaarde bij deze een ----------
naamloze vennootschap op te richten, waarvoor gelden de volgende ----------

S T A T U T E N ----------

Artikel 1 ----------

Begripsbepalingen ----------

1.1 In de statuten wordt verstaan onder: ----------

(a) "**Aandelen**": aandelen in het kapitaal van de vennootschap. ----------

(b) "**Algemene Vergadering**": de algemene vergadering van----------
aandeelhouders als orgaan van de vennootschap, alsmede----------
bijeenkomsten van dit orgaan. ----------

(c) "**Beperkt Recht**": een recht van vruchtgebruik, in de zin van titel 8-
van Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek, of een pandrecht, in de zin
van titel 9 van Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek. ----------

(d) "**Certificaathoudersrechten**": de rechten die de wet toekent aan de
houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven-----
certificaten op naam van Aandelen, ondermeer omvattende het ------
recht te worden opgeroepen tot Algemene Vergaderingen, het recht-
die vergaderingen bij te wonen en daarin het woord te voeren. -------

(e) "**Directeur**": een bestuurder van de vennootschap, in de zin van----- Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. ----------

(f) "**Directie**": het bestuur van de vennootschap, in de zin van Boek 2 -- van het Burgerlijk Wetboek.----------

(g) "**Vennootschapsorgaan**": de Algemene Vergadering, de raad van -- commissarissen, de Directie en de gemeenschappelijke vergadering- van de Directie en de raad van commissarissen.----------

1.2 Onder "schriftelijk" wordt in deze statuten tevens verstaan:---------- communicatie via enig elektronisch communicatiemiddel. Voorts geldt --- dat ten aanzien van het bepaalde in deze statuten aan de eis van---------- schriftelijkheid tevens wordt voldaan indien de kennisgeving,---------- mededeling, besluitvorming, volmacht, stemming, respectievelijk het------ verzoek, elektronisch is vastgelegd. Ingeval op grond van de wet of deze - statuten bepaalde stukken en/of mededelingen ter inzage moeten worden-- gelegd en/of daarvan afschriften moeten worden verstrekt, kan hieraan ---- door de vennootschap ook worden voldaan door deze stukken en/of-------- mededelingen raadpleegbaar en beschikbaar (downloaden) te maken via -- haar website.----------

1.3 Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld ziet een verwijzing----- naar een begrip of woord in het enkelvoud ook op de meervoudsvorm----- van dit begrip of woord en omgekeerd. ----------

1.4 Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld ziet een verwijzing----- naar het mannelijk geslacht ook op het vrouwelijke geslacht en ---------- omgekeerd. ----------

Artikel 2----------

Naam, zetel----------

2.1 De vennootschap draagt de naam: ----------
Nederlandsche Vastgoed Investeringsmaatschappij N.V.----------

2.2 De vennootschap heeft haar zetel te Nijmegen.----------

Artikel 3----------

Doel----------

3.1 De vennootschap heeft ten doel: ----------

(a) het ontwikkelen van, investeren in en handelen in onroerende-------- zaken; ----------

(b) het beleggen van vermogen in onroerende goederen, effecten,-------- schuldvorderingen en andere vermogenswaarden, het verkrijgen,---- beheren, exploiteren en vervreemden van deze beleggingsobjecten-- of rechten daarop; ----------

(c) het verrichten van alle handelingen van industriële, commerciële of-

financiële aard;----------

(d) het aantrekken van gelden door middel van de uitgifte van---------- obligaties of andere soortgelijke waardepapieren, het opnemen van - leningen of andere gelden, alsmede het aangaan van alle vormen ---- van financiële transacties, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, -- swap-transacties en valuta-transacties; ----------

(e) het uitoefenen van het bedrijf van het verstrekken van geldleningen- en kredieten, alsmede het doorlenen van aangetrokken gelden aan, -- het beleggen of op deposito plaatsen daarvan bij, of het kopen van -- depositobewijzen van, met name – doch niet beperkt tot – ---------- rechtspersonen en vennootschappen waarmee de vennootschap in --- een groep verbonden is of waarin zij deelneemt; ----------

(f) het deelnemen in, het samenwerken met, het financieren van, het---- administreren van, het voeren van directie over of het zich op -------- andere wijze interesseren bij andere vennootschappen en/of ---------- ondernemingen;----------

(g) het verstrekken van zekerheden of garanties voor schulden van ------ andere vennootschappen en ondernemingen; ----------

(h) het verlenen van diensten aan ondernemingen, het adviseren van ---- ondernemingen en het verhuren van materieel en bedrijfsmiddelen -- aan andere ondernemingen, het exploiteren van rechten van ---------- intellectuele en/of industriële eigendom - daaronder begrepen al ----- dan niet gepatenteerde know how - alsmede het deelnemen in of ---- optreden als (commanditair of beherend) vennoot in gezamenlijke -- ondernemingen of het aangaan van belangengemeenschappen en ---- joint ventures;----------

(i) het optreden als trustee, bewindvoerder en administrateur van-------- leningen, kapitalen, trustvermogens, partnerships en participaties;---

(j) het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt--- of daartoe bevorderlijk kan zijn, zulks zowel voor eigen rekening --- als voor rekening van derden. ----------

3.2 De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door-- anderen van Aandelen 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. ----------

3.3 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen of van ---------- certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij het Bestuur daartoe ------ besluit en is voldaan aan de wettelijke voorwaarden. ----------

Artikel 4 ----------

Kapitaal ----------

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt twaalf--------- miljoen euro (€ 12.000.000,00), verdeeld in twaalf miljoen (12.000.000)-- Aandelen, elk nominaal groot één euro (€ 1,00). ----------

Artikel 5 ----------

Aandelen, certificaten, beperkte rechten ----------

5.1 De Aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.-- De Directie kan de Aandelen van een doorlopende nummering voorzien,-- te beginnen met het nummer 1. De Directie kan, met inachtneming van --- het bepaalde in de vorige zin, de nummering van Aandelen wijzigen. ------

5.2 De vennootschap kan haar medewerking verlenen aan het uitgeven van --- certificaten op naam van Aandelen. Certificaten aan toonder mogen niet -- worden uitgegeven.----------

5.3 Op Aandelen kan een Beperkt Recht worden gevestigd. De---------- aandeelhouder heeft het stemrecht op de Aandelen waarop een Beperkt --- Recht is gevestigd.----------

In afwijking van het vorenstaande komt het stemrecht toe aan de houder -- van het Beperkt Recht, indien de toekenning van het stemrecht aan de----- houder van het Beperkt Recht of - bij overdracht of overgang van een ----- Beperkt Recht - de overgang van het stemrecht met algemene stemmen is goedgekeurd door de Algemene Vergadering. Bij een vruchtgebruik als--- bedoeld in de artikelen 19 en 21 van Boek 4 van het Burgerlijk Wetboek-- komt het stemrecht eveneens aan de vruchtgebruiker toe, tenzij bij de ----- vestiging van het vruchtgebruik door partijen of door de kantonrechter op de voet van artikel 23 lid 4 van Boek 4 van het Burgerlijk Wetboek-------- anders wordt bepaald.----------

5.4 Naast de certificaathouders komen de Certificaathoudersrechten ook toe -- aan de aandeelhouder die geen stemrecht heeft als gevolg van een op zijn- Aandelen rustend Beperkt Recht en aan stemgerechtigde houders van een Beperkt Recht. ----------

Aan houders van een Beperkt Recht op Aandelen die geen stemrecht ------ hebben, komen de Certificaathoudersrechten niet toe.----------

Artikel 6 ----------

Levering van Aandelen, uitoefening aandeelhoudersrechten ----------

6.1 Voor de levering van een Aandeel is een daartoe bestemde, voor een in --- Nederland gevestigde notaris verleden, notariële akte vereist. ----------

6.2 Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is op gelijke wijze van toepassing op - de vestiging en de levering van een Beperkt Recht op Aandelen.----------

6.3 Na een rechtshandeling als bedoeld in de leden 1 en 2 van dit artikel, ------ kunnen de aan de betreffende Aandelen verbonden rechten eerst worden -- uitgeoefend nadat de akte aan de vennootschap is betekend of de ---------- vennootschap de rechtshandeling schriftelijk heeft erkend. Het bepaalde -- in de vorige zin is niet van toepassing, indien de vennootschap zelf partij - was bij de rechtshandeling.----------

Artikel 7----------

Opgaaf van woonplaats en adres, oproepingen en kennisgevingen, register - van aandeelhouders----------

7.1 Aandeelhouders, houders van een Beperkt Recht op Aandelen, alsmede --- certificaathouders dienen hun woonplaats en adres schriftelijk op te-------- geven aan de vennootschap.----------

7.2 Oproepingen, kennisgevingen, mededelingen en, in het algemeen, alle ---- berichten die bestemd zijn voor de in lid 1 van dit artikel bedoelde --------- personen, geschieden schriftelijk aan het adres dat zij aan de ---------- vennootschap hebben opgegeven.----------

7.3 Door de Directie wordt een register van aandeelhouders, in de zin van----- artikel 85 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, gehouden, waarin de -- inschrijving geschiedt van de wettelijk vereiste gegevens omtrent --------- aandeelhouders en houders van een Beperkt Recht op Aandelen. Voorts--- wordt in dit register elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog-- niet gedane stortingen op Aandelen ingeschreven. ----------

7.4 Indien en zodra certificaten op naam van Aandelen zijn uitgegeven met --- medewerking van de vennootschap, worden de gegevens omtrent de------- certificaathouders ingeschreven in het in lid 3 van dit artikel bedoelde----- register van aandeelhouders, dan wel in een daarbij behorend en daarvan - deel uitmakend afzonderlijk register. ----------

7.5 Het register van aandeelhouders en, indien aanwezig, het register van ----- certificaathouders, worden regelmatig bijgehouden. ----------

Artikel 8----------

Uitgifte van aandelen ----------

8.1 De Algemene Vergadering is bevoegd te besluiten tot uitgifte van--------- Aandelen, daaronder begrepen het vaststellen van de koers van uitgifte en de verdere voorwaarden. Daarbij kan de Algemene Vergadering---------- toestemming verlenen tot storting in vreemd geld. ----------

8.2 Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing---- op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen, maar is niet van- toepassing op uitgifte van Aandelen aan iemand die een voordien reeds --- verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.----------

8.3 Voor de uitgifte van Aandelen is een daartoe bestemde, voor een in Nederland gevestigde notaris verleden, notariële akte vereist.

8.4 De vennootschap kan geen Aandelen nemen.

8.5 Bij het nemen van het Aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het Aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. 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. Een zodanig beding kan slechts voorafgaand aan het besluit tot uitgifte worden aangegaan en behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering.

Artikel 9

Voorkeursrecht bij uitgifte

9.1 Voor zover de wet niet anders bepaalt, heeft iedere aandeelhouder bij uitgifte van Aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn Aandelen op de dag waarop tot uitgifte wordt besloten.

9.2 Indien een aandeelhouder zijn voorkeursrecht niet, niet tijdig of niet volledig uitoefent, komt het voorkeursrecht voor de vrijvallende Aandelen toe aan de overige aandeelhouders, in de verhouding als in lid 1 van dit artikel omschreven.

9.3 De Algemene Vergadering kan, telkens voor een enkele uitgifte, besluiten het voorkeursrecht tot het nemen van Aandelen te beperken of uit te sluiten, mits een zodanig besluit gelijktijdig met het besluit tot uitgifte wordt genomen met algemene stemmen in een Algemene Vergadering waarin alle aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

9.4 Indien het voorkeursrecht geldt, kondigt de vennootschap de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan alle aandeelhouders aan. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende de door de Algemene Vergadering vast te stellen termijn, die ten minste vier weken bedraagt, te rekenen van de dag af die volgt op de dag van verzending van de aankondiging.

9.5 Het hiervoor in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen.

Artikel 10

Verkrijging van Aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap

10.1 Verkrijging door de Vennootschap van niet-volgestorte Aandelen is nietig.

10.2 Verkrijging van Aandelen anders dan om niet kan slechts plaatsvinden ---- indien en voor zover de Algemene Vergadering de Directie daartoe heeft - gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste vijf jaar. ---------- De verkrijging van volgestorte Aandelen door de vennootschap is slechts - toegestaan, indien 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. ----------

10.3 Voor het vereiste in lid 2 is bepalend de grootte van het eigen vermogen -- volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag van --------- leningen als bedoeld in artikel 98c lid 2 van Boek 2 van het Burgerlijk ---- Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar -- dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. ----------

10.4 De vorige leden van dit artikel gelden niet voor Aandelen die de---------- vennootschap om niet of onder algemene titel verkrijgt. ----------

10.5 Verkrijging van Aandelen in strijd met het bepaalde in lid 2 van dit -------- artikel is nietig.----------

10.6 In dit artikel worden onder Aandelen mede certificaten daarvan---------- begrepen.----------

Artikel 11 ----------

Vermindering van kapitaal ----------

11.1 De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het --------- geplaatste kapitaal door Aandelen in te trekken of door het bedrag van de- Aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In het besluit moeten de--- Aandelen waarop het besluit betrekking heeft 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 wettelijk voorgeschreven minimumkapitaal.----------

11.2 Een besluit tot intrekking kan slechts Aandelen betreffen die de---------- vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt. ----------

11.3 Indien de Algemene Vergadering besluit het bedrag van de Aandelen bij-- statutenwijziging te verminderen - ongeacht of dit geschiedt zonder-------- terugbetaling of met gedeeltelijke terugbetaling op de Aandelen of--------- ontheffing van de verplichting tot storting wordt verleend - moet de-------- vermindering naar evenredigheid op alle Aandelen geschieden. Van het--- vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van-- alle aandeelhouders.----------

11.4 Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten------

minste twee derde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder ---- dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is---------- vertegenwoordigd.----------

Artikel 12 ----------

Gezamenlijke gerechtigdheid----------

Indien meerdere personen gezamenlijk gerechtigd zijn tot een Aandeel, --- een met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaat op------ naam van een Aandeel dan wel een Beperkt Recht op een zodanig--------- Aandeel of een zodanig certificaat kunnen zij zich tegenover de ---------- vennootschap slechts laten vertegenwoordigen door één van de ---------- deelgenoten. ----------

Artikel 13 ----------

Blokkeringsregeling----------

13.1 De aandeelhouder, die één of meer van de door hem gehouden Aandelen - wil vervreemden (hierna te noemen de "**Aanbieder**"), moet deze eerst te-- koop aanbieden aan al zijn mede-Aandeelhouders op de wijze als hierna -- in dit artikel is bepaald, behoudens in de gevallen als bedoeld in lid 2 van- dit artikel. ----------

13.2 Een aandeelhouder behoeft zijn Aandelen niet aan te bieden indien:--------

(a) de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht aan een eerdere--- aandeelhouder verplicht is;----------

(b) de overdracht geschiedt binnen drie maanden na schriftelijke--------- toestemming van alle mede-aandeelhouders; ----------

13.3 De Aanbieder stelt de Directie van zijn voornemen tot vervreemding van - één of meer van zijn Aandelen in kennis. De kennisgeving vermeldt het--- aantal en de aanduidingen van de Aandelen waarop de voorgenomen ------ overdracht betrekking heeft, alsmede – voorzover bekend - de naam van -- de (rechts)persoon waaraan de overdracht wordt beoogd en de ---------- overeengekomen prijs of wijze waarop de prijs zal worden vastgesteld.---- Het tijdstip waarop de in de vorige zin bedoelde kennisgeving door de ---- directie wordt ontvangen, wordt hierna in dit artikel aangeduid als het----- "**Aanbiedingstijdstip**".----------

13.4 Zo spoedig mogelijk, doch uiterlijk binnen zeven dagen na het---------- Aanbiedingstijdstip, deelt de Directie de inhoud van de in lid 3 van dit ---- artikel bedoelde kennisgeving mee aan alle mede-aandeelhouders van de - Aanbieder. Aan hen komt, behoudens het bepaalde in de volgende zin en - met inachtneming van het hierna in dit artikel bepaalde, het recht tot------- koop van de aangeboden Aandelen toe. Aan Aandelen die de---------- vennootschap of een dochtermaatschappij houdt, is dit recht tot koop niet-

verbonden. ----------

13.5 Zo spoedig mogelijk, doch uiterlijk binnen vier weken na ontvangst van -- de in lid 4 van dit artikel bedoelde mededeling, dienen de ---------- aandeelhouders, aan wie het recht tot koop van de aangeboden Aandelen - toekomt, de Directie mede te delen of zij hun recht uitoefenen en, zo ja,--- voor welk aantal. Deze aandeelhouders worden hierna in dit artikel -------- aangeduid als de "**Gegadigden**". ----------

13.6 Indien er voldoende Gegadigden zijn, wijst de Directie de aangeboden ---- Aandelen zo spoedig mogelijk, doch uiterlijk binnen zeven dagen na het -- verstrijken van de aanmeldingstermijn, als bedoeld in lid 5 van dit artikel, aan de Gegadigden toe. De toewijzing van Aandelen geschiedt naar-------- evenredigheid van de nominale waarde van het aandelenbezit van de ------ Gegadigden. Voor zover toewijzing naar evenredigheid niet mogelijk is,-- zal loting beslissen. De toewijzing kan nimmer leiden tot het ---------- gemeenschappelijk verkrijgen van één of meer Aandelen, voorts kan aan - niemand meer Aandelen worden toegewezen dan waarop hij heeft --------- gereflecteerd. ----------

13.7 Indien er geen Gegadigden zijn of indien er niet voor alle aangeboden----- Aandelen Gegadigden zijn, is de Algemene Vergadering bevoegd de ------ (overblijvende) Aandelen toe te wijzen aan één of meer door de ---------- Algemene Vergadering aan te wijzen personen die zich bereid hebben----- verklaard en in staat zijn de (overblijvende) Aandelen te kopen. De -------- (overblijvende) Aandelen, of één of meer daarvan, kunnen ook aan de----- vennootschap of een dochtermaatschappij worden toegewezen, mits een -- zodanige verkrijging niet in strijd is met de wet en/of de statuten en de ---- Aanbieder heeft verklaard ermee in te stemmen dat de overdracht aan de-- vennootschap of een dochtermaatschappij zal geschieden.---------- De hiervoor in dit lid bedoelde aanwijzing en toewijzing dienen zo--------- spoedig mogelijk te geschieden, doch uiterlijk binnen dertig dagen na het- verstrijken van de in lid 5 van dit artikel bedoelde aanmeldingstermijn.----

13.8 De Directie stelt de Aanbieder en alle overige aandeelhouders in kennis--- van de namen en adressen van degenen aan wie de toewijzing, ---------- overeenkomstig het bepaalde in de leden 6 en 7 van dit artikel,---------- geschiedde en het aantal Aandelen dat aan ieder van hen is toegewezen.---

13.9 Indien de Directie er niet in is geslaagd alle aangeboden Aandelen toe te -- wijzen, is de Aanbieder gedurende drie maanden - te rekenen vanaf de ---- datum van verzending van de in lid 8 van dit artikel bedoelde ---------- kennisgeving - bevoegd de aangeboden Aandelen (mits alle) vrijelijk------ over te dragen aan de door hem in lid 3 bedoelde (rechts)personen.---------

13.10 Indien alle aangeboden Aandelen zijn toegewezen en de Aanbieder zich -- niet heeft teruggetrokken, wordt de prijs van de toegewezen Aandelen----- door de Aanbieder en de personen aan wie de toewijzing geschiedde------- - hierna tezamen ook te noemen de "**Belanghebbenden**" - in onderling---- overleg vastgesteld. Hebben zij daarover geen overeenstemming bereikt -- binnen dertig dagen na verzending van de in lid 8 van dit artikel bedoelde kennisgeving, dan geschiedt de prijsvaststelling van de toegewezen-------- Aandelen door drie onafhankelijke deskundigen, tenzij de ---------- Belanghebbenden binnen zeven dagen na afloop van voormelde termijn--- van dertig dagen overeenstemming hebben bereikt over de benoeming ---- van een ander aantal dan drie. De benoeming van de deskundigen---------- geschiedt door de Belanghebbenden in onderling overleg; hebben zij ------ daarover geen overeenstemming bereikt binnen veertien dagen na afloop - van de hiervoor in dit lid bedoelde termijn van dertig dagen, dan wordt---- één onafhankelijke deskundige, op verzoek van de meest gerede partij,---- benoemd door de voorzitter, of diens plaatsvervanger, van het Koninklijk-Nederlands Instituut van Registeraccountants.----------
Zowel één onafhankelijke deskundige als meer onafhankelijke---------- deskundigen worden hierna aangeduid als de "**Deskundige**". ----------

13.11 De Deskundige heeft het recht alle boeken, bescheiden en overige---------- gegevensdragers van de vennootschap in te zien. De Directie verschaft---- hem alle door hem verlangde inlichtingen en verleent hem alle door hem - gewenste medewerking ten behoeve van de te verrichten prijsvaststelling.

13.12 De Deskundige is verplicht de door hem vastgestelde prijs aan de ---------- Directie op te geven, die dan verplicht is deze prijs onverwijld mede te---- delen aan de Belanghebbenden en aan alle overige aandeelhouders. --------

13.13 Zo spoedig mogelijk, doch uiterlijk binnen dertig dagen na ontvangst van- de in lid 12 van dit artikel bedoelde kennisgeving van de Directie, dient--- iedere persoon aan wie één of meer van de aangeboden Aandelen werden- toegewezen, aan de Directie mede te delen hoeveel Aandelen hij tegen de vastgestelde prijs zal kopen, bij gebreke waarvan zijn recht tot koop ------- vervalt. ----------
De aldus vrijvallende Aandelen gelden dan nog eenmaal als aangeboden-- aan de personen die de in de eerste zin van dit lid bedoelde kennisgeving - tijdig hadden gedaan, waarbij het eerste recht tot koop toekomt aan -------- diegenen van hen aan wie eerder geen volledige toewijzing geschiedde. --- Voor het overige zijn de leden 4 tot en met 8 van dit artikel van---------- overeenkomstige toepassing ten aanzien van de vrijvallende Aandelen.---- Een prijsvaststelling vindt niet opnieuw plaats.----------

13.14 De Aanbieder is steeds bevoegd zijn aanbod, mits geheel, in te trekken, --- doch uiterlijk tot het tijdstip waarop dertig dagen zijn verstreken na de ---- datum waarop hem definitief bekend is geworden tegen welke prijs hij ---- hoeveel van de aangeboden Aandelen kan overdragen aan personen aan--- wie de toewijzing geschiedde, en aan wie van hen. ----------

13.15 Binnen dertig dagen na het verstrijken van de termijn waarbinnen de ------ Aanbieder zijn aanbod kon intrekken, moeten de toegewezen Aandelen --- worden geleverd aan de personen aan wie de toewijzing, al dan niet na ---- toepassing van het bepaalde in lid 13 van dit artikel, geschiedde, die ------- - tenzij partijen anders overeenkomen - verplicht zijn tot gelijktijdige------ betaling van de koopprijs. ----------

Indien een overeenkomst tot levering van de Aandelen wordt ontbonden -- of vernietigd, dienen de aldus vrijvallende Aandelen nog eenmaal, met---- overeenkomstige toepassing van het bepaalde in lid 13 van dit artikel, te -- worden aangeboden, met dien verstande evenwel, dat die Aandelen -------- binnen acht dagen nadat zij zijn vrijgevallen, moeten zijn toegewezen, ---- geleverd en betaald. ----------

13.16 Zodra vaststaat dat na toepassing van het bepaalde in de leden 13 en/of---- 15 van dit artikel niet alle aangeboden Aandelen zijn afgenomen tegen ---- contante betaling, voor zover partijen over de betaling niet anders ---------- overeenkwamen, is de Aanbieder - tenzij hij zijn aanbod voordien heeft--- ingetrokken - gedurende drie maanden bevoegd de aangeboden ---------- Aandelen, mits alle en met inachtneming van het hierna bepaalde,---------- vrijelijk over te dragen. Indien hij in zijn in lid 3 van dit artikel bedoelde-- kennisgeving één of meer (rechts-)personen noemde aan wie hij wil ------- overdragen, kan hij de aangeboden Aandelen slechts aan hen overdragen.- Voorts geldt dat indien de Aanbieder de aangeboden Aandelen wil--------- overdragen tegen een lagere prijs dan de vastgestelde prijs, hij gehouden-- is de aangeboden Aandelen eerst opnieuw tegen deze lagere prijs aan te--- bieden overeenkomstig het bepaalde in dit artikel. ----------

13.17 De kosten die zijn verbonden aan de prijsvaststelling door de Deskundige komen ten laste van de Aanbieder, indien deze zijn aanbod intrekt na de -- prijsvaststelling, en ten laste van de vennootschap in alle overige ---------- gevallen.----------

<u>Bijzondere aanbiedingsplicht</u>----------

13.18 Indien: ----------

(a) een aandeelhouder overlijdt;----------

(b) een aandeelhouder onherroepelijk in staat van faillissement is-------- verklaard; ----------

(c) aan een aandeelhouder surséance van betaling is verleend;----------

(d) op een aandeelhouder de schuldsaneringsregeling als bedoeld in de - Wet schuldsanering natuurlijke personen - al dan niet voorlopig - --- van toepassing is verklaard;----------

(e) een aandeelhouder onder curatele wordt gesteld;----------

(f) een rechtspersoon die aandelen houdt, wordt ontbonden of ophoudt - te bestaan tengevolge van fusie of splitsing; ----------

(g) een vennootschap die geen rechtspersoon is en Aandelen tot haar---- vermogen rekent, wordt ontbonden;----------

(h) de huwelijksgemeenschap of de gemeenschap van een---------- geregistreerd partnerschap, waartoe Aandelen behoren, anders dan-- door het overlijden van een aandeelhouder wordt ontbonden;---------

(i) enigerlei andere gemeenschap dan hiervoor in dit lid vermeld -------- waartoe Aandelen behoren, wordt ontbonden;----------

(j) één of meer Aandelen door een andere oorzaak dan hiervoor in dit -- lid vermeld onder algemene titel overgaan; of----------

(k) een aandeelhouder rechtspersoon is en de zeggenschap, direct of ---- indirect, over de activiteiten van die aandeelhouder door één of------ meer anderen wordt verkregen (waarbij aan het begrip zeggenschap de betekenis wordt toegekend die dit begrip heeft in de definitie ----- van "fusie" in het SER.-besluit Fusiegedragsregels 2000, zulks ------ ongeacht of deze gedragsregels op deze verkrijging van toepassing - zijn),----------

dient de desbetreffende aandeelhouder of diens rechtverkrijgende - ieder-- van hen hierna aan te duiden als de "**Rechthebbende**" - daarvan---------- onverwijld mededeling te doen aan de Directie en is de Rechthebbende --- verplicht de desbetreffende Aandelen (de "**Betreffende Aandelen**") over - te dragen aan één of meer gegadigden, die bereid en in staat zijn de -------- Betreffende Aandelen tegen contante betaling te kopen. ----------

13.19 Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel is zoveel mogelijk ---- van overeenkomstige toepassing met dien verstande dat de ---------- Rechthebbende niet bevoegd is zijn aanbod in te trekken. ----------

13.20 Indien de Algemene Vergadering niet binnen drie maanden na de in lid --- 18 bedoelde mededeling één of meer gegadigden heeft aangewezen, is de- Rechthebbende bevoegd de Betreffende Aandelen te behouden.----------

13.21 Blijft de Rechthebbende ondanks aanmaning door de vennootschap in----- gebreke met de nakoming van enige in lid 18 van dit artikel omschreven -- verplichting - de verplichting tot levering daaronder begrepen - dan is de - vennootschap bevoegd en ook verplicht die verplichtingen voor en---------

namens de Rechthebbende na te komen. In dat geval kan de prijs van de -- Betreffende Aandelen slechts worden vastgesteld door een Deskundige.---

13.22 De vennootschap zal, ingeval van overdracht van de Betreffende ---------- Aandelen met toepassing van het in het vorige lid bepaalde, de opbrengst - na aftrek van alle terzake vallende kosten uitkeren aan de ---------- Rechthebbende. ----------

13.23 Zolang de Rechthebbende in verzuim is, kan het aan de Betreffende ------- Aandelen verbonden vergader- en stemrecht niet worden uitgeoefend en -- wordt het aan de Betreffende Aandelen verbonden recht op uitkeringen --- opgeschort. ----------

13.24 Het bepaalde in lid 18 van dit artikel is niet van toepassing:----------

(a) indien een huwelijksgemeenschap of een gemeenschap van een------ geregistreerd partnerschap, waartoe Aandelen behoren, anders dan -- door het overlijden van een aandeelhouder wordt ontbonden, mits--- die Aandelen binnen vierentwintig maanden na de ontbinding zijn -- toegedeeld en geleverd aan de aandeelhouder van wiens zijde die --- Aandelen in de gemeenschap waren gevallen; ----------

(b) indien na ontbinding van een vennootschap die geen rechtspersoon - is of na ontbinding van enige andere gemeenschap - niet zijnde een - huwelijksgoederengemeenschap of een gemeenschap van een-------- geregistreerd partnerschap - waartoe Aandelen behoren, die --------- Aandelen binnen vierentwintig maanden na de ontbinding: ----------

(i) voor zover zij door één of meer deelgenoten in die ---------- vennootschap of gemeenschap waren gebracht, in de ---------- oorspronkelijke verhouding aan die deelgenoten zijn ---------- toegedeeld en geleverd; ----------

(ii) voor het overige zijn toegedeeld en geleverd aan één of meer - van de deelgenoten. ----------

13.25 Zowel de overdracht als de overgang van rechten tot het nemen van-------- Aandelen is onderworpen aan de bepalingen van dit artikel. ----------

13.26 Alle kennisgevingen en mededelingen ingevolge dit artikel geschieden bij deurwaardersexploit of per brief tegen bewijs van ontvangst. ----------

Artikel 14 ----------

Directie en raad van commissarissen ----------

14.1 De vennootschap wordt bestuurd door een Directie die uit één of meer ---- Directeuren bestaat. Het aantal Directeuren wordt vastgesteld door de ----- Algemene Vergadering. ----------

De Directie staat, zodra de Algemene Vergadering daartoe zal hebben----- besloten en dit besluit ten kantore van het handelsregister zal hebben ------

neergelegd, onder toezicht van een raad van commissarissen bestaande----
uit een of meer leden. Een eenmaal aldus ingestelde raad van----------
commissarissen kan door de Algemene Vergadering op dezelfde wijze ----
worden opgeheven. Slechts natuurlijke personen kunnen commissaris -----
zijn. ----------
De bepalingen betrekking hebbende op de raad van commissarissen en----
zijn leden blijven buiten toepassing tot respectievelijk vanaf het tijdstip ---
waarop de Algemene Vergadering het hiervoor bedoelde besluit tot--------
instelling respectievelijk opheffing zal hebben genomen en ten kantore----
van het handelsregister zal hebben neergelegd. Tot dat respectievelijk -----
vanaf dat tijdstip komen de aan de raad van commissarissen toegekende --
bevoegdheden die kunnen toekomen aan de Algemene Vergadering toe ---
aan deze Vergadering. ----------

14.2 Directeuren en commissarissen worden benoemd door de Algemene-------
Vergadering. Indien er meer Directeuren zijn, kan de Algemene ----------
Vergadering één of meer van hen benoemen tot algemeen directeur. -------

14.3 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de---
Directie. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. In-
het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 383c tot en met e ---
van Boek 2 omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de-----
Directie betreffen. De bezoldiging van de Directeuren en van de in artikel
15 lid 2 bedoelde persoon wordt met inachtneming van bedoeld beleid ----
vastgesteld door de raad van commissarissen, met dien verstande dat de---
raad van commissarissen ten aanzien van regelingen in de vorm van -------
aandelen of rechten tot het nemen van aandelen een voorstel ter ----------
goedkeuring voorlegt aan de Algemene Vergadering. In het voorstel-------
moet ten minste zijn bepaald hoeveel Aandelen of rechten tot het nemen --
van Aandelen aan de Directie mogen worden toegekend en welke criteria-
gelden voor toekenning of wijziging. Het ontbreken van de goedkeuring --
van de Algemene Vergadering tast de vertegenwoordigingbevoegdheid ---
van de raad van commissarissen niet aan. De Algemene Vergadering kan-
een beloning toekennen aan de commissarissen of aan één of meer van----
hen. ----------

14.4 Directeuren en commissarissen kunnen te allen tijde worden geschorst en-
ontslagen door de Algemene Vergadering. De betrokkene wordt in de -----
gelegenheid gesteld zich in de Algemene Vergadering te verantwoorden. -
Daarbij kan hij zich doen bijstaan door een raadsman. ----------

Artikel 15 ----------

Besluitvorming Directie, belet of ontstentenis----------

15.1 Een meerhoofdige Directie besluit met volstrekte meerderheid van de ----- uitgebrachte stemmen. ----------
Bij staking van stemmen vindt herstemming plaats, indien een Directeur-- dit verlangt. Vindt geen herstemming plaats of staken de stemmen --------- opnieuw, dan is de Algemene Vergadering bevoegd over het ---------- desbetreffende voorstel te besluiten. ----------

15.2 Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer Directeuren zijn de ------ overige Directeuren of is de enig overblijvende Directeur tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. ----------
Ingeval van belet of ontstentenis van alle Directeuren of van de enig------- Directeur is de persoon die daartoe door de raad van commissarissen, al--- dan niet uit zijn midden, is of wordt aangewezen, tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. Bij gebreke van een aanwijzing door de raad- van commissarissen, wordt de in de vorige zin bedoelde persoon ---------- aangewezen door de Algemene Vergadering. ----------
Het in de statuten omtrent de Directie en de Directeur bepaalde is op de--- in dit lid bedoelde persoon van overeenkomstige toepassing. Voorts dient hij zo spoedig mogelijk een Algemene Vergadering bijeen te roepen------- waarin kan worden besloten over de benoeming van één of meer ---------- Directeuren. ----------

Artikel 16 ----------

Vertegenwoordiging ----------

16.1 De Directie vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot ------- vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere algemeen directeur --------- alsmede aan twee gezamenlijk handelende Directeuren. ----------

16.2 In alle gevallen waarin sprake is van tegenstrijdig belang, doch in ieder --- geval in een situatie waarin:----------
(i) een Directeur direct; ----------
(ii) een derde tot wie een Directeur in een bijzondere relatie staat; -------
(iii) een Directeur kwalitatief, waarbij een verwevenheid bestaat tussen - zijn kwalitatief belang en een persoonlijk belang,----------
als wederpartij of mede-partij van de vennootschap optreedt in---------- rechtshandelingen en rechtsgedingen tussen hem en de vennootschap, ----- wordt de vennootschap vertegenwoordigd door een commissaris. De ------ Algemene Vergadering is evenwel steeds bevoegd één of meer andere ---- personen daartoe aan te wijzen; de Algemene Vergadering is in die -------- aanwijzing geheel vrij. ----------
Indien en zolang er echter één Directeur is en hij (in)direct alle stemmen-- in de Algemene Vergadering kan uitbrengen, is deze ook in geval van-----

tegenstrijdig belang bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.------

16.3 De Directie kan aan één of meer personen procuratie verlenen en---------- zodanige bevoegdheid wijzigen of intrekken. ----------

Artikel 17 ----------

Beperkingen van de bestuursbevoegdheid----------

17.1 De raad van commissarissen is bevoegd besluiten van de Directie aan ----- zijn goedkeuring te onderwerpen, mits de raad van commissarissen in ----- zijn daartoe strekkend besluit zodanige directiebesluiten nauwkeurig ------ omschrijft en aan de Directie mededeelt. Het ontbreken van een ---------- ingevolge dit artikel vereiste goedkeuring tast de ---------- vertegenwoordigingsbevoegdheid, als bedoeld in artikel 16 lid 1, niet------ aan.----------

17.2 De Directie dient zich te gedragen naar de aanwijzingen van de raad van-- commissarissen betreffende de algemene lijnen van het te voeren---------- financiële, sociale, economische en personeelsbeleid. ----------

Artikel 18 ----------

Taken en bevoegdheden van de raad van commissarissen ----------

18.1 De raad van commissarissen heeft tot taak:----------

(a) toezicht te houden op het beleid van de Directie en op de algemene - gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden ------- onderneming;----------

(b) ---------- de Directie met raad ter zijde te staan.

Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het---- belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.------

18.2 De Directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de -------- uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens en stelt ten minste een keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de- hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's - en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap. ----------

18.3 De Directeuren zijn, indien zij daartoe worden uitgenodigd, verplicht de -- vergaderingen van de raad van commissarissen bij te wonen. ----------

18.4 De raad van commissarissen kan één of meer van zijn leden aanwijzen---- aan wie de bevoegdheid toekomt de gebouwen en terreinen van de--------- vennootschap te betreden en inzage te nemen van alle boeken, ---------- bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap.----------

18.5 Bij één of meer vacatures in de raad van commissarissen blijft hij ---------- bevoegd zijn wettelijke en statutaire taken te vervullen.----------

18.6 Indien en zolang slechts één commissaris in functie is, oefent hij de-------- wettelijke en statutaire bevoegdheden en verplichtingen van de raad van --

commissarissen uit.----------

ALGEMENE VERGADERING ----------

Artikel 19 ----------

Bijeenroeping, plaats van de vergadering----------

19.1 Onverminderd het bepaalde in artikel 24, worden Algemene---------- Vergaderingen gehouden, zo dikwijls de raad van commissarissen, een---- commissaris, de Directie of een Directeur dit wenst. De bevoegdheid tot -- bijeenroeping van de Algemene Vergadering komt toe aan de raad van---- commissarissen, een commissaris afzonderlijk, de Directie en aan iedere-- Directeur afzonderlijk. ----------

19.2 De Directie dient een Algemene Vergadering bijeen te roepen, indien één of meer aandeelhouders die gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte --- van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, daartoe schriftelijk een ---- verzoek indienen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen -------- onderwerpen. Een gelijke plicht rust op de raad van commissarissen. ------ Indien de Algemene Vergadering niet binnen zes weken na het verzoek --- wordt gehouden, zijn de verzoekers - met inachtneming van de wet en de - statuten - zelf bevoegd de Algemene Vergadering bijeen te roepen zonder daartoe de machtiging van de president van de rechtbank nodig te---------- hebben. Op een bijeenroeping als in de vorige zin bedoeld, is het---------- bepaalde in lid 3 van dit artikel van overeenkomstige toepassing. ----------

19.3 Tot het bijwonen van de Algemene Vergadering dient iedere---------- aandeelhouder en een ieder aan wie de Certificaathoudersrechten---------- toekomen, te worden opgeroepen. De oproeping dient niet later te---------- geschieden dan op de vijftiende dag voor de dag waarop de vergadering -- wordt gehouden. ----------

De oproeping geschiedt door middel van oproepingsbrieven, waarin de te- behandelen onderwerpen worden vermeld. ----------

19.4 Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één - of meer houders van aandelen of één of meer houders van certificaten ----- van aandelen die met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven - die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het ------ geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de---------- oproeping, als bedoeld in lid 3 van dit artikel, indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag voor die van de vergadering----- heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap -- zich daartegen verzet. ----------

19.5 Is de termijn voor oproeping niet in acht genomen of heeft de oproeping -- niet of niet op de juiste wijze plaatsgehad, dan kunnen niettemin wettige--

besluiten worden genomen, ook ten aanzien van onderwerpen die niet of-- niet op de voorgeschreven wijze zijn aangekondigd, mits een zodanig ----- besluit wordt genomen met algemene stemmen in een Algemene ---------- Vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.---

19.6 Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de------- vennootschap haar woonplaats heeft. Onverminderd het bepaalde in lid 5 - van dit artikel, kunnen in een elders - in of buiten Nederland - gehouden -- Algemene Vergadering slechts wettige besluiten worden genomen, -------- indien het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd. ----------

Artikel 20 ----------

Toegang tot en leiding van de Algemene Vergadering ----------

20.1 Toegang tot de Algemene Vergadering hebben de aandeelhouders en een - ieder aan wie de Certificaathoudersrechten toekomen. Het recht van ------- toegang komt tevens toe aan iedere Directeur en aan iedere commissaris -- die niet is geschorst, en voorts aan iedere persoon die tot het bijwonen ---- van de Algemene Vergadering of een gedeelte daarvan is uitgenodigd ----- door de voorzitter van de betrokken vergadering. ----------

20.2 Indien een aandeelhouder of een (rechts-)persoon aan wie de---------- Certificaathoudersrechten toekomen zich in een Algemene Vergadering--- wil doen vertegenwoordigen, dient hij schriftelijk een daartoe strekkende - volmacht te verlenen, die moet worden overhandigd aan de voorzitter van de betrokken Vergadering. ----------

20.3 De voorzitter van een Algemene Vergadering is de voorzitter van de raad- van commissarissen dan wel de persoon die daartoe door de raad van------ commissarissen, al dan niet uit zijn midden, is aangewezen. Zolang geen - raad van commissarissen is ingesteld respectievelijk vanaf het moment---- dat een ingestelde raad van commissarissen weer is opgeheven is de enig - algemeen directeur van de vennootschap de voorzitter van een Algemene- Vergadering dan wel de persoon die daartoe door de Directie, al dan niet - uit haar midden, is aangewezen.. Is de voorzitter niet aanwezig en laat de - raad van commissarissen respectievelijk de Directie een aanwijzing als---- hiervoor bedoeld achterwege, dan voorziet de Algemene Vergadering ----- zelf in haar leiding. ----------

20.4 Tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt of de voorzitter zelf de notulen wenst te houden, wijst de voorzitter een persoon aan die met--- het houden van de notulen is belast. ----------

De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende---------- vergadering vastgesteld door de Algemene Vergadering en ten blijke ------ daarvan ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering-

waarin de vaststelling geschiedt. ----------

Artikel 21 ----------

Stemrecht, besluitvorming ----------

21.1 Elk Aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem, tenzij de wet ----- en/of deze statuten bepalen dat het stemrecht verbonden aan een Aandeel - niet kan worden uitgeoefend. ----------

21.2 Bij de vaststelling of en hoe aandeelhouders stemmen, aanwezig of -------- vertegenwoordigd zijn of in hoeverre het aandelenkapitaal ---------- vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met Aandelen -------- waarvoor geen stem kan worden uitgebracht. ----------

21.3 De Algemene Vergadering besluit met volstrekte meerderheid van de ----- uitgebrachte stemmen, voor zover de wet of de statuten geen grotere------- meerderheid voorschrijven. ----------

21.4 Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht-------- aangemerkt.----------

21.5 Stemmingen over zaken geschieden mondeling en stemmingen over ------- personen geschieden bij ongetekende gesloten briefjes, tenzij de---------- voorzitter een andere wijze van stemming vaststelt en geen van de ter ----- vergadering aanwezigen zich daartegen verzet. ----------

21.6 Staken de stemmen bij de verkiezing van personen, dan vindt in dezelfde - vergadering eenmaal een nieuwe stemming plaats; staken de stemmen----- dan opnieuw, dan is - onverminderd het bepaalde in de volgende zin - het voorstel verworpen. ----------

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

21.7 Staken de stemmen omtrent zaken dan is dat voorstel verworpen.----------

21.8 Indien de Directie daartoe besluit en onder nader door de Directie aan te -- geven voorwaarden is iedere Aandeelhouder bevoegd en een ieder aan ---- wie de Certificaathoudersrechten toekomen bevoegd om, in persoon of---- bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch ----- communicatiemiddel aan een Algemene Vergadering deel te nemen,------- daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Voor de-------- toepassing van het hiervoor bepaalde is vereist dat de persoon via het------ elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd,---------- rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en -- het stemrecht kan uitoefenen. De Directie kan daarbij bepalen dat ----------

stemmen die via een elektronisch communicatiemiddel worden ----------
uitgebracht, doch niet eerder dan op de dertigste dag voor die van de ------
vergadering, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de-------
vergadering worden uitgebracht. De door de Directie nader opgestelde en-
van toepassing zijnde voorwaarden worden bij de oproeping tot de---------
Algemene Vergadering bekend gemaakt, dan wel wordt in de oproeping --
gesteld op welke wijze, bijvoorbeeld via elektronische weg, men van die--
voorwaarden kan kennisnemen. ----------

Artikel 22 ----------

Besluitvorming buiten vergadering ----------

Tenzij er (rechts-)personen zijn aan wie de Certificaathoudersrechten------
toekomen, kunnen stemgerechtigde aandeelhouders alle besluiten die zij --
in een Algemene Vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering-----
nemen, mits zij zich allen schriftelijk ten gunste van het desbetreffende ---
voorstel uitspreken en zij de Directie en de raad van commissarissen-------
vooraf in kennis hebben gesteld. De personen die buiten vergadering een -
besluit hebben genomen, stellen de Directie en de raad van ----------
commissarissen onverwijld in kennis van dat besluit. In de eerstvolgende -
Algemene Vergadering wordt van dat besluit mededeling gedaan. ---------

Artikel 23 ----------

Boekjaar, jaarrekening ----------

23.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. ----------

23.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar van de ----------
vennootschap, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste----
zes maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere-----
omstandigheden, maakt de Directie een jaarrekening en – voorzover de ---
wet dit voor de vennootschap voorschrijft - een jaarverslag op over dat----
boekjaar. Bij deze stukken worden – voor zover de wet dit voor de---------
vennootschap voorschrijft - de in artikel 392 lid 1 van Boek 2 van het -----
Burgerlijk Wetboek bedoelde gegevens gevoegd. ----------

23.3 De jaarrekening wordt ondertekend door iedere Directeur en iedere --------
commissaris. Indien de ondertekening van één of meer Directeuren en/of -
één of meer commissarissen ontbreekt, wordt daarvan onder opgave van --
reden melding gemaakt. ----------

23.4 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening en, indien----------
vereist, het jaarverslag en de krachtens meerbedoeld artikel 392 ----------
toegevoegde gegevens zo spoedig mogelijk, doch niet later dan met--------
ingang van de datum van oproeping tot de Algemene Vergadering,---------
bestemd tot hun behandeling, op het kantoor van de vennootschap ---------

aanwezig zijn. Aandeelhouders en een ieder aan wie de ----------
Certificaathoudersrechten toekomen, kunnen die stukken aldaar inzien en-
er kosteloos een afschrift van verkrijgen. ----------

Artikel 24 ----------

Jaarlijkse Algemene Vergadering, vaststelling jaarrekening----------

24.1 Elk jaar wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden, en wel---
binnen zes maanden na afloop van het laatstverstreken boekjaar van de----
vennootschap. ----------

24.2 Vaststelling van de jaarrekening geschiedt door de Algemene ----------
Vergadering. De vaststelling strekt niet tot kwijting aan de Directeuren----
en de commissarissen. Jaarlijks legt de Directie verantwoording af voor---
het door haar gevoerde bestuur en de raad van commissarissen voor de----
uitoefening van zijn statutaire taak, waarna de Algemene Vergadering-----
kan besluiten tot kwijting aan de Directeuren en/of de commissarissen,----
onverminderd het bepaalde in de artikelen 139 en 150 van Boek 2 van het
Burgerlijk Wetboek.----------

Artikel 25 ----------

Winst en verlies ----------

25.1 De winst staat ter beschikking van de Algemene Vergadering. ----------

25.2 De vennootschap kan slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen ------
vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het ----------
geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of---
de statuten moeten worden aangehouden. ----------

25.3 Uitkering van winst geschiedt eerst na vaststelling van de jaarrekening----
waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. ----------

25.4 Door de vennootschap gehouden Aandelen of certificaten daarvan en------
Aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap in vruchtgebruik----
heeft, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling. ----------

25.5 De Algemene Vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse-----
uitkeringen. Een besluit tot het uitkeren van een interim-dividend uit de---
winst over het lopende boekjaar kan tevens door de Directie worden-------
genomen, doch slechts nadat de raad van commissarissen het besluit van--
de Directie heeft goedgekeurd. ----------
Uitkeringen als in dit lid bedoeld, kunnen slechts geschieden indien is-----
voldaan aan het bepaalde in lid 2 van dit artikel. ----------

25.6 Tenzij de Algemene Vergadering een andere termijn vaststelt, worden ----
dividenden binnen dertig dagen na vaststelling ter beschikking gesteld.----

25.7 De Algemene Vergadering kan besluiten dat dividenden geheel of ---------
gedeeltelijk in een andere vorm dan in contanten zullen worden----------

uitgekeerd. ----------

25.8 Een verlies moet ten laste worden gebracht van de vrije reserves. Ten -----
laste van door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts -----
worden gedelgd indien en voor zover de wet dat toestaat. ----------

Artikel 26 ----------

Statutenwijziging, fusie, splitsing ----------

De Algemene Vergadering is bevoegd te besluiten tot statutenwijziging, --
fusie of splitsing in de zin van Titel 7 van Boek 2 van het Burgerlijk -------
Wetboek. ----------

Artikel 27 ----------

Ontbinding en vereffening ----------

27.1 De Algemene Vergadering is bevoegd te besluiten tot ontbinding van de --
vennootschap. ----------

27.2 Tenzij de Algemene Vergadering anders besluit of de wet anders bepaalt,-
treden de Directeuren als vereffenaars van het vermogen van de ----------
ontbonden vennootschap op. ----------

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

27.4 Na voltooiing van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en --------
overige gegevensdragers van de ontbonden vennootschap gedurende de ---
wettelijk voorgeschreven termijn berusten bij degene die daartoe ----------
schriftelijk door de vereffenaars is aangewezen. ----------

Tenslotte werd verklaard: ----------

(A) Het bij de oprichting geplaatste kapitaal bedraagt drie miljoen euro --------
(€ 3.000.000,00), verdeeld in drie miljoen (3.000.000) Aandelen, ----------
genummerd 1 tot en met 3.000.000, elk groot een euro (€ 1,00); deze ------
Aandelen worden alle genomen door de Oprichter. ----------

(B) De Oprichter heeft, gebruikmakend van het bepaalde in artikel 80 lid 1 ----
van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, bedongen dat de door hem --------
genomen Aandelen door hem slechts voor de helft worden volgestort in ---
geld, welke storting bij deze voorzoveel nodig door de vennootschap ------
wordt aanvaard. Met betrekking tot voormelde storting – derhalve een -----
storting van een bedrag van een miljoen vijfhonderd duizend euro ----------
(€ 1.500.000,00) – is aan deze akte gehecht de verklaring, als bedoeld in --
artikel 93a lid 1 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Voor zover uit --
die verklaring blijkt dat in vreemd geld is gestort, is die storting ----------
toegestaan. ----------

(C) Datinilare Holding N.V., een naamloze vennootschap met statutaire zetel - te Nijmegen, kantoorhoudende Oranjesingel 2a te 6511 NS Nijmegen, ---- ingeschreven in het handelsregister bij de Kamer van Koophandel voor --- Centraal-Gelderland onder nummer 09193334 is tot Directeur van de------ vennootschap benoemd. ----------

(D) Aan de hiervoor onder (A) tot en met (C) vervatte rechtshandelingen is --- de vennootschap verbonden op de voet van het bepaalde in artikel 93 lid-- 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. ----------

(F) Het eerste boekjaar van de vennootschap zal eindigen op één en dertig ---- december tweeduizend negen. ----------

De Minister van Justitie heeft op achtentwintig januari tweeduizend en negen --- (28-1-2009) onder nummer N.V. 1533667 schriftelijk verklaard dat van---------- bezwaren niet is gebleken. Bedoeld geschrift is aan deze akte gehecht.----------

SLOT ----------

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

----------WAARVAN AKTE

is verleden te Nijmegen op de datum in het begin van deze akte vermeld. --------

De inhoud van deze akte is aan de verschenen persoon zakelijk opgegeven en--- toegelicht. Hierbij is de verschenen persoon gewezen op de gevolgen die uit de- akte voortvloeien. ----------

De verschenen persoon heeft vervolgens verklaard kennis te hebben genomen -- van de inhoud van de akte en met de inhoud en beperkte voorlezing van deze --- akte in te stemmen. ----------

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de verschenen persoon -- en mij, notaris, ondertekend. ----------

Volgt ondertekening.

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

mr. K.A. Veerbeek
notaris te Nijmegen