

LL/CDO/JES

F:\1292\74562320\statutenBewaarbedrijfAmeuroN.V..doc

STATUTEN

van:

Bewaarbedrijf Ameuro N.V.
statutair gevestigd te Amsterdam
30 juni 2006

Begripsbepalingen.

Artikel 1.

In de statuten van deze vennootschap wordt verstaan onder:

- a. de vennootschap: de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben;
- b. de directie: het bestuur van de vennootschap;
- c. de raad van commissarissen: de raad van commissarissen van de vennootschap;
- d. certificaathouders: houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;
- e. certificaatrechten: de rechten die door de wet zijn toegekend aan certificaathouders;
- f. vergadergerechtigden: aandeelhouders, certificaathouders alsmede vruchtgebruikers en pandhouders met certificaatrechten;
- g. de algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden in de vennootschap dan wel de bijeenkomst van vergadergerechtigden;
- h. volstreckte meerderheid: meer dan de helft van het aantal uitgebrachte geldige stemmen;
- i. jaarrekening: de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting op deze stukken;
- j. dochtermaatschappij: een rechtspersoon waarin de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen alsmede andere rechtspersonen en vennootschappen welke als zodanig door de wet worden aangemerkt;
- k. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap waarmede de vennootschap in een economische eenheid organisatorisch verbonden is.

Naam en zetel.

Artikel 2.

1. De vennootschap is genaamd: Bewaarbedrijf Ameuro N.V.
2. Zij is gevestigd te Amsterdam.

Doel.

Artikel 3.

De vennootschap heeft ten doel:

het optreden als bewaarder voor beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 1 onder c Wet toezicht beleggingsinstellingen en als zodanig activa bewaren en beleggingsobjecten administreren.

Kapitaal en aandelen.

Artikel 4.

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt vijfhonderdduizend euro (EUR 500.000,-), verdeeld in vijfduizend (5.000) gewone aandelen, elk nominaal groot éénhonderd euro (EUR 100,-).

Register van aandeelhouders.

Artikel 5.

1. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af.
Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.



2. De directie houdt ten kantore der vennootschap een register van aandeelhouders waarin de namen en de adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, het aantal aandelen, de datum van erkenning of betekening alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag.
Daarin worden tevens opgenomen de namen en de 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 of hen certificaatrechten toekomen. In het register wordt mede-aangetekend elk verleend ontslag voor aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.
Iedere aandeelhouder, certificaathouder, vruchtgebruiker en pandhouder is verplicht aan de directie zijn adres en iedere wijziging daarin schriftelijk mede te delen; dit adres blijft tegenover de vennootschap gelden zolang de betrokkene niet bij aangetekend schrijven aan de directie een ander adres heeft opgegeven.
Alle gevolgen van het niet mededelen van zijn adres en van wijzigingen daarin zijn voor rekening en risico van de betrokkene.
Alle kennisgevingen aan en oproepingen van aandeelhouders, certificaathouders, vruchtgebruikers en pandhouders kunnen rechtsgeldig aan de in het register vermelde adressen worden gedaan.
Iedere inschrijving en aantekening in het register wordt getekend door of namens de directie.
3. Het register, bedoeld in het vorige lid, ligt ten kantore van de vennootschap ter inzage voor aandeelhouders, alsmede voor vruchtgebruikers met certificaatrechten en pandhouders met certificaatrechten. De gegevens van het register omtrent niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder.
Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder kan op zijn verzoek te allen tijde, echter slechts voorzover het zijn aandelen, respectievelijk zijn recht betreft, niet-verhandelbare, door een directeur getekende uittreksels uit het register om niet verkrijgen, vermeldende de nummers van de aandelen, welke op de dag van afgifte van het uittreksel te zijnen name zijn ingeschreven, respectievelijk van de aandelen, welke te zijnen behoeve met pandrecht of vruchtgebruik zijn bezwaard.
Rust op een aandeel een vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie het stemrecht en de certificaatrechten met betrekking tot dat aandeel toekomen.
4. Behoort een aandeel, een met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaat van een aandeel, een vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel tot een gemeenschap waarop titel 7 van Boek 3 Burgerlijk Wetboek van toepassing is, dan kunnen de gezamenlijke deelgenoten, die tevens in het register moeten zijn ingeschreven, ten aanzien van de vennootschap slechts worden vertegenwoordigd door één door hen daartoe schriftelijk aan te wijzen persoon. De personalia van de aangewezen worden in het register opgenomen, terwijl alle kennisgevingen aan en oproepingen van de gezamenlijke deelgenoten aan het in het register ingeschreven adres van de aangewezen kunnen worden gedaan.

Emissie en voorkeursrecht.

Artikel 6.

1. De uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering, dan wel ingevolge een besluit van een andere vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen.
Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Zolang een orgaan anders dan de algemene vergadering bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen, kan de algemene vergadering niet meer tot uitgifte besluiten.
2. Het orgaan van de vennootschap dat bevoegd is te besluiten tot verdere uitgifte van aandelen stelt de koers en de verdere bepalingen en voorwaarden van de uitgifte vast, zulks met inachtneming van hetgeen met betrekking daartoe in de wet en in de statuten is bepaald.
3. De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit tot uitgifte of tot aanwijzing een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken. Binnen



- acht dagen na elke uitgifte van aandelen doet de vennootschap daarvan opgave ten kantore van het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken met vermelding van het aantal der uitgegeven aandelen.
4. Bij uitgifte van nog niet geplaatste aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen. Dit voorkeursrecht geldt tevens ingeval aandelen worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld.
Er is geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
 5. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht in een schriftelijke mededeling gericht aan alle aandeelhouders aan het in het register van aandeelhouders vermelde adres.
Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.
 6. Het voorkeursrecht kan telkens voor een enkele uitgifte worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.
 7. Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door het vennootschapsorgaan als bedoeld in lid 1 van dit artikel dat bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald kan zij niet worden ingetrokken.
 8. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan als daartoe bevoegd orgaan, is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien in de algemene vergadering minder dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd. De vennootschap legt binnen acht dagen na het besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken.
 9. Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel is van overeenkomstige toepassing bij het verlenen van een recht tot het nemen van aandelen.
Aandeelhouders hebben echter geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
 10. Voor de uitgifte van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
 11. Bij het nemen van een 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.
 12. De vennootschap noch één van haar dochtermaatschappijen mag, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten daarvan in de vennootschap, leningen verstrekken, zekerheid stellen, een koersgarantie afgeven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden.
 13. De vennootschap kan geen eigen aandelen nemen.

Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

Artikel 7.

1. Verkrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
2. De vennootschap is bevoegd volgestorte aandelen in haar kapitaal te verkrijgen om niet of onder bezwarende titel indien:
 - a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;



- b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer belooft dan een tiende van het geplaatste kapitaal.

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

3. De algemene vergadering moet de directie machtiging voor de verkrijging hebben verleend. De machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
4. Vervreemding van eigen aandelen door de vennootschap geschiedt krachtens besluit van en op de voorwaarden vast te stellen door de algemene vergadering.
5. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

Vermindering van het geplaatste kapitaal.

Artikel 8.

1. 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. In dit 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 krachtens de wet voorgeschreven minimumkapitaal.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
3. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
4. De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:123 Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.
5. 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.
6. De vennootschap legt de in lid 1 van dit artikel bedoelde besluiten neer bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad. Het bepaalde in de leden 2 tot en met 6 van artikel 2:100 Burgerlijk Wetboek is van toepassing.

Levering van aandelen en beperkte rechten op aandelen.

Artikel 9.

1. Voor de levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
2. De levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop overeenkomstig het bepaalde in het vorige lid, werkt mede van rechtswege tegenover de vennootschap. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft



erkend op de wijze vermeld in artikel 2:86b lid 2 Burgerlijk Wetboek of de akte aan haar betekend is, dan wel deze heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister.

3. Behoudens het bepaalde in lid 4 van dit artikel geschiedt de erkenning in de akte dan wel op grond van overlegging van een notarieel afschrift of uittreksel van de akte, in welk laatste geval door de vennootschap een gedagtekende verklaring op het overgelegde stuk wordt geplaatst.

De betekening geschiedt door middel van een notarieel afschrift of uittreksel van de akte.

4. De vennootschap die kennis draagt van een rechtshandeling als bedoeld in lid 1 van dit artikel kan, zolang haar geen erkenning daarvan is verzocht noch betekening van de akte aan haar is geschied, die rechtshandeling eigener beweging erkennen door inschrijving van de verkrijger van het aandeel of het beperkte recht in het aandeelhoudersregister.

De vennootschap doet daarvan aanstonds bij aangetekende brief mededeling aan de bij de rechtshandeling betrokken partijen met het verzoek alsnog een afschrift of uittreksel als bedoeld in lid 3 van dit artikel aan haar over te leggen. Na ontvangst daarvan plaatst de vennootschap, ten bewijze van erkenning, een aantekening op het stuk op de wijze als bedoeld in lid 3 van dit artikel voor de erkenning wordt voorgeschreven; als datum van erkenning wordt de dag van inschrijving vermeld.

Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen.

Artikel 10.

1. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.
2. In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het beperkt recht is bepaald.
3. Indien een ander in de rechten van de stemgerechtigde vruchtgebruiker of pandhouder treedt, komt hem het stemrecht slechts toe. Indien de overgang van het stemrecht door de algemene vergadering is goedgekeurd met algemene stemmen in een vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
4. De goedkeuring als hiervoor in lid 3 bedoeld wordt verzocht bij aangetekende brief gericht aan de directie.
Binnen veertien dagen na ontvangst van het verzoek om goedkeuring wordt door de directie een binnen dertig dagen na die ontvangst te houden algemene vergadering bijeengeroepen, waaraan het verzoek om goedkeuring wordt voorgelegd. Indien de directie in gebreke blijft bedoelde algemene vergadering aldus bijeen te roepen, is de verzoeker zelf tot bijeenroeping bevoegd met inachtneming van het daartrent in deze statuten bepaalde.
5. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en pandhouder die stemrecht hebben, hebben certificaatrechten.

Directie.

Artikel 11.

1. De vennootschap heeft een directie bestaande uit één of meer personen.
Zowel een natuurlijke persoon als een rechtspersoon kan directeur zijn.
2. De algemene vergadering stelt het aantal directeuren vast.
3. De algemene vergadering benoemt de directeuren en is te allen tijde bevoegd iedere directeur te schorsen of te ontslaan.
4. Indien ingeval van schorsing van een directeur, hetzij door de algemene vergadering hetzij door de raad van commissarissen - indien en voor zover een raad van commissarissen is ingesteld -, de algemene vergadering niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing.
5. Een directeur wordt in de algemene vergadering waarin zijn schorsing of ontslag aan de orde komt in de gelegenheid gesteld zich te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.
6. De algemene vergadering stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de directeuren vast.



7. De directie is bevoegd één of meer van de werknemers van de vennootschap aan te stellen als procuratiehouder, desgewenst met de titel van onderdirecteur of adjunct-directeur of zodanige andere titulaatuur als zij gewenst zal achten.

Taak en bevoegdheden.

Artikel 12.

1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap.
De directie is verplicht de aanwijzingen van de algemene vergadering op te volgen omtrent de algemene lijnen van het te volgen financieel, sociaal en economisch beleid en van het personeelsbeleid van de vennootschap.
2. In een directievergadering is elke directeur gerechtigd één stem uit te brengen.
Een directeur kan in een directievergadering uitsluitend door een mededirecteur worden vertegenwoordigd.
3. Indien er meer dan één directeur is, besluiten zij met volstrekte meerderheid.
4. Een gelijktijdige telefonische- of beeldverbinding met geluid tot stand gebracht tussen alle directeuren, waar ter wereld zij ook zijn, wordt geacht gedurende het bestaan van deze verbinding een directievergadering te vormen, tenzij een directeur zich daartegen verzet.
De door de voorzitter van de directie, of indien de directie geen voorzitter heeft aangewezen, de door een directeur gewaarmerkte notulen van het verhandelde vormen voldoende bewijs van het verhandelde en van het inacht nemen van alle noodzakelijke formaliteiten.
5. Besluiten van de directie kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijke - waaronder begrepen telefaxbericht alsmede via ieder ander gangbaar communicatiekanaal overgebracht en op schrift ontvangen of voor schriftelijke weergave vatbaar bericht - worden genomen, mits alle leden van de directie in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.
6. De directie kan een reglement opstellen waarin aangelegenheden haar intern betreffende worden geregeld.
Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten.
Voorts kunnen de directeuren al dan niet bij reglement hun werkzaamheden onderling verdelen.
7. Indien de directie uit haar midden een voorzitter heeft aangewezen is het door de voorzitter van de directie uitgesproken oordeel omtrent de uitslag van een stemming alsmede, voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel, het oordeel over de inhoud van een genomen besluit beslissend.
Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in de voorgaande zin bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer dit bij meerderheid van stemmen wordt verlangd, of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, één stemgerechtigde aanwezige dit verlangt.
Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
8. Bij staking van stemmen in de directievergadering beslist de algemene vergadering, tenzij een raad van commissarissen is ingesteld, in welk geval de raad van commissarissen beslist.
9. Indien een raad van commissarissen is ingesteld, behoeft de directie de goedkeuring van de raad van commissarissen voor besluiten omtrent:
 - a. het doen plaatsvinden van overschrijving ten name van derden van waarden, staande ten name van de vennootschap;
 - b. de vaststelling van de voorwaarden, waaronder een afdeling van administratie van waarden wordt geopend; en
 - c. het uitgeven door de vennootschap van certificaten of soortgelijke stukken van waarden.
10. Indien en voor zover een raad van commissarissen is ingesteld, behoeft de directie voorts de goedkeuring van de raad van commissarissen voor zodanige bestuursbesluiten als de raad van commissarissen bij zijn specifiek omschreven besluit zal hebben vastgesteld en aan de directie heeft medegedeeld.



11. Het ontbreken van de ingevolge de leden 9 en 10 van dit artikel eventueel vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of de directeuren niet aan.
12. Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer directeuren is (zijn) de overblijvende directeur(en) met het gehele bestuur belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur berust het bestuur tijdelijk bij een persoon die daartoe door de algemene vergadering steeds moet zijn aangewezen, tenzij een raad van commissarissen is ingesteld, in welk geval het bestuur, in geval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur, tijdelijk berust bij een persoon die daartoe door de raad van commissarissen steeds moet zijn aangewezen.
13. De leden van de directie zijn, tenzij de algemene vergadering anders beslist, verplicht de algemene vergadering bij te wonen. Zij hebben in de algemene vergadering een adviserende stem.

Vertegenwoordiging.

Artikel 13.

1. De vennootschap wordt vertegenwoordigd door de directie, alsmede door twee gezamenlijk handelende directeuren.
2. Indien een directeur een belang heeft dat direct of indirect strijdig met dat van de vennootschap is, kan zowel de directie als iedere directeur de vennootschap niettemin vertegenwoordigen. Indien (i) het een overeenkomst of procedure betreft tussen die directeur in privé en de vennootschap en (ii) een raad van commissarissen is ingesteld, zal de vennootschap vertegenwoordigd worden door een door de raad van commissarissen aan te wijzen commissaris, onverminderd het recht van de algemene vergadering om een andere persoon ter vertegenwoordiging van de vennootschap aan te wijzen.

Raad van commissarissen.

Artikel 14.

1. De vennootschap heeft de mogelijkheid om een raad van commissarissen in te stellen bestaande uit een of meer natuurlijke personen.
Het in dit artikel bepaalde vindt slechts toepassing indien de vennootschap een raad van commissarissen heeft ingesteld.
2. De algemene vergadering besluit tot het instellen van een raad van commissarissen en stelt het aantal commissarissen vast. De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit tot het instellen van een raad van commissarissen een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken.
3. De algemene vergadering benoemt de commissarissen en is te allen tijde bevoegd iedere commissaris te schorsen of te ontslaan.
De algemene vergadering benoemt één van de commissarissen tot voorzitter en zij kan één commissaris benoemen tot gedelegeerd commissaris, die meer in het bijzonder met het dagelijks toezicht op de handelingen van de directie is belast.
4. De algemene vergadering kan aan commissarissen of één of meer van hen een beloning toekennen. Aan commissarissen worden de door hen als zodanig gemaakte kosten vergoed.
5. De raad van commissarissen heeft tot taak 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. Hij staat de directie met raad terzijde.
Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
6. De directie verstrekt alle inlichtingen betreffende de zaken van de vennootschap aan iedere commissaris die deze mocht verlangen. De raad van commissarissen is bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie van de vennootschap en tot kennisneming van alle plaats gehad hebbende handelingen. Iedere commissaris heeft toegang tot alle gebouwen en terreinen bij de vennootschap in gebruik.
7. De raad van commissarissen kan zich in de uitoefening van zijn taak voor rekening van de vennootschap doen bijstaan door deskundigen.



8. Zo de raad van commissarissen uit meer dan één lid bestaat benoemt de algemene vergadering één van hen tot voorzitter en kan zij één of meer van hen benoemen tot gedelegeerd commissaris die meer in het bijzonder met het dagelijks toezicht op de handelingen van de directie is belast.
9. De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls de meerderheid van zijn leden of de voorzitter dit nodig acht. De oproeping geschiedt - onder vermelding van de te behandelen punten - door de voorzitter van de raad van commissarissen en ingeval van zijn ontstentenis of belet door een van de andere commissarissen met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste acht dagen. De commissarissen kunnen zich door een ander lid van de raad van commissarissen bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.
Desgevraagd woont de directie de vergaderingen van de raad van commissarissen bij; zij heeft alsdan een adviserende stem.
10. De raad van commissarissen besluit, zowel in als buiten vergadering, met volstreekte meerderheid van stemmen van alle in functie zijnde commissarissen.
Bij staken van stemmen is de stem van de voorzitter van de raad van commissarissen doorslaggevend.
11. Alle besluiten van de raad van commissarissen, ook die welke buiten vergadering zijn genomen, worden opgenomen in een notulenregister.
12. Wanneer de vennootschap van enig besluit van de raad wil doen blijken is de ondertekening van het stuk waarin het besluit is vervat door één lid van de raad voldoende.
13. De raad van commissarissen heeft de bevoegdheid iedere directeur te schorsen.
Hij geeft van deze schorsing onmiddellijk schriftelijk kennis aan de betrokken directeur met vermelding van de reden van de schorsing en is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen, waarin de schorsing zal worden opgeheven of waarin de geschorste directeur zal worden ontslagen.
14. Ieder jaar treedt één van de commissarissen af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster.
15. Indien door enige omstandigheid één of meer commissarissen komen te ontbreken vormen de overgebleven commissarissen, zolang ten minste één commissaris in functie is, een bevoegd college tot de eerstvolgende algemene vergadering, die alsdan in de vacature(s) voorziet of bepaalt, dat deze niet vervuld zal (zullen) worden.
16. Zo er slechts één commissaris is heeft deze alle bevoegdheden en rusten op hem alle verplichtingen door deze statuten aan de raad van commissarissen en de voorzitter toegekend en opgelegd.
17. De leden van de raad van commissarissen hebben het recht om de algemene vergadering bij te wonen. Op daartoe strekkend verzoek van de algemene vergadering zijn de leden van de raad van commissarissen gehouden de algemene vergadering bij te wonen. Zij hebben in de algemene vergadering een adviserende stem.
18. Het bepaalde in artikel 12 leden 2, 4, 5 en 7 is van overeenkomstige toepassing op de raad van commissarissen.

Algemene vergaderingen.

Artikel 15.

1. Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering gehouden en wel binnen zes maanden na afloop van het boekjaar welke onder meer bestemd is tot:
 - a. behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de jaarrekening is verleend, de behandeling van de jaarrekening en, voor zover door de wet voorgeschreven, van het jaarverslag en de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek;
 - b. het vaststellen van de jaarrekening, behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de jaarrekening is verleend;
 - c. het vaststellen van de winstbestemming;
 - d. kwijting directie;
 - e. kwijting raad van commissarissen, indien en voor zover een raad van commissarissen is ingesteld;



- f. het verrichten van al hetgeen de wet overigens voorschrijft.
2. Voorts worden algemene vergaderingen gehouden in het geval bedoeld in artikel 2:108a Burgerlijk Wetboek en zo dikwijls een directeur of een commissaris - indien en voor zover een raad van commissarissen is ingesteld - dit nodig acht, onverminderd het bepaalde in het volgende lid.
3. De directie is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen, indien één directeur, één commissaris - indien en voor zover een raad van commissarissen is ingesteld - of één of meer vergadergerechtigden, die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, haar dit schriftelijk onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen verzoeken. Indien alsdan de directie in gebreke blijft een vergadering bijeen te roepen, zodanig dat deze binnen vier weken na ontvangst van bedoeld verzoek wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot de bijeenroeping bevoegd met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde.
4. Algemene vergaderingen worden gehouden in de statutaire plaats van vestiging van de vennootschap. In een algemene vergadering, gehouden in een andere plaats kunnen geldige besluiten eveneens worden genomen indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
5. De bijeenroeping van vergadergerechtigden geschiedt, onverminderd het in lid 3 van dit artikel bepaalde, door of namens de directie en/of de raad van commissarissen - indien een raad van commissarissen is ingesteld - door middel van brieven, te verzenden op een termijn van ten minste veertien dagen, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend.
6. De oproeping houdt de agenda van de vergadering in.
7. Indien een voorstel tot statutenwijziging aan de orde zal komen wordt een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, van de dag van de oproeping tot na afloop van de vergadering ten kantore van de vennootschap voor de vergadergerechtigden ter inzage gelegd en kan ieder van hen daarvan op zijn verzoek kosteloos afschrift verkrijgen, tenzij zodanig afschrift bij de oproeping wordt gevoegd.
8. Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en agenderen van vergaderingen en het ter inzage leggen van te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen, kunnen desondanks rechtsgeldige besluiten worden genomen mits in de betreffende vergadering het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en mits met algemene stemmen.

Artikel 16.

1. De algemene vergadering voorziet zelf in haar leiding.
2. De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de secretaris tekent. De notulen dienen in een notulenregister te worden opgenomen. Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, behoeven notulen niet te worden gehouden en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.
3. Iedere directeur, iedere commissaris - indien een raad van commissarissen is ingesteld -, één of meer stemgerechtigden die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen en de voorzitter van de vergadering zijn te allen tijde bevoegd opdracht te geven om op kosten van de vennootschap een notarieel proces-verbaal van het ter vergadering verhandelde te doen opmaken.
4. Iedere vergadergerechtigde kan zich ter algemene vergadering door een derde doen vertegenwoordigen middels één - zulks ter beoordeling van uitsluitend de voorzitter van de vergadering - toereikende schriftelijke volmacht.
5. De voorzitter van de vergadering beslist of andere personen dan vergadergerechtigden toegelaten worden tot de algemene vergadering.

Artikel 17.

1. In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem.
2. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; zulks kan evenmin voor een aandeel waarvan de

vennootschap of een dochtermaatschappij certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd, voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor aandelen waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.

3. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt wordt geen rekening gehouden met aandelen waarop geen stem kan worden uitgebracht.
4. Stemmingen over zaken geschieden mondeling, die over personen bij ongetekende gesloten briefjes, een en ander tenzij de voorzitter van de vergadering zonder tegenspraak van één van de stemgerechtigde aanwezigen een andere wijze van stemmen vaststelt of toelaat.
4. Voorzover in deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid.
6. Blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
7. Staken de stemmen omtrent een voorstel over zaken, dan komt geen besluit tot stand.
8. Verkrijgt bij verkiezing van personen niemand bij de eerste stemming de volstreekte meerderheid, dan wordt een tweede vrije stemming gehouden; verkrijgt ook dan niemand de volstreekte meerderheid, dan vinden één of meer herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstreekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken.
Bij gemelde herstemmingen - waaronder niet is begrepen de tweede vrije stemming - wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon op wie bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht.
Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht.
Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken beslist het lot wie van hen beiden is verkozen.
9. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter, omtrent de uitslag van een stemming, is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.
10. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in het voorgaande lid bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid van de algemene vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, één stemgerechtigde dit verlangt.
Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
11. De directie houdt van de genomen besluiten aantekening. 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.

Artikel 18.

1. Tenzij de vennootschap certificaathouders en/of vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht kent, kunnen besluiten van aandeelhouders in plaats van in een algemene vergadering ook schriftelijk - waaronder begrepen telegram-, telefax-, telexbericht alsmede via ieder ander gangbaar communicatiekanaal overgebracht en op schrift ontvangen of voor schriftelijke weergave vatbaar bericht - worden genomen, mits met algemene stemmen van alle tot stemmen bevoegde aandeelhouders.
2. De directie neemt de besluiten, welke op de wijze als in het voorgaande lid van dit artikel omschreven zijn tot stand gekomen, in het notulenregister van de algemene vergaderingen op en doet daarvan in de eerstvolgende algemene vergadering mededeling.



Accountantsonderzoek.

Artikel 19.

1. De algemene vergadering is bevoegd - en indien zulks wettelijk is voorgeschreven verplicht - een accountant als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek opdracht te verlenen teneinde de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan de raad van commissarissen - indien een raad van commissarissen is ingesteld - en de directie en een verklaring af te leggen.
2. Indien de algemene vergadering nalatig is met het verlenen van een opdracht aan een accountant, geschiedt het verlenen van de opdracht door de directie. Indien een raad van commissarissen is ingesteld, geschiedt het verlenen van de opdracht door de raad van commissarissen of, zo deze in gebreke blijft, door de directie.
3. De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door het orgaan dat de opdracht heeft verleend; zo de benoeming is geschied door de directie kan deze tevens door de raad van commissarissen - indien een raad van commissarissen is ingesteld - worden ingetrokken.

Boekjaar, jaarrekening en winstverdeling.

Artikel 20.

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. De directie sluit per de laatste dag van elk boekjaar de boeken van de vennootschap af en maakt daaruit binnen vijf maanden - behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden - een jaarrekening op en legt binnen deze termijn deze stukken - indien een raad van commissarissen is ingesteld - tezamen met een door de raad van commissarissen daarover opgesteld preadvies voor aandeelhouder ter inzage ten kantore der vennootschap. Binnen deze termijn legt de directie ook haar jaarverslag over. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen - indien een raad van commissarissen is ingesteld. Indien van één of meer hunner de ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.
3. De vennootschap zorgt er voor dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens lid 1 van artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De vergadergerechtigden kunnen deze stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
4. Indien artikel 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt blijft het bepaalde in de artikelen 2:391 tot en met 2:394 Burgerlijk Wetboek buiten toepassing.
5. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
6. De vennootschap gaat over tot openbaarmaking van de in dit artikel bedoelde stukken en gegevens, indien en voor zover en op de wijze zoals de artikelen 2:394 en volgende van het Burgerlijk Wetboek dit voorschrijven.

Artikel 21.

1. De uitkeerbare winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering voor uitkering van dividend, reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel van de vennootschap als die vergadering zal besluiten. Bij de berekening van het winstbedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking.
2. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voorzover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.



4. De algemene vergadering is bevoegd tot uitkering van één of meer interim-dividenden en/of andere interim-uitkeringen te besluiten, mits aan het vereiste van het tweede lid is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek.
5. Tenzij de algemene vergadering een ander tijdstip vaststelt zijn dividenden onmiddellijk betaalbaar na vaststelling.
6. De vordering tot uitbetaling van dividend verjaart door verloop van vijf jaren.

Ontbinding en vereffening.

Artikel 22.

1. Ingeval van ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door de directie, onder toezicht van de raad van commissarissen - indien een raad van commissarissen is ingesteld -, tenzij de algemene vergadering anders beslist.
2. De algemene vergadering stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening zijn belast vast.
3. Gedurende de vereffening blijven deze statuten voor zoveel mogelijk van kracht.
4. Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de vennootschap van haar vermogen overblijft wordt allereerst op de aandelen terugbetaald hetgeen daarop gestort is. Hetgeen daarna van het vermogen overblijft wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot het gezamenlijk bedrag van hun aandelen. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt kan geen liquidatie-uitkering aan de vennootschap zelf plaatshebben.
5. Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende de door de wet voorgeschreven termijn berusten onder degene die daartoe door de algemene vergadering bij het besluit tot ontbinding is aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de algemene vergadering niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.