

AFSCHRIJF van de akte van statutenwijziging van

Lehman Brothers Treasury Co. B.V.,

gevestigd te Amsterdam,
op 21 december 2001 voor een waarnemer van mr. J.H. Weijnenborg,
notaris te Amsterdam verleden.

(inclusief volledige tekst statuten//including English translation)
(bijlagen//enclosures)

STATUTENWIJZIGING BESLOTEN VENNOOTSCHAP

Op éérentwintig december tweeduizend één is voor mij, mr. Janneke Elisabeth Bakker als waarnemer van mr. Johannes Hendrikus Weijnenborg, notaris te Amsterdam, verschenen: _____

mr. Juliëtte Louise Catharina Schueler, geboren te Velp op zeventwintig oktober negentienhonderd zesenzeventig, werkzaam op mijn kantoor aan de Strawinskyalaan 3127, 1077 ZX te Amsterdam. _____

De comparant heeft verklaard dat: _____

- de algemene vergadering van aandeelhouders van de te Amsterdam gevestigde besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Lehman Brothers Treasury Co. B.V., hierna te noemen: "de vennootschap", op dertien december tweeduizend één heeft besloten de statuten van de vennootschap te wijzigen, alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren, van welke besluiten blijkt uit een aan deze minuut gehecht aandeelhoudersbesluit; _____
- de statuten van genoemde vennootschap zijn vastgesteld bij haar oprichting bij akte op acht maart negentienhonderd vijftien verleden voor mr. R.J.F. Blokhuys, notaris te Amsterdam, op het ontwerp waarvan de ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken werd verleend op twee maart negentienhonderd vijftien, onder nummer B.V. 526.363, en sedertdien niet zijn gewijzigd. _____

Ter uitvoering van gemeld besluit tot statutenwijziging heeft de comparant verklaard de statuten bij deze te wijzigen als volgt: _____

Artikel 4 lid 1 komt te luiden als volgt: _____

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt drie miljoen vierhonderd en vijf duizend euro (EUR 3.405.000), verdeeld in zeven duizend vijfhonderd (7.500) aandelen, elk groot vierhonderd vierenvijftig euro (EUR 454). De aandelen zijn onsplitsbaar, luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af; aandeelbewijzen worden niet uitgereikt. _____

Overgangsbepalingen _____

Heden, voor het van kracht worden van de onderhavige statutenwijziging, bedraagt het geplaatste kapitaal één miljoen zevenhonderd duizend gulden (NLG 1.700.000), verdeeld in éénderduizend zevenhonderd (1.700) aandelen van elk nominaal éénderduizend gulden (NLG 1.000). _____



LANDWELL

Door het van kracht worden van de onderhavige statutenwijziging wordt elk thans —
geplaatst aandeel van nominaal éénderduizend gulden (NLG 1.000) omgezet in een —
aandeel van vierhonderd vierenvijftig euro (EUR 454), waarna het geplaatste kapitaal —
zevenhonderd éénezeventig duizend achthonderd euro (EUR 771.800) zal bedragen —
verdeeld in éénderduizend zevenhonderd (1.700) aandelen van nominaal vierhonderd —
vierenvijftig euro (EUR 454). —

Het verschil tussen zevenhonderd éénezeventig duizend achthonderd euro —
(EUR 771.800) en één miljoen zevenhonderd duizend gulden (NLG 1.700.000) wordt —
ten laste gebracht van de uitkeerbare reserves van de vennootschap of de reserves —
bedoeld in artikel 2:389 of artikel 2:390 van het Burgerlijk Wetboek. Zijn deze —
reserves niet toereikend, dan vormt de vennootschap een negatieve —
bijschrijvingsreserve ter grootte van het verschil dat niet ten laste van de reserves is —
gebracht. —

Aangezien te deze sprake is van omzetting van de bedragen van de aandelen in euro in
overeenstemming met artikel 178a Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is een —
verklaring van geen bezwaar niet vereist voor het van kracht worden van de —
onderhavige statutenwijziging. —

De comparant is mij, notaris, bekend. —

WAARVAN AKTE, —

in minuut verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. —

Voordat tot voorlezing is overgegaan is de inhoud van deze akte zakelijk aan de
comparant opgegeven en toegelicht. Deze heeft daarna verklaard tijdig van de inhoud van
deze akte te hebben kennisgenomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing
daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing van deze akte is zij
door de comparant en mij, notaris, ondertekend. —

(Was getekend door de comparant en de notaris)

MOOR AFSCRIFT

In this translation an attempt has been made to be as literal as possible without jeopardizing the overall continuity. Inevitably, differences may occur in translation, and if so, the Dutch text will by law govern.

AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

On the twenty-first day of December two thousand and one there appeared before me, Janneke Elisabeth Bakker, as deputy of Johannes Hendrikus Weijnenborg, civil law notary at Amsterdam:

Juliëtte Louise Catharina Schueler, born in Velp on the twenty-seventh day of October nineteen hundred seventy-six, deputy civil law notary at my offices at Strawinskylaan 3127, 1077 ZX, Amsterdam, The Netherlands.

The appearer has declared that:

- the general meeting of shareholders of the private company with limited liability Lehman Brothers Treasury Co. B.V., with seat at Amsterdam, hereinafter referred to as: "the company" has resolved on the thirteenth day of December two thousand and one to amend the articles of association of the company as stated hereinafter as well as to authorize the appearer to execute this deed of amendment of the articles of association of which resolutions appear from the shareholder's resolution attached to this deed.
- the articles of association of the company were drawn up by deed of incorporation, executed by Mr R.J.F. Blokhuis, civil law notary at Amsterdam, on the eighth day of March nineteen hundred ninety-five on the draft of which deed the ministerial statement of no objections was granted on the second day of March nineteen hundred ninety-five, under number B.V. 526.363 and have not been amended since then.

In order to execute said resolution to amend the articles of association, the appearer has declared to amend the articles of association as follows:

Article 4 paragraph 1 will be stated as follows:

1. The authorised capital of the company amounts to three million four hundred and five thousand Euro (EUR 3.405 000), divided into seven thousand five hundred (7,500) shares, each with a par value of four hundred and fifty-four Euro (EUR 454). The shares are indivisible, all shares are to be registered shares and are numbered consecutively from 1; no share certificates shall be issued.

Transitory provisions

Today, up until the present amendment of the articles of association has taken effect, the issued share capital amounts to one million seven hundred thousand Dutch guilders (NLG 1,700,000), divided into one thousand seven hundred (1,700) shares of one thousand Dutch guilders (NLG 1,000) each. Upon the execution of this deed each share, with a par value of one thousand Dutch guilders (NLG 1,000), will be converted into a share with a par value of four hundred and fifty-four Euro (EUR 454), after which the issued capital shall amount to seven hundred and seventy-one thousand eight hundred Euro (EUR 771,800), divided into one thousand seven hundred (1,700) shares of four hundred and fifty-four Euro (EUR 454) each.

The distributable reserves or the reserves referred to in article 2:389 or article 2:390 of the Dutch Civil Code will be reduced with the difference between seven hundred and seventy-one thousand eight hundred Euro (EUR 771,800) and one million seven hundred thousand Dutch guilders (NLG 1,700,000). If these reserves are not sufficient the company will maintain a negative reserve ("negatieve bijschrijvingsreserve") for the difference that could not be deducted from the reserves.

Since the aforementioned conversion of the par value of the shares in Euro takes place in accordance with article 178a Book 2 of the Dutch Civil Code a declaration of no objections is not required for the effectuation of this amendment of the articles of association.

The appearer is known to me, civil law notary.

THIS DEED

drawn up to be kept in the civil law notary's custody was executed in Amsterdam on the date first above written.

The contents of this instrument were given and explained to the appearer.

He then declared that he had timely noted and approved the contents and did not want a full reading thereof. Thereupon, after limited reading, this instrument was signed by the appearer and by me, civil law notary.

VOLLEDIGE TEKST VAN DE STATUTEN

van

Lehman Brothers Treasury Co. B.V.
gevestigd te Amsterdam

De statuten zijn laatstelijk gewijzigd bij akte van statutenwijziging op
21 december 2001 verleden voor een waarnemer van mr. J.H.
Weijnenborg, notaris te Amsterdam, nummer B.V. 526.363.

-----STATUTEN-----

Artikel 1: Naam en zetel

1. De vennootschap is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en draagt de naam: Lehman Brothers Treasury Co. B.V.
2. Zij is gevestigd te Amsterdam en kan daarnaast nevenvestigingen hebben.

Artikel 2: Doel

1. De vennootschap heeft ten doel het financieren van vennootschappen en andere ondernemingen waarmee de vennootschap een groep vormt, het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden, het deelnemen in alle soorten van financiële transacties, daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbekentenissen of andere schuldpapieren, het beleggen in effecten in de ruimste zin des woords, het verstrekken van garanties, het aanvaarden van hoofdelijke aansprakelijkheid en het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van vennootschappen en andere ondernemingen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden, alsmede van derden.
2. Het in het vorige lid omschreven doel omvat mede al hetgeen in de ruimste zin daartoe behoort, daarmee verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alsmede in voorkomende gevallen het verstrekken van leningen als bedoeld in lid 5 van Artikel 4.
3. Bij het nastreven van haar doel neemt de vennootschap tevens de belangen in acht van de vennootschappen en

ondernemingen waarmee zij in een groep verbonden is. --

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

Artikel 4: Kapitaal en aandelen -----

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt drie miljoen vierhonderd en vijf duizend euro (EUR 3.405.000), verdeeld in zeven duizend vijfhonderd (7.500) aandelen, elk groot vierhonderd vierenvijftig euro (EUR 454). De aandelen zijn onsplitsbaar, luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af; aandeelebewijzen worden niet uitgereikt. -----
2. Nog niet geplaatste aandelen zullen worden uitgegeven tegen de koers en op zodanige voorwaarden en tijdstippen als de directie zal bepalen, mits niet beneden pari. -----
3. Aandeelhouders hebben geen recht van voorkeur bij uitgifte van nieuwe aandelen. -----
4. Het bepaalde in de twee vorige leden is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. -----
5. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden, behoudens in zoverre als wettelijk toegestaan. Dit verbod heeft mede betrekking op certificaten van aandelen in het kapitaal van een Nederlandse vennootschap waarvan de vennootschap dochtermaatschappij is. -----
Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, mag de vennootschap slechts verstrekken tot ten hoogste het bedrag van de uitkeerbare reserves en onder aanhouding van een niet uitkeerbare reserve tot het uitstaande bedrag van bedoelde leningen. -----
6. Is de som van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal en de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden geringer dan het laatst krachtens de wet vastgestelde minimumkapitaal, dan moet de vennootschap een reserve aanhouden ter grootte van het verschil. -----

Artikel 5: Inkoop van eigen aandelen -----

1. Verrijging door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig. -----
2. Volgestorte aandelen in haar kapitaal mag de vennootschap slechts verkrijgen om niet of indien: -----
 - a. haar eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs van de desbetreffende aandelen, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van haar kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden; en -----
 - b. het nominale bedrag van de te verkrijgen en de reeds door de vennootschap en haar dochtermaatschappijen tezamen gehouden aandelen in -----

- haar kapitaal niet meer dan de helft van het -----
geplaatste kapitaal van de vennootschap bedraagt; -
en -----
- c. machtiging tot verkrijging is verleend door de ----
algemene vergadering van aandeelhouders of door ---
een ander vennootschapsorgaan dat daartoe door de -
algemene vergadering van aandeelhouders is -----
aangewezen. -----
3. Voor de geldigheid van de verkrijging is met het oog op
het vereiste omschreven in lid 2 sub a. bepalend de ----
grootte van het eigen vermogen van de vennootschap -----
volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met --
de verkrijgingsprijs van aandelen in het kapitaal van --
de vennootschap en uitkeringen uit de winst of reserves
aan anderen, die de vennootschap 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 van eigen aandelen niet toegestaan. -----
4. Op aandelen in het kapitaal van de vennootschap, -----
gehouden door de vennootschap zelf of haar -----
dochtermaatschappijen, wordt geen winst uitgekeerd, en -
zij tellen niet mee bij de berekening van de -----
winstverdeling. -----
5. De vorige leden van dit artikel gelden niet voor -----
aandelen die de vennootschap onder algemene titel -----
verkrijgt. -----
6. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn -----
certificaten daarvan begrepen. -----

Artikel 6: Register van aandeelhouders -----

1. De directie houdt een register waarin de naam en het ---
adres van iedere houder van aandelen is opgenomen met --
vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag. ---
2. In het register worden tevens opgenomen de naam en het -
adres van hen die blijkens mededeling aan de -----
vennootschap een pandrecht of een recht van -----
vruchtgebruik op die aandelen hebben, met vermelding of
hun het stemrecht of de rechten die door de wet zijn ---
toegekend aan de houders van met medewerking van de ---
vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen -----
toekomen. -----
3. Iedere aandeelhouder, pandhouder en vruchtgebruiker van
aandelen en iedere houder van met medewerking van de ---
vennootschap uitgegeven certificaten op naam van -----
aandelen is verplicht er voor te zorgen dat zijn adres -
bij de vennootschap bekend is. -----
4. In het register worden tenslotte opgenomen ieder -----
verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet ---
gedane stortingen alsmede, ingeval van levering van ---
niet-volgestorte aandelen, de dag van levering. -----
5. De directie draagt zorg dat het register steeds wordt --
bijgehouden. Alle aantekeningen worden getekend door ---
een lid van de directie of door een daartoe door de ----
directie gemachtigde. -----
6. De directie verstrekt desgevraagd aan een -----
aandeelhouder, een pandhouder, een vruchtgebruiker en --

- een houder van met medewerking van de vennootschap -----
 uitgegeven certificaten op naam van aandelen om niet ---
 een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn
 recht op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van
 vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het -----
 uittreksel aan wie de in de leden 8, 9 en 10 van dit ---
 artikel bedoelde rechten toekomen. -----
7. De directie legt het register ten kantore van de -----
 vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, van de --
 pandhouders en vruchtgebruikers aan wie de in de leden -
 8, 9 en 10 van dit artikel bedoelde rechten toekomen, --
 alsmede van de houders van met medewerking van de -----
 vennootschap uitgegeven certificaten op naam van -----
 aandelen. De gegevens van het register omtrent niet- ---
 volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; ----
 afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt tegen --
 ten hoogste kostprijs verstrekt. -----
 8. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. Indien -
 bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald dat --
 het stemrecht toekomt aan de vruchtgebruiker, komt hem -
 dit recht slechts toe indien zowel eerdergenoemde -----
 bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - --
 de overgang van het stemrecht zijn goedgekeurd door de -
 algemene vergadering van aandeelhouders. -----
 9. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de -----
 vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten -
 die door de wet zijn toegekend aan de houders van met --
 medewerking der vennootschap uitgegeven certificaten ---
 van aandelen. De vruchtgebruiker die geen stemrecht ----
 heeft, heeft deze rechten, indien bij de vestiging of --
 overdracht van het vruchtgebruik niet anders is -----
 bepaald. -----
 10. Op aandelen kan een pandrecht worden gevestigd. Het ----
 bepaalde in de leden 8 en 9 van dit artikel is alsdan --
 van overeenkomstige toepassing. -----
 11. Onder certificaathouders worden in deze statuten -----
 verstaan de houders van met medewerking van de -----
 vennootschap uitgegeven certificaten op naam van -----
 aandelen alsmede de personen die als uitvloeisel van de
 vestiging van een pandrecht of vruchtgebruik op een ----
 aandeel de in lid 9 bedoelde rechten hebben. -----

Artikel 7: Meerdere gerechtigden -----
 Indien een aandeel, een met medewerking van de vennootschap -
 uitgegeven certificaat op naam daarvan, een pandrecht of een
 recht van vruchtgebruik daarop aan meer dan een persoon -----
 toebehoort, kunnen de gezamenlijk gerechtigden zich slechts -
 tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen door één ---
 door hen aan te wijzen persoon, van welke aanwijzing de ----
 directie onverwijld schriftelijk moet worden kennis gegeven.

Artikel 8: Levering van aandelen -----

1. De levering van aandelen geschiedt schriftelijk met ----
 inachtneming van het bepaalde in artikel 196 van Boek 2
 van het Burgerlijk Wetboek. -----
2. Het bepaalde in lid 1 vindt overeenkomstige toepassing -
 op de vestiging van een pandrecht anders dan bedoeld in
 artikel 239 van Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek, op --

de vestiging en levering van een recht van -----
vruchtgebruik op aandelen en op de toedeling van -----
aandelen bij verdeling van enige gemeenschap. -----

Artikel 9: Goedkeuringsprocedure -----

1. Elke overdracht van aandelen behoeft de voorafgaande ---
goedkeuring van de directie. -----
2. De goedkeuring wordt verzocht aan de vennootschap onder
opgave van het aantal aandelen waaromtrent de -----
beslissing wordt verzocht, de prijs en de overige -----
voorwaarden waartegen de overdracht zal plaatsvinden en
de naam van degene aan wie de verzoeker het aandeel of -
de aandelen wil overdragen, alsmede of hij al dan niet -
instemt met aanwijzing van de vennootschap als -----
gegadigde. -----
3. Op het verzoek moet binnen twee maanden na ontvangst ---
van het verzoek bedoeld in de eerste zin van het vorige
lid worden beslist. Indien binnen deze termijn geen ----
beslissing ter kennis van de verzoeker is gebracht, ----
wordt het verzoek geacht te zijn ingewilligd. -----
4. Een afwijzing van het verzoek wordt als een goedkeuring
aangemerkt, indien de directie niet gelijktijdig aan de
verzoeker opgave doet van één of meer gegadigden - ----
hetzij aandeelhouders, hetzij derden, hetzij de -----
vennootschap zelf - die bereid zijn de aandelen, waarop
het verzoek betrekking heeft tegen contante betaling te
kopen. -----
5. Bereiken de verzoeker en de door hem aanvaarde -----
gegadigden geen overeenstemming over de koopprijs, dan -
zal de koopprijs worden vastgesteld door een -----
deskundige, te benoemen door de verzoeker en de -----
gegadigden in onderling overleg. Als zij hieromtrent ---
niet binnen drie maanden na ontvangst van het verzoek --
om goedkeuring bedoeld in lid 2, tot overeenstemming ---
komen, dan geschiedt de benoeming van de deskundige op -
verzoek van de meest gereede partij door de Voorzitter --
van het bestuur van het Nederlands Instituut van -----
Registeraccountants of diens plaatsvervanger. -----
6. De in het vorige lid bedoelde deskundige is gerechtigd -
tot inzage van alle boeken en bescheiden van de -----
vennootschap en tot het verkrijgen van alle -----
inlichtingen, welke voor de taxatie dienstig kunnen ----
zijn. -----
7. De opdracht aan de deskundige dient in ieder geval in --
te houden dat de vaststelling van de koopprijs en het --
daarbij behorende taxatierapport binnen drie maanden na
zijn benoeming ter kennis van de vennootschap wordt ----
gebracht. -----
8. Indien de aandeelhouders of de verzoeker en de -----
gegadigden afspraken gemaakt hebben over de bij de ----
vaststelling van de koopprijs te hanteren -----
waarderingsmethoden en grondslagen, zal ieder van hen --
het schriftelijk bewijs van deze afspraken aan de -----
deskundige mogen overhandigen, die alsdan aan deze ----
afspraken bij de vaststelling van de koopprijs gebonden
zal zijn. -----
9. De directie is verplicht de door de deskundige -----

- vastgestelde koopprijs alsmede het daarbij behorende ---
 taxatierapport binnen veertien dagen na ontvangst -----
 daarvan ter kennis te brengen van de verzoeker en -----
 iedere gegadigde. -----
10. De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken, mits
 dit geschiedt binnen één maand nadat hem de koopprijs --
 in gevolge het vorige lid is medegedeeld. Maakt de -----
 verzoeker van deze gelegenheid niet tijdig gebruik, dan
 zullen de verkochte aandelen tegen gelijktijdige -----
 betaling moeten worden geleverd binnen één maand na ----
 verloop van de in de vorige zin bedoelde termijn. -----
 Indien de verzoeker verplicht is aandelen over te -----
 dragen en hij in gebreke blijft aan de levering mede te
 werken, is de vennootschap gemachtigd deze aandelen, ---
 mits alle, te leveren. -----
11. Wordt het verzoek tot goedkeuring ingewilligd of wordt -
 het geacht te zijn ingewilligd, dan geeft de directie --
 daarvan kennis aan alle aandeelhouders en kan de door --
 de verzoeker voorgenomen overdracht geschieden -----
 gedurende een termijn van drie maanden na ontvangst van
 het bericht dat als een goedkeuring moet worden -----
 aangemerkt of na het verstrijken van de in lid 3 -----
 genoemde termijn, tegen de prijs bedoeld in lid 2 of, --
 indien deze hoger is, de prijs bepaald door de -----
 deskundige conform lid 5. -----
12. De kosten van de benoeming van de in lid 5 bedoelde ----
 deskundige en zijn honorarium komen ten laste van: -----
 a. de verzoeker, indien hij zich terugtrekt; -----
 b. de verzoeker voor de helft en de koper(s) die het -
 niet reeds voor het aanwijzen van de deskundige ---
 met de verzoeker eens was/waren over de prijs voor
 de andere helft, indien wordt verkocht aan de door
 de directie aangewezen gegadigde(n), tenzij de ----
 deskundige anders bepaalt; indien meer kopers -----
 krachtens deze bepaling in de kosten delen, wordt -
 het door hen gezamenlijk verschuldigde bedrag over
 deze kopers verdeelt naar rato van het aantal door
 hen gekochte aandelen. -----
13. Alle in dit artikel vermelde verzoeken, mededelingen en
 kennisgevingen moeten geschieden bij aangetekende -----
 brief. -----
14. Aandelen kunnen zonder inachtneming van het in de -----
 voorgaande leden van dit artikel bepaalde worden -----
 overgedragen, indien dit geschiedt binnen drie maanden -
 nadat alle aandeelhouders schriftelijk hebben verklaard
 met een dergelijke overdracht in te stemmen. -----
- Artikel 10: Bestuur** -----
1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, -----
 bestaande uit twee of meer leden, die door de algemene -
 vergadering van aandeelhouders worden benoemd en door --
 haar te allen tijde kunnen worden geschorst of -----
 ontslagen. -----
2. Een rechtspersoon kan lid der directie zijn. -----
3. De bezoldiging van de leden van de directie, een -----
 eventueel recht op tantième en de overige voorwaarden --
 van aanstelling worden, voor iedere directeur -----

afzonderlijk, vastgesteld door de algemene vergadering -
van aandeelhouders. -----

Artikel 11: Besluitvorming directie -----

1. De directie neemt alle besluiten bij volstrekke -----
meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen. -----
2. Vergaderingen van de directie kunnen door iedere -----
directeur bijeen worden geroepen door schriftelijke of -
mondelinge oproeping van alle andere directeuren op een
redelijke termijn voorafgaand aan de datum van de -----
vergadering. Indien overeenkomstig de vorige zin is ----
opgeroepen, kunnen ter vergadering besluiten worden ----
genomen, indien ten minste een meerderheid van de leden
van de directie aanwezig is. Vergaderingen van de -----
directie kunnen gehouden worden per telefoon of met ----
gebruik van zodanige andere communicatiefaciliteiten ---
dat alle aan de vergadering deelnemende personen kunnen
spreken en elkaar kunnen horen, en een lid van de -----
directie dat op deze wijze deelneemt wordt geacht -----
aanwezig te zijn bij deze vergadering. -----
3. Een directeur kan zich bij de vergaderingen van de -----
directie door een mede-directeur laten -----
vertegenwoordigen, krachtens een schriftelijke -----
volmacht. Een dergelijke volmacht kan slechts -----
betrekking hebben op één bepaalde daarin aangewezen ----
vergadering. -----
4. Voor het nemen van een besluit buiten vergadering is ---
vereist dat alle directeuren schriftelijk zijn -----
geraadpleegd, hun mening over het voorgenomen besluit --
schriftelijk hebben geuit en zich in meerderheid voor --
het desbetreffende besluit hebben uitgesproken. -----
5. Voor de toepassing van deze bepaling wordt onder -----
schriftelijk verstaan een mededeling gedaan per brief, -
telegram, of telefax. -----

Artikel 12: Taak en vertegenwoordigingsbevoegdheid -----

1. De directie is belast met het besturen van de -----
vennootschap. De algemene vergadering van -----
aandeelhouders kan aanwijzingen geven betreffende de ---
algemene lijnen van het te voeren financiële, sociale, -
economische en personeelsbeleid. De directie dient zich
bij het besturen van de vennootschap naar die -----
aanwijzingen te gedragen. -----
2. De directie vertegenwoordigt de vennootschap. Tevens ---
zijn twee directeuren gezamenlijk handelend bevoegd de -
vennootschap te vertegenwoordigen. De directie kan -----
iedere directeur afzonderlijk volmacht geven de -----
vennootschap binnen de in de volmacht opgegeven grenzen
te vertegenwoordigen. De hierin vervatte regeling -----
omtrent de vertegenwoordigingsbevoegdheid geldt -----
eveneens in geval van tegenstrijdig belang. -----
3. De algemene vergadering van aandeelhouders kan -----
besluiten dat bepaalde bestuursbesluiten haar -----
voorafgaande goedkeuring behoeven. De desbetreffende ---
bestuursbesluiten worden in het besluit van de algemene
vergadering van aandeelhouders nauwkeurig omschreven en
de directie wordt van dat besluit onverwijld op de -----
hoogte gebracht. -----

4. In geval van ontstentenis of belet van één of meer -----
 directeuren kan door de algemene vergadering van -----
 aandeelhouders een vervanger voor iedere aldus -----
 verhinderde directeur worden aangewezen en berust het --
 bestuur tijdelijk bij de overblijvende directeur of ----
 directeuren, in voorkomend geval, gezamenlijk met de ---
 door de algemene vergadering van aandeelhouders -----
 aangewezen vervangers. -----
 Bij ontstentenis of belet van alle directeuren, berust -
 het bestuur tijdelijk bij degenen die daartoe door de --
 algemene vergadering van aandeelhouders worden aangewe-
 zen. -----
5. Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder -
 van alle aandelen in het kapitaal van de vennootschap --
 of jegens een deelgenoot in een huwelijksgemeenschap ---
 waartoe alle aandelen in het kapitaal van de -----
 vennootschap behoren, waarbij de vennootschap wordt ----
 vertegenwoordigd door deze aandeelhouder of door een ---
 van de deelgenoten, worden schriftelijk vastgelegd. ----
 Voor de toepassing van de vorige zin worden aandelen ---
 gehouden door de vennootschap of haar -----
 dochtermaatschappijen niet meegeteld. Indien het -----
 bepaalde in de eerste zin niet in acht is genomen, kan -
 de betreffende rechtshandeling ten behoeve van de -----
 vennootschap worden vernietigd. -----
6. Het bepaalde in het vorige lid is niet van toepassing --
 op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden -
 tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap --
 behoren. -----

Artikel 13: Algemene vergadering van aandeelhouders -----
 Aan de algemene vergadering van aandeelhouders behoort, -----
 binnen de door de wet en deze statuten gestelde grenzen, ----
 alle bevoegdheid die niet aan de directie of aan anderen is -
 opgedragen. -----

Artikel 14: Jaarvergadering -----

1. Binnen zes maanden na het einde van het boekjaar wordt -
 de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders --
 gehouden. -----
2. Behalve de in lid 1 genoemde vergadering kunnen ook ----
 buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders -
 worden gehouden. -----

Artikel 15: Plaats en wijze van bijeenroeping -----

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders kunnen ----
 worden gehouden in Nederland in de gemeente waar de ----
 vennootschap statutair is gevestigd, alsmede in de ----
 gemeenten Rotterdam, 's-Gravenhage en Haarlemmermeer. --
 In een elders gehouden algemene vergadering van -----
 aandeelhouders, kunnen wettige besluiten slechts worden
 genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal -----
 vertegenwoordigd is. -----
2. De bijeenroeping van een algemene vergadering van -----
 aandeelhouders geschiedt door een oproeping, niet later
 dan op de vijftiende dag vóór die der vergadering door -
 een directeur te verzenden aan de aandeelhouders en de -
 certificaathouders, aan de adressen vermeld in het in --
 artikel 6 bedoelde register. De oproeping behelst de te

- behandelen onderwerpen, alles onverminderd het bepaalde in artikel 23 omtrent voorstellen tot wijziging van ---- deze statuten of tot ontbinding van de vennootschap. ---
3. In vergaderingen van aandeelhouders die bijeengeroepen - zijn zonder inachtneming van de formaliteiten in lid 2 - genoemd, kunnen geen geldige besluiten worden genomen, - tenzij met algemene stemmen in een vergadering waar het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. -----

Artikel 16: Voorzitter, secretaris en notulen -----

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden ---- voorgezeten door diegene die daartoe door de ----- vergadering zelve wordt aangewezen. De voorzitter wijst een secretaris aan; deze behoeft geen aandeelhouder te - zijn. -----
2. De voorzitter der vergadering of de directie kan op ---- kosten van de vennootschap notarieel procesverbaal van - de vergadering doen opmaken. -----
3. Tenzij van het ter vergadering verhandelde notarieel --- procesverbaal wordt opgemaakt, worden notulen gehouden. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de - secretaris van de desbetreffende vergadering en ten --- blijke daarvan door hen ondertekend, danwel worden ----- vastgesteld door een volgende vergadering en ten blijke daarvan alsdan door de voorzitter en de secretaris van - die vergadering ondertekend. -----
4. De directie houdt van ieder van de genomen besluiten --- aantekening. Bedoelde aantekeningen liggen ten kantore - van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en de certificaathouders. Aan ieder van dezen wordt ----- desgevraagd afschrift of uittreksel van deze ----- aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

Artikel 17: Stemrecht -----

1. Behoudens het in de leden 2 en 3 bepaalde, geeft ieder - aandeel recht op één stem. Aandeelhouders en ----- certificaathouders kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gemachtigde doen vertegenwoordigen. -----
2. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of - aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene - vergadering van aandeelhouders geen stem worden ----- uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een ----- hunner de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en ----- pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en ---- haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel ---- niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het ----- vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het --- aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij - daarvan toebehoorde. De vennootschap of een ----- dochtermaatschappij daarvan, kan geen stem uitbrengen -- voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft. -----
3. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders ----- stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in ----- hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of ----- vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met -- aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem - kan worden uitgebracht. -----

Artikel 18: Stemprocedure

1. Tenzij de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten genomen met volstreckte meerderheid der geldig uitgebrachte stemmen. Blanco en ongeldige stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
2. Indien de volstreckte meerderheid na twee stemmingen niet is verkregen is het voorstel verworpen, tenzij het de benoeming van personen betreft, in welk geval een herstemming wordt gehouden tussen de twee personen die bij de tweede stemming de meeste stemmen op zich hebben verenigd. Staken de stemmen bij die herstemming dan beslist het lot welke van de personen, tussen wie de stemmen staken, gekozen is.
3. De stemmingen geschieden mondeling, echter - indien een stemgerechtigde verklaart het te verlangen - over personen, bij gesloten ongetekende briefjes. Stemming op andere wijze, bij voorbeeld bij acclamatie, is toegestaan, indien geen der stemgerechtigden zich daartegen verzet.

Artikel 19: Besluitvorming buiten vergadering

De aandeelhouders kunnen, mits er geen certificaathouders zijn, alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen. Een buiten vergadering genomen besluit is slechts geldig, indien alle stemgerechtigde aandeelhouders schriftelijk (waaronder begrepen per telefax) hun stem ten gunste van het desbetreffende voorstel hebben uitgebracht.

Artikel 20: Boekjaar en jaarrekening

1. Het boekjaar van de vennootschap loopt van één december tot en met dertig november van het daaropvolgende kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar der vennootschap, behoudens verlenging van die termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de directie een jaarrekening, bestaande uit een balans en een winst- en verliesrekening met een toelichting, opgemaakt en voor de aandeelhouders en de certificaathouders ter inzage ten kantore der vennootschap gelegd. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag over tenzij artikel 403 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt.
3. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter vaststelling overgelegd. Ontbreekt de ondertekening van één of meer der directeuren, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
4. De algemene vergadering van aandeelhouders, danwel, indien zij daartoe niet overgaat, de directie, is bevoegd en, indien zulks wettelijk is voorgeschreven, verplicht aan een registeraccountant of een andere accountant, als bedoeld in artikel 393, lid 1 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (beiden eveneens aan te duiden als: accountant) opdracht te verlenen om de door

de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken -----
 overeenkomstig het bepaalde in artikel 393, lid 3 van --
 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De accountant brengt
 omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de directie en --
 geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring --
 omtrent de getrouwheid van de jaarrekening weer. -----

5. De opdracht aan een accountant kan te allen tijde -----
 worden ingetrokken door de algemene vergadering van ----
 aandeelhouders en, indien de directie de opdracht heeft
 verleend, door de directie. -----

Artikel 21: Ter inzage legging. Décharge -----

1. Vanaf de dag der oproeping voor de algemene vergadering
 van aandeelhouders waarin de jaarrekening wordt behan- -
 deld tot aan de afloop van die vergadering liggen de ---
 jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel --
 392 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen
 gegevens ten kantore van de vennootschap voor de -----
 aandeelhouders alsmede de certificaaathouders ter -----
 inzage. -----
2. De vennootschap stelt een exemplaar van de in dit -----
 artikel bedoelde stukken gratis ter beschikking aan de -
 aandeelhouders en de certificaaathouders. -----
3. Vaststelling van de jaarrekening door de algemene -----
 vergadering van aandeelhouders strekt, tenzij de -----
 vergadering een voorbehoud maakt, tot décharge van de --
 directie voor haar blijkens de jaarstukken gevoerde ----
 bestuur gedurende het desbetreffende boekjaar, -----
 onverminderd de wettelijke beperkingen. -----

Artikel 22: Winstverdeling -----

1. Van de winst zoals deze blijkt uit de vastgestelde -----
 winst- en verliesrekening worden jaarlijks zodanige ----
 bedragen gereserveerd als door de algemene vergadering -
 van aandeelhouders, al dan niet op voorstel van de -----
 directie, zal worden bepaald. -----
2. Hetgeen daarna overblijft is de voor uitkering vatbare --
 winst, waarvan de bestemming door de algemene -----
 vergadering van aandeelhouders wordt vastgesteld. -----
3. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere tot
 de voor uitkering vatbare winst gerechtigden slechts ---
 uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter --
 is dan het gestorte en opgevraagde deel van het -----
 kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de --
 wet of deze statuten moeten worden aangehouden. -----
4. Voor zover er winst in de vennootschap is, kan de -----
 directie onder goedkeuring van de algemene vergadering -
 van aandeelhouders besluiten tot uitkering van een -----
 tussentijds dividend, mits met inachtneming van het ----
 bepaalde in lid 3 van dit artikel. -----
5. Het dividend (tussentijds dividend daaronder in dit en -
 het volgende lid medebegrepen) wordt betaalbaar gesteld
 ten kantore van de vennootschap op de datum waarop het -
 wordt vastgesteld, tenzij bij dat besluit een andere ---
 plaats of datum wordt genoemd. -----
6. Dividenden waarover vijf jaren na de opeisbaarheid niet
 is beschikt, vervallen aan de vennootschap. -----

Artikel 23: Statutenwijziging en ontbinding -----

1. Wanneer aan de algemene vergadering van aandeelhouders - een voorstel tot wijziging van deze statuten of tot ---- ontbinding van de vennootschap zal worden gedaan, moet - zulks bij de oproeping tot de algemene vergadering van - aandeelhouders worden vermeld. -----
2. Degene die zodanige oproeping heeft gedaan, moet ----- tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin - zo het een voorstel tot wijziging van de statuten ----- betreft - de voorgedragen wijziging woordelijk is ----- opgenomen, ten kantore van de vennootschap neerleggen -- ter inzage voor iedere aandeelhouder en ----- certificaathouder tot de afloop der vergadering. Bij --- gebreke daarvan kan over het voorstel niet wettig ----- worden besloten, tenzij het besluit met algemene ----- stemmen wordt genomen in een vergadering waarin het ---- gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. -----
3. De aandeelhouders en certificaathouders moeten in de --- gelegenheid worden gesteld van de dag der neerlegging -- tot die van de algemene vergadering van aandeelhouders - een afschrift van het voorstel, bij het vorige lid ---- bedoeld, te verkrijgen. Deze afschriften worden ----- kosteloos verstrekt. -----
4. Een besluit als in dit artikel bedoeld moet worden ----- genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde -- gedeelte der geldig uitgebrachte stemmen in een ----- vergadering waarin ten minste de helft van het ----- geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. -----
5. Is ter vergadering niet ten minste de helft van het ---- geplaatste kapitaal vertegenwoordigd, dan wordt over --- het voorstel beslist in een tweede vergadering, te ---- houden niet later dan vier weken doch niet eerder dan -- vijftien dagen na de eerste vergadering. Alsdan wordt -- voor de aanneming van het voorstel ongeacht het aantal - aandelen dat op die tweede vergadering vertegenwoordigd is, eveneens ten minste twee/derde gedeelte van de ---- uitgebrachte stemmen vereist. -----
6. De oproeping tot de tweede vergadering gaat uit na het - houden van de eerste vergadering en geschiedt op ----- dezelfde wijze als ten aanzien van de eerste ----- vergadering is geschied, met dien verstande, dat de ---- oproeping moet vermelden dat en waarom een besluit kan - worden genomen, onafhankelijk van het ter vergadering -- vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal. Het ----- bepaalde in de leden 2 en 3 is hierbij onverkort van --- toepassing. -----

Artikel 24: Vereffening -----

1. Bij de ontbinding der vennootschap geschiedt haar ----- vereffening door de directie, tenzij de algemene ----- vergadering van aandeelhouders bij het besluit tot ---- ontbinding of later daaromtrent anders mocht beslissen.
2. Gedurende de liquidatie blijven de bepalingen van deze - statuten zoveel mogelijk van kracht. Het boekjaar, ----- waarin het besluit tot ontbinding is genomen, eindigt -- op de datum waarop de rekening en verantwoording en, --- indien van toepassing, het plan van verdeling ----- onherroepelijk is geworden. -----

3. Hetgeen na voldoening der schuldeisers van het vermogen is overgebleven, wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders naar rato van de nominale waarde van ieders aandelen ---- bezit, met dien verstande dat voor zover aandelen niet - volledig zijn volgestort, slechts het gestorte bedrag -- in aanmerking wordt genomen. -----
4. Na afloop van de vereffening blijven de boeken en ----- bescheiden der ontbonden vennootschap, gedurende de ---- wettelijk voorgeschreven termijn, berusten onder de ---- vereffenaar, tenzij de algemene vergadering van ----- aandeelhouders bij het besluit tot ontbinding of later - daaromtrent anders mocht beslissen. -----