



**OPRICHTING BESLOTEN VENNOOTSCHAP MET
BEPERKTE AANSPRAKELIJKHEID
FMO INVESTMENT MANAGEMENT B.V.**

Op twaalf februari tweeduizend vijftien verscheen voor mij, mr. Albert Willem Lok, kandidaat-notaris, hierna: "notaris", als waarnemer van dr. Thomas Pieter van Duuren, notaris te Amsterdam: -----

de heer mr. Leendert Arie Dirk Kranenburg, te dezer zake met woonplaats ten kantore van Clifford Chance LLP, Droogbak 1a, 1013 GE Amsterdam, geboren te Zeist, op elf december negentienhonderd drieëntachtig, te dezen handelende als schriftelijk gevolmachtigde van:-----

Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V., een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te 's-Gravenhage, kantoorhoudende te Anna van Saksenlaan 71, 2593 HW 's-Gravenhage, en ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 27078545 (de "**Oprichter**").-----

Van de bevoegdheid van de verschenen persoon, is mij, notaris genoegzaam gebleken uit een (1) onderhandse akte van volmacht, die aan deze akte zal worden gehecht (**Annex**). ---

De verschenen persoon heeft verklaard dat de Oprichter een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (de "**Vennootschap**") opricht met de volgende statuten: -----

STATUTEN-----

HOOFDSTUK I BEGRIJSBEPALINGEN-----

1. BEGRIJSBEPALINGEN-----

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

1.1.1 een "**Accountant**": een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;-----

1.1.2 de "**Jaarrekening**": de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting; -----

1.1.3 de "**Vennootschap**": de vennootschap die beheerst wordt door deze statuten;-----

1.1.4 een "**Tegenstrijdig Belang**": een direct of indirect persoonlijk belang dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming in de zin van artikel 2:239 lid 6 van het Burgerlijk Wetboek;-----

1.1.5 de "**Vergadergerechtigden**": (i) de aandeelhouders en (ii) anderen die het Vergaderrecht hebben; en -----

1.1.6 het "**Vergaderrecht**": het recht om, in persoon of bij schriftelijk



C L I F F O R D
C H A N C E

gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren.-----

- 1.2 Voorts wordt, tenzij de context anders uitwijst, onder "**schriftelijk**" verstaan op schrift dan wel door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht.-----

HOOFDSTUK II NAAM, ZETEL, DOEL-----

2. **NAAM, ZETEL**-----

2.1 De naam van de Vennootschap is: FMO Investment Management B.V.-----

2.2 Zij heeft haar zetel in 's-Gravenhage, Nederland.-----

3. **DOEL**-----

De Vennootschap heeft ten doel:-----

- (a) het verlenen van beleggingsdiensten daaronder begrepen het verrichten van individueel vermogensbeheer, het verlenen van beleggingsadvies, het ontvangen, doorgeven en uitvoeren van orders, daaronder begrepen orders met betrekking tot valuta, financiële instrumenten (zoals effecten) en vermogenswaarden in het algemeen;-----
- (b) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van, het samenwerken met, het verkrijgen, behouden, vervreemden of op enigerlei andere wijze beheren van deelnemingen en belangen in ondernemingen, rechtspersonen en vennootschappen;-----
- (c) het financieren van ondernemingen, rechtspersonen en vennootschappen;--
- (d) het verstrekken van garanties, het verbinden van de Vennootschap en het bezwaren van activa van de Vennootschap ten behoeve van rechtspersonen en vennootschappen waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;-----
- (e) het adviseren en het verlenen van diensten aan rechtspersonen en vennootschappen waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;-----

en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.-----

Bij het nastreven van haar doel neemt de Vennootschap tevens de belangen in acht van de rechtspersonen en vennootschappen waarmee zij in een groep verbonden is.-----

HOOFDSTUK III KAPITAAL EN AANDELEN, AANDEELHOUDERS-REGISTER-----

4. **KAPITAAL**-----

4.1 Het kapitaal is verdeeld in aandelen op naam van een euro (EUR 1,00) elk.-----

4.2 Aandeelebewijzen worden niet uitgegeven.-----

5. **AANDEELHOUDERSREGISTER**-----



C L I F F O R D

C H A N C E

- 5.1 Het bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning daarvan door of betekening daarvan aan de Vennootschap alsmede met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag. -----
- 5.2 In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen en welke aan de aandelen verbonden rechten hun toekomen, alsmede de datum van erkenning daarvan door of betekening daarvan aan de Vennootschap. -----
- 5.3 Voorts worden in het register van degenen die blijkens mededeling aan de Vennootschap met oproeping door middel van e-mail instemmen de voor dat doel bestemde (e-mail)adressen opgenomen. -----
- 5.4 Iedere aandeelhouder, iedere vruchtgebruiker en iedere pandhouder is verplicht aan de Vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven alsmede, voor zover zij hebben ingestemd met oproeping door middel van e-mail, de voor dat doel bestemde (e-mail)adressen. -----
- 5.5 Het register wordt regelmatig bijgehouden. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door een bestuurder. -----
- 5.6 Het bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn rechten op aandelen. -----
- 5.7 Het bestuur legt het register ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. -----

HOOFDSTUK IV UITGIFTE VAN AANDELEN. EIGEN AANDELEN -----

6. **UITGIFTE VAN AANDELEN, BEVOEGD VENNOOTSCHAPSORGAAN, NOTARIËLE AKTE -----**
- 6.1 Aandelen kunnen slechts worden uitgegeven ingevolge een besluit van de algemene vergadering, indien door de algemene vergadering geen ander vennootschapsorgaan is aangewezen. -----
- 6.2 Voor de uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden notariële akte waarbij de Vennootschap en de persoon of personen aan wie het aandeel wordt uitgegeven partij zijn. -----
7. **VOORWAARDEN VAN UITGIFTE VAN AANDELEN, VOORKEURS-RECHTEN -----**
- 7.1 In het besluit tot uitgifte van aandelen worden de prijs en de verdere voorwaarden van de uitgifte van de betreffende aandelen bepaald. -----
- 7.2 Iedere bestaande aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht



C L I F F O R D

C H A N C E

- naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van zijn aandelen, tenzij de wet dit hem dwingendrechtelijk onthoudt. -----
- 7.3 Een gelijk voorkeursrecht hebben de bestaande aandeelhouders bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. -----
- 7.4 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte van aandelen, met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte van aandelen bevoegde vennootschapsorgaan. -----
8. **STORTING OP AANDELEN** -----
- 8.1 Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop ten minste het gehele nominale bedrag worden gestort, tenzij de Vennootschap en de nemer van het aandeel overeenkomen dat het gehele te storten bedrag of een deel daarvan pas hoeft te worden gestort nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd. -----
- 8.2 Storting op aandelen moet in geld geschieden indien niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in een andere geldeenheid dan die waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt kan slechts geschieden met toestemming van de Vennootschap. -----
9. **AANDELEN IN HET EIGEN KAPITAAL VAN DE VENNOOTSCHAP** -----
- 9.1 De Vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen aandelen in haar eigen kapitaal nemen. -----
- 9.2 De Vennootschap mag met inachtneming van de relevante wettelijke bepalingen volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal of certificaten daarvan verkrijgen. -----
- 9.3 Verrijging en vervreemding door de Vennootschap van aandelen in haar eigen kapitaal of certificaten daarvan geschiedt met goedkeuring van de algemene vergadering. -----
- 9.4 Voor aandelen die toebehoren aan de Vennootschap of aan haar dochtermaatschappijen kunnen in de algemene vergadering geen stemmen worden uitgebracht; evenmin voor aandelen waarvan een van hen de certificaten houdt. -----
10. **KAPITAALVERMINDERING** -----
- 10.1 De algemene vergadering kan met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal. -----
- 10.2 De oproeping tot de algemene vergadering waarin een voorstel tot een in dit artikel genoemd besluit wordt gedaan, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. -----
- HOOFDSTUK V LEVERING VAN AANDELEN, BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN EN CERTIFICATEN VAN AANDELEN** -----
11. **LEVERING, BEPERKTE RECHTEN EN CERTIFICERING** -----
- 11.1 Voor de levering van een aandeel of de vestiging of levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met



C L I F F O R D

C H A N C E

- plaats van vestiging in Nederland verleden notariële akte waarbij de betrokkenen partij zijn. -----
- 11.2 De aan het aandeel verbonden rechten kunnen pas worden uitgeoefend nadat de Vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig de relevante wettelijke bepalingen, tenzij de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is. -----
- 11.3 Bij vestiging van een vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel kan het stemrecht, met inachtneming van de wettelijke bepalingen, aan de vruchtgebruiker of de pandhouder worden toegekend. Aan een vruchtgebruiker of pandhouder aan wie het stemrecht niet is toegekend, kan niet het Vergaderrecht worden toegekend. -----
- 11.4 Houders van certificaten van aandelen hebben geen Vergaderrecht.-----
- HOOFDSTUK VI GEEN BLOKKERINGSREGELING -----**
12. **GEEN VERPLICHTE AANBIEDING -----**
Aandelen zijn vrij overdraagbaar en er zijn geen beperkingen van de overdraagbaarheid als bedoeld in artikel 2:195 van het Burgerlijk Wetboek. -----
- HOOFDSTUK VII BESTUUR -----**
13. **BESTUUR-----**
- 13.1 De Vennootschap wordt bestuurd door een bestuur bestaande uit twee of meer bestuurders. -----
- 13.2 Indien het aantal bestuurders beneden het in artikel 13.1 vermelde minimum is gedaald, blijft het bestuur niettemin bevoegd. Het bestuur is verplicht zo spoedig mogelijk een algemene vergadering bijeen te roepen waarin de voorziening in de vacature wordt behandeld. -----
14. **BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG, BEZOLDIGING BESTUUR --**
- 14.1 De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering.-----
- 14.2 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. -----
- 14.3 De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere bestuurder worden vastgesteld door de algemene vergadering. -----
15. **BESTUURSTAAK, BESLUITVORMING, TAAKVERDELING-----**
- 15.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het bestuur belast met het besturen van de Vennootschap. Het bestuur dient zich te gedragen naar de aanwijzingen van de algemene vergadering, tenzij deze in strijd zijn met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. -----
- 15.2 Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. -----
- 15.3 Het bestuur kan, met inachtneming van deze statuten, een reglement opstellen, waarin interne aangelegenheden worden geregeld en de toewijzing van



C L I F F O R D C H A N C E

- verantwoordelijkheden voor één of meer specifieke bestuurstaken aan een bepaalde bestuurder of bepaalde bestuurders kan plaatsvinden, inclusief maar niet beperkt tot de bevoegdheid om over vorenbedoelde zaken te besluiten. Het reglement behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering. -----
- 15.4 Tenzij het bestuursreglement anders bepaalt, heeft iedere bestuurder in een bestuursvergadering recht op het uitbrengen van één stem. Alle besluiten van het bestuur worden genomen met volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen beslist de algemene vergadering. -----
- 15.5 Een bestuurder die meent dat hij, bij een voorgenomen besluit van het bestuur, een Tegenstrijdig Belang heeft of zou kunnen hebben, zal dit zo spoedig mogelijk melden aan zijn medebestuurders. Indien de Vennootschap slechts een bestuurder heeft, zal hij het voorgenomen besluit mogen nemen, ook al heeft hij een Tegenstrijdig Belang.-----
- 15.6 De medebestuurders zullen, na ontvangst van de in artikel 15.5 bedoelde melding, beslissen of de desbetreffende bestuurder een Tegenstrijdig Belang heeft. In het geval beslist wordt dat de desbetreffende bestuurder een Tegenstrijdig Belang heeft, mag hij niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming over het voorgenomen besluit. Wanneer hierdoor geen enkele bestuurder mag deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming, zullen de bestuurders desondanks kunnen deelnemen aan de beraadslaging over het voorgenomen besluit en het besluit kunnen nemen. In alle gevallen waarin een bestuursbesluit is genomen waarbij een of meer bestuurders een Tegenstrijdig Belang hadden, zal het bestuur dit achteraf aan de algemene vergadering kenbaar maken en aangeven hoe hiermee is omgegaan. -----
- 15.7 Vergaderingen van het bestuur kunnen ook worden gehouden per telefoon, door videoconferencing of door andere (al dan niet elektronische) communicatiemiddelen die het mogelijk maken dat alle aanwezigen tegelijkertijd met elkaar communiceren.-----
- 15.8 Een bestuurder kan zich bij de vergaderingen van het bestuur door een andere bestuurder laten vertegenwoordigen krachtens een schriftelijke volmacht. Een dergelijke volmacht kan slechts betrekking hebben op een bepaalde daarin aangewezen vergadering. -----
- 15.9 Besluiten van het bestuur kunnen in plaats van in een vergadering ook buiten een vergadering worden genomen, mits alle bestuurders zonder een Tegenstrijdig Belang in de gelegenheid zijn gesteld hun mening over het voorgenomen besluit kenbaar te maken, de meerderheid van hen zich schriftelijk voor het desbetreffende voorstel heeft uitgesproken en geen van hen zich in redelijkheid tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Het in artikel 15.5 en 15.6 bepaalde met betrekking tot Tegenstrijdig Belang is van overeenkomstige



C L I F F O R D

C H A N C E

- toepassing. -----
16. **VERTEGENWOORDIGING**-----
- 16.1 Het bestuur (in de zin van alle bestuurders gezamenlijk handelend) is bevoegd de Vennootschap te vertegenwoordigen. Twee gezamenlijk handelende bestuursleden zijn eveneens bevoegd de Vennootschap te vertegenwoordigen. -----
- 16.2 Het bestuur kan namens de Vennootschap functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen die bevoegd zijn de Vennootschap, al dan niet met een of meer anderen, te vertegenwoordigen. Elk van hen vertegenwoordigt de Vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titel wordt door het bestuur bepaald.-----
- 16.3 Rechtshandelingen van de Vennootschap jegens (i) de houder van alle aandelen of (ii) jegens een deelgenoot in enige gemeenschap van goederen krachtens huwelijk of krachtens geregistreerd partnerschap waartoe alle aandelen 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 in de zin van artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek niet meegeteld. Rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de Vennootschap behoren hoeven niet schriftelijk te worden vastgelegd. -----
17. **GOEDKEURING VAN BESLUITEN VAN HET BESTUUR**-----
- 17.1 Onverminderd het elders in deze statuten en de wet dienaangaande bepaalde zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering onderworpen de besluiten van het bestuur tot:-----
- 17.1.1 vaststelling van het jaarlijkse budget;-----
- 17.1.2 vaststelling van een meerjarig business plan en aanpassingen hierop;-----
- 17.1.3 wijzigingen in de interne organisatie van de Vennootschap of haar dochtermaatschappijen als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek;-----
- 17.1.4 het verlenen van diensten aan nieuwe fondsproposities;-----
- 17.1.5 het aangaan van duurzame samenwerkingen (*partnerships*) met andere ondernemingen, rechtspersonen en vennootschappen;-----
- 17.1.6 het nemen van een deelneming, daaronder begrepen een deelneming in een groepsmaatschappij als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek;-----
- 17.1.7 een voorstel tot juridische fusie of juridische splitsing als bedoeld in titel 7 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;-----
- 17.1.8 het aangaan van leningen of het verstrekken daarvan;-----
- 17.1.9 het bezwaren van activa van de Vennootschap in welke vorm dan ook en



het aangaan van overeenkomsten waarbij de Vennootschap zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidsstelling van een schuld voor een derde verbindt indien het financieel risico daarvan voor de Vennootschap het bedrag vermeld in het bestuursreglement overschrijdt; -----

- 17.1.10 het aanvragen van faillissement of surseance van betaling; -----
- 17.1.11 een voorstel tot ontbinding en vereffening van de Vennootschap; en-----
- 17.1.12 een voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap. -----
- 17.2 De algemene vergadering kan bepalen dat een in artikel 17.1 bedoeld besluit niet aan haar goedkeuring is onderworpen wanneer het daarmee gemoeide belang een door de algemene vergadering te bepalen en schriftelijk aan het bestuur op te geven waarde niet te boven gaat. -----
- 17.3 De algemene vergadering is bevoegd ook andere besluiten van het bestuur dan die in artikel 17.1 zijn genoemd aan de goedkeuring van de algemene vergadering te onderwerpen. -----
- 17.4 De in de artikelen 17.2 en 17.3 genoemde besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan het bestuur medegedeeld te worden. -----

18. ONTSTENTENIS OF BELET -----

In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de andere bestuurders of is de enige andere bestuurder tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder is de persoon of zijn de personen die daartoe door de algemene vergadering wordt of worden benoemd tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. -----

Onder belet wordt in dit artikel verstaan:-----

- (i) schorsing; -----
- (ii) ziekte;-----
- (iii) onbereikbaarheid,-----

waarbij voor de gevallen bedoeld onder (ii) en (iii) geldt dat van belet sprake is ingeval er gedurende een termijn van vijf dagen geen mogelijkheid van contact is geweest tussen de bestuurder en de Vennootschap, tenzij de algemene vergadering in een voorkomend geval een andere termijn vaststelt. -----

HOOFDSTUK VIII JAARREKENING, WINST -----

19. BOEKJAAR, OPMAKEN JAARREKENING, ACCOUNTANT -----

- 19.1 Het boekjaar van de Vennootschap loopt gelijk met het kalenderjaar. -----
- 19.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, tenzij de algemene vergadering deze termijn heeft verlengd met ten hoogste zes maanden op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het bestuur een Jaarrekening op. -----
- 19.3 De Jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders. Indien de



C L I F F O R D C H A N C E

- ondertekening van een of meer van hen ontbreekt, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. -----
- 19.4 De Vennootschap kan, en indien daartoe wettelijk verplicht zal, aan een Accountant de opdracht verlenen tot onderzoek van de Jaarrekening. -----
20. **VASTSTELLING JAARREKENING, OPENBAARMAKING** -----
- 20.1 De algemene vergadering stelt de Jaarrekening vast.-----
- 20.2 Vaststelling van de Jaarrekening strekt niet tot kwijting van de bestuurders voor het bestuur. De kwijting van de bestuurders voor het bestuur daarop vereist een separaat besluit. -----
- 20.3 De Vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de Jaarrekening met inachtneming van de wettelijke bepalingen. -----
21. **WINST EN RESERVES** -----
- 21.1 De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de Jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen van de Vennootschap groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. In afwijking van het in de vorige zin bepaalde en met inachtneming van het bepaalde in artikel 21.4 is het bestuur bevoegd te besluiten tot vaststelling van tussentijdse uitkeringen van de winst. -----
- 21.2 De winst staat ter beschikking van de algemene vergadering. Bij de berekening van het bedrag, dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, komt het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking, ongeacht het bedrag dat op deze aandelen is gestort. -----
- 21.3 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de Jaarrekening. De betaalbaarstelling van de winst geschiedt binnen twee weken na het besluit tot goedkeuring van het bestuur als bedoeld in artikel 21.6, tenzij het bestuur op grond van bijzondere omstandigheden anders beslist.-----
- 21.4 Het bestuur kan, met inachtneming van artikel 21.1, besluiten tot vaststelling van tussentijdse uitkeringen. Het bestuur zal niet besluiten tot vaststelling van tussentijdse uitkeringen indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. -----
- 21.5 De algemene vergadering kan besluiten tot gehele of gedeeltelijke uitkering van reserves. -----
- 21.6 Een besluit dat tot uitkering van winst of reserves strekt heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. Uitkeringen kunnen niet plaatsvinden indien en voor zover het eigen vermogen van de Vennootschap door de uitkeringen negatief



C L I F F O R D C H A N C E

wordt. -----

- 21.7 De vordering van de aandeelhouder tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren. -----
- 21.8 Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen tellen de aandelen die toebehoren aan de Vennootschap niet mee. -----

HOOFDSTUK IX ALGEMENE VERGADERINGEN -----

22. JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERINGEN EN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERINGEN, OPROEPING -----

- 22.1 Indien de wet daartoe verplicht wordt jaarlijks een algemene vergadering gehouden, met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde. -----
- 22.2 Buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls het bestuur zulks nodig acht. Buitengewone algemene vergaderingen worden tevens gehouden wanneer het bestuur daartoe schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen verzocht wordt door een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Voor de toepassing van dit artikel 22.2 worden de overige Vergadergerechtigden met houders van aandelen gelijk gesteld.
- 22.3 De algemene vergaderingen worden door het bestuur bijeengeroepen. Indien geen algemene vergadering is gehouden binnen vier weken nadat het bestuur een verzoek als bedoeld in artikel 22.2 heeft ontvangen, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd, zonder daartoe door de voorzieningenrechter van de rechtbank te zijn gemachtigd. -----
- 22.4 De oproeping geschiedt door middel van brieven aan de adressen van de Vergadergerechtigden, volgens het register van aandeelhouders. De Vergadergerechtigden die daarmee instemmen kunnen per e-mail worden opgeroepen. Zij dienen daartoe een daarvoor bestemd (e-mail)adres aan het bestuur ter kennis te brengen. -----
- 22.5 De oproeping geschiedt niet later dan op de achtste dag vóór die van de vergadering. -----
- 22.6 Een onderwerp, waarvan de behandeling op schrift is verzocht door een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd 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. Het bestuur kan besluiten dat een verzoek als bedoeld in dit artikel 22.6 ook per elektronisch communicatiemiddel kan worden ingediend. Het bestuur kan tevens voorwaarden vaststellen waaraan per elektronisch communicatiemiddel ingediende verzoeken dienen te voldoen. Voor de



C L I F F O R D C H A N C E

- toepassing van dit artikel 22.6 worden de Vergadergerechtigden met houders van aandelen gelijk gesteld. -----
- 22.7 De algemene vergaderingen kunnen worden gehouden in 's-Gravenhage, Amsterdam of Rotterdam. Een algemene vergadering kan elders, in of buiten Nederland, worden gehouden dan behoort, mits alle Vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van de vergadering en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. -----
- 22.8 De algemene vergadering wordt voorgezeten door diegene die daartoe door de algemene vergadering zelf wordt aangewezen. -----
- 22.9 Het bestuur kan besluiten dat Vergadergerechtigden ook aan de algemene vergadering kunnen deelnemen door elektronische communicatiemiddelen die het mogelijk maken dat rechtstreeks kennis kan worden genomen van de verhandelingen ter vergadering. Het bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, deze voorwaarden worden bij de oproeping tot de algemene vergadering bekend gemaakt. -----
- 22.10 De bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem. -----
23. **AFSTAND VAN FORMALITEITEN, AANTEKENINGEN**-----
- 23.1 Indien alle Vergadergerechtigden hebben ingestemd dat de besluitvorming plaatsvindt omtrent de onderhavige onderwerpen en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen, kunnen geldige besluiten over alle aan de orde komende onderwerpen worden genomen, zelfs indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht zijn genomen.-----
- 23.2 Het bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien het bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd, zal de voorzitter van de vergadering ervoor zorgen dat een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan het bestuur wordt verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. Aan de Vergadergerechtigden wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen, tegen ten hoogste de kostprijs, verstrekt. -----
24. **STEMMEN** -----
- 24.1 Ieder aandeel geeft recht op één stem. -----
- 24.2 Het recht om de vergadering bij te wonen, daar het woord te voeren en te stemmen kan worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde. -----
- 24.3 Het bestuur kan besluiten dat de stemmen ook door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgebracht. Daartoe is vereist dat de stemgerechtigde vergadergerechtigde of schriftelijk gevolmachtigde via het



C L I F F O R D C H A N C E

- elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, dat zij rechtstreeks kennis kunnen nemen van de verhandelingen ter vergadering en dat zij het stemrecht kunnen uitoefenen. Het bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel; deze voorwaarden worden bij de oproeping tot de algemene vergadering bekend gemaakt. -----
- 24.4 Indien het bestuur besluit dat de stemmen ook door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgebracht, kan het bestuur besluiten dat stemgerechtigden binnen een door het bestuur vast te stellen periode van minder dan eenendertig dagen voorafgaande aan de algemene vergadering via een door het bestuur te bepalen elektronisch communicatiemiddel hun stem kunnen uitbrengen. Deze stemmen worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. -----
- 24.5 Indien de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen. Indien en voor zover in de statuten voor een besluit is bepaald dat een quorum geldt zal een nieuwe vergadering, als bedoeld in artikel 2:230 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek, ter zake niet kunnen worden bijeengeroepen. -----
- 24.6 Staken de stemmen dan is het voorstel verworpen. -----
25. **BESLUITVORMING BUITEN VERGADERING, AANTEKENINGEN**-----
- 25.1 Besluiten van aandeelhouders kunnen in plaats van in vergadering ook schriftelijk worden genomen onder vermelding van de wijze waarop is gestemd, mits alle Vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. De bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen. -----
- 25.2 Het bestuur houdt van de aldus genomen besluiten aantekening. Ieder van de Vergadergerechtigden die zijn stem heeft uitgebracht is verplicht er voor zorg te dragen dat de buiten vergadering genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van het bestuur worden gebracht. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. Aan de Vergadergerechtigden wordt desgevraagd een afschrift of een uittreksel van deze aantekeningen, kosteloos of tegen de kostprijs, verstrekt. -----
- HOOFDSTUK X STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING, VEREFFENING ---**
26. **STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING**-----
- Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de Vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. Indien het een statutenwijziging betreft, moet tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de Vennootschap ter inzage worden gelegd voor aandeelhouders tot de afloop van de



C L I F F O R D
C H A N C E

vergadering. -----

27. **VEREFFENING**-----

27.1 In geval van ontbinding van de Vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de bestuurders belast met de vereffening van de zaken van de Vennootschap, tenzij de algemene vergadering daartoe een of meer andere personen aanwijst. -----

27.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zover mogelijk van kracht. -----

27.3 Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders aandelen. -----

27.4 Op de vereffening zijn voorts de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. -----

28. **SLOTBEPALING**-----

Het eerste boekjaar van de Vennootschap eindigt op eenendertig december twee duizend vijftien. Deze bepaling vervalt na verloop van het eerste boekjaar. -----

SLOTVERKLARINGEN-----

Ten slotte heeft de verschenen persoon verklaard:-----

(i) het bij de oprichting geplaatste kapitaal bedraagt eenhonderd euro (EUR 100,00), verdeeld in eenhonderd (100) aandelen van elk een euro (EUR 1,00). In het geplaatste kapitaal neemt de Oprichter voor eenhonderd (100) aandelen van elk een euro (EUR 1,00) deel. -----

De plaatsing geschiedt a pari. Bedongen is dat het nominale bedrag van de geplaatste aandelen pas hoeft te worden gestort nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd. Storting in een andere geldeenheid dan die waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt is toegestaan. -----

(ii) voor de eerste maal worden tot bestuurders benoemd:-----

(1) Yvonne Lisette Bakkum, geboren te Venray op dertig december negentienhonderd zesenzestig; -----

(2) Nicolaas Pieter Wessemius, geboren te Hoorn op achttien mei negentienhonderd negenenzestig; en-----

(3) Johannes Maria Verlinde geboren te Amsterdam op zeven maart negentienhonderd negenenzeventig.-----

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

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

Alvorens tot voorlezing is overgegaan, is de zakelijke inhoud van deze akte aan de verschenen persoon meegedeeld en toegelicht. De verschenen persoon heeft daarna verklaard van de inhoud van deze akte kennis te hebben genomen, daarmee in te



C L I F F O R D
C H A N C E

stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de verschenen persoon en mij, notaris, ondertekend om zeventien uur veertig minuten. -----
Volgt ondertekening.



A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and lines.

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT
door mr. Albert Willem Lok, kandidaat-notaris,
als waarnemer van dr. Thomas Pieter van Duuren,
notaris te Amsterdam,
op 12 februari 2015.