



DOORLOPENDE TEKST

van de statuten van

INSINGER DE BEAUFORT ASSET
MANAGEMENT N.V.

voorheen genaamd

INSINGER ASSET MANAGEMENT N.V.

na partiële statutenwijziging op 28 november 2000

● NautaDutilh

1

KTS/FWO/lj/82022069\22069.dt.doc

DOORLOPENDE TEKST van de statuten van de naamloze vennootschap: Insinger de Beaufort Asset Management N.V. (voorheen genaamd: Insinger Asset Management N.V.), gevestigd te Amsterdam, 1017 BV Amsterdam, Herengracht 537, na akte houdende statutenwijziging op 28 november 2000, voor Mr Frits Willem Oldenburg, notaris te Amsterdam.

Ministeriële verklaring van geen bezwaar d.d. 22 november 2000, nummer N.V. 132.856.

STATUTEN

NAAM EN ZETEL

Artikel 1.

1. De vennootschap is genaamd: Insinger de Beaufort Asset Management N.V. —
2. Zij is gevestigd te Amsterdam. —

DOEL

Artikel 2.

De vennootschap heeft ten doel het beheren en beleggen van vermogens en — vermogensbestanddelen – zowel voor rekening van derden als voor eigen rekening -, – het verstrekken van adviezen op beleggingsgebied en het verlenen van andere diensten op financieel en economisch gebied, het optreden als administrateur, bewindvoerder en executeur-testamentair en het op andere wijze waarnemen van belangen van derden, — alsmede het besturen van, het voeren van beheer over, het houden van toezicht op, het oprichten van, het deelnemen in, het financieren van, het zich verbinden voor — verplichtingen van en het zich op enigerlei andere wijze interesseren bij andere — rechtspersonen, beleggingsinstellingen en ondernemingen, zomede al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, een en ander in de meest ruime zin genomen. —

KAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 3.

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt driehonderdvijftig duizend euro (EUR 350.000,--), verdeeld in driehonderdvijftig (350) gewone – aandelen, elk nominaal groot een duizend euro (EUR 1.000,--). —
2. De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten – van aandelen in haar kapitaal. —
3. De bevoegdheid tot toekenning van stemrecht aan vruchtgebruikers of —

pandhouders van aandelen is uitgesloten. _____

UITGIFTE VAN AANDELEN _____

Artikel 4. _____

De uitgifte van nog niet geplaatste aandelen geschiedt krachtens besluit van en op de —
voorwaarden vast te stellen door de algemene vergadering van aandeelhouders, hierna —
ook te noemen: algemene vergadering. _____

Binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van _____
aandelen legt de vennootschap de volledige tekst daarvan neer bij het Handelsregister. —
Voor de uitgifte van een aandeel is vereist een daartoe bestemde, ten overstaan van een —
in Nederland standplaats hebbende notaris verleden, akte waarbij de betrokkenen partij —
zijn. _____

INKOOP VAN AANDELEN _____

Artikel 5. _____

1. De vennootschap is, met inachtneming van de wettelijke bepalingen, bevoegd —
volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel te _____
verwerven tot een maximum van tien procent (10%) van het geplaatste _____
kapitaal. De rechten verbonden aan aandelen die de vennootschap zelf houdt —
kunnen door de vennootschap niet worden uitgeoefend. _____
2. Verwerving en vervreemding van eigen aandelen door de vennootschap _____
geschieden krachtens besluit van en op de voorwaarden vast te stellen door de —
algemene vergadering. _____
3. Op vervreemding van eigen aandelen door de vennootschap is het bepaalde in —
de blokkeringsregeling opgenomen in deze statuten van toepassing. _____

REGISTER VAN AANDEELHOUDERS _____

Artikel 6. _____

1. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd. _____
Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. _____
2. De directie houdt ten kantore der vennootschap een register waarin de namen —
en de adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen met vermelding van de —
datum waarop de aandelen zijn verkregen, de nummers van de aandelen, de —
datum van erkenning of betekening alsmede het op ieder aandeel gestorte _____
bedrag en, voorzover van toepassing, de overige gegevens bedoeld in artikel —
2:85 Burgerlijk Wetboek. Iedere aandeelhouder is verplicht schriftelijk aan de —
directie zijn adres op te geven. _____
3. Iedere aantekening in het register wordt door een directeur getekend; het _____

register wordt regelmatig bijgehouden. _____

LEVERING VAN AANDELEN _____

Artikel 7. _____

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 standplaats hebbende notaris verleden, akte waarbij de betrokkenen partij zijn. _____

BLOKKERINGSREGELING _____

Artikel 8. _____

1. Overdracht van aandelen - geen enkele uitgezonderd - is slechts mogelijk nadat daartoe goedkeuring is verkregen van de algemene vergadering. _____
2. De overdracht moet plaats vinden binnen drie maanden nadat de goedkeuring - is verleend dan wel geacht wordt te zijn verleend. _____
3. De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend: _____
 - a. indien niet binnen een maand op het daartoe strekkend verzoek is _____ beslist; of _____
 - b. indien in het besluit waarbij de goedkeuring wordt geweigerd, niet de - naam/namen van één of meer gegadigde(n) wordt/worden opgegeven, - die bereid is/zijn al de aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring - betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen. _____
4. Indien de verzoeker de in het vorige lid sub b. bedoelde gegadigde(n) _____ aanvaardt en partijen het niet eens kunnen worden over de voor het aandeel of de aandelen te betalen prijs, wordt deze prijs desverlangd vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door partijen in onderling overleg, of bij gebreke van overeenstemming hierover, op verzoek van de meest gereede partij aan te _____ wijzen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken in _____ welke handelsregister de vennootschap is ingeschreven. Tenzij partijen anders overeenkomen is deze deskundige een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 - Burgerlijk Wetboek. De kosten van de prijsvaststelling komen voor rekening - van de vennootschap. _____
5. De gegadigden hebben te allen tijde het recht zich terug te trekken mits zulks - geschiedt binnen veertien dagen, nadat hun het resultaat van de _____ prijsvaststelling als bedoeld in het vorige lid is medegedeeld. Indien _____ tengevolge hiervan niet alle aandelen worden gekocht: _____
 - a. omdat alle gegadigden zich hebben teruggetrokken; of _____
 - b. omdat de overige gegadigden zich niet binnen zes weken na de _____

- hiervoor bedoelde mededeling bereid hebben verklaard de vrijgekomen aandelen over te nemen met inachtneming van de door de algemene vergadering aangegeven maatstaf voor toewijzing, _____
- is de verzoeker vrij in de overdracht van alle aandelen waarop het verzoek om goedkeuring betrekking had, mits de levering plaats heeft binnen drie maanden nadat dit is komen vast te staan. _____
6. De verzoeker heeft te allen tijde het recht zich terug te trekken doch uiterlijk tot een maand nadat hem definitief bekend is aan welke gegadigden hij al de aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen welke prijs. _____
7. De vennootschap kan ingevolge het in dit artikel bepaalde slechts gegadigde zijn met instemming van de verzoeker. _____

BESTUUR _____

Artikel 9. _____

1. De vennootschap heeft een directie, bestaande uit één of meer personen. De algemene vergadering stelt het aantal directeuren vast. _____
2. De algemene vergadering benoemt de directeuren en is te allen tijde bevoegd iedere directeur te schorsen en te ontslaan. _____
3. De algemene vergadering stelt de beloning en de overige arbeidsvoorwaarden van ieder van de directeuren vast. _____

Artikel 10. _____

1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap. _____
2. Indien er twee of meer directeuren in functie zijn, regelen zij hun werkzaamheden onderling, tenzij de algemene vergadering deze werkzaamheden bij directiereglement regelt. _____
- De directie besluit bij volstrekte meerderheid van stemmen. Bij staking van stemmen beslist de algemene vergadering. _____
3. De directie behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor zodanige bestuursbesluiten als de algemene vergadering zal vaststellen. _____
4. 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 één of meer personen, daartoe jaarlijks door de algemene vergadering aan te wijzen. _____

VERTEGENWOORDIGING

Artikel 11.

1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap. De vennootschap kan voorts worden vertegenwoordigd door twee gezamenlijk handelende directeuren.
2. Indien een directeur een belang heeft strijdig met dat van de vennootschap wordt de vennootschap vertegenwoordigd door een door de algemene vergadering aangewezen persoon.

ALGEMENE VERGADERINGEN

Artikel 12.

1. Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering gehouden en wel binnen zes maanden na afloop van het boekjaar.
2. Algemene vergaderingen worden gehouden in de statutaire plaats van vestiging van de vennootschap. In een elders gehouden vergadering kunnen alleen wettige besluiten worden genomen indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. De algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door de directie bij aangetekende brieven, te verzenden op een termijn van ten minste veertien dagen, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet medegerekend.
3. Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en agenderen van vergaderingen en het ter inzage leggen van de te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen, kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij besluiten worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

Artikel 13.

1. De algemene vergadering voorziet zelf in haar leiding.
2. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
3. Alle besluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte geldige stemmen.
4. Voor aandelen toebehorend aan de vennootschap en/of dochtervennootschappen kan het aan die aandelen verbonden stemrecht niet worden uitgeoefend; zij tellen niet mee voor de berekening van een meerderheid of quorum.
5. De directie houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan iedere aandeelhouder wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze

aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs. _____

BESLUITEN BUITEN VERGADERING _____

Artikel 14. _____

Besluiten van aandeelhouders kunnen in plaats van in algemene vergaderingen ook — schriftelijk - daaronder begrepen per email, telegram-, telefax- en telexbericht - worden genomen, mits met algemene stemmen van alle tot stemmen bevoegde aandeelhouders.

BOEKJAAR, JAARREKENING EN WINSTVERDELING _____

Artikel 15. _____

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. _____
2. De directie sluit jaarlijks 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, bestaande uit - een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting en legt binnen deze termijn deze stukken voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de — vennootschap. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter — inzage. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren. Ontbreekt de ondertekening van één of meer directeuren, dan wordt daarvan, onder opgave - van de reden, melding gemaakt in de jaarrekening. _____
3. De vennootschap zorgt, dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de - krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren - kantore aanwezig zijn. De aandeelhouders kunnen deze stukken aldaar inzien - en er kosteloos een afschrift van verkrijgen. _____
4. Het in de leden 2 en 3 van dit artikel bepaalde omtrent het jaarverslag en de — krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens blijft - buiten toepassing, indien artikel 2:396 lid 6, eerste volzin, of artikel 2:403 — Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt. _____
5. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. Deze vaststelling strekt de directeuren tot décharge voor alle handelingen, van welke uit die stukken blijkt of welker resultaat daarin is verwerkt, tenzij uitdrukkelijk voorbehoud is — gemaakt, alles onverminderd hetgeen in de wet daaromtrent is of zal worden — bepaald. _____

Artikel 16. _____

1. De winst, die uit de vastgestelde jaarrekening blijkt, staat ter beschikking van -

● NautaDutilh

7

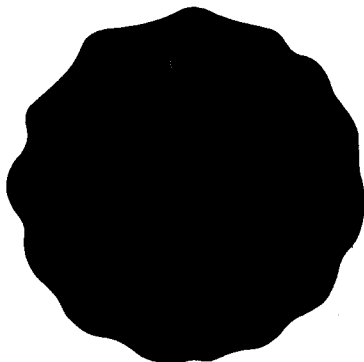
KTS/FWO/lj/82022069\22069.dt.doc

- de algemene vergadering. _____
2. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden ten laste van 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. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt, kan geen uitkering van winst aan de vennootschap zelf plaatshebben. _____
 3. De algemene vergadering is, met inachtneming van het bepaalde in het tweede lid van dit artikel en lid 4 van artikel 2:105 Burgerlijk Wetboek bevoegd één of meer interim-dividenden betaalbaar te stellen. _____
 4. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. _____

ONTBINDING EN VEREFFENING _____

Artikel 17. _____

1. Ingeval van ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door de directie, tenzij de algemene vergadering anders beslist. _____
2. De algemene vergadering stelt de beloning van de vereffenaars vast. _____
3. Gedurende de vereffening blijven deze statuten voorzoveel mogelijk van kracht. _____
4. Hetgeen na voldoening van alle schulden van de vennootschap van haar vermogen overblijft wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot ieders bezit aan aandelen. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt kan geen liquidatie-uitkering aan de vennootschap zelf plaatshebben. _____



UITGEGEVEN VOOR DOORLOPENDE TEKST