

G

CHFP000

COMPANIES FORM No. 692(1)(a)

Return of alteration in the charter, statutes, etc., of an overseas company

692(1)(a)

Please do not
write in
this margin

Pursuant to section 692(1)(a) of the Companies Act 1985

Please complete
legibly, preferably
in black type, or
bold block letteringTo the Registrar of Companies
(Address overleaf)

For official use

Company number

--	--	--

FC22792

Name of company

* enter corporate
name

* BUPA FINANCE BV

§ Insert 'Charter',
'Statutes',
'Memorandum and
Articles of
Association' or
other instrument as
the case may be.Return of alteration in the § ARTICLES OF ASSOCIATION

constituting or defining the constitution of the above company

Note

A copy of the alteration or a copy of the new deed, if one has been executed, and a translation of the alteration or deed if not in the English language must accompany this return. The actual documents enclosed should be listed below.

† delete as
appropriateSigned *A. W. J. P.* [Director][Secretary][Person Authorised]† Date 24 JUL 2001

Note

The time within which this return is to be delivered to the registrar is 21 days after the date on which notice of the alteration in question could have been received in Great Britain in due course of post (if despatched with due diligence).

Presenter's name address and
reference (if any) :

J P SANDERS, ESQ
BUPA
BUPA House
15-19 BLOOMSBURY WAY
LONDON WC1A 2BA
Tel: 0207 656 2302

For official Use (02/00)
New Companies Section

Notes

The address for companies registered in England and Wales or Wales is :-

The Registrar of Companies
Companies House
Crown Way
Cardiff
CF14 3UZ

and if the company has established a place of business in Scotland, the address is:-

The Registrar of Companies
Companies House
37 Castle Terrace
Edinburgh
EH1 2EB

If the company establishes a place of business both in England and Wales or Wales AND in Scotland, whether at the same time or not, separate forms must be sent to the relevant registrars.

SWORN TRANSLATION

**VERENIGDE VERTALERS
ROTTERDAM**

Copy
of a deed comprising

AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

of the private company
with limited liability

BUPA Finance B.V.
established in Rotterdam

Deed dated 9th May 2001
Certificate dated 5th May 2001
B.V. number 1088823

This day, the ninth of May two thousand and one, there appeared before me, *mr.* Hille Peter Christiaan van Dijk, civil law notary of Rotterdam: *mr.* Robrecht Anton Frits Timmermans, employed at my, the notary's, office in 3014 DA Rotterdam, Weena 750, born in Ghent, Belgium, on the fifteenth of May nineteen hundred and seventy-three.

The appearer stated that the sole shareholder of the private company with limited liability BUPA Finance B.V., whose registered office is situate in Rotterdam (address: 3062 MA Rotterdam, Max Euwelaan 51, actual address 15-19 Bloomsbury Way, London WC 1A 2BA, United Kingdom, Commercial Register number 24298623, by a resolution dated the third of May two thousand and one as referred to in article 14 of the articles of association of the above-mentioned company, resolved to amend the company's articles of association.

For the execution of the above-mentioned resolution the appearer stated that he was hereby amending and laying down the articles of association of the above-mentioned company as follows:

ARTICLES OF ASSOCIATION

NAME AND SEAT

Article 1.

1. The name of the company will be: BUPA Finance B.V.
2. Its registered office will be situate in Rotterdam.
3. The centre of the company's activities will be located in London.

OBJECT

Article 2.

The object of the company shall be:

- a. to participate in, to finance, to be otherwise interested in, and to conduct the management of other enterprises and companies that are established outside The Netherlands;
- b. to bind itself for obligations of group companies; and
- c. to perform everything that is related to the above in the widest sense or may be conducive thereto.

CAPITAL AND SHARES

Article 3.

1. The authorized capital of the company amounts to ninety-two thousand five hundred euros (EUR 92,500), divided into seventy-two thousand five hundred (72,500) ordinary shares and twenty thousand (20,000) non-cumulative preference shares, hereinafter called: "preference shares", each with a nominal value of one euro (EUR 1.00).

Whenever these articles of association mention shares and shareholders these terms shall include the ordinary shares

as well as the preference shares and the holders of ordinary shares as well as the holders of preference shares, unless the opposite appears explicitly.

2. The company shall not co-operate in the issue of depositary receipts for shares in its capital.
3. The power to grant the right to vote to usufructuaries or pledgees of shares shall be excluded.

ISSUE OF SHARES

Article 4.

1. The issue of shares not yet issued shall be effected by virtue of a resolution of and on the conditions to be determined by the general meeting of shareholders, hereinafter also called: general meeting.
2. Anything that is paid on the ordinary shares or on preference shares above the nominal amount shall be included by the company in its books as an addition to the share premium reserve for ordinary shares or the share premium reserve for preference shares. Distributions out of the share premium reserve for ordinary shares or out of the share premium reserve for preference shares shall only be made on the ordinary shares or preference shares respectively.
3. The issue of a share shall require an appropriate deed to which those concerned are parties, executed before a civil law notary officiating in The Netherlands.

PURCHASE OF THE COMPANY'S OWN SHARES

Article 5.

1. With observance of the statutory provisions the company shall be empowered to acquire fully paid-up shares in its own capital for a valuable consideration. The rights attaching to shares that the company itself holds may not be exercised by the company.
2. The company's acquisition and alienation of its own shares shall be effected by virtue of a resolution of and on the conditions to be determined by the general meeting.
3. The company's alienation of its own shares shall be subject to the provisions in the restrictive clause included in these articles of association.
4. Reduction of the issued capital by cancellation of all the subscribed ordinary shares and/or all the subscribed preference shares with repayment may only be made by virtue of a resolution of the general meeting. The statutory provisions concerning capital reduction shall apply.

REGISTER OF SHAREHOLDERS

Article 6.

1. The shares shall be registered and have been numbered

consecutively. For the ordinary shares from 1 and for the preference shares from p1.

No share certificates shall be issued.

2. The management board shall keep a register listing the names and addresses of all the shareholders, with a statement of the date on which the shares were acquired, the numbers of the shares, the date of acknowledgement or service and also the amount paid up on each share and, in so far as applicable, the other particulars referred to in section 2:194 of the Civil Code. Every shareholder shall be obliged to state his address to the management board in writing.
3. Every note in the register shall be signed by a managing director; the register shall be kept up to date.

DELIVERY OF SHARES

Article 7.

The delivery of a share or the delivery of a restricted right thereto shall require an appropriate deed to which those concerned are parties, executed before a civil law notary officiating in The Netherlands.

RESTRICTIVE CLAUSE

Article 8.

1. Transfer of shares - none excepted - shall only be possible after approval has been obtained for the purpose from the general meeting.
2. The transfer must be effected within three months after the approval has been granted or is deemed to have been granted.
3. The approval shall be deemed to have been granted:
 - a. if no resolution has been passed on the request for the purpose within one month; or
 - b. if the resolution in which the approval is refused does not contain the name(s) of one or more prospective purchaser(s) who is/are prepared to buy for cash all the shares to which the request for approval relates.
4. If the offeror accepts the prospective purchaser(s) referred to in the preceding paragraph under (b) and the parties cannot agree on the price to be paid for the share(s), this price shall be determined, if desired, by an expert to be designated by the parties by common agreement or, failing agreement on the subject, to be designated at the request of the willing party by the chairman of the Chamber of Commerce and Industry in whose Commercial Register the company is entered. Unless the parties agree differently this expert shall be an expert as referred to

in section 2:393 of the Civil Code. The costs of the price determination shall be for account of the company.

5. The prospective purchasers shall always be entitled to withdraw provided this is done within fourteen days after they have been informed of the result of the price determination as referred to in the preceding paragraph. If as a result of this not all the shares are bought:
 - a. because all the prospective purchasers have withdrawn; or
 - b. because the other prospective purchasers have not agreed within six weeks after the above-mentioned communication to take over the released shares with observance of the standard for allotment indicated by the general meeting,the offeror shall be free to transfer all the shares to which the request for approval related, provided the delivery is made within three months after this has become established.
6. The offeror shall always be entitled to withdraw but at the latest until one month after it has become definitively known to him to which prospective purchasers he may sell all the shares to which the request for approval related and at what price.
7. The company may only be a prospective purchaser in pursuance of the provisions of this article with the offeror's approval.

MANAGEMENT

Article 9.

1. The company shall have a management board, consisting of one or more persons. The general meeting shall determine the number of managing directors.
2. The general meeting shall appoint the managing directors and shall always be empowered to suspend and dismiss any managing director.
3. The general meeting shall determine the remuneration and the other conditions of employment of each of the managing directors.

Article 10.

1. Subject to the restrictions in accordance with these articles of association the management board shall be entrusted with managing the company.
2. If there are two or more managing directors in office, they shall regulate the work among them, unless the general meeting regulates this work by management rules. The management board shall pass resolutions by an absolute majority of the votes cast. If the votes are tied the

- general meeting shall decide.
3. The management board shall require the approval of the general meeting for such management resolutions as the general meeting shall determine.
 4. In the event of absence or prevention of one or more managing directors the remaining managing director(s) shall be entrusted with the whole management; in the event of absence or prevention of all the managing directors or of the sole managing director, the management shall be temporarily entrusted to one or more persons to be designated for the purpose annually by the general meeting.
 5. The management board shall meet in London, England.

REPRESENTATION

Article 11.

1. The management board and also each managing director shall represent the company.
2. If a managing director has a conflict of interests with the company the company shall be represented by a person designated by the general meeting.

GENERAL MEETINGS

Article 12.

1. Annually at least one general meeting shall be held and this within six months after the end of the financial year.
2. General meetings shall be held in the place where the registered office of the company is situate. At a meeting held elsewhere valid resolutions may only be passed if the whole issued capital is represented. The general meetings shall be called by the management board by registered letter, to be despatched at not less than fourteen days, not counting the day of the call and that of the meeting.
3. If the prescriptions given by the law or the articles of association for calling and preparing agendas of meetings and making available for inspection the subjects to be discussed have not been observed, no valid resolutions may be passed, unless resolutions are passed unanimously at a meeting at which the whole issued capital is represented.

Article 13.

1. The general meeting shall choose its own chairman.
2. Each share shall entitle its holder to cast one vote.
3. All resolutions shall be passed by an absolute majority of the valid votes cast.
4. For shares belonging to the company and/or subsidiaries the right to vote attaching to those shares may not be exercised; they shall not be counted for the calculation of a majority or a quorum.
5. The management board shall keep a record of the resolutions

passed. The records shall be available at the office of the company in London for inspection by the shareholders. On request each shareholder shall be given a copy or extract from these records at not more than the cost price.

RESOLUTIONS WITHOUT A MEETING

Article 14.

Instead of at general meetings resolutions of shareholders may also be passed in writing - including by electronic mail, telegram, fax and telex message - provided it is done unanimously by all the shareholders entitled to vote.

FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS AND APPROPRIATION OF PROFIT

Article 15.

1. The financial year of the company shall be the calendar year.
2. Annually at the last day of every financial year the management board shall close the books of the company and prepare from them within five months - bar extension of this period by a maximum of six months by the general meeting on the strength of exceptional circumstances - annual accounts, consisting of a balance sheet, a profit and loss account and notes and shall make these documents available for inspection by the shareholders at the office of the company in London within this period. Within this period the management board shall also make the annual report available for inspection. The annual accounts shall be signed by all the managing directors. If the signature of one or more managing directors is lacking, this shall be stated in the annual accounts with the reason.
3. The company shall see to it that the prepared annual accounts, the annual report and the particulars to be added by virtue of section 2:392(1) of the Civil Code are present at its office in London from the call to the general meeting intended for their discussion. The shareholders may inspect these documents there and receive free copies of them.
4. The provisions in the paragraphs 2 and 3 of this article concerning the annual report and the particulars to be added by virtue of section 2:392(1) of the Civil Code shall not apply if section 2:396(6), first sentence of the Civil Code or section 2:403 of the Civil Code applies to the company.
5. The general meeting shall adopt the annual accounts. This adoption shall discharge the managing directors from liability for all acts appearing from those documents or whose result has been incorporated therein, unless an explicit proviso has been made, everything without

prejudice to whatever has been or will be provided on the subject in the law.

Article 16.

1. If in any year amounts have been written off from the share premium reserve for preference shares otherwise than in connection with distributions on the shares, it shall not be possible to distribute dividend in following years before the amount written off has again been added to the share premium reserve for preference shares out of the profit.
2. After advice has been obtained from the management board, the distributable profit that appears from the adopted annual accounts and need not be used for addition to the share premium reserve on the strength of the first paragraph of this article shall be at the free disposal of the general meeting for distribution of dividend, allocation to reserves or such other purposes within the scope of the company's object as that meeting shall resolve. In the calculation of the profit amount that will be distributed on each share the amount of the compulsory payments on the nominal amount of the shares and the share premium payments shall be taken into account.
3. The company may only make distributions to shareholders and others entitled to the profit susceptible of distribution in so far as the equity is greater than the paid-up and called part of the capital increased by the reserves that must be maintained by virtue of the law or the articles of association. In the calculation of the appropriation of profit the shares that the company has in its own capital shall not be counted.
4. Distribution of profit shall be made after adoption of the annual accounts showing that it is permitted. If a resolution is passed to distribute profit six thousand five hundred and fifty English pounds (GBP 6,550.00) per share per annum shall first of all be distributed on the preference shares in so far as possible. If the preference shares were only subscribed for during part of the year, a proportional part of that amount, to be calculated according to time, shall be distributed for the period commencing on the day of payment. Any other or further distribution on preference shares may not be made unless all the ordinary shares have been bought by the company and they are not subject to a usufruct. Any balance of the profit subsequently remaining shall be distributed to the holders of the ordinary shares in proportion to each person's holding of ordinary shares and, if only preference

shares have been subscribed for, to the holders of preference shares in proportion to each person's holding of preference shares.

5. With observance of the provisions of the second paragraph the general meeting shall be empowered to resolve on distribution of one or more interim dividends.
6. Unless the general meeting determines another time, dividends shall be payable immediately upon being declared.
7. Dividends that have not been taken up within five years after they became payable shall lapse to the company.

DISSOLUTION AND LIQUIDATION

Article 17.

1. If the company is dissolved it shall be liquidated by the management board unless the general meeting resolves differently.
2. The general meeting shall determine the remuneration of the liquidators and of the persons who are entrusted with the supervision of the liquidation.
3. During liquidation these articles of association shall remain in force as much as possible.
4. Out of any balance of the company's capital left after payment of all its debts the holders of preference shares shall first of all be paid the balance of the share premium reserve for preference shares, in so far as possible, and subsequently the nominal amount of the preference shares, this in proportion to each person's holding of preference shares.

Any balance subsequently remaining shall be distributed to the holders of ordinary shares in proportion to each person's holding of ordinary shares and, if only preference shares have been subscribed for, to the holders of preference shares in proportion to each person's holding of preference shares.

5. After the end of the liquidation the books and documents of the dissolved company shall remain for seven years in the possession of the person who may be designated for the purpose in the resolution on dissolution. If no designation as mentioned above has been made by the general meeting it shall be made by the liquidators.

FINAL STATEMENT

The appearer finally stated:

- that by execution of this deed the suspensive condition included in the deed of issue and subscription executed today before me, notary, has been fulfilled, by virtue of which deed two thousand two hundred and ninety (2,290) preference shares were issued and subscribed for, numbered

p1 through p2290, subject to the resolute condition of the realization of the present amendment of the articles of association, so that therefore at the time of execution of this deed the total issued capital at the said time consists of eighteen thousand five hundred (18,500) ordinary shares and two thousand two hundred and ninety (2,290) preference shares, each share with a nominal value of one euro (EUR 1.00) and therefore twenty thousand seven hundred and ninety euros (EUR 20,790.00);

- that in the above-mentioned resolution of shareholders he was designated to apply for the ministerial certificate of non-objection on the draft of this deed, to make such changes in that draft as should appear necessary to acquire that certificate and after acquisition of that certificate to lay down the amendment of the articles of association by notarial deed;
- the above-mentioned certificate has been acquired as appears from a ministerial certificate of non-objection numbered B.V. 1088823 dated the fifth of May two thousand and one, attached to this deed.

The appearer is known to me, notary.

This deed was executed in Rotterdam on the date mentioned at the beginning of this deed.

After the gist of this deed had been stated beforehand by me, notary, to the appearer and had been explained by me, notary, he stated that he had taken note of its content and did not desire it to be read out in full. Immediately after being read out in part this deed was signed by the appearer and me, notary.

R.A.F. Timmermans

H.P.Ch. van Dijk, notary

ISSUED AS A COPY

[stamp:]

mr. H.P.Ch. van Dijk
civil law notary of Rotterdam

(signed) illegible



I, the undersigned, J.B. Landman
sworn translator of Gieten,
registered with the District Courts
of Assen and Rotterdam, hereby
certify that the above is a true
translation of the Dutch text
submitted.

Gieten, 21-05-2001

A handwritten signature in black ink, consisting of several stylized, overlapping loops and strokes, likely representing the initials or full name of the notary.



Afschrift
van een akte houdende

STATUTENWIJZIGING

van de besloten vennootschap
met beperkte aansprakelijkheid

BUPA Finance B.V.
gevestigd te Rotterdam

Akte d.d. 9 mei 2001
Verkl. d.d. 5 mei 2001
B.V. nummer 1088823

Amsterdam
Brussel
Londen
Madrid
New York
Parijs
Rotterdam

Notarissen

C.P. Boodt
F.W. Oidenburg

AMSTERDAM

Prinses Irenestraat 59
1077 WV Amsterdam
T + 31 20 541 46 46
F + 31 20 661 28 27

Notarissen

R.P. Voogd
B.Th. Dérogée
F.X. Olmer
H. Oudenaarden
H.P.Ch. van Dijk
M.F.E. de Waard - Preller
J.H.J. Preller
A.H. Geerling

ROTTERDAM

Weena 750
3014 DA Rotterdam
T + 31 10 224 00 00
F + 31 10 414 84 44

Notarissen

C.P. Boodt
F.W. Oldenburg

AMSTERDAM
Prinses Irenestraat 59
1077 WV Amsterdam
T + 31 20 541 46 46
F + 31 20 661 28 27

Notarissen

R.P. Voogd
B.Th. Dérogée
F.X. Olmer
H. Oudenaarden
H.P.Ch. van Dijk
M.F.E. de Waard - Preller
J.H.J. Preller
A.H. Geerling

ROTTERDAM
Weena 750
3014 DA Rotterdam
T + 31 10 224 00 00
F + 31 10 414 84 44



Afschrift
van een akte houdende

STATUTENWIJZIGING

van de besloten vennootschap
met beperkte aansprakelijkheid

BUPA Finance B.V.
gevestigd te Rotterdam

Akte d.d. 9 mei 2001
Verkl. d.d. 5 mei 2001
B.V. nummer 1088823

Amsterdam
Brussel
Londen
Madrid
New York
Parijs
Rotterdam

Heden, negen mei tweeduizend één, verscheen voor mij, _____
Mr Hille Peter Christiaan van Dijk, notaris te Rotterdam: _____
de heer Mr Robrecht Anton Frits Timmermans, werkzaam ten kantore van mij, notaris,
te 3014 DA Rotterdam, Weena 750, geboren te Gent, België, op vijftien mei negen-
tienhonderd drieënzeventig. _____

De comparant verklaarde dat de enig aandeelhoudster van de besloten vennootschap —
met beperkte aansprakelijkheid BUPA Finance B.V., statutair gevestigd te Rotterdam —
(adres: 3062 MA Rotterdam, Max Euwelaan 61, feitelijk adres: 15-19 Bloomsbury —
Way, Londen WC 1A 2BA, Verenigd Koninkrijk, handelsregister nummer: 24298623),
bij besluit de dato drie mei tweeduizend één als bedoeld in artikel 14 van de statuten —
van voornoemde vennootschap, besloten heeft de statuten van de vennootschap te wij-
zigen. _____

Ter uitvoering van voormeld besluit verklaarde de comparant de statuten van voormel-
de vennootschap te wijzigen en vast te stellen als volgt: _____

STATUTEN

NAAM EN ZETEL

Artikel 1.

1. De vennootschap is genaamd: BUPA Finance B.V. _____
2. Zij is gevestigd te Rotterdam. _____
3. Het centrum van de activiteiten van de vennootschap is gelegen in Londen. _____

DOEL

Artikel 2.

De vennootschap heeft ten doel: _____

- a. het deelnemen in, het financieren van, het zich op andere wijze interesseren bij
en het voeren van beheer over andere ondernemingen en vennootschappen, —
welke buiten Nederland zijn gevestigd; _____
- b. het zich verbinden voor verplichtingen van groepsmaatschappijen; en _____
- c. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband —
houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn. _____

KAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 3.

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweeënnegentig-
duizend vijfhonderd euro (EUR 92.500), verdeeld in tweeënzeventigduizend —
vijfhonderd (72.500) gewone aandelen en twintigduizend (20.000) niet- —
cumulatief preferente aandelen, hierna genoemd: "preferente aandelen", elk —
nominaal groot één euro (EUR 1,--). _____
Waar in deze statuten wordt gesproken van aandelen en aandeelhouders zijn —
daaronder begrepen zowel de gewone aandelen, als de preferente aandelen, —
respectievelijk zowel de houders van gewone aandelen, als de houders van pre-
ferente aandelen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt. _____
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.

1. 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.
2. Hetgeen wordt gestort op de gewone aandelen of op preferente aandelen boven het nominale bedrag zal de vennootschap in haar boeken opnemen als toevoeging aan de agio-reserve gewone aandelen respectievelijk de agio-reserve preferente aandelen.
Uitkeringen ten laste van de agio-reserve gewone aandelen of ten laste van de agio-reserve preferente aandelen, geschieden uitsluitend op de gewone aandelen respectievelijk preferente aandelen.
3. Voor de uitgifte van een aandeel is vereist een daartoe bestemde, ten overstaan van een in Nederland vestigingsplaats 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. 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.
4. Vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking met terugbetaling van alle geplaatste gewone aandelen en/of alle geplaatste preferente aandelen kan slechts geschieden krachtens besluit van de algemene vergadering. De wettelijke bepalingen omtrent kapitaalvermindering zijn van toepassing.

REGISTER VAN AANDEELHOUDERS

Artikel 6.

1. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd. Voor de gewone aandelen vanaf 1 en voor de preferente aandelen vanaf p1.
Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.
2. De directie houdt 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 2:194 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 vestigingsplaats 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 volstreekte 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.
5. De directie vergadert in Londen, Engeland.

VERTEGENWOORDIGING

Artikel 11.

1. De directie alsmede iedere directeur vertegenwoordigt de vennootschap.
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 in Londen 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 elektronische mail, 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 in Londen. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter inzage. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren. Ont-

- breekt 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 in Londen 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 decharge 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. Indien er in enig jaar ten laste van de agio-reserve preferente aandelen afboekingen hebben plaatsgevonden anders dan in verband met uitkeringen op die aandelen, zal in volgende jaren geen uitkering van dividend kunnen plaatsvinden voordat het afgeboekte bedrag ten laste van de winst aan de agio-reserve preferente aandelen weer is toegevoegd. _____
2. De uitkeerbare winst, welke uit de vastgestelde jaarrekening blijkt, en niet behoeft te worden aangewend voor toevoeging aan de agio-reserve op grond van het eerste lid van dit artikel, staat, na advies ingewonnen te hebben bij de directie, 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 komen het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen en de agio-stortingen in aanmerking. _____
3. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de vooruitkering 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 of de statuten moeten worden aangehouden. _____
Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede. _____
4. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. _____
Indien tot uitkering van winst wordt besloten wordt allereerst voorzover mogelijk zesduizend vijfhonderd vijftig Engelse pond (£ 6.550,-) per aandeel per _____

jaar uitgekeerd op de preferente aandelen. Indien de preferente aandelen slechts een gedeelte van het jaar geplaatst zijn geweest, zal een evenredig gedeelte van dat bedrag, te berekenen naar tijdsgelang over de periode aanvangende op de dag van storting, worden uitgekeerd.

Enige andere of verdere uitkering op preferente aandelen kan niet geschieden tenzij alle gewone aandelen door de vennootschap zijn ingekocht en daarop geen vruchtgebruik rust.

Van hetgeen daarna van de winst resteert, wordt uitgekeerd aan de houders van de gewone aandelen in verhouding tot ieders bezit aan gewone aandelen, en zo er slechts preferente aandelen zijn geplaatst aan de houders van preferente aandelen in verhouding tot ieders bezit aan preferente aandelen.

5. De algemene vergadering is, met inachtneming van het bepaalde in het tweede lid, bevoegd tot uitkering van één of meer interim-dividenden te besluiten.
6. Tenzij de algemene vergadering een ander tijdstip vaststelt zijn dividenden onmiddellijk betaalbaar na vaststelling.
7. Dividenden, waarover binnen vijf jaar nadat zij betaalbaar zijn geworden niet is beschikt, vervallen aan de vennootschap.

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 en van degene, die met het toezicht op de vereffening zijn belast, vast.
3. Gedurende de vereffening blijven deze statuten voorzoveel mogelijk van kracht.
4. Van hetgeen na voldoening van alle schulden der vennootschap van haar vermogen overblijft wordt allereerst, voor zover mogelijk, aan de houders van preferente aandelen uitgekeerd het saldo van de agioreserve preferente aandelen en vervolgens het nominale bedrag van de preferente aandelen, zulks in verhouding tot ieders bezit aan preferente aandelen.
Het daarna resterende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen in verhouding tot ieders bezit aan gewone aandelen, en zo er slechts preferente aandelen zijn geplaatst aan de houders van preferente aandelen in verhouding tot ieders bezit aan preferente aandelen.
5. Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering bij het besluit tot ontbinding kan worden aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de algemene vergadering niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.

SLOTVERKLARING

De comparant verklaarde tenslotte:

- dat door het passeren van deze akte de opschortende voorwaarde is vervuld

welke is opgenomen in de op heden voor mij, notaris, verleden akte van uitgifte en plaatsing, krachtens welke akte onder de opschortende voorwaarde van totstandkoming van de onderhavige statutenwijziging zijn uitgegeven en geplaatst tweeduizend tweehonderd negentig (2.290) preferente aandelen, genummerd p1 tot en met p2.290, zodat mitsdien per het moment van het passeren van deze akte het totale geplaatste kapitaal per laatstgenoemd moment bestaat uit achttienduizend vijfhonderd (18.500) gewone aandelen en tweeduizend tweehonderd negentig (2.290) preferente aandelen, ieder aandeel nominaal waard één euro (EUR 1,--) en derhalve twintigduizend zevenhonderd negentig euro (EUR 20.790,--) bedraagt;

- dat hij bij voormeld aandeelhoudersbesluit is aangewezen om op het ontwerp van deze akte de Ministeriële verklaring van geen bezwaar aan te vragen, in dat ontwerp nog zodanige wijzigingen aan te brengen als ter verkrijging van die verklaring vereist mochten blijken en om na het verkrijgen van die verklaring de statutenwijziging bij notariële akte te constateren;
- dat bedoelde verklaring is verkregen blijkens een aan deze akte gehechte ministeriële verklaring nummer B.V. 1088823 de dato vijf mei tweeduizend één.

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte

is verleden

te Rotterdam op de dag aan het begin van deze akte vermeld.

Nadat vooraf door mij, notaris, de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparant is medegedeeld en door mij, notaris, is toegelicht, heeft hij verklaard van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen, met de inhoud in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparant en mij, notaris, ondertekend.

R.A.F. Timmermans

H.P.Ch. van Dijk, notaris

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

