



AFSCHRIFT

Heden, drie en twintig juli -----
tweeduizend en vier, verscheen voor mij, mr. Miguel Lionel -----
Alexander, notaris ter standplaats Curaçao: -----
mevrouw JACQUELINE FRANCISCA BRUYNING, direktiesekretaresse, -----
wonende op Curaçao, met kantooradres Gaitoweg 2, werkzaam ten ----
kantore van Alexander & Simon, Notarissen te Curaçao, geboren te -
Curaçao op vier juni negentienhonderd vijftig, te dezen handelende
als schriftelijk gevolmachtigde van de naamloze vennootschap -----
"LIQOP N.V.", statutair gevestigd op Curaçao, Nederlandse -----
Antillen met kantooradres Emancipatie Boulevard 31, Curaçao -----
Nederlandse Antillen. -----
Blijkende van deze lastgeving uit een onderhandse akte van -----
volmacht, welke is gehecht aan een akte van depot op vijf -----
september tweeduizend en één, voor mij, notaris, verleden. -----
Van het bestaan van voormelde volmacht is mij, notaris, genoegzaam
gebleken. -----
De komparante, handelende als gemeld, verklaarde dat -----
LIQOP N.V., voormeld, bij deze opricht een naamloze -----
vennootschap, die zal worden geregeerd door de navolgende -----
bepalingen: -----

NAAM EN ZETEL

Artikel 1

1. De vennootschap draagt de naam: "PLAY UK INTERNET N.V.". -----
In het verkeer met het buitenland kan zij in plaats van de af- ---
korting N.V., in het Engels de afkorting "INC." of "LTD". en in --
het Spaans en Frans de afkorting "S.A." gebruiken. -----
2. De vennootschap is gevestigd op Curaçao en kan elders -----
filialen en/of bijkantoren hebben. -----

DOEL

Artikel 2

1. De vennootschap heeft ten doel: -----
het aanbieden van kansspelen en weddenschappen via internet ---
overeenkomstig de voorschriften van de Regering van de -----
Nederlandse Antillen. Voor alle doeleinden zal verwezen worden
naar "Internet Casino/Internet Wagering/Internet Sportsbook" --
Voormelde diensten zullen verleend worden vanuit een gebied dat
als E-zone is aangewezen conform de lokale E-zone wet -----
(Curaçaosche Courant, 2001 nr 18); -----
2. De vennootschap is bevoegd al datgene te verrichten wat ter ---
bereiking van haar doel nuttig of nodig mocht zijn of daar- ---
aan verbonden of bevorderlijk mocht zijn in de ruimste zin ----
des woords. -----

DUUR

Artikel 3

De vennootschap is aangegaan voor onbepaalde tijd. -----

KAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 4

1. De vennootschap heeft een of meer uitgegeven aandelen elk met -
een nominale waarde van een United States dollar (US\$ 1,00). -----
2. Onderaandelen kunnen worden uitgegeven. -----
3. Uitgifte van aandelen geschiedt door de directie. Slechts -----
uitgifte van (onder)aandelen op naam is toegestaan.-----
4. De directie beslist omtrent het tijdstip en de koers van -----
uitgifte van aandelen - mits niet onder pari -, alsmede omtrent --
het tijdstip der storting.-----
5. Bij verdere uitgifte van aandelen, alsmede bij vervreemding ---

door de vennootschap van door haar verworven aandelen in haar ----
eigen kapitaal, hebben bestaande aandeelhouders recht van voorkeur
tot verkrijging dier aandelen naar evenredigheid van de reeds in -
hun bezit zijnde aandelen, tenzij de algemene vergadering van ----
aandeelhouders, hierna te noemen de algemene vergadering,-----
anders beslist. -----

INKOOP EN INTREKKING VAN AANDELEN

Artikel 5

1. De directie is namens de vennootschap bevoegd voor rekening van
de vennootschap aandelen in haar kapitaal te verkrijgen, mits:----

a. ten minste één aandeel geplaatst blijft bij anderen dan de ----
vennootschap zelve; en -----

b. ten gevolge van de betaling van de koopprijs voor de -----
betreffende aandelen het eigen vermogen van de vennootschap ten --
minste gelijk blijft aan het nominaal kapitaal. -----

2. Aan in het bezit der vennootschap zijnde aandelen in haar ----
eigen kapitaal wordt noch stemrecht noch enig voorkeursrecht ----
uit welken hoofde ook ontleend; evenmin geschiedt op zodanige ----
aandelen enige uitkering van winst of liquidatiesaldo. -----

Zij tellen niet mede voor de berekening van een quorum in enige --
vergadering. -----

3. De vennootschap kan door een daarop gericht besluit van de ----
directie, door de vennootschap gehouden eigen aandelen intrekken.-

SOORT AANDELEN, AANDEELBEWIJZEN

EN AANDELENREGISTER

Artikel 6

1. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 4 lid 3 luiden de
aandelen, ter keuze van de aandeelhouder, op naam, of mits -----
volgestort aan toonder, en zijn genummerd vanaf 1. -----

2. Van de aandelen op naam kunnen, ten verzoeken van de aandeel- --
houder aandeelbewijzen worden uitgegeven. -----

Van de aandelen aan toonder zullen aandeelbewijzen worden uit- ---
gegeven. De kosten van uitgifte van aandeelbewijzen komen ten ----
laste van de betrokken aandeelhouder. -----

3. Aandelen aan toonder, indien in omloop, worden op verzoek van
de aandeelhouder, onder afgifte van het aandeelbewijs aan de ----
vennootschap, door de vennootschap in aandelen op naam omgezet. --

4. Aandeelbewijzen kunnen op verzoek van de aandeelhouder worden -
uitgegeven voor meerdere aandelen tegelijk. -----

De houder van zodanige aandeelbewijzen kan te allen tijde om- ----
wisseling vorderen tegen aandeelbewijzen voor een ander aantal ---
aandelen. -----

5. De aandeelbewijzen worden getekend door een directeur of door -
een daartoe door de directie aangewezen persoon. -----

6. Bij elk aandeelbewijs kan, ter keuze van de directie, een stel
dividendbewijzen en een talon ter verkrijging van een nieuw stel -
dividendbewijzen worden gevoegd. -----

Dividendbewijzen en talon zullen hetzelfde nummer dragen als het -
aandeelbewijs, waartoe zij behoren. -----

Indien dividendbewijzen zijn uitgegeven, geschiedt de uitbetaling
der dividenden tegen inlevering van een dividendbewijs, hetwelk --
daarvoor aan de vennootschap tot volledige kwijting strekt. -----

Artikel 7

1. Indien iemand ten genoegen van de directie aannemelijk heeft --
gemaakt, dat een hem toebehorend aandeelbewijs, dividendbewijs of
talon is verloren gegaan of in het ongereede geraakt, kunnen op ---

N

verzoek van de desbetreffende aandeelhouder of diens recht- -----
hebbende(n), duplikaatbewijzen worden uitgegeven, onder zodanige -
voorwaarden en onder zodanige waarborgen als de directie zal -----
bepalen. -----

2. Door uitgifte van de nieuwe aandeelbewijzen, dividendbewijzen -
of talons, op welke zal worden vermeld dat zij duplicaten zijn, --
worden de oorspronkelijke waardeloos. -----

3. Beschadigde aandeelbewijzen, dividendbewijzen of talons, kunnen
door de directie worden omgewisseld tegen nieuwe exemplaren. -----

4. De ingeleverde, beschadigde exemplaren moeten door de directie
terstond worden vernietigd. Alle onkosten, verbonden aan de -----
uitgifte van duplicaten of nieuwe stukken, komen ten laste van de
aanvrager en moeten desverlangd door hem worden voorgeschoten. ---

Artikel 8

1. De aandelen op naam worden ingeschreven in een register, dat --
door de directie of door een daartoe door de directie aangewezen -
persoon wordt bijgehouden. Het register vermeldt de namen en -----
adressen van alle houders van aandelen op naam, met vermelding van
het daaraan verbonden stemrecht, het daarop gestorte of als -----
gestort weergegeven bedrag, de eventuele bijstortingsverplichting,
de dag van verkrijging en het al of niet afgegeven zijn van een --
aandeelbewijs. Aangetekend worden ook de vestiging of overdracht -
van vruchtgebruik op de aandelen en de vestiging van pandrecht op
de aandelen, alsmede de daarmee samenhangende overgang van -----
stemrecht. -----

2. De aantekeningen in het register worden getekend door een -----
directeur of door een daartoe door de directie aangewezen persoon.

3. De levering van aandelen op naam geschiedt, hetzij door de ----
betekening ener akte van overdracht aan de vennootschap, hetzij --
door de schriftelijke erkenning van de overdracht door de vennoot-
schap. -----

4. Indien geen aandeelbewijzen zijn uitgegeven, geldt de in lid 1
voorgeschreven aantekening in het register als schriftelijke -----
erkenning der overdracht door de vennootschap. -----

Indien wel een aandeelbewijs is uitgegeven, geschiedt de erkenning
door aantekening op het betreffende aandeelbewijs, getekend door -
een directeur of door een daartoe door de directie aangewezen ----
persoon. -----

BESTUUR

Artikel 9

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande ---
uit een of meer directeuren. -----

Rechtspersonen kunnen ook tot directeur worden benoemd. -----

2. De directeuren worden door de algemene vergadering van aandeel-
houders benoemd en kunnen te allen tijde door haar worden -----
geschorst en ontslagen. -----

3. De vennootschap wordt vertegenwoordigd door ieder der -----
directeuren afzonderlijk, ook ingeval van tegenstrijdig belang --
tussen de vennootschap en een of meer directeuren, aandeelhouders
en eventuele commissarissen, hetzij in prive, hetzij qualitate ---
qua. Onverminderd het bepaalde in de voorgaande volzin, is de ----
algemene vergadering echter steeds bevoegd om, in geval van -----
tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een directeur, ----
aandeelhouder of een eventuele commissaris, incidenteel of voor --
een bepaalde periode één of meer personen als bijzonder -----
vertegenwoordiger van de vennootschap aan te wijzen.-----

4. De directie is bevoegd onverminderd haar verantwoordelijkheid -
procuratiehouders aan te stellen, hun bevoegdheden en de wijze ---
waarop zij de vennootschap zullen vertegenwoordigen en voor haar -
tekenen, te regelen. -----

5. Iedere directeur is bevoegd om aan een mede-directeur last en -
volmacht te geven om de lastgever in zijn hoedanigheid van -----
directeur in vergaderingen van de directeuren, te -----
vertegenwoordigen, zulks met inachtneming van de voorwaarden der -
lastgeving. -----

6. In zijn hoedanigheid van directeur kan iedere directeur -----
telegrafisch, per telefax, per telex, per e-mail of op andere ----
schriftelijke wijze aan een natuurlijke- of rechtspersoon last en
volmacht geven om hem in zijn hoedanigheid van directeur te ----
vertegenwoordigen; -----

een zodanige volmacht kan slechts specifiek en niet algemeen zijn.
Bij het verlenen van een zodanige volmacht kan de directeur de hem
krachtens deze statuten verleende bevoegdheid niet overschrijden.

7. Bij belet of ontstentenis van een of meer directeuren berust --
het bestuur geheel bij de overblijvende directeur(en); bij belet -
of ontstentenis van alle directeuren wordt de vennootschap tijde-
lijk bestuurd door een daartoe door de algemene vergadering van --
aandeelhouders aangewezen persoon. -----

In het laatste geval zal de door de algemene vergadering aan- ----
gewezen persoon gehouden zijn zo spoedig mogelijk een algemene ---
vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen, teneinde -----
definitief in het bestuur te voorzien.-----

Zolang zulks niet is geschied, zullen de bestuurshandelingen ----
van de aangewezen persoon beperkt blijven tot de zodanige, welke -
geen uitstel kunnen lijden. -----

8. Iedere directeur van de vennootschap alsmede ieder ander -----
persoon door de directie of de algemene vergadering gemachtigd om
namens de vennootschap te handelen zal door de vennootschap -----
ge vrijwaard worden voor alle schaden, boeten en kosten van welke -
aard dan ook, welke werkelijk en op redelijke wijze te zijnen ----
laste zijn ontstaan tengevolge van een handelen of nalaten in een
kwaliteit als bovengemeld als uitvloeisel van enigerlei -----
civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke -
procedure en/of juridisch en feitelijk onderzoek en juridische ---
handelingen al dan niet leidend tot een dergelijke procedure, op -
voorwaarde dat hij bij het verrichten van de handeling waaruit de
aanspraak is ontstaan, handelde in redelijk en goed vertrouwen, --
dat hij de belangen van de vennootschap bevorderde en zodanige ---
handeling niet in strijd was met gegeven instructies aan of -----
beperkingen van de bevoegdheid van zulk een persoon. -----

-----VERPLICHTINGEN VAN DE DIRECTIE-----

-----Artikel 10-----

De directie is verplicht van de vermogenstoestand van de -----
vennootschap en alles betreffende de werkzaamheden van de -----
vennootschap, naar de eisen die voortvloeien uit deze -----
werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de
daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op
zodanige wijze te bewaren dat te allen tijde de rechten en -----
verplichtingen van de vennootschap kunnen worden gekend. Iedere --
directeur heeft recht op inzage van de administratie en de daartoe
behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers. -----

-----BESTUURDERSAANSPRAKELIJKHEID-----



----- Artikel 11 -----

1. Iedere directeur is tegenover de vennootschap gehouden tot een behoorlijke vervulling van de binnen zijn werkkring gelegen taak.
2. Tot de werkkring van een directeur behoren alle bestuurstaken die niet bij of krachtens de statuten aan één of meer andere ----- directeuren zijn toegedeeld. -----
3. Iedere directeur draagt niettemin verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken en is gehouden zoveel mogelijk bij te ---- dragen tot het afwenden van de gevolgen van een schadetoebrengend feit, ook al behoort de aangelegenheid niet tot zijn werkkring. De directeurs aan wie ingevolge lid 2 van dit artikel bepaalde taken zijn toegedeeld houden de overige directeuren regelmatig op de --- hoogte van de stand van zaken op dat taakgebied. -----
4. De aansprakelijkheid ter zake van het bepaalde in de vorige --- leden van dit artikel is een hoofdelijke voor alle betrokken ----- directeuren. Niet aansprakelijk is echter de directeur die ----- bewijst dat het feit, mede gelet op zijn werkkring en de periode - gedurende welke hij in functie is geweest, niet aan hem te wijten is en dat hij niet nalatig is geweest in het treffen van ----- maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden. -----
5. Wordt in geval van faillissement van de vennootschap een ----- vordering uit hoofde van dit artikel ingesteld door de curator dan komt aan de directeur een beroep op kwijting door de ----- vennootschap, in welke vorm dan ook verleend, niet toe. De ----- directeur kan in dit geval ook geen beroep op verrekening met een vordering op de vennootschap doen. -----

-----TOEZICHT-----

----- Artikel 12 -----

1. Indien een daartoe strekkend besluit van de algemene ----- vergadering is gedeponneerd bij het Handelsregister van de Kamer -- van Koophandel, alwaar de vennootschap is geregistreerd, zal de -- vennootschap een raad van commissarissen hebben. Indien de ----- algemene vergadering wenst over te gaan tot opheffing van de ----- ingestelde raad van commissarissen, dient een daartoe strekkend -- besluit van de algemene vergadering te worden gedeponneerd bij ---- bedoeld Handelsregister.-----
2. De commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering - en kunnen te allen tijde door haar worden geschorst en ontslagen. Slechts natuurlijke personen kunnen tot commissaris worden ----- benoemd.-----
3. De raad van commissarissen houdt toezicht op de directie. Bij - de vervulling van zijn taak richt de raad van commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en, voor zover daarvan sprake is, de met deze verbonden onderneming.-----
4. De raad van commissarissen is bevoegd iedere directeur te----- schorsen. De schorsing vervalt indien de betrokkene niet binnen--- twee maanden na de dag van schorsing is ontslagen.-----
5. De directie verschaft de raad van commissarissen en de----- individuele commissarissen tijdig de voor de uitoefening van hun - taak noodzakelijke of met het oog daarop door de betrokkene ----- verlangde gegevens.-----
6. Om van een besluit van de raad van commissarissen jegens derden te doen blijken, is de handtekening van een commissaris voldoende.
7. Het bepaalde in artikel 11 vindt overeenkomstige toepassing ten aanzien van commissarissen.-----
8. Commissarissen kunnen een door de algemene vergadering van ----

aandeelhouders vast te stellen jaarlijkse vergoeding genieten, ---
terwijl zij tevens vergoeding genieten van hun reis-, verblijf- en
overige kosten voor de vervulling van hun functie bij de -----
vennootschap gemaakt. -----

ALGEMENE VERGADERING VAN -----

AANDEELHOUDERS -----

Artikel 13 -----

1. Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden op --
Curacao of op enige andere door de directie te bepalen plaats. ---
2. Behoudens het bepaalde in artikel 19 lid 1 moet de jaarlijkse -
algemene vergadering worden gehouden binnen negen maanden na ----
afloop van het boekjaar der vennootschap. In deze laatstgenoemde -
vergadering wordt onder meer: -----
 - a. door de directie verslag uitgebracht omtrent de gang van -----
zaken van de vennootschap en het gevoerde beheer gedurende het ---
afgelopen boekjaar; -----
 - b. de balans en de winst- en verliesrekening goedgekeurd, na te --
zijn overgelegd tezamen met een toelichting, welke vermeldt naar -
welke maatstaf de roerende en onroerende zaken der vennootschap --
zijn gewaardeerd. -----

Artikel 14 -----

1. Tot het bijeenroepen van een algemene vergadering is iedere ---
directeur en iedere commissaris bevoegd. De directie en de raad --
van commissarissen zijn steeds bevoegd tot bijeenroeping van de --
algemene vergadering. -----
2. Aandeelhouders die alleen of samen met andere aandeelhouders --
ten minste tien procent (10%) van de stemmen kunnen uitbrengen, --
kunnen de directie of de raad van commissarissen schriftelijk ----
(waaronder hierna in deze statuten begrepen per exploit, -----
telegram, telex, telefax, e-mail of ander tekstoverbrengend -----
communicatiemiddel gedane uiting) verzoeken om een algemene -----
vergadering bijeen te roepen ten einde te beraadslagen en te ----
besluiten over een onderwerp, mits zij daarbij een redelijk belang
hebben. Indien de directie of de raad van commissarissen niet ----
binnen veertien (14) dagen na de dag dat het verzoek de -----
vennootschap of het betrokken orgaan heeft bereikt, gevolg geeft -
aan een zodanig verzoek, kunnen de verzoekers zelf tot -----
bijeenroeping overgaan. -----
3. De oproeping geschiedt schriftelijk aan het adres van de -----
betrokkene, voor zover dit bekend is aan de vennootschap. Zijn één
of meer adressen van houders van aandelen op naam onbekend, of --
zijn er aandelen aan toonder in omloop dan geschiedt de oproeping
tevens door een aankondiging in het blad waarin van overheidswege
de officiële berichten worden geplaatst. De oproeping en de -----
daarbij behorende stukken worden mede gezonden aan iedere -----
directeur en aan iedere commissaris. -----
4. De oproepingstermijn bedraagt ten minste twaalf (12) dagen, de
dag van oproeping en de dag van de vergadering niet meegerekend. -
Als dag van oproeping geldt de dag waarop de oproeping verzonden -
is dan wel, indien dat later is, de dag waarop de oproeping is ---
geplaatst in het in het vorige lid bedoelde blad. -----
De oproeping vermeldt de plaats van vergadering en de te -----
behandelen onderwerpen. Wordt een voorstel tot statutenwijziging -
gedaan dan wordt de letterlijke tekst van het voorstel meegezonden
of ten kantore van de vennootschap voor de aandeelhouders ter ----
inzage gelegd. Van de terinzagelegging wordt mededeling gedaan in



de aankondiging bedoeld in het derde lid, indien daarvan sprake --
is. -----

5. Voorstellen te doen door aandeelhouders voor onderwerpen te ---
behandelen, zowel op jaarlijkse als op buitengewone algemene -----
vergaderingen kunnen alleen dan in behandeling worden genomen, ---
indien zij zo tijdig en schriftelijk bij het bestuur zijn -----
ingediend, dat zij met inachtneming van de voor de bijeenroeping -
van algemene vergaderingen vastgestelde termijn op de wijze als --
voor bijeenroeping bepaald kunnen worden afgekondigd. -----

6. Zijn de voorschriften van de statuten of de wet omtrent -----
oproeping of bekendmaking van de punten van behandeling, niet of
slechts ten dele in acht genomen, dan kunnen geldige besluiten ---
worden genomen in een vergadering waarin alle aandeelhouders -----
aanwezig of vertegenwoordigd zijn, mits deze besluiten met -----
algemene stemmen worden genomen. -----

Indien zulks bepaald in de oproepingsdocumenten, komt het recht om
de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren
slechts toe aan de aandeelhouder die van zijn voornemen hiertoe op
ten hoogste de derde dag voor de dag van de vergadering aan het --
bestuur van de vennootschap hiervan kennis geeft. Zijn -----
toonderbewijzen in omloop dan kan in de oproepingsdocumenten de --
eis worden gesteld dat deze stukken uiterlijk op een in de -----
oproepingsdocumenten nader te noemen tijdstip bij de vennootschap
in bewaring worden gegeven. -----

7. Algemene vergaderingen worden voorgezeten door een door de ----
vergadering aangewezen persoon. -----

8. Aandeelhouders kunnen zich door een schriftelijk gevolmachtigde
ter vergadering doen vertegenwoordigen. -----

9. Alle besluiten van de gewone en buitengewone algemene -----
vergadering van aandeelhouders worden genomen bij volstreckte -----
meerderheid der uitgebrachte stemmen, zo niet anders in deze -----
statuten is bepaald. -----

10. Indien in de algemene vergadering de stemmen staken zal er een
bindend advies worden gegeven door een college bestaande uit drie
deskundigen. -----

Degene/degenen die voor het betreffende voorstel heeft/hebben ----
gestemd is/zijn gezamenlijk bevoegd tot benoeming van een -----
deskundige; ook degene/degenen die tegen het betreffende voorstel
heeft/hebben gestemd is/zijn gezamenlijk bevoegd tot benoeming van
een deskundige. De aldus benoemde deskundigen benoemen in -----
gezamenlijk overleg een derde deskundige. -----

Indien binnen een maand na de dag der algemene vergadering van ---
aandeelhouders waarin de stemmen zijn gestaakt geen -----
overeenstemming is bereikt met betrekking tot de benoeming van de
laatstgenoemde deskundige door de andere deskundige, zal hij ----
worden aangewezen door het Gerecht in Eerste Aanleg, -----
Zittingsplaats Curaçao op verzoek van de meest gereede partij. ----
De algemene vergadering zal binnen een week na het uitbrengen van
het bindend advies dit advies overnemen en overeenkomstig het ----
advies haar stem uitbrengen. -----

11. Indien moet worden overgegaan tot een benoeming is diegene ---
benoemd, die de volstreckte meerderheid van de uitgebrachte stemmen
op zich heeft verenigd. Heeft niemand een zodanige meerderheid ---
op zich verenigd, dan vindt, in afwijking van het bepaalde in lid
10 van dit artikel 14, herstemming plaats tussen de twee -----
personen, die de meeste stemmen op zich hebben verenigd. -----

Hebben meer dan twee personen evenveel en gelijktijdig de meeste -
stemmen op zich verenigd, dan geschiedt de herstemming tussen ----
twee der personen, daartoe door het lot aangewezen. Verenigen ---
bij de herstemming de beide personen evenveel stemmen op zich, ---
dan beslist in afwijking van het bepaalde in lid 10 van dit -----
artikel 14, het lot. -----

----- Artikel 15 -----

Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van een stem. Blanco
stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht-----
aangemerkt. -----

----- Artikel 16 -----

1. Een door de algemene vergadering aangewezen persoon houdt ----
notulen bij van de beraadslagingen en de genomen besluiten. De ---
notulen worden ondertekend door de voorzitter van de vergadering.
2. De ondertekende notulen worden door de directie gedurende de --
door de wet voorgeschreven termijn bewaard.-----
3. Iedere aandeelhouder heeft recht op een afschrift van de -----
notulen.-----

-----BESLUITEN VAN AANDEELHOUDERS-----

-----BUITEN DE ALGEMENE VERGADERING-----

----- VAN AANDEELHOUDERS OM -----

----- Artikel 17 -----

1. Een besluit van de algemene vergadering kan ook tot stand komen
door schriftelijke stemuitbrenging buiten vergadering, mits alle -
aandeelhouders stem hebben uitgebracht. Alle aandeelhouders op ---
naam, directeuren en commissarissen ontvangen tijdig bericht van -
de voorgenomen wijze van besluitvorming.-----
2. Het bepaalde in artikel 16 vindt overeenkomstig toepassing. ---

----- BOEKJAAR -----

----- Artikel 18-----

Het boekjaar van de vennootschap is het kalenderjaar. -----

----- BALANS, WINST- EN VERLIESREKENING -----

----- Artikel 19 -----

1. Jaarlijks binnen acht (8) maanden na afloop van het boekjaar, -
behoudens verlenging van deze termijn door de algemene vergadering
op grond van bijzondere omstandigheden met ten hoogste zes (6) ---
maanden, maakt de directie een jaarrekening op, ten minste -----
bestaande uit een balans, winst- en verliesrekening en een -----
toelichting op deze stukken.-----
2. De opgemaakte jaarrekening wordt door alle directeuren en alle
commissarissen ondertekend. Ontbreekt een handtekening dan wordt -
de reden daarvoor medegedeeld. -----
3. De opgemaakte jaarrekening wordt aan de algemene vergadering --
ter goedkeuring voorgelegd. -----
4. De opgemaakte jaarrekening zal van de dag der oproeping tot de
algemene vergadering, bestemd voor de vaststelling van de stukken,
tot de afloop van de vergadering ten kantore der vennootschap voor
de aandeelhouders of hun gemachtigden ter inzage liggen. -----
5. De algemene vergadering is bevoegd om een extern deskundige te
benoemen ten einde op de boekhouding regelmatig toezicht te -----
houden, alsmede aan de algemene vergadering verslag uit te brengen
omtrent de door de directie opgemaakte jaarrekening. -----

----- WINSTVERDELING -----

----- Artikel 20 -----

1. In onmiddellijke samenhang met de goedkeuring van de -----
jaarrekening, beslist de algemene vergadering over de uitkering of



inhouding van de uit de die jaarrekening blijkende winst en over -
het doen van andere uitkeringen ten laste van het uit die -----
jaarrekening blijkende eigen vermogen. -----
2. De directie kan besluiten tot het doen van tussentijdse -----
uitkeringen ten laste van een lopend boekjaar of ten laste van een
afgesloten boekjaar, waarvan de jaarrekening nog niet is -----
goedgekeurd. -----

Artikel 21

Uitkeringen aan aandeelhouders mogen niet worden gedaan indien het
eigen vermogen van de vennootschap minder is dan het nominaal ----
kapitaal of indien door die uitkering het eigen vermogen van de --
vennootschap minder wordt dan het nominaal kapitaal van de -----
vennootschap. -----

BIJZONDERE BEPALING

Artikel 22

De vennootschap is voorts gerechtigd ter bescherming van -----
haar vermogen al haar vermogensbestanddelen of een gedeelte -----
daarvan, herroepelijk of onherroepelijk in trust naar enig -----
Anglo-Amerikaans rechtsstelsel dan wel in enige vorm -----
fiduciair over te dragen aan één of meer trustees of -----
vertrouwenspersonen, die natuurlijke personen, rechtsperso- -----
nen of vennootschappen kunnen zijn, in dier voege dat die -----
vermogensbestanddelen door de trustees of vertrouwensperso- -----
nen worden gehouden ten behoeve van de vennootschap, haar -----
aandeelhouders, crediteuren of met instemming van de algeme- -----
ne vergadering van aandeelhouders door het bestuur aangewe- -----
zen andere personen, een en ander volgens -----
de bepalingen, waardoor de trustverhouding danwel de -----
fiduciaire eigendom wordt geregeld. -----

OMZETTING, FUSIE EN SPLITSING

Artikel 23

1. In overeenstemming met het bepaalde in artikel 2:300 en -----
volgende van het Burgerlijk Wetboek, kan de vennootschap zich ----
omzetten in een andere rechtsvorm. -----
2. In overeenstemming met het bepaalde in artikel 2:304 en -----
volgende van het Burgerlijk Wetboek, kan de vennootschap zich ----
omzetten in een buitenlandse rechtspersoon mits dit ten gevolge --
heeft dat, volgens het recht dat die buitenlandse rechtspersoon --
beheerst, het bestaan van de vennootschap als rechtspersoon in de
gekozen rechtsvorm wordt voortgezet. -----
3. Het bepaalde in artikel 2:309 en volgende van het Burgerlijk --
Wetboek vindt toepassing op een eventuele fusie waarbij de -----
vennootschap betrokken is. -----
4. Het bepaalde in artikel 2:335 en volgende van het Burgerlijk --
Wetboek vindt toepassing op een eventuele splitsing waarbij de ---
vennootschap betrokken is. -----
5. Op besluiten tot omzetting, fusie en splitsing vindt het -----
bepaalde in artikel 25 leden 1 en 2 overeenkomstige toepassing. --

ZETELVERPLAATSING

Artikel 24

De algemene vergadering van aandeelhouders en de direktie zijn ---
gelijkelijk bevoegd, voorzover dit toegestaan is door de Rijkswet
Vrijwillige Zetelverplaatsing Rechtspersonen, één of meer per- ---
sonen aan te wijzen, die de bevoegdheid hebben een akte van -----
statutenwijziging te doen verlijden, teneinde de zetel van de ----
vennootschap naar een ander deel van het Koninkrijk der Neder- ---

landen over te brengen alsmede daarbij zodanige andere wijzigingen in de statuten aan te brengen die toegestaan zijn door de voormelde Rijkswet en één of meer personen tot lid van de directie te benoemen. De algemene vergadering van aandeelhouders, onderscheidenlijk de directie, kan de aanwijzing te allen tijde intrekken met inachtneming van voormelde Rijkswet. -----

----- STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING -----

----- DER VENNOOTSCHAP -----

----- Artikel 25 -----

1. Besluiten tot wijziging van de statuten of tot ontbinding der vennootschap kunnen slechts worden genomen met ten minste drie/vierde der stemmen uitgebracht in een algemene vergadering, waarin ten minste drie/vierde gedeelte van het nominaal kapitaal is vertegenwoordigd. -----

2. Indien in de vergadering niet het vereiste kapitaal is vertegenwoordigd, wordt een tweede vergadering bijeengeroepen, te houden binnen twee maanden na de eerste, in welke tweede vergadering alsdan, ongeacht het vertegenwoordigde kapitaal, over zodanige onderwerpen geldige besluiten kunnen worden genomen met drie/vierde der uitgebrachte stemmen. -----

3. Ingeval van ontbinding der vennootschap zal de liquidatie geschieden onder zulke bepalingen als de algemene vergadering van aandeelhouders zal besluiten. -----

4. Indien de winst- en verliesrekening over het boekjaar eindigende per de datum van de ontbinding der vennootschap een winstsaldo toont, wordt dit saldo verdeeld overeenkomstig de bepalingen van artikel 20 van deze statuten. -----

5. Het liquidatiesaldo wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders naar verhouding van het op ieder aandeel gestorte bedrag. -----

6. Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende de door de wet voorgeschreven termijn berusten onder de vereffenaar of de daartoe door de rechter op verzoek van de vereffenaar aangewezen bewaarder. -----

----- OVERGANGSBEPALING -----

----- ARTIKEL 26 -----

Het eerste boekjaar eindigt op een en dertig december tweeduizend en vijf; -----

Tenslotte verklaarde de komparante, handelende als gemeld: -----

- dat - in afwijking van het vorenstaande, wat de wijze van benoeming betreft - voor de eerste maal tot directeur der -----

naamloze vennootschap wordt benoemd **e-Management N.V.**, statutair gevestigd te Curaçao, met kantooradres Emancipatie Boulevard 31, Curaçao, Nederlandse Antillen; -----

- dat bij de oprichting het nominaal kapitaal zesduizend United States Dollars (US\$.6.000,--) bedraagt, verdeeld in zesduizend (6.000) aandelen van één United States Dollar (US\$.1,--), elk. -----

- dat de tegenprestatie als bedoeld in artikel 2:107 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek onmiddellijk en onvoorwaardelijk opeisbaar is; -----

- dat de oprichter voormeld heeft verklaard, dat het eigen vermogen bij de oprichting ten minste gelijk aan het nominaal kapitaal is, hetgeen blijkt uit de aan deze akte te hechten verklaring. -----

De komparante is mij, notaris, bekend. -----

N

----- Waarvan Akte -----
in minuut is verleden te Curaçao op de datum in het hoofd dezer --
akte vermeld. -----
Nadat de zakelijke inhoud van deze akte aan de komparante is -----
opgegeven en zij verklaard heeft van de inhoud van de akte te ----
hebben kennisgenomen en op volledige voorlezing daarvan geen -----
prijs te stellen, is deze akte onmiddellijk na voorlezing van ----
die gedeelten van de akte, waarvan de wet voorlezing -----
voorschrijft, door de komparante en mij, notaris, ondertekend. ---
w.g. J.F. Bruyning; M.L. Alexander, not. -----



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT!