

TRADEMARK ASSIGNMENT

Electronic Version v1.1
 Stylesheet Version v1.1

SUBMISSION TYPE:	NEW ASSIGNMENT		
NATURE OF CONVEYANCE:	CHANGE OF NAME		
CONVEYING PARTY DATA			
Name	Formerly	Execution Date	Entity Type
Frog Systems B.V.		06/03/2005	Limited Liability Company: NETHERLANDS
RECEIVING PARTY DATA			
Name:	Frog Navigation Systems B.V.		
Street Address:	Winthontlaan 4		
City:	3526 KV Utrecht		
State/Country:	NETHERLANDS		
Entity Type:	Limited Liability Company: NETHERLANDS		
PROPERTY NUMBERS Total: 1			
Property Type	Number	Word Mark	
Registration Number:	1916103	FROG	
CORRESPONDENCE DATA			
Fax Number:	(412)471-4094		
	<i>Correspondence will be sent via US Mail when the fax attempt is unsuccessful.</i>		
Phone:	(412) 471-8815		
Email:	webblaw@webblaw.com		
Correspondent Name:	Richard L. Byrne		
Address Line 1:	700 Koppers Building, 436 Seventh Avenue		
Address Line 2:	The Webb Law Firm		
Address Line 4:	Pittsburgh, PENNSYLVANIA 15219-1845		
DOMESTIC REPRESENTATIVE			
Name:			
Address Line 1:			
Address Line 2:			
Address Line 3:			
Address Line 4:			

OP \$40.00 1916103

NAME OF SUBMITTER:	Richard L. Byrne (702-930983)
Signature:	/rlb/
Date:	09/06/2005

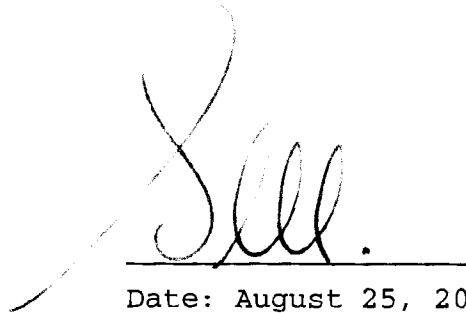
Total Attachments: 19

source=w0211976#page1.tif
source=w0211976#page2.tif
source=w0211976#page3.tif
source=w0211976#page4.tif
source=w0211976#page5.tif
source=w0211976#page6.tif
source=w0211976#page7.tif
source=w0211976#page8.tif
source=w0211976#page9.tif
source=w0211976#page10.tif
source=w0211976#page11.tif
source=w0211976#page12.tif
source=w0211976#page13.tif
source=w0211976#page14.tif
source=w0211976#page15.tif
source=w0211976#page16.tif
source=w0211976#page17.tif
source=w0211976#page18.tif
source=w0211976#page19.tif

I, Sylvia Johanna Henderika van Elk of Messrs. Arnold & Siedsma, Patent Agents, of no. 1, Sweelinckplein, The Hague, The Netherlands do hereby solemnly and sincerely declare:

- that I am well acquainted with the Dutch and English language and

- that the following pages marked "A" are a true translation of the yellow marked relevant parts of the accompanying certified Abstract from the Chamber of Commerce stating the change of name of Frog Systems B.V. into Frog Navigation Systems B.V.

A handwritten signature in cursive script, appearing to read 'Sylvia', is written over a horizontal line. The signature is positioned above the date.

Date: August 25, 2005

Translation

CHAMBER OF COMMERCE FOR UTRECHT

ABSTRACTS FILINGS PARTICULARS

Files/ subfiles Name/ Type of document Bookyear Registration Date Expiry Date Number of pages

30089645 Frog Navigation Systems B.V. 10-02-2002 015

Change of articles of Association

"A"

Utrecht, 03-06-2005
for abstract
(illegible signature)

F.Postma
Manager concern information

"A"

Change of Articles of Association 89645

Today, the seventh of February nineteen hundred and ninety five, appeared before me, Mr. Alphonsus Cornelis Joseph Bøggemann, Public Notary at Amstelveen:-----

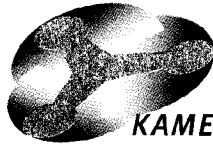
Mr. Johannes Hendrikus Weijenborg, candidate-public notary, residing at 2341 JX Oegstgeest, Spaargarenstraat 40, born in Lichtenvoorde on the fifth of April nineteenhundred and sixty, married, holder of drivers licence no. 0058.767.041,----- acting for the purpose of this document as the authorized attorney of:-----

Mr. Ir. Carel Christiaan van Helsdingen, manager of the company, residing at 1401 CD Bussem, J.P. Sweelincklaan 2, born in Jakarta on the twenty seventh of October nineteen hundred and fifty, drivers licence number 0083385718, appearing from the mentioned power of attorney, of which the existence thereof is to me, notary, clearly evidenced from a document attached to this act.

The appearer declared:-----
-that during the extraordinary meeting of shareholders held at Utrecht on the fourteenth of October nineteen hundred and ninety of the limited liability company established at Utrecht (Winthontlaan 4) :
FROG SYSTEMS B.V.,-----

Article 1, paragraph 1 is replaced by a new paragraph 1, stating:

1. The company is named:FROG NAVIGATION SYSETMS B.V.



KAMER VAN KOOPHANDEL
UTRECHT

A F S C H R I F T E N D E P O N E R I N G S G E G E V E N S

Dossiers/ Subd	Naam/ Documenttype	Boek Registr. jaar datum	Verval- datum	Aant. Pag's
30089645	Frog Navigation Systems B.V. Statutenwijziging		10-04-2002	015

Utrecht, 03-06-2005

voor afschriften

F. Postma
Manager Ondernemersinformatie



KAMER VAN KOOPH. & FABR.
☆ 13 FEB. 1995 ☆ GESCAND
VOOR UTRECHT & OMSTREKEN 10 APR. 2002

1

J
[Handwritten signature]

STATUTENWIJZIGING

sgbut

94.1217/AB/MM

Heden, de zevende februari negentienhonderd vijf en negentig, verscheen voor mij, Mr. Alphonsus Cornelis Joseph Böggemann, notaris ter standplaats Amstelveen: -----
de heer Mr Johannes Hendrikus Weijenborg, kandidaat-notaris, wonende te 2341 JX Oegstgeest, Spaargarenstraat 40, geboren te Lichtenvoorde op vijf april negentienhonderd zestig, gehuwd, houder van rijbewijs nummer 0058.767.041, -----
ten deze handelende als schriftelijk gevolmachtigde van: ---
De heer Ir. Carel Christiaan van Helsdingen, vennootschapsdirecteur, wonende te 1401 CD Bussum, J.P. Sweelincklaan 2, geboren te Jakarta op zeven en twintig oktober negentienhonderd vijftig, rijbewijs-nummer 0083385718, blijkende van gemelde volmachtverlening, waarvan het bestaan mij, notaris, genoegzaam is gebleken, uit een aan deze akte gehecht stuk.
De komparant verklaarde: -----
- dat in de op veertien oktober negentienhonderd vier en negentig te Utrecht gehouden buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de te Utrecht (Winthontlaan 4) gevestigde besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: FROG SYSTEMS B.V., -----
welke vennootschap is opgericht bij akte, negentien september negentienhonderd negen en tachtig voor mij, notaris, verleden, op het ontwerp van welke akte de verklaring van geen bezwaar is verleend bij beschikking de dato één augustus negentienhonderd negen en tachtig B.V.-nummer 359.191, is besloten tot wijziging van de statuten der vennootschap; -----
blijkende van het in die vergadering verhandelde uit een --
aan deze akte gehecht afschrift van de notulen; -----
- dat ter vergadering alle houders van geplaatste aandelen vertegenwoordigd waren; -----
- dat er geen certificaten met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven en dat geen recht van vruchtgebruik en geen pandrecht op aandelen der vennootschap is gevestigd tengevolge waarvan de vruchtgebruiker of pandhouder de rechten heeft die de wet toekent aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten; -----
- dat de heer Ir. Carel Christiaan van Helsdingen voornoemd door gemelde vergadering is gemachtigd om op een ontwerp van de akte, houdende de voorgenomen statutenwijziging, de verklaring van geen bezwaar aan te vragen, in dat ontwerp alsnog zodanige wijzigingen aan te brengen als van regeringswege ter verkrijging van die verklaring mochten worden gevorderd zomede om de betreffende akte van statutenwijziging te doen passeren en te ondertekenen. -----
Op grond van het vorenstaande verklaarde de komparant bij deze in de statuten van gemelde vennootschap de volgende wijziging aan te brengen: -----

- 8 FEB. 1995



In artikel 1 wordt lid 1 vervangen door een nieuw lid 1, luidende: -----

1. De vennootschap is genaamd: FROG NAVIGATION SYSTEMS B.V. Tenslotte verklaarde de komparant dat op een ontwerp van deze akte de verklaring van geen bezwaar is verleend bij beschikking de dato vier en twintig januari negentienhonderd vijf en negentig B.V.-nummer 359.191, ----- van welke beschikking blijkt uit een gewaarmerkt ontwerp van deze akte, hetwelk aan deze akte is gehecht. ----- De komparant is aan mij, notaris, bekend. -----

-----**WAARVAN AKTE**-----

in minuut is verleden te Amstelveen op de datum in het hoofd dezer akte vermeld. -----

Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte aan de komparant heeft deze verklaard van de inhoud van deze akte te hebben kennis genomen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. -----

Vervolgens is deze akte na beperkte voorlezing door de komparant en mij, notaris, ondertekend. -----

(Getekend) J.H. Weijenborg; A.C.J. Bøggemann. -----

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT.



K
13 FEB. 1995
VOOR UTRECHT & OMSTREKEN

DOORLOPENDE TEKST

In verband met de statutenwijziging d.d. 7 februari 1995 voor Mr A.C.J. Böggemann, notaris ter standplaats Amstelveen, verleden.

----- NAAM EN ZETEL -----

Artikel 1. -----

1. De vennootschap is genaamd:-----
FROG NAVIGATION SYSTEMS B.V.-----
2. Zij is gevestigd te Utrecht en kan elders -----
nevenvestigingen hebben. -----

----- DOEL -----

Artikel 2. -----

De vennootschap heeft ten doel: de ontwikkeling en de ----
produktie van logistieke systemen, het oprichten van, het
deelnemen in, het verlenen van diensten aan, het zich op-
enigerlei wijze financieel interesseren bij en het -----
bestuur voeren over andere vennootschappen en -----
ondernemingen, en al hetgeen met het vorenstaande in de -
ruimste zin genomen in verband staat of daaraan -----
bevorderlijk kan zijn. -----

----- DUUR -----

Artikel 3. -----

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

----- KAPITAAL EN AANDELEN -----

Artikel 4. -----

1. Het maatschappelijk kapitaal der vennootschap bedraagt
twee honderd duizend gulden (f 200.000,--) verdeeld in
twee duizend (2000) aandelen, elk nominaal groot één --
honderd gulden (f 100,--). Geplaatst zijn vier honderd
(400) aandelen, waarop is gestort veertig duizend ----
gulden (f 40.000,--). -----
2. De verdere uitgifte van aandelen geschiedt op zodanige
tijdstippen en onder zodanige voorwaarden - mits niet
beneden pari - als door de algemene vergadering, met -
inachtneming van het hierna bepaalde bij Bijzondere --

- 8 FEB. 1995

- Besluiten, zal worden bepaald. -----
 De aandelen worden slechts volgestort uitgegeven. ----
 3. Binnen veertien dagen, nadat door de algemene vergade-
 ring een desbetreffend besluit genomen is, geeft de --
 direktie daarvan schriftelijk kennis aan alle aandeel-
 houders. -----
 4. Bij elke nieuwe uitgifte van aandelen en bij elke ver-
 vreemding van ingekochte aandelen, hebben houders van
 reeds uitgegeven aandelen - behoudens het in de wet --
 bepaalde - een recht van voorkeur, zulks zoveel moge-
 lijk in evenredigheid van het aantal aandelen welke --
 zij bezitten, mits zij zich daaromtrent binnen een ---
 maand na de hiervoor bedoelde kennisgeving aan de di-
 rektie schriftelijk verklaren en waarbij het hierna --
 bij "overdracht van aandelen" bepaalde van overeenkom-
 stige toepassing is. -----

Artikel 5. -----

1. De aandelen staan op naam en worden van één af doorlo-
 pend genummerd. -----
2. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. -----
3. De aandelen zijn ondeelbaar. -----
 Indien één of meer aandelen tot een onverdeeldheid be-
 horen, kunnen die tot die onverdeeldheid gerechtigde -
 personen de uit die aandelen voortvloeiende rechten --
 slechts uitoefenen, indien zij zich daarbij tegenover
 de vennootschap door één persoon laten vertegenwoordi-
 gen. -----

Artikel 6. -----

1. De direktie houdt een register, waarin de namen en ----
 adressen van alle houders van aandelen zijn opgenomen,
 met vermelding van het op ieder aandeel gestorte be- -
 drag. -----
2. In het register worden tevens opgenomen de namen en ---
 adressen van hen, die een recht van vruchtgebruik of -
 een pandrecht op die aandelen hebben, met vermelding -
 welke aan de aandelen verbonden rechten hun overeen- -
 komstig de leden 8, 9 en 10 van dit artikel toekomen. -
3. Voorts worden in het register opgenomen de namen en ---
 adressen van de houders van de met medewerking van de
 vennootschap uitgegeven certificaten op naam van aan-
 delen. -----
4. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder ---
 van aandelen en iedere houder van met medewerking van
 de vennootschap uitgegeven certificaten op naam van --
 aandelen is verplicht er voor te zorgen, dat zijn ----
 adres bij de vennootschap bekend is. -----

5. In het register, dat regelmatig moet worden bijgehouden, worden tenslotte opgenomen ieder verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen alsmede, ingeval van levering van niet-volgestorte aandelen, de dag van levering. -----
6. De directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. -----
Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in de leden 8, 9 en 10 van dit artikel bedoelde rechten toekomen. -----
7. De directie legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie de in de leden 9 en 10 van dit artikel bedoelde rechten toekomen. -----
De gegevens van het register omtrent niet volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs verstrekt. -----
8. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. -----
Indien bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald, dat het stemrecht toekomt aan de vruchtgebruiker, komt hem dit recht slechts toe wanneer zowel deze bepaling, als bij overdracht van het vruchtgebruik de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders. -----
9. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. -----
De vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, heeft deze rechten, indien bij de vestiging of overdracht van het vruchtgebruik niet anders is bepaald. -----
10. Op aandelen kan een pandrecht worden gevestigd. -----
Het bepaalde in de leden 8 en 9 van dit artikel is alsdan van overeenkomstige toepassing. -----
11. Onder certificaathouders wordt verder in deze statuten verstaan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, alsmede de personen die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik of pandrecht de in de leden 9 en 10 bedoelde rechten hebben. -----

----- OVERDRACHT VAN AANDELEN -----

Artikel 7. -----

1. Indien een aandeelhouder aandelen wil overdragen, moet hij de betreffende aandelen eerst te koop aanbieden -- aan de overige aandeelhouders. -----
2. Het aanbod moet aan de direktie worden gedaan onder --- opgaaf van het aantal aandelen. -----
3. De direktie roept binnen twee maanden, nadat het aan- - bod door haar is ontvangen een algemene vergadering -- bijeen. -----
4. In deze algemene vergadering kan iedere aandeelhouder . opgeven hoeveel aangeboden aandelen hij wenst te ko- - pen. -----
5. Indien aandeelhouders tezamen op meer aandelen reflek- - teren dan worden aangeboden, verdeelt de direktie de - aangeboden aandelen onder de gegadigden zoveel moge- - lijk in verhouding tot de aantallen, die zij reeds be- zitten, met dien verstande, dat een gegadigde geen --- groter aantal kan krijgen dan waarvoor hij gegadigde - was. -----
6. Tenzij partijen anders overeenkomen, zal de prijs van . de over te dragen aandelen voorts worden vastgesteld - door drie deskundigen, daartoe op verzoek van de meest gereede partij aan te wijzen door de Kantonrechter, ---- binnen wiens kanton de vennootschap statutair geves- - tigd is. -----
 De direktie zal aan deskundigen bij de prijsvaststel- ling haar volledige medewerking geven. -----
 De vaststelling van de prijs geschiedt per aandeel, --- naar evenredigheid van de waarde der vennootschap. ----
 Zodra de prijs aan de direktie bekend is, deelt zij -- die onverwijld aan partijen mede. -----
 Iedere gegadigde is bevoegd, tot een maand na ont- --- vangst van dat bericht, alsnog aan de direktie mede te delen, dat hij zich (gedeeltelijk) terugtrekt. -----
 De direktie verdeelt dan de daardoor vrijgekomen aan- delen overeenkomstig het in lid 5 bepaalde onder de -- overige gegadigden en deelt het resultaat hiervan aan partijen mede. -----
 Iedere gegadigde is tot een maand na ontvangst van de- ze nieuwe verdeling opnieuw bevoegd aan de direktie -- mede te delen, dat hij zich terugtrekt. -----
7. De kosten van de prijsvaststelling komen ten laste van de vennootschap. -----
8. De aanbieder blijft bevoegd zijn aanbod in te trekken, mits hij dit aan de direktie mededeelt binnen een ----

- maand nadat hem definitief bekend is geworden, aan ---
welke gegadigde hij al de aangeboden aandelen kan ver-
kopen en tegen welke prijs. -----
9. Als tenslotte mocht vaststaan, dat niet al de aangebo-
den aandelen tegen kontante betaling worden gekocht, --
zal de aanbieder gedurende drie maanden na die vast- --
stelling vrij zijn in de overdracht van al de aangebo-
den aandelen. -----
10. Alle hiervoor in dit artikel voorgeschreven mededelin-
gen en kennisgevingen moeten bij aangetekende brief of
tegen ontvangstbewijs geschieden. -----
11. Indien en voorzover de vennootschap bevoegd is aande-
len in haar eigen kapitaal te verwerven, mag zij ----
steeds op de aangeboden aandelen reflektieren, indien -
zij houdster is van aandelen in haar eigen kapitaal, --
en indien de aanbieder daarmee instemt. -----
Hij kan daarbij als voorwaarde stellen, dat de ven- --
nootschap aan de aandeelhouder het fiskale nadeel ver-
goedt, dat deze aandeelhouder lijdt als gevolg van ---
overdracht aan de vennootschap in plaats van aan een -
ander. -----
12. Van het in dit artikel bepaalde kan geheel of gedeel-
telijk worden afgeweken met schriftelijke goedkeuring
van alle aandeelhouders, met dien verstande, dat een -
eventueel daaropvolgende overdracht van aandelen moet
plaatsvinden binnen drie maanden, nadat die goedkeu- -
ring is gegeven. -----

----- OVERGANG VAN AANDELEN -----

Artikel 8. -----

1. Indien: -----
- a. een aandeelhouder overlijdt; of -----
- b. een gemeenschap van goederen waartoe aandelen beho-
ren wordt ontbonden; of -----
- c. een aandeelhouderrechtspersoon wordt ontbonden, ----
moeten alle aandelen van de betreffende aandeelhouder -
ter overname worden aangeboden, behoudens indien in --
het sub b gemelde geval de aandelen worden toegeschei-
den aan de oorspronkelijke aandeelhouder. -----
2. Zodra vaststaat, dat, ingevolge het in lid 1 bepaalde, -
aandelen moeten worden aangeboden, moeten zij, die tot
die aanbieding verplicht zijn, daarvan binnen één ----
maand mededeling doen aan de direktie, onder opgaaf --
van het aantal aandelen. -----
Deze mededeling geldt als aanbod in de zin van arti- -
kel 7. -----

3. Het bepaalde in artikel 7 is op het in dit artikel bepaalde zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing, met dien verstande, dat: -----
- a. het aanbod niet kan worden ingetrokken; -----
 - b. de aanbieder steeds bevoegd is al zijn aandelen te behouden indien deze niet alle worden overgenomen. -----
4. Indien aan de verplichting tot het doen van de mededeling als bedoeld in lid 2 niet tijdig is voldaan, is de vennootschap, mits zij de betreffende aandeelhouder in gebreke heeft gesteld, tot een jaar na het ontstaan van die verplichting onherroepelijk gemachtigd de betreffende aandelen overeenkomstig het in dit artikel bepaalde, over te dragen. -----

----- INKOOP VAN EIGEN AANDELEN -----

Artikel 9. -----

1. Volgestorte eigen aandelen mag de vennootschap slechts verkrijgen om niet of indien: -----
- a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden. -----
 - b. het nominale bedrag van de te verkrijgen en de reeds door de vennootschap en haar dochtermaatschappijen tezamen gehouden aandelen in haar kapitaal niet meer dan de helft van het geplaatste kapitaal bedraagt; -----
 - c. machtiging tot de verkrijging is verleend door de algemene vergadering van aandeelhouders of door een ander vennootschapsorgaan dat daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders is aangewezen. -----
- Voor de geldigheid van de verkrijging is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. -----
- Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit artikel niet toegestaan. -----
- Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen. -----
- Het bepaalde in deze statuten onder "Bijzondere Besluiten" is van toepassing. -----
2. De vennootschap kan geen stemrecht uitoefenen op aandelen in haar eigen kapitaal. -----

Aandelen waarop geen stemrecht kan worden uitgeoefend worden buiten beschouwing gelaten bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd. -----

Op aandelen wordt geen winst ten behoeve van de vennootschap uitgekeerd. -----

3. Op vervreemding van eigen aandelen door de vennootschap is het bepaalde in artikel 7 toepasselijk. -----

----- LEVERING VAN AANDELEN -----

Artikel 10. -----

1. Voor de levering van aandelen is vereist een akte van levering en betekening van die akte aan de vennootschap of schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap, op grond van overlegging aan de vennootschap van die akte. -----

Indien het betreft niet volgestorte aandelen kan de erkenning slechts geschieden wanneer er een akte van levering met vaste dagtekening is. -----

2. Elke overdracht en overgang worden aangetekend in het aandeelhoudersregister. -----
3. Dit artikel vindt overeenkomstige toepassing op de toedeling van aandelen bij scheiding van enige gemeenschap. -----
4. De eerste zin van lid 1 vindt overeenkomstige toepassing op de vestiging en levering van een recht van vruchtgebruik en op de vestiging van pandrecht op aandelen. -----

----- BESTUUR -----

Artikel 11. -----

1. Het bestuur der vennootschap is opgedragen aan een directie, bestaande uit één of meer directeuren. -----
2. De directeuren worden door de algemene vergadering benoemd en kunnen door haar te allen tijde worden geschorst en ontslagen. -----
3. Een schorsing kan, ook na te zijn verlengd, in totaal niet langer duren dan drie maanden. -----
- Als na verloop van die tijd nog geen beslissing is genomen over opheffing van de schorsing of ontslag, eindigt de schorsing. -----
4. De vaststelling van het salaris van de directeuren en de regeling hunner arbeidsvoorwaarden zijn opgedragen aan de algemene vergadering. -----

Artikel 12. -----

1. De directie is belast met het besturen van de vennootschap en besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen. -----

2. Ieder lid der direktie vertegenwoordigt - ook bij tegenstrijdig belang - de vennootschap zowel in- als buiten rechte. -----
3. De toestemming van de algemene vergadering is vereist - voor bestuursbesluiten strekkende tot: -----
- a. het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, huren of verhuren en beëindigen van huurovereenkomsten van onroerende zaken; -----
 - b. het aangaan van borgtochten, het lenen en uitlenen van gelden en het sluiten van kredietovereenkomsten met uitzondering van het opnemen van gelden op het bankkrediet der vennootschap; -----
 - c. het optreden in rechte als eisende partij (met uitzondering van het nemen van konservatoire maatregelen) en het berusten in rechtsvorderingen; -----
 - d. het aanstellen en ontslaan (anders dan op eigen verzoek) van prokuraatierhouders; -----
 - e. het verwerven, wijzigen of beëindigen van financiële of andere belangen in andere ondernemingen, alsmede het uitbrengen van stem op aandelen in ondernemingen waarin de vennootschap heeft deelgenomen, alsmede het uitoefenen van stemrecht in verband met een pandrecht of een recht van vruchtgebruik van aandelen; -----
 - f. de overdracht van het gehele of een gedeelte van het bedrijf zomede de gehele of gedeeltelijke stillegging van het bedrijf; -----
 - g. het verlenen van pensioenrechten en het aangaan van overeenkomsten met derden de verlening van pensioenrechten ten doel hebbende of daarmede verband houdende; -----
 - h. het aangaan van lease-overeenkomsten en het aangaan van verplichtingen terzake van lease-overeenkomsten. -
 - i. het vestigen en opheffen van kantoren en filialen; --
 - j. alle handelingen een bedrag of waarde tebovengaande zoals vastgesteld door de algemene vergadering, of de vennootschap voor langer dan één jaar verbindende; -- de strekking van deze bepaling kan niet worden ontgaan door het splitsen van handelingen. -----
- Zolang en indien Industrial Contractors Holland B.V., -- voornoemd, directeur der vennootschap is, is deze ----- toestemming niet vereist voor de met zijn toestemming -- genomen besluiten. -----

----- ONTSTENTENIS EN BELET -----

Artikel 13. -----

1. Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer direktoren, zal het bestuur der vennootschap worden -----

- waargenomen door de overige direktoren, respektievelijk door de enig overgebleven directeur. -----
2. Ingeval van ontstentenis of belet van alle direktoren, respektievelijk van de enige directeur, zal het bestuur der vennootschap tijdelijk worden waargenomen door de persoon, daartoe telkenjare door de algemene vergadering te benoemen, onverminderd het recht van de algemene vergadering om een dergelijk persoon ook tussentijds te benoemen of te ontslaan. -----

----- ALGEMENE VERGADERING -----

Artikel 14. -----

1. De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente van statutaire vestiging, ter plaatse en ten tijde van de oproeping te vermelden. -----
2. De aandeelhouders en de certificaathouders worden tot de vergadering opgeroepen door de direktie bij aangekondigd schrijven, te verzenden aan hun adres vermeld in het aandeelhoudersregister. -----
3. De oproeping moet geschieden tenminste vijftien dagen voor de vergadering, de dag der oproeping en die der vergadering niet medegerekend. -----
4. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. -----

Artikel 15. -----

1. Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt een algemene vergadering gehouden. -----
2. In deze vergadering brengt de direktie verslag uit omtrent de zaken der vennootschap en het gevoerde bestuur over het afgelopen boekjaar en legt de direktie met inachtneming van het bepaalde in artikel 22 lid 2 - de jaarrekening ter vaststelling over, en wordt de persoon benoemd, bedoeld in artikel 13 lid 2. -----
3. Van de dag der oproeping voor deze vergadering tot na de afloop dier vergadering ligt deze jaarrekening, alsmede het jaarverslag en de krachtens artikel 392 lid 1 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens, ten kantore van de vennootschap voor aandeelhouders en certificaathouders en kan ieder van hen kosteloos afschriften daarvan verkrijgen. -----

Artikel 16. -----

1. Buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de direktie dit nodig oordeelt of aandeelhouders, meer dan één/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, dit schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen, aan de direktie verzoeken. -----

2. Indien de direktie aan dit verzoek geen gevolg heeft --
gegeven, zodanig, dat de vergadering binnen vier weken
na het verzoek gehouden kan worden, kunnen de verzoe-
kers zelf de vergadering met inachtneming van deze ---
statuten oproepen. -----

Artikel 17. -----

1. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één ----
stem. -----
2. Aandeelhouders en certificaathouders kunnen zich ter --
vergadering en bij de stemming door een schriftelijk -
gevolmachtigde doen vertegenwoordigen, met dien ver- -
stande, dat de algemene vergadering bevoegd is een ge-
volmachtigde de toegang tot de vergadering te ontzeg-
gen, tenzij deze gevolmachtigde advocaat, notaris, re-
gisteraccountant, accountant-administratieconsulent, --
belastingadviseur of aandeelhouder der vennootschap --
is. -----
3. Om hun stemrecht te kunnen uitoefenen, moeten de stem-
gerechtigden of hun schriftelijk gevolmachtigden de in
de vergadering gehouden presentielijst tekenen. -----
4. Voor aandelen van hen, die door een te nemen besluit --
op andere wijze dan als aandeelhouder enig recht je- -
gens de vennootschap verkrijgen of van enige verplich-
ting jegens haar worden ontslagen, kunnen geldige ----
stemmen worden uitgebracht. -----

Artikel 18. -----

Een algemene vergadering, waarin het gehele geplaatste --
kapitaal is vertegenwoordigd, kan, mits met algemene ----
stemmen, rechtsgeldig besluiten nemen, ook indien de door
de wet of statuten gegeven voorschriften voor het oproe-
pen en houden van vergaderingen niet of slechts gedeelte-
lijk in acht zijn genomen. -----

Artikel 19. -----

1. Voorzover in de statuten geen grotere meerderheid is --
voorgeschreven, worden alle besluiten genomen met vol-
strekke meerderheid der uitgebrachte stemmen. -----
2. Over zaken wordt mondeling gestemd; -----
bij staken van stemmen wordt het voorstel geacht te --
zijn verworpen. -----
3. Over personen wordt schriftelijk gestemd, indien dit --
door één of meer stemgerechtigden wordt gewenst. -----
Wordt bij de eerste stemming geen volstrekke meerder-
heid verkregen, dan wordt een herstemming gehouden ---
tussen de twee personen, die bij de eerste stemming de
meeste stemmen op zich verenigd hebben. -----
Mochten dienvolgens meer dan twee personen voor de ---

herstemming in aanmerking komen, dan zal bij loting --
 worden uitgemaakt welke twee personen in de herstem- --
 ming zullen worden opgenomen respektievelijk wie met --
 de persoon op wie de meeste stemmen zijn uitgebracht, --
 in de herstemming zal worden opgenomen. -----
 Degene die bij de herstemming de meeste stemmen ver- --
 krijgt is gekozen; -----
 staken dan de stemmen, dan beslist het lot. -----
 Ingeval van stemming over een schorsing of ontslag ---
 wordt het daartoe strekkende voorstel geacht te zijn --
 verworpen indien niet bij de eerste stemming een vol-
 strekte meerderheid voor dat voorstel heeft gestemd. --

4. Blanko stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht. --

Artikel 20. -----

1. De algemene vergadering voorziet zelf in haar leiding. --
2. De notulen der vergadering worden gehouden door een ---
 door de voorzitter aan te wijzen aandeelhouder of der-
 de en door deze en door de voorzitter ondertekend, ----
 tenzij van het verhandelde een notarieel proces-ver- --
 baal wordt opgemaakt. -----

----- RAADPLEGING AANDEELHOUDERS BUITEN VERGADERING -----

Artikel 21. -----

De algemene vergadering kan ook buiten vergadering be- --
 sluiten nemen, mits dit schriftelijk - daaronder begrepen
 telegram, telex en telefax - en met algemene stemmen van
 alle aandeelhouders geschiedt. -----
 Deze regeling is niet van toepassing indien er certifi- --
 kaathouders zijn. -----

----- JAARREKENING -----

Artikel 22. -----

1. Het boekjaar der vennootschap is gelijk aan het kalen-
 derjaar. -----
2. Per de laatste dag van elk boekjaar worden de boeken --
 der vennootschap afgesloten en wordt daaruit door de --
 direktie telkenjare binnen vijf maanden na afloop van
 het boekjaar - behoudens verlenging van deze termijn -
 met ten hoogste zes maanden door de algemene vergade-
 ring op grond van bijzondere omstandigheden - een ----
 jaarrekening opgemaakt, en aan de algemene vergadering
 ter vaststelling overlegd. -----
 De jaarrekening wordt ondertekend door alle direkteu-
 ren. -----
 Ontbreekt de handtekening van één of meer hunner, dan
 wordt daarvan onder opgaaf der redenen melding ge- ---
 maakt. -----

3. Door de algemene vergadering wordt een deskundige be- -
noemd, teneinde de door de direktie ontworpen jaarre-
kening te onderzoeken en daarover verslag uit te bren-
gen aan de direktie. -----
In de gevallen waarin de wet dit bepaalt, moet dit een
registeraccountant zijn. -----
4. De algemene vergadering is bij de benoeming aan gener-
lei voordracht gehouden. -----
Zij kan een deskundige te allen tijde ontslaan. -----
5. De deskundige is gerechtigd tot inzage van alle boeken
en bescheiden der vennootschap, waarvan de kennisne-
ming tot richtige vervulling van zijn taak nodig is. --
De waarden der vennootschap moeten hem desverlangd ---
worden getoond. -----
Het is hem verboden hetgeen hem nopens de zaken der --
vennootschap blijkt of medegedeeld wordt, verder be- -
kend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. -----
Artikel 212 boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is van -
toepassing. -----
6. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap. ---
7. Vaststelling zonder enig voorbehoud van de jaarreke- --
ning door de algemene vergadering strekt de direktie -
tot décharge voor alle handelingen, die zij blijkens -
de boeken heeft verricht in het afgelopen boekjaar, ---
behoudens de wettelijke beperkingen. -----

----- WINSTVERDELING -----

Artikel 23. -----

1. De jaarrekening moet worden opgemaakt volgens de nor- -
men die in het maatschappelijk verkeer als aanvaard- -
baar worden beschouwd, met inachtneming van een be- --
stendige gedragslijn, die slechts kan worden gewijzigd
indien bijzondere omstandigheden dit rechtvaardigen. --
2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere ---
gerechtigden tot de voor de uitkering vatbare winst --
slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen
groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het
kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de
wet moeten worden aangehouden. -----
3. Overigens is de winst ter beschikking van de algemene
vergadering. -----

----- BIJZONDERE BESLUITEN -----

Artikel 24. -----

1. Besluiten tot wijziging der onderwerpelijkke statuten, --
alsmede besluiten tot uitgifte van aandelen, tot ver-
krijging van eigen aandelen, tot ontbinding der ven- -
nootschap, kunnen slechts worden genomen met tenminste

- vier/vijfde gedeelte van de uitgebrachte stemmen, in een uitdrukkelijk daartoe bijeengeroepen algemene vergadering, waarin meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. -----
2. Besluiten tot schorsing of ontslag van een directeur, -- kunnen slechts worden genomen met tenminste twee/derde gedeelte van de uitgebrachte stemmen, in een uitdrukkelijk daartoe bijeengeroepen algemene vergadering, --- waarin meer dan de helft van het geplaatste kapitaal - vertegenwoordigd is. -----
3. Indien in een vergadering, als in de vorige leden be- - doeld, niet het vereiste kapitaal vertegenwoordigd is, dan wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen, te -- houden niet eerder dan zestien dagen, doch uiterlijk - vier weken na de eerste, in welke vergadering alsdan, - ongeacht het vertegenwoordigde kapitaal, de besluiten kunnen worden genomen mits met een meerderheid van --- stemmen, als hiervoor bedoeld. -----

----- LIKWIDATIE -----

Artikel 25. -----

1. Bij ontbinding der vennootschap geschiedt de likwida- - tie door de direktie, tenzij de algemene vergadering - anders bepaalt. -----
2. De algemene vergadering stelt de beloning van likwida- - teuren vast. -----
3. Hetgeen na de betaling der schulden en teruggave van -- het gestorte kapitaal overblijft van het vermogen der ontbonden vennootschap, wordt aan de aandeelhouders -- uitgekeerd in verhouding van hun aandelenbezit. -----
4. Na afloop der likwidatie blijven de boeken en beschei- - den der ontbonden vennootschap gedurende dertig jaren berusten onder de persoon, daartoe benoemd door de al- - gemene vergadering, waarin tot ontbinding wordt beslo- - ten. -----

----- SLOTBEPALINGEN -----

Artikel 26. -----

1. Waar in deze akte wordt gesproken van algemene verga- - dering wordt daaronder verstaan de algemene vergade- - ring van aandeelhouders. -----
2. In alle gevallen waarin de wet of de statuten niet ---- voorzien, beslist de algemene vergadering. -----
3. Alle handelingen ten behoeve van de vennootschap ver- - richt, voorafgaande aan haar oprichting, worden bij -- deze voor zover nodig door de vennootschap bekrach- -- tigd. -----