

ALLEN & OVERY

STATUTEN VAN:

**Stichting Administratiekantoor van
preferente aandelen Corporate Express**

(voorheen genaamd: Stichting Administratiekantoor van
preferente aandelen Buhrmann),
gevestigd te Maastricht.

d.d. 10 juli 2007.

Integrale tekst van de statuten van Stichting Administratiekantoor van
preferente aandelen Corporate Express, voorheen genaamd Stichting
Administratiekantoor van preferente aandelen Buhrmann, gevestigd te
Maastricht, zoals deze luiden na partiële wijziging, bij akte op 10 juli 2007
verleden voor een waarnemer van mr. G.W.Ch. Visser, notaris te Amsterdam.

De stichting is ingeschreven in het handelsregister onder nummer 41078709.

Naam en zetel.Artikel 1.

1. De stichting is genaamd: Stichting Administratiekantoor van preferente aandelen Corporate Express.
2. Zij heeft haar zetel in de gemeente Maastricht.

Doel.Artikel 2.

1. Het doel van de stichting is:
 - a. het uitgeven van royeerbare certificaten tegenover het op eigen naam ten titel van administratie verkrijgen en houden van preferente aandelen A in de naamloze vennootschap Corporate Express N.V., gevestigd te Maastricht, hierna te noemen: "de vennootschap";
 - b. het beheren van de in administratie genomen preferente aandelen A in de vennootschap, deze aandelen hierna ook genoemd: "de preferente aandelen";
 - c. het uitoefenen van alle aan de preferente aandelen verbonden rechten, waaronder het stemrecht;
 - d. het verrichten van alle handelingen, welke met het vorenstaande in verband staan, daaruit voortvloeien of daaraan bevorderlijk kunnen zijn.
2. Bij de uitoefening van de aan de preferente aandelen verbonden rechten richt de stichting zich primair naar het belang van de houders van door de stichting uitgegeven certificaten, daarbij rekening houdend met de belangen van de vennootschap, van de ondernemingen die door de vennootschap en de met de vennootschap verbonden vennootschappen in stand worden gehouden en van alle daarbij betrokkenen, een en ander onverminderd het bepaalde in de toepasselijke voorwaarden van administratie.
3. De stichting zal overeenkomstig daartoe in de in lid 5 van dit artikel bedoelde voorwaarden van administratie op te nemen bepalingen op daartoe strekkend verzoek van houders van door haar uitgegeven certificaten volmacht verlenen tot uitoefening van het stemrecht op de aandelen tegenover welke de desbetreffende certificaten zijn uitgegeven, in welk geval deze certificaathouders vrij zullen zijn in het bepalen van de richting waarin zij zullen stemmen.
4. Buiten het doel valt het vervreemden en bezwaren van of het op andere wijze beschikken over de preferente aandelen. Onder vervreemding is niet begrepen de overdracht van preferente aandelen bij royement van de certificaten en overdracht van de preferente aandelen aan een ander administratiekantoor als bedoeld in de voorwaarden van administratie.

5. De administratie van de preferente aandelen, de uitoefening van de daaraan verbonden rechten en alle overige werkzaamheden hierop betrekking hebbend, geschieden met inachtneming van de toepasselijke voorwaarden van administratie.

Financiën. Verslaglegging.

Artikel 3.

1. De middelen van de stichting bestaan uit vergoedingen door de vennootschap aan de stichting te voldoen tot bestrijding van haar kosten, alsmede uit hetgeen door de stichting uit andere hoofde wordt verkregen.
2. Het boekjaar van de stichting valt samen met het kalenderjaar.
3. Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de stichting zodanige aantekeningen te houden, dat daaruit te allen tijde haar rechten en verplichtingen kunnen worden gekend.
4. Het bestuur is verplicht jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een balans en een staat van baten en lasten en een daarbij behorende toelichting van de stichting op te maken.
5. De balans en de staat van baten en lasten met toelichting worden onderzocht door een registeraccountant die door het bestuur wordt aangewezen. De accountant brengt van zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur en geeft die uitslag in een verklaring weer.
6. Het bestuur is verplicht de bescheiden bedoeld in de leden 3, 4 en 5 zeven jaren lang te bewaren.

Bestuur.

Artikel 4.

1. Het bestuur bestaat uit vijf leden.
Slechts natuurlijke personen kunnen bestuurslid zijn.
2. Er zijn drie bestuursleden A en twee bestuursleden B.
3. Ingeval van één of meer vacatures blijft het bestuur bevoegd, behoudens hetgeen in artikel 9 lid 2 is bepaald.

Benoeming van bestuurders.

Artikel 5.

1. De bestuursleden A worden benoemd door het bestuur.
2. Vóór het defungeren van een bestuurslid A dient zo mogelijk reeds een besluit omtrent zijn opvolging te zijn genomen. Dit besluit kan vóór het ontstaan van de vacature te allen tijde gewijzigd worden.
3. De bestuursleden B worden benoemd door de vergadering van houders van certificaten van preferente aandelen A van de vennootschap.
4. Bestuurslid kunnen niet zijn:
 - a. bestuurders en commissarissen van de vennootschap en/of haar dochtermaatschappijen;

- b. echtgenoten en bloed- en aanverwanten tot en met de vierde graad van bestuurders of commissarissen van de vennootschap en/of haar dochtermaatschappijen;
 - c. werknemers van de vennootschap of haar dochtermaatschappijen;
 - d. vaste adviseurs van de vennootschap, waaronder begrepen de accountant bedoeld in artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, de notaris en de advocaat van de vennootschap;
 - e. voormalige bestuurders, commissarissen en werknemers van de vennootschap of haar dochtermaatschappijen;
 - f. voormalige vaste adviseurs van de vennootschap als sub d bedoeld, doch alleen gedurende de eerste drie jaren na de beëindiging van hun adviseursschap;
 - g. bestuurders en werknemers van enige bankinstelling waarmee de vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt.
5. Bestuursleden worden benoemd voor een periode van maximaal vier jaar. Een bestuurslid kan ten hoogste drie maal voor een periode van vier jaar zitting hebben in het bestuur.

Einde bestuurslidmaatschap.

Artikel 6.

Het bestuurslidmaatschap eindigt:

- a. door vrijwillig aftreden;
- b. door periodiek aftreden volgens een door het bestuur vast te stellen rooster, waarbij de maximale zittingsduur op vier jaar zal worden gesteld. De aftredende is terstond herbenoembaar, onverminderd het bepaalde in artikel 5 lid 5;
- c. door overlijden;
- d. door het verkrijgen van een met het bestuurslidmaatschap onverenigbare kwaliteit, omschreven in artikel 5 lid 4;
- e. ten aanzien van een bestuurslid B, door ontslag door de vergadering van houders van certificaten van preferente aandelen A van de vennootschap;
- f. door het verlies van het vrije beheer over het vermogen of de benoeming van een bewindvoerder voor het bestuurslid op grond van enige wetsbepaling;
- g. door ontslag door de rechtbank overeenkomstig artikel 298, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;
- h. door ontslag door het bestuur wegens een gewichtige reden.

Taak en bevoegdheden.

Artikel 7.

1. Het bestuur is belast met het bestuur van de stichting.
2. Het bestuur is aanwezig of vertegenwoordigd op de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap en geeft daarin, desgewenst, een verklaring over zijn voorgenomen stemgedrag.

3. Het bestuur doet ten minste eenmaal per jaar verslag van zijn activiteiten. Het verslag zal aan de vennootschap worden aangeboden ter plaatsing op de website van de vennootschap.

Bestuursfuncties. Vergaderingen.

Artikel 8.

1. Het bestuur benoemt uit de bestuursleden A een voorzitter en wijst één van de andere bestuursleden A als plaatsvervanger voor de voorzitter aan teneinde hem bij diens afwezigheid te vervangen.
2. Het bestuur vergadert telkens wanneer een bestuurslid het nodig acht.
3. Ieder bestuurslid is tot bijeenroeping bevoegd. De bijeenroeping geschiedt schriftelijk onder opgave van de agenda. Onder schriftelijke bijeenroeping wordt verstaan elke via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen bijeenroeping. De bijeenroeping geschiedt niet later dan op de achtste dag voor die van de vergadering. Echter kan in spoedeisende gevallen, ter beoordeling van hem die de oproeping doet, de oproeping geschieden uiterlijk vierentwintig uur voor het tijdstip van de vergadering. Geen andere agendapunten dan die in de oproeping zijn vermeld kunnen ter vergadering worden behandeld, tenzij alle bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd zijn, en met hun aller goedvinden. Zolang alle bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd zijn en indien zij dat allen goedvinden, kan het bestuur rechtsgeldig vergaderen ook zonder dat van tevoren een schriftelijke oproeping is uitgegaan en zonder dat de oproepingstermijn in acht is genomen.
4. De voorzitter leidt de bestuursvergadering. Daarvan worden door de secretaris notulen gehouden, welke in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering worden vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.
5. Een bestuurslid kan zich ter vergadering krachtens een schriftelijke volmacht door een medebestuurslid doen vertegenwoordigen. Onder schriftelijke volmacht wordt verstaan elke via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen volmacht.

Besluitvorming.

Artikel 9.

1. Alle besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Ingeval van staking van stemmen komt aan de voorzitter een doorslaggevende stem toe.
2. Geen besluiten kunnen worden genomen indien niet de meerderheid van de in functie zijnde bestuursleden ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
3. Ieder bestuurslid heeft één stem.

Besluiten buiten vergadering.

Artikel 10.

Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten, mits dit schriftelijk geschiedt, alle bestuursleden langs die weg in het te nemen besluit gekend zijn, geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet en de volstreekte meerderheid van alle in functie zijnde bestuursleden zich voor het besluit heeft verklaard. Het bepaalde in artikel 8 lid 5 tweede volzin is van overeenkomstige toepassing.

Vertegenwoordiging.Artikel 11.

De stichting wordt in en buiten rechte vertegenwoordigd:

- a. hetzij door het bestuur in zijn geheel;
- b. hetzij door de voorzitter.

Delegatie administratieve werkzaamheden.Artikel 12.

Het bestuur kan met behoud van zijn volledige verantwoordelijkheid, de aan de administratie verbonden werkzaamheden van administratieve aard geheel of ten dele door een andere rechtspersoon doen uitvoeren.

Statutenwijziging.Artikel 13.

1. Het bestuur is bevoegd de statuten te wijzigen.
2. Echter is voor een wijziging van het doel van de stichting de voorafgaande goedkeuring van de vennootschap vereist.
3. Elke statutenwijziging behoeft voorts de voorafgaande goedkeuring van Euronext Amsterdam N.V..
4. Een statutenwijziging wordt eerst van kracht wanneer zij bij notariële akte is vastgelegd. Ieder bestuurslid is tot het doen verlijden van die akte bevoegd.

Ontbinding.Artikel 14.

1. De stichting kan worden ontbonden krachtens bestuursbesluit.
2. Een besluit tot ontbinding kan niet worden genomen zolang de stichting preferente aandelen als bedoeld in artikel 2 in administratie heeft.
3. Het besluit tot ontbinding behoeft de voorafgaande goedkeuring van de vennootschap.
4. Na de ontbinding geschiedt de vereffening van het vermogen door de bestuurders.
5. Een batig saldo na vereffening wordt besteed op de wijze die het bestuur zal bepalen.
6. Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

- 0 - 0 - 0 - 0 - 0 -