



MR R. E. YARZAGARAY
NOTARIS
TE
ARUBA

AFSCHRIFT

van een akte van

OPRICHTING

van

een in Aruba gevestigde

naamloze vennootschap:

"AIR NAVIGATION SERVICES ARUBA N.V."

Akte d.d. 03 december 2014.



STORIN

Zaaknummer: 20513/JM

OPRICHTING N.V.

Heden, drie december -----
tweeduizend veertien, verscheen voor mij, mr. Ralph Elias Yarzagaray, notaris
te Aruba, in tegenwoordigheid van de beide hierna te noemen getuigen: -----
de heer **Otmar Enrique ODUBER**, Minister, geboren in Aruba op zeven -----
augustus negentienhonderd twee en zeventig (07-08-1972), houder van een -
Nederlands Paspoort met nummer: DH0PH4J05, afgegeven in Aruba op drie --
en twintig januari tweeduizend veertien (23-01-2014) geldig tot drie en -----
twintig januari tweeduizend zeventien (23-01-2017), wonende in Aruba, Pavia
123, in de wettelijke gemeenschap van goederen gehuwd met mevrouw -----
Lisette Chung, te dezen handelend: -----

1. ingevolge het bepaalde in artikel 2 van de Landsverordening -----
verzelfstandiging luchtverkeersbeveiliging als gevolmachtigde van de ----
publiekrechtelijke rechtspersoon "**LAND ARUBA**", en als zodanig -----
bevoegd het Land Aruba rechtsgeldig te vertegenwoordigen, hierna als -
zodanig ook te noemen: "**oprichter 1**"; en -----
2. voor zich, in privé, hierna ook te noemen: "**oprichter 2**". -----

De comparant, handelend als gemeld, verklaarde bij deze op te richten een ---
naamloze vennootschap, welke vennootschap zal worden geregeerd door de -
navolgende statuten: -----

NAAM EN ZETEL -----

Artikel 1 -----

1. De vennootschap draagt de naam: -----
"**AIR NAVIGATION SERVICES ARUBA N.V.**". -----
2. De vennootschap is gevestigd in Aruba en kan elders bijkantoren en/of -
filialen vestigen. -----

DUUR -----

Artikel 2 -----

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

DOEL -----

Artikel 3 -----

1. De vennootschap heeft ten doel het verlenen van diensten op het gebied
van luchtverkeersbeveiliging, met al de hiermee gepaard gaande -----
werkzaamheden, in de ruimste zin des woord, ter bevordering van de ---
veiligheid, regelmaat en efficiëntie van het luchtverkeer in het aan Aruba
toegewezen luchtruim. -----
2. Het bovenvermelde zal geschieden voor zover toegestaan door en met --
inachtneming van het bepaalde bij of krachtens de betreffende wettelijke
regelingen. -----

KAPITAAL -----

Artikel 4 -----

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt TWEE MILJOEN ARUBAANSE FLORIN (Afl. 2.000.000,00), verdeeld in tweeduizend (2.000) aandelen van EENDUIZEND ARUBAANSE FLORIN (Afl. 1.000,00) elk. -----
2. De aandelen luiden op naam. Aandelen kunnen worden gesplitst in onderaandelen. -----

UITGIFTE, VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN -----

Artikel 5 -----

1. Uitgifte van nog niet geplaatste aandelen geschiedt krachtens een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders. -----
De algemene vergadering van aandeelhouders beslist omtrent het tijdstip, de koers van uitgifte van aandelen – mits volgestort en niet beneden pari - en de verdere voorwaarden van uitgifte. -----
Bij zodanige uitgifte van aandelen hebben de aandeelhouders recht van voorkeur in verhouding tot hun aandelenbezit. -----
De algemene vergadering van aandeelhouders kan – na verkregen toestemming van twee/derde ($2/3^e$) meerderheid van de Staten van de publiekrechtelijke rechtspersoon: Land Aruba, hierna te noemen: "**de Staten**", besluiten bij een bepaalde uitgifte de voorkeursregeling uit te sluiten of te beperken. -----
2. De vennootschap mag, na een desbetreffend besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders, volgestorte aandelen in haar maatschappelijk kapitaal voor eigen rekening onder bezwarende titel verkrijgen tot een zodanig bedrag, dat ten minste één/vijfde ($1/5$) gedeelte van het maatschappelijk kapitaal geplaatst blijft bij anderen dan de vennootschap zelve. -----
3. Vervreemding van de in het bezit van de vennootschap zijnde aandelen kan slechts geschieden krachtens besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders, en met inachtneming van het bepaalde in artikel 8.
4. Zolang aandelen in haar eigen kapitaal aan de vennootschap toebehoren, zullen de aan aandelen verbonden rechten ten aanzien van die aandelen zijn vervallen. -----
Deze aandelen worden buiten beschouwing gelaten bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd. -----

AANDEELHOUDERSREGISTER EN AANDEELBEWIJZEN -----

Artikel 6 -----

1. De directie houdt een register bij, waarin de namen van alle aandeelhouders, de kopieën van de documenten aan de hand waarvan hun identiteit is vastgesteld, en hun adressen zijn opgenomen, met vermelding van het soort aandeel, het daaraan verbonden stemrecht, het daarop gestorte bedrag en de dag van verkrijging. Aangetekend worden ook de vestiging of overdracht van vruchtgebruik op de aandelen en de vestiging van pandrecht op de aandelen, alsmede een daarmee samenhangende overgang van stemrecht. -----



2. Het aandeelhoudersregister kan onder verantwoordelijkheid van de -----
directie door een derde worden bijgehouden en kan ook in elektronische
vorm worden bijgehouden. -----
3. De directie deponereert een kopie van het aandeelhoudersregister, -----
inclusief de mutaties over het voorafgaande boekjaar, binnen acht (8) ---
maanden na afloop van het boekjaar bij de Kamer van Koophandel en --
Nijverheid. -----

Artikel 7 -----

1. Desverzocht wordt aan een aandeelhouder een op naam gesteld -----
aandeelbewijs afgegeven voor één (1) aandeel dan wel voor meerdere --
aandelen tegelijk. De houder van zodanige aandeelbewijzen kan te allen
tijde omwisseling vorderen tegen aandeelbewijzen voor een ander aantal
aandelen. -----
2. Indien een aandeelhouder ten genoegen van de directie aannemelijk -----
maakt dat een aandeelbewijs is verloren gegaan, kan de directie -----
hiervoor een nieuw, als duplicaat aangemerkt aandeelbewijs uitgeven. ---
3. Beschadigde aandeelbewijzen kunnen door de directie worden -----
omgewisseld tegen nieuwe exemplaren. De ingeleverde beschadigde ----
exemplaren moeten door de directie terstond worden vernietigd. -----
4. Alle kosten verbonden aan de uitgifte van duplicaten of nieuwe stukken -
komen ten laste van de aanvrager en moeten desverlangd door hem ---
worden voorgeschoten. -----

LEVERING/GOEDKEURINGSREGELING -----

Artikel 8 -----

1. Overdracht van aandelen kan uitsluitend geschieden met inachtneming --
van de navolgende bepalingen, met uitzondering van het aandeel -----
genomen door de oprichter-natuurlijk persoon, welke terstond na het ----
ondertekenen van de oprichtingsakte daaropvolgend aan het Land Aruba
zal worden overgedragen en geleverd. -----
2. Iedere vervreemding van aandelen, onverschillig krachtens welke titel, --
behoeft, wil zij geldig zijn, de goedkeuring van twee/derde (2/3^e) -----
meerderheid van de Staten, indien het daarmee gemoeide belang een ---
bedrag van eenhonderdduizend Arubaanse Florin (Afl. 100.000,00) of ----
meer bedraagt. -----
3. De in het vorig lid bedoelde goedkeuring wordt, door middel van -----
tussenkomsst van de minister belast met de portefeuille van financiën, ---
hierna te noemen: "**de minister, belast met financiën**", door degene
die zijn aande(e)l(en) wenst te vervreemden, hierna te noemen: "**de** ----
verzoeker", verzocht bij aangetekende brief, gericht aan de voorzitter --
van de Staten, onder opgave van het aantal aandelen waaromtrent een -
door de Staten in een openbare vergadering te nemen beslissing wordt -
verzocht en de voornamen, naam en woonplaats van degene(n), aan wie
de verzoeker het aandeel of de aandelen wil overdragen. -----
4. Op dit verzoek dient de Staten binnen zes (6) maanden met een -----
beslissing te volgen. Indien binnen deze termijn geen beslissing van de --
Staten bij aangetekende brief ondertekend door de desbetreffende -----

- minister ter kennis van de verzoeker is gebracht, wordt het verzoek -----
geacht te zijn ingewilligd en staat het verzoeker vrij tot de voorgenomen
vervreemding over te gaan. -----
5. Een afwijzing door de Staten van het verzoek wordt als een goedkeuring
aangemerkt, indien niet binnen een termijn van drie (3) maanden na de
beslissing van deze afwijzing de minister, belast met financiën aan de ---
verzoeker opgave doet van de bereidheid van Land Aruba zelve, al de ---
aandelen waarop het verzoek om goedkeuring betrekking heeft, tegen --
contante betaling te kopen. -----
 6. Voor zover de verzoeker en het Land Aruba niet anders overeenkomen, -
zal de koopprijs worden vastgesteld door één of meer onafhankelijke ----
deskundigen, die door de verzoeker en het Land Aruba in -----
gemeenschappelijk overleg zullen worden benoemd. Komen zij -----
hieromtrent niet binnen vijftien (15) dagen na de verzending van de in --
lid 3 bedoelde aangetekende brief tot overeenstemming, dan zal de ----
meest gereede van partijen aan de rechter in Eerste Aanleg van Aruba de
benoeming van drie (3) onafhankelijke deskundigen verzoeken. -----
 7. De in het vorige lid bedoelde deskundigen zijn gerechtigd tot inzage van
alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen ---
van alle inlichtingen, waarvan kennisneming voor hun taxatie dienstig is.
 8. De verzoeker is bevoegd van de verkoop af te zien, mits dit geschiedt ---
binnen een maand nadat hem de vastgestelde prijs is meegedeeld. -----
 9. Wordt het verzoek tot goedkeuring ingewilligd of wordt het geacht te zijn
ingewilligd, dan kan de door de verzoeker voorgenomen overdracht ----
slechts geschieden gedurende een termijn van drie (3) maanden na ----
ontvangst van het bericht van goedkeuring of na het verstrijken van de -
in lid 4 genoemde termijn van zes (6) maanden zonder dat een beslissing
ter kennis van verzoeker is gebracht. -----
 10. De kosten van de benoeming van deskundigen alsmede hun honorarium
zullen worden gedragen door de verzoeker. -----
 11. Toedeling en daarop volgende levering bij verdeling geldt niet als -----
vervreemding in de zin van dit artikel indien de toedeling geschiedt aan -
degene aan wiens zijde het aandeel of de aandelen in de betrokken ----
gemeenschap is/zijn gevallen. -----
 12. Indien een aandeelhouder, die overeenkomstig het bovenstaande -----
gehouden is een aandeel te leveren, ondanks sommatie na het -----
verstrijken van een termijn van drie (3) maanden, in gebreke blijft met -
de nakoming van de leveringsverplichting, is de vennootschap -----
onherroepelijk gemachtigd om namens de aandeelhouder die in gebreke
is, alles te doen wat tot zodanige overdracht nodig is en kan een nieuw -
aandeelbewijs worden afgegeven, dragende hetzelfde nummer als het --
aandeelbewijs van de aandeelhouder die in gebreke is. -----
Het betreffende aandeelbewijs van laatstbedoelde aandeelhouder wordt
hierdoor jegens de vennootschap waardeloos. -----
Gedurende de periode dat de aandeelhouder in gebreke is met de -----
voldoening aan zijn verplichting tot levering, kan hij het aan het aandeel



8 FLOREN

- verbonden vergader- en stemrecht niet uitoefenen en is het recht van ---
dividend opgeschort, alles voor zover deze rechten hem toekomen. -----
13. Alle kennisgevingen en mededelingen in dit artikel bedoeld geschieden --
bij aangetekend schrijven met ontvangstbewijs. De datum van het -----
ontvangstbewijs geldt als datum van ontvangst van de mededeling of ----
kennisgeving. -----

BESTUUR -----

Artikel 9 -----

1. Het bestuur van de vennootschap is opgedragen aan een directie, -----
bestaande uit één (1) directeur, onder toezicht van een raad van -----
commissarissen, bestaande uit ten minste drie (3) en ten hoogste vijf (5)
commissarissen. -----
Louter natuurlijke personen kunnen tot directeur of commissaris worden
benoemd. -----
2. De directeur en de commissarissen worden door de algemene -----
vergadering van aandeelhouders benoemd en kunnen te allen tijde door
haar worden geschorst en ontslagen. Voorts is de raad van -----
commissarissen te allen tijde bevoegd de directeur te schorsen. De ----
schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering van -----
aandeelhouders worden opgeheven. -----
3. Indien, in geval van schorsing van de directeur, hetzij door de algemene
vergadering hetzij door de raad van commissarissen, of van een -----
schorsing van een commissaris – welke schorsing uitsluitend door de ----
algemene vergadering kan geschieden – de algemene vergadering niet -
binnen twee (2) maanden tot zijn ontslag dan wel tot opheffing of -----
handhaving tot nader onderzoek van de schorsing heeft besloten eindigt
de schorsing. -----
4. Indien binnen twee (2) maanden na die vergadering door de algemene -
vergadering omtrent de schorsing geen definitieve beslissing is -----
genomen, vervalt de schorsing van rechtswege. -----
5. De bezoldiging van de directeur en commissarissen wordt door de -----
algemene vergadering van aandeelhouders vastgesteld. -----

VERTEGENWOORDIGING -----

Artikel 10 -----

1. De vennootschap wordt in en buiten rechte vertegenwoordigd door de --
directeur, met dien verstande dat de goedkeuring van de raad van -----
commissarissen nodig is voor:-----
 - a. ingrijpende wijziging in de arbeidsvoorwaarden van een -----
aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap; -----
 - b. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal --
werknemers van de vennootschap tegelijkertijd of binnen een kort
tijdsbestek;-----
 - c. het verkrijgen, vervreemden of bezwaren van onroerende -----
goederen; -----
 - d. het aangaan van huurovereenkomsten met betrekking tot een -----
onroerend goed; -----

- e. het aangaan van geldleningen of andere kredieten zowel ten behoeve als ten laste van de vennootschap en het verlenen van zekerheden en/of garanties in verband met die geldleningen of kredieten;
- f. duurzame, rechtstreekse of middellijke samenwerking met een andere onderneming en het verbreken van zodanige samenwerking;
- g. rechtstreekse of middellijke deelneming in het kapitaal van een andere onderneming en het wijzigen van de omvang van zodanige deelneming;
- h. het vaststellen van een jaarlijkse investeringsbegroting en exploitatiebegroting;
- i. het aangaan van financiële verplichtingen (waaronder niet begrepen het aangaan van arbeidsovereenkomsten), waarvan het bedrag of belang het bedrag van van vijftigduizend Arubaanse Florin (Afl. 50.000,00) overtreft;
- j. het aangaan van overeenkomsten waarbij de vennootschap zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een derde verbindt;
- k. het aanstellen van procuratiehouders en het vaststellen van hun bevoegdheid en titulatuur alsmede het opheffen van zulk een aanstelling en/of wijziging van de bevoegdheid en/of titulatuur;
- l. het aangaan dan wel wijzigen van collectieve arbeidsovereenkomsten;
- m. een voorstel tot het wijzigen van deze statuten of ontbinding van de vennootschap;
- n. voorstellen tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
- o. aangifte doen van faillissement en de aanvraag van surseance van betaling voor de vennootschap;
- p. het uitkeren van interim-dividenden als vooruitbetaling op de te verwachten dividenden.

Het besluit van de Raad van Commissarissen tot goedkeuring van opgemelde rechtshandelingen komt tot stand met inachtneming van het bepaalde in artikel 11 leden 5 tot en met 8 dezer statuten.

De goedkeuring van de Raad van Commissarissen voor uitgaven en deelnemingen is evenwel niet vereist, indien de handeling onderdeel is van een door de algemene vergadering van aandeelhouders goedgekeurd investeringsplan dan wel goedgekeurde begroting. Uitgaven die om welke reden dan ook niet vallen onder bedoeld investeringsplan of begroting, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming, in beide gevallen welke een bedrag van vijftigduizend Arubaanse Florin (Afl. 50.000,00) te boven gaan, behoeven goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

2. Bij tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en de directeur wordt zij vertegenwoordigd door een commissaris. De algemene vergadering van



aandeelhouders is steeds bevoegd één (1) of meer personen daartoe ----
aan te wijzen. -----

3. De directie is bevoegd, met inachtneming van het bepaalde in lid 1 sub k van dit artikel, om procuratiehouders aan te stellen en te ontslaan. Zij --- regelt hun bevoegdheden en de wijze, waarop zij de vennootschap ----- zullen vertegenwoordigen en voor haar tekenen en in het algemeen de - voorwaarden hunner aanstelling. -----
4. Bij belet of ontstentenis van de directeur berust het bestuur tijdelijk bij -- de raad van commissarissen. In geval van ontstentenis neemt de raad -- van commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen om een definitieve voorziening te doen treffen. -----

TOEZICHT OP HET BESTUUR: RAAD VAN COMMISSARISSEN -----

Artikel 11 -----

1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het ---- beleid der directie en op de algemene gang van zaken in de ----- vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de ----- directie met raad ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de ----- commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de ----- hiermee verbonden onderneming. -----
2. De directie verschafft de raad van commissarissen tijdig de voor de ----- uitoefening van diens taak benodigde gegevens. -----
3. Commissarissen hebben te allen tijde, zowel gezamenlijk als ieder ----- afzonderlijk, toegang tot de gebouwen en bezittingen van de ----- vennootschap en zijn bevoegd inzage en afschrift te nemen van alle ----- papieren, boeken en bescheiden, de kas op te nemen en zich de gelden en waarden der vennootschap te doen vertonen. -----
4. Commissarissen hebben het recht van toegang tot de algemene ----- vergadering van aandeelhouders en hebben daarin een adviserende ---- stem. -----
5. De Raad van Commissarissen vergadert zo dikwijls als dat de president- - commissaris, dan wel indien twee (2) leden van de Raad van ----- Commissarissen daarom verzoeken, dan wel de directeur zulks nodig ---- acht. De vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden ----- schriftelijk opgeroepen door degene(n) die zulks nodig acht(en), met ---- inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste zeven (7) ----- dagen, de dag van oproeping en van de vergadering niet meegerekend. De oproeping vermeldt plaats, datum en uur van de vergadering ----- alsmede de te behandelen onderwerpen. -----
Indien de Raad van Commissarissen dit wenst, dan is de directie ----- verplicht de vergadering bij te wonen. De directie dient aldaar alle door - de Raad verlangde inlichtingen te verstrekken en heeft alsdan een ----- adviserende stem. -----
6. In spoedeisende gevallen, te beoordelen door de oproeper(s), kan ----- genoemde termijn van zeven (7) dagen worden verkort en kunnen de --- commissarissen over telefoon, fax of anderszins besluiten nemen. In een spoedeisend geval kan de directeur de president-commissaris -----

raadplegen, die op zijn/haar beurt zorgdraagt voor het raadplegen van -
de commissarissen buiten de vergadering om teneinde het -----
totstandkomen van een zo spoedig mogelijke beslissing te bevorderen. -
Indien op die wijze een besluit is genomen dan wordt dat op de agenda
van de eerstkomende vergadering van de Raad van Commissarissen ----
geplaatst. -----

7. De Raad van Commissarissen besluit bij volstreekte meerderheid der -----
stemmen, in een vergadering waarbij ten minste de meerderheid van de
commissarissen aanwezig is. -----
8. Het bepaalde in artikel 17 dezer statuten is van overeenkomstige -----
toepassing op de Raad van Commissarissen.-----

KWALITEITSEISEN EN SAMENSTELLING RAAD VAN COMMISSARISSEN-----

Artikel 12-----

1. Commissarissen kunnen niet zijn: -----
 - a. personen in dienst van de vennootschap; -----
 - b. personen in dienst van:-----
 1. een rechtspersoon waaraan de vennootschap voor eigen -----
rekening ten minste vijftig procent (50%) van het geplaatste
kapitaal verschaft; -----
 2. een vennootschap waarvan een onderneming in een -----
handelsregister is ingeschreven en waarvoor de vennootschap
als vennoot of deelnemer jegens derden volledig aansprakelijk
is voor alle schulden; -----
 - c. personen in dienst van een bedrijf, waarvan de activiteiten als -----
concurrerend met de vennootschap kunnen worden aangemerkt;---
 - d. bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie
welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de -----
arbeidsvoorwaarden van de onder a. en b. bedoelde personen; -----
 - e. ministers van het Land Aruba; en-----
 - f. Leden van de Staten. -----
2. Een commissaris treedt uiterlijk af: -----
 - a. op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering die wordt -----
gehouden in het boekjaar waarin hij/zij de leeftijd van zeventig --
(70) jaar bereikt; -----
 - b. op de dag van de eerstvolgende algemene vergadering van -----
aandeelhouders die gehouden wordt, nadat vier (4) jaren na -----
zijn/haar laatste benoeming zijn verlopen. -----
3. Onverminderd het bepaalde in het vorige lid kan de algemene -----
vergadering van aandeelhouders bepalen dat ten aanzien van één of ----
meer van de leden periodieke aftreding plaatsvindt in zodanige jaarlijkse
algemene vergadering als de algemene vergadering van aandeelhouders
zal bepalen volgens een daartoe door de algemene vergadering van -----
aandeelhouders op te stellen rooster. Een commissaris is herbenoembaar
tot een maximum van twee (2) benoemingsperioden.-----
4. Bij de samenstelling van de Raad van Commissarissen dient een zo veel
mogelijk complementaire samenstelling te worden nagestreefd, waarbij,

naast het voor het vervullen van de taak van lid van de Raad benodigde algemene kennis van en bestuurlijke ervaring voor elk der leden, naar --- specifieke kennis wordt gestreefd op twee of meerdere van de volgende voor de vennootschap relevante gebieden: -----

- a. luchtvaartsector; -----
- b. financiën, accountancy en risk management; -----
- c. bestuurskunde/corporate governance; -----
- d. human resource management; -----
- e. strategische planning. -----

ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS -----

Artikel 13 -----

1. Alle algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in - Aruba. -----
2. De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders zal gehouden -- worden binnen negen (9) maanden na afloop van het boekjaar van de -- vennootschap.-----
3. In genoemde vergadering:-----
 - a. zal de directie verslag uitbrengen over de gang van zaken van de -- vennootschap en het gevoerde beheer gedurende het afgelopen --- boekjaar; -----
 - b. zal de jaarrekening, bestaande uit een balans, een winst- en ----- verliesrekening en een toelichting op deze stukken, ter goedkeuring worden voorgelegd; -----
 - c. zullen die voorstellen worden behandeld, welke in de agenda, ----- opgenomen in de aankondiging voor de vergadering, zijn vermeld. -

Artikel 14 -----

1. Tot het bijeenroepen van een algemene vergadering van ----- aandeelhouders is de directeur, ieder der commissarissen en zijn ----- aandeelhouders, tezamen vertegenwoordigende ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal, gelijkelijk bevoegd. -----
2. Oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt schriftelijk door middel van aangetekende brieven, exploten, ----- telegrammen, telex, telefax, e-mail of een ander tekst overbrengend ---- communicatiemiddel aan het adres van de aandeelhouders. Indien van -- een of meer van hen het adres onbekend is geschiedt de oproeping ---- tevens door een aankondiging in een in Aruba verschijnend nieuwsblad. -
3. De oproepingsberichten zullen ten minste tien (10) dagen voor de ----- vergadering worden verzonden, de dag van oproeping en de dag van de vergadering niet medegerekend. -----
4. De te behandelen onderwerpen moeten in de aankondiging voor de ---- vergadering worden vermeld. -----
5. Voorstellen te doen door aandeelhouders, zowel voor de jaarlijkse als --- voor de buitengewone algemene vergaderingen, kunnen alleen dan in --- behandeling worden genomen, indien zij zo tijdig en schriftelijk bij de --- directie 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 aangekondigd.-----
6. De aandeelhouders kunnen zich op de vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk aangestelde gevolmachtigde.----
 7. De directeur en commissarissen of in het algemeen personen in dienst -- van de vennootschap mogen niet als gemachtigden van aandeelhouders op een vergadering optreden. -----
 8. Algemene vergaderingen zullen worden voorgezeten door een persoon, die daartoe telkenmale door de vergadering zal worden aangewezen. ----
 9. Een door de vergadering aangewezen persoon houdt notulen bij van de beraadslagingen en de genomen besluiten. De notulen worden ----- ondertekend door de voorzitter van de vergadering. -----
 10. De ondertekende notulen worden door de directie ten kantore van de --- vennootschap gedurende tien (10) jaren bewaard. -----

Artikel 15-----

1. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem. -----
2. Stemmen over zaken geschiedt mondeling; bij staking van stemmen ---- over zaken wordt het voorstel geacht te zijn verworpen. -----
3. Stemmen over personen geschiedt met ongetekende briefjes tenzij de -- vergadering van aandeelhouders eenstemmig goedkeurt dat mondeling - wordt gestemd. Getekende briefjes worden als van onwaarde ----- beschouwd. -----
Stemming bij acclamatie is toegelaten, tenzij een der aandeelhouders --- zich daartegen verzet. -----
4. Heeft bij stemming over benoeming van personen niemand de volstrekte meerderheid verkregen, dan heeft een herstemming plaats.-----
Heeft dan ook niemand de volstrekte meerderheid verkregen, dan heeft een herstemming plaats tussen de twee (2) personen die de meeste ---- stemmen op zich hebben verenigd. -----
Voor het geval dienvolgens meer dan twee (2) personen voor die ----- herstemming in aanmerking zouden komen, zal vooraf door loting ----- worden uitgemaakt tussen welk tweetal van hen die herstemming zal --- plaats hebben, eventueel wie met de persoon op wie het hoogste aantal stemmen is uitgebracht in de stemming zal worden opgenomen; staken dan de stemmen, dan beslist het lot. -----
5. Geldige stemmen kunnen ook worden uitgebracht voor de aandelen van hen, aan wie uit anderen hoofde dan als aandeelhouders van de ----- vennootschap door het te nemen besluit enig recht jegens de ----- vennootschap zou worden toegekend, of van hen, die daardoor van ---- enige verplichting jegens haar zouden worden ontslagen. -----

BESLUITEN VAN ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS-----

Artikel 16-----

1. Alle besluiten van de jaarlijkse en buitengewone vergaderingen van ----- aandeelhouders worden genomen bij volstrekte meerderheid van ----- stemmen, tenzij in deze statuten anders is bepaald.-----
2. Wanneer echter het gehele geplaatste kapitaal ter algemene vergadering van aandeelhouders vertegenwoordigd is, kunnen geldige besluiten ----

worden genomen, zelfs, wanneer de bepalingen van deze statuten -----
dienaangaande niet of slechts ten dele in acht genomen zijn, mits zulk --
een besluit met algemene stemmen wordt genomen. -----

BESLUITEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS ----- BUITEN VERGADERING -----

Artikel 17 -----

1. Een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders kan ook --
tot stand komen door schriftelijke stemuitbrenging buiten vergadering, --
mits alle vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming -----
hebben ingestemd en mits het besluit is genomen met de elders in deze
statuten voorgeschreven meerderheid van stemmen.-----
2. Het bepaalde in artikel 14 leden 9 en 10 vindt overeenkomstige -----
toepassing. -----

BOEKJAAR -----

Artikel 18 -----

Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.-----

ADMINISTRATIE EN JAARREKENING -----

Artikel 19 -----

1. De directie is verplicht van de vermogenstoestand van de vennootschap
en van alles betreffende de werkzaamheden van de vennootschap, naar
de eisen voortvloeiende 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
haar rechten en verplichtingen kunnen worden gekend. -----
2. Jaarlijks binnen vijf (5) maanden na afloop van het boekjaar van de -----
vennootschap maakt de directie een jaarrekening als genoemd in artikel
13 op. -----
3. De opgemaakte jaarrekening wordt ondertekend door de directeur en ---
alle commissarissen. Ontbreekt een handtekening dan wordt de reden --
daarvoor medegedeeld. -----
4. De opgemaakte jaarrekening zal van de dag der oproeping tot de -----
algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd voor de -----
goedkeuring van deze stukken, tot de afloop dier vergadering ten -----
kantore der vennootschap voor de aandeelhouders of hun gemachtigden
ter inzage liggen. -----
5. De opgemaakte jaarrekening, vergezeld van een accountantsverklaring, -
wordt aan de algemene vergadering ter goedkeuring voorgelegd. De ----
algemene vergadering van aandeelhouders heeft de bevoegdheid de ----
directie op te dragen de jaarrekening te wijzigen volgens door de -----
algemene vergadering van aandeelhouders of een commissie uit die ----
vergadering te geven aanwijzingen. -----
6. Tenzij anders door de algemene vergadering van aandeelhouders -----
bepaald, strekt de goedkeuring van de jaarrekening tot acquit en -----
decharge van de directeur(en) respectievelijk commissarissen voor het --
door haar (hun) in het afgelopen boekjaar gevoerde bestuur -----
respectievelijk gehouden toezicht, voor zover dit uit de stukken blijkt en

onverminderd het bepaalde bij de artikelen 116 en 127 van het Wetboek van Koophandel van Aruba. -----

7. De directie doet onverwijld een afschrift van de vastgestelde ----- jaarrekening toekomen aan de minister belast met luchtvaart, teneinde - hem in staat te stellen te voldoen aan de, ingevolge het in de ----- Comptabiliteitsverordening 1989 (AB 1989 no. 72) bepaalde, op hem ---- rustende verplichting. -----
8. De Centrale Accountantsdienst van het Land Aruba en de Algemene ----- Rekenkamer van Aruba, hebben met het oog op de controle van de ----- werkzaamheden van de naamloze vennootschap namens de Regering, -- respectievelijk de Staten, te allen tijde toegang tot de financiële ----- administratie van de vennootschap. Beide instanties hebben tevens het - recht van review van de werkzaamheden van de registeraccountant, aan wie de algemene vergadering, onverminderd het in artikel 74 van het --- Wetboek van Koophandel van Aruba bepaalde, opdracht heeft gegeven - om de door de directie opgestelde jaarrekening te onderzoeken.-----
9. De directie is verplicht de boeken, bescheiden en andere ----- gegevensdragers als bedoeld in lid 1 van dit artikel gedurende tien (10) jaren te bewaren. De directie bewaart tevens de opgemaakte en ----- goedgekeurde jaarrekening en de daarbij behorende stukken gedurende tien (10) jaren ten kantore van de vennootschap. -----
10. De directie deponereert de jaarrekening binnen acht (8) dagen, nadat deze is goedgekeurd, dan wel binnen acht (8) dagen nadat zij uiterlijk ter ----- goedkeuring aan de algemene vergadering van aandeelhouders had ----- moeten worden voorgelegd, bij de Kamer van Koophandel en Nijverheid.

WINSTVERDELING -----

Artikel 20 -----

1. De winst, waaronder is te verstaan de nettowinst ingevolge de winst- en verliesrekening, staat geheel ter beschikking van de algemene ----- vergadering van aandeelhouders. -----
2. Indien en voor zover de winst van de vennootschap het toelaat, kan de - directie besluiten tot uitkering van één (1) of meer interim-dividenden, - op rekening van het te verwachten dividend. -----
3. Voor het geval de winst- en verliesrekening over enig jaar verlies ----- aanwijst, dat niet uit reserves kan worden gedekt of op andere wijze ---- gedelgd, geschiedt in de volgende jaren geen winstuitkering, voordat het nadelig saldo is aangezuiverd. -----

STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING DER VENNOOTSCHAP -----

Artikel 21 -----

1. Besluiten tot wijziging van de statuten van de vennootschap die ----- betrekking hebben op het doel, de omvang van het aandelenkapitaal of - bestuursstructuur, kunnen slechts dan plaatsvinden, na voorafgaand ---- verkregen goedkeuring van de Staten, gegeven met ten minste ----- twee/derde (2/3) van het aantal zitting hebbende leden van de Staten. --
2. Een besluit tot ontbinding van de vennootschap kan de algemene ----- vergadering van aandeelhouders eerst nemen na overleg met de Staten.

- In geval van ontbinding van de vennootschap, welk besluit enkel kan worden genomen in een algemene vergadering van aandeelhouders met algemene stemmen, waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, zal de liquidatie geschieden onder zulke bepalingen als de algemene vergadering van aandeelhouders zal besluiten.
3. Een dergelijk besluit tot ontbinding van de vennootschap kan niet worden genomen, dan nadat de Staten zich in een openbare vergadering hebben uitgesproken omtrent de voorgenomen ontbinding.
 4. De vereffening geschiedt, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders andere vereffenaars benoemt, door de directeur onder toezicht van de Raad van Commissarissen.
 5. De algemene vergadering stelt de beloning van de vereffenaars en, indien die er zijn, van degenen die met het toezicht op de vereffening zijn belast, vast.
 6. De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zover mogelijk van kracht.
 7. Hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding van een ieders aandelenbezit.
 8. Na vereffening blijven gedurende de daarvoor in de wet gestelde termijn de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders is aangewezen.
- Vervolgens verklaarde de comparant, handelend als gemeld:
- dat het eerste boekjaar van de vennootschap loopt van het begin van de vennootschap tot en met één en dertig december tweeduizend vijftien (31-12-2015);
 - dat, in afwijking van het bovenstaande wat de wijze van benoeming betreft, bij deze voor de eerste keer:
 1. tot directeur der vennootschap wordt benoemd: de heer **Nilknarf Elsjaik Isauro KOCK**, ambtenaar, geboren in Aruba op negen en twintig april negentienhonderd zeven en zestig (29-04-1967), houder van een Nederlands Paspoort met nummer: NV74B95K6, afgegeven in Aruba op negen april tweeduizend tien (09-04-2010), geldig tot negen april tweeduizend vijftien (09-04-2015), wonende in Aruba, Moko 241, in de wettelijke gemeenschap van goederen gehuwd met mevrouw Ludwina Regina de Cuba; en
 2. tot commissarissen der vennootschap worden benoemd:
 - a. de heer **Louis Valentino REED**, gepensioneerd, geboren in Aruba op tien augustus negentienhonderd vier en vijftig (10-08-1954), houder van een Nederlands Paspoort met nummer: NNPP30DJ7, afgegeven in Aruba op negen augustus tweeduizend tien (09-08-2010), geldig tot negen augustus tweeduizend vijftien (09-08-2015), wonende in Aruba, Sabana Blanco 14-C, in de wettelijke gemeenschap van goederen

- gehuwd met mevrouw Aura Wanita Goedhoop; -----
- b. de heer **Robert Jovino WERNET**, senior financial manager, geboren in Aruba op drie juni negentienhonderd zes en zestig (03-06-1966), houder van een Nederlands Paspoort met ----- nummer: NNN15F529, afgegeven in Aruba op drie en twintig juli tweeduizend twaalf (23-07-2012), geldig tot drie en ----- twintig juli tweeduizend zeventien (23-07-2017), wonende in Aruba, Sero Blanco 311, in de wettelijke gemeenschap van --- goederen gehuwd met mevrouw Angeline Christine Jeand'or;
- c. de heer **Romulo HENRIQUEZ**, gepensioneerd, geboren in -- Aruba op vier en twintig mei negentienhonderd drie en vijftig (24-05-1953), houder van een Arubaans Rijbewijs met ----- nummer: RA0401464, afgegeven in Aruba op drie en twintig - september tweeduizend tien (23-09-2010), geldig tot drie en twintig september tweeduizend vijftien (23-09-2015), ----- wonende in Aruba, Piedra Plat 52, in de wettelijke ----- gemeenschap van goederen gehuwd met mevrouw Juana ---- Francisca Winterdal; -----

- dat eenduizend eenhonderd zes (1.106) aandelen zijn geplaatst en zullen worden volgestort, voor wat de oprichter 2 betreft door storting in geld - en voor wat de oprichter 1 betreft op de wijze als beschreven in artikel 3 van gemelde Landsverordening verzelfstandiging ----- luchtverkeersbeveiliging. -----

Van de roerende zaken die op de vennootschap zijn overgegaan, is door de oprichter 1 een beschrijving opgemaakt, welke door de oprichter 1 is getekend en welke aan deze akte is **gehecht**. -----

Aan deze akte is eveneens **gehecht** de verklaring van de ----- deskundige/accountant met betrekking tot de in de overgang betrokken roerende zaken (accountantsverklaring); -----

- dat in het geplaatste kapitaal wordt deelgenomen door oprichter 1 voor eenduizend eenhonderd vijf (1.105) aandelen en door oprichter 2 voor - één (1) aandeel. -----

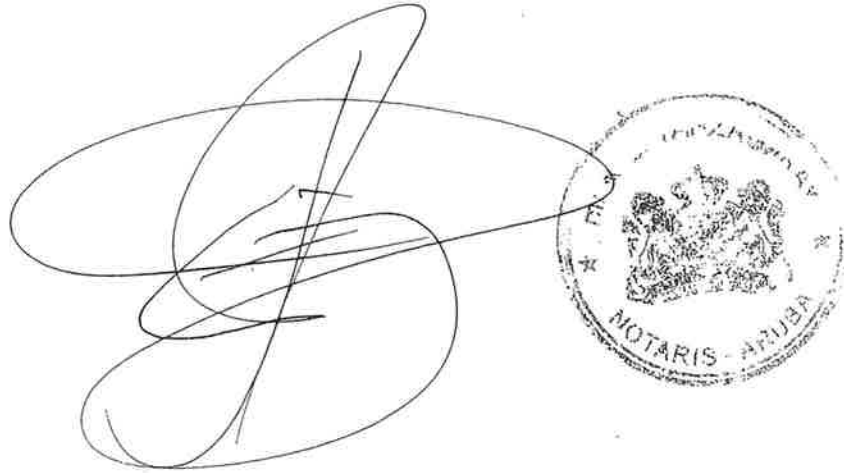
Ten slotte verklaarde de comparant, handelend als gemeld, dat de Minister --- van Justitie bij beschikking de dato zeven en twintig november tweeduizend - veertien (27-11-2014), nummer 12925/N.V., op een ontwerp van deze akte de verklaring als bedoeld in artikel 38 van het Wetboek van Koophandel van ---- Aruba heeft verleend. -----

De comparant en de getuigen zijn mij, notaris, bekend. -----

Waarvan akte in minuut is opgemaakt en verleden in Aruba, op de datum als in het hoofd van deze akte vermeld, in tegenwoordigheid van mevrouw ----- Cristelle Valerie Graciella Werleman, notarieel medewerkster, geboren in ----- Aruba op twaalf augustus negentienhonderd zeven en tachtig (12-08-1987), - ongetrouwd en mevrouw Doris Priscilla van Romondt, protocol ----- beheerster/secretaresse, geboren in Aruba op zeventien augustus ----- negentienhonderd acht en veertig (17-08-1948), thans ongetrouwd, beiden ---- wonende in Aruba, als getuigen. -----

Onmiddellijk na voorlezing is deze akte door de comparant, de getuigen en ---
mij, notaris, ondertekend. -----
(Volgt ondertekening)

UITGEGEVEN
VOOR AFSCHRIFT:

A handwritten signature in black ink is written over a circular notary seal. The signature is highly stylized and cursive. The notary seal is circular and contains a central emblem with a crown and two figures. The text around the emblem includes "NOTARIS - ARUBA" at the bottom and "1872" on the left side.