



AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

(Geneba Properties N.V.)

Op twintig maart tweeduizend en veertien is voor mij, mr. Hendrikus Johannes Portengen, —
notaris met plaats van vestiging Rotterdam, verschenen: _____
de heer mr. Ralph Rijpke van der Kooi, kandidaat-notaris, geboren te Groningen op _____
zesentwintig februari negentienhonderd zesentachtig, met kantooradres: 3011 GA _____
Rotterdam, Blaak 31. _____

De comparant heeft het volgende verklaard: _____

Op achtentwintig november tweeduizend en dertien heeft de algemene vergadering van _____
aandeelhouders van **Geneba Properties N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair _____
gevestigd te Amsterdam en met adres: 1083 CW, Amsterdam, Wamberg 37, ingeschreven —
in het handelsregister onder nummer 58355103, hierna te noemen: **vennootschap**, op _____
unaniem voorstel van de raad van commissarissen van de vennootschap (Bijlage I), _____
besloten de statuten van de vennootschap te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen, _____
alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren. Van deze _____
besluitvorming blijkt uit een exemplaar van de notulen van de algemene vergadering van _____
aandeelhouders dat aan deze akte is gehecht (Bijlage II). _____

De statuten van de vennootschap zijn vastgesteld bij oprichting van de vennootschap, bij _____
akte op elf juli tweeduizend en dertien verleden voor mr. H.J. Portengen, notaris te _____
Rotterdam. De statuten van de vennootschap zijn sedertdien niet gewijzigd. _____

Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de _____
vennootschap hierbij gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld als volgt. _____



STATUTEN: _____

HOODSTUK I. _____

Artikel 1. Definities. _____

1.1 In de statuten wordt verstaan onder: _____

- a. **accountant:** _____
een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken; _____
- b. **verzameldepot:** _____
een verzameldepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer; _____
- c. **uitkeerbare eigen vermogen:** _____
het deel van het eigen vermogen van de vennootschap, dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat; _____
- d. **certificaathoudersrechten:** _____
de rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen in haar kapitaal; _____
- e. **Euroclear Nederland:** _____
het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer, zijnde Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.; _____
- f. **algemene vergadering:** _____
het vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde aandeelhouders, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt, dan wel een bijeenkomst van deze personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten (al naar gelang het geval); _____
- g. **girodepot:** _____
een girodepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer; _____
- h. **groepsmaatschappij:** _____
een groepsmaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek; _____
- i. **Onafhankelijk** betekent:
 - (i) ten aanzien van een natuurlijk persoon, dat deze persoon of zijn of haar echtgenoot, geregistreerde partner als bedoeld in artikel 1:80a van het Burgerlijk Wetboek of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- en aanverwant tot in de tweede graad, geen huidig of voormalig werknemer, bestuurder, functionaris of adviseur van een Relevante Entiteit is of meer dan één procent (1%) van de aandelen in een Relevante Entiteit houdt; en _____
 - (ii) ten aanzien van een rechtspersoon, dat
 - (a) deze rechtspersoon niet direct of indirect een aandeelhouder van een Relevante Entiteit is of op een andere wijze de controle over een Relevante Entiteit uitoefent; _____
 - (b) deze rechtspersoon niet direct of indirect wordt gehouden door een Relevante Entiteit, noch dat over deze rechtspersoon direct of _____



- indirect controle wordt uitgeoefend door een Relevante Entiteit; —
- (c) deze rechtspersoon geen adviseur is van een Relevante Entiteit; —
en _____
- (d) al haar huidige en voormalige werknemers, bestuurders en _____
functionarissen Onafhankelijk zijn als bedoeld onder (i) hiervoor. —
- j. **Initiële Periode:** _____
de periode eindigend op één september tweeduizend en vijftien; _____
- k. **schriftelijk:** _____
bij brief, telefax, e-mail, of door een op andere wijze langs elektronische weg —
toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de —
verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld; _____
- l. **bestuur:** _____
het bestuur van de vennootschap; _____
- m. **aangesloten instelling:** _____
een aangesloten instelling in de zin van de Wet giraal effectenverkeer; _____
- n. **deelgenoot:** _____
een deelgenoot in een verzameldepot in de zin van de Wet giraal _____
effectenverkeer; _____
- o. **Plan** betekent elk van: _____
- (i) het *Third Joint Amended and Restated Plan of Compromise and* _____
Reorganization ingevolge de *Canadese Companies' Creditors* _____
Arrangement Act, ingediend door Homburg Invest Inc. en Homburg _____
Shareco Inc. op drie juni tweeduizend en dertien, welk plan is _____
bekrachtigd en goedgekeurd door de *Superior Court of Québec Canada -*
(Commercial Division) op vijf juni tweeduizend en dertien (zoals van tijd —
tot tijd gewijzigd); en _____
- (ii) het *Restated Plan of Compromise* ingevolge de *Canadese Companies' -*
Creditors Arrangement Act, ingediend door Homco Realty Fund (61) —
Limited Partnership op zesentwintig april tweeduizend en dertien, welk —
plan is bekrachtigd en goedgekeurd door de *Superior Court of Québec -*
Canada (Commercial Division) op vijf juni tweeduizend en dertien (zoals —
van tijd tot tijd gewijzigd). _____
- p. **Relevante Entiteit** betekent elk van: _____
- (i) Homburg Invest Inc., een vennootschap naar het recht van Alberta, _____
Canada; _____
- (ii) alle natuurlijke personen of rechtspersonen die direct of indirect meer —
dan tien procent (10%) van de aandelen houden; _____
- (iii) alle rechtspersonen en fondsen die worden bestuurd of waarover de —
controle wordt uitgeoefend door of namens een commissaris van de —
vennootschap; _____
- (iv) alle rechtspersonen en fondsen waarin een rechtspersoon of fonds als —
bedoeld onder (iii) een direct of indirect belang heeft van meer dan tien —
procent (10%); en _____
- (v) alle groepsmaatschappijen als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk
Wetboek van (i), (ii), (iii) of (iv). _____



- q. **aandeel:** _____
een aandeel op naam in het kapitaal van de vennootschap; _____
- r. **aandeelhouder:** _____
een houder van één of meer aandelen (waarbij Euroclear Nederland specifiek —
is uitgezonderd), alsmede een deelgenoot in een verzameldepot van aandelen;
- s. **dochtermaatschappij:** _____
een dochtermaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a van
het Burgerlijk Wetboek; _____
- t. **raad van commissarissen:** _____
de raad van commissarissen van de vennootschap. _____
- 1.2 Het bestuur, de raad van commissarissen en de algemene vergadering vormen elk —
een afzonderlijk vennootschapsorgaan in de zin van artikel 2:78a van het Burgerlijk —
Wetboek. _____
- 1.3 Verwijzingen naar Artikelen verwijzen naar artikelen van deze statuten, tenzij het —
tegendeel blijkt. _____
- 1.4 Verwijzingen naar een artikel van Nederlands recht verwijzen naar dat artikel zoals —
dat van tijd tot tijd luidt. _____

HOOFDSTUK II. NAAM, ZETEL EN DOEL. _____

Artikel 2. Naam en zetel. _____

- 2.1 De naam van de vennootschap is: _____
Geneba Properties N.V. _____
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam, Nederland. _____

Artikel 3. Doel. _____

Het doel van de vennootschap is het verwerven, vervreemden, beheren en exploiteren van —
registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen, alsmede met betrekking tot —
het voorgaande: _____

- a. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het —
toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen; _____
- b. het financieren van ondernemingen en vennootschappen; _____
- c. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven —
van obligaties, schuldbrieven of andere effecten of andere waardepapieren, alsmede —
het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten; _____
- d. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren —
van activa van de vennootschap voor verplichtingen van de vennootschap en/of —
groepsmaatschappijen; _____
- e. het uitvoeren van het Plan, _____

en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de —
ruimste zin van het woord. _____

HOOFDSTUK III. MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL; REGISTER VAN AANDEELHOUDERS. _____

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. _____

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt twee miljoen —
honderdduizend euro (EUR 2.100.000). _____
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in honderd en vijf miljoen (105.000.000) —
aandelen met een nominaal bedrag van twee eurocent (EUR 0,02) elk. _____



4.3 Alle aandelen luiden op naam. _____

Artikel 5. Register van aandeelhouders. _____

- 5.1 Iedere aandeelhouder, iedere pandhouder en iedere vruchtgebruiker is verplicht aan de vennootschap schriftelijk opgave te doen van zijn adres. _____
- 5.2 Het bestuur houdt een register van aandeelhouders, waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders worden opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de Aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, _____ alsmede het nominaal gestorte bedrag op elk aandeel. _____
- 5.3 In het register van aandeelhouders worden tevens opgenomen de namen en _____ adressen van de pandhouders en vruchtgebruikers van aandelen, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen en de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding of aan hen het stemrecht of de _____ certificaathoudersrechten toekomen. _____
- 5.4 In het geval dat aandelen behoren tot een verzameldepot of een girodepot, zijn de _____ voorgaande leden van dit Artikel 5 niet van toepassing en kan in het register worden opgenomen de naam en het adres van de aangesloten instelling onderscheidenlijk _____ Euroclear Nederland, met vermelding van de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot het verzameldepot onderscheidenlijk girodepot, de datum van de _____ erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. _____
- 5.5 Op verzoek van een aandeelhouder of een pandhouder of vruchtgebruiker van _____ aandelen verstrekt het bestuur kosteloos een uittreksel uit het register van _____ aandeelhouders met betrekking tot het recht dat de verzoeker op een aandeel heeft. Rust op een aandeel een pandrecht of een recht van vruchtgebruik, dan vermeldt het uittreksel aan wie het stemrecht toekomt en aan wie de certificaathoudersrechten _____ toekomen. _____
- 5.6 Het register van aandeelhouders wordt regelmatig bijgehouden. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door één of meer personen die tot _____ vertegenwoordiging van de vennootschap bevoegd zijn, dan wel door de persoon die daartoe door het bestuur is aangewezen. _____
- 5.7 Het bestuur legt het register van aandeelhouders ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en de personen met certificaathoudersrechten. De voorgaande zin is niet van toepassing op het gedeelte van het register van _____ aandeelhouders dat buiten Nederland wordt gehouden ter voldoening aan de in dat betreffende andere land geldende wetgeving of beursvoorschriften. _____

HOOFDSTUK IV. UITGIFTE VAN AANDELEN. _____

Artikel 6. Besluit tot uitgifte. _____

- 6.1 Gedurende de Initiële Periode geschiedt uitgifte van aandelen ingevolge een besluit van het bestuur, met inachtneming van het bepaalde in Artikel 18.2. Deze _____ bevoegdheid van het bestuur betreft alle niet uitgegeven aandelen in het _____ maatschappelijk kapitaal van de vennootschap. _____
- 6.2 De aanwijzing van het bestuur als het tot uitgifte van aandelen bevoegde orgaan kan na en/of tot enig moment na het einde van de Initiële Periode bij de statuten of bij _____ besluit van de algemene vergadering worden verlengd, of een ander _____ vennootschapsorgaan kan hiertoe worden aangewezen, zulks telkens voor een _____ periode van ten hoogste twee jaren. Een besluit van het bestuur genomen op grond _____



van het bepaalde in de voorgaande zin is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. Bij deze aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. Een bij de statuten gegeven aanwijzing kan door statutenwijziging worden ingetrokken. Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken.

- 6.3 De prijs en de verdere voorwaarden van uitgifte worden bij het besluit tot uitgifte bepaald door het vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot het besluiten omtrent uitgifte.
- 6.4 Voor de uitgifte van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn. Het in de eerste volzin van dit Artikel 6.4 bepaalde geldt niet indien en voor zolang aandelen zijn toegelaten of spoedig zullen worden toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht.
- 6.5 Het bepaalde in de Artikelen 6.1 en 6.2 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Artikel 7. Voorkeursrecht.

- 7.1 Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk nominale bedrag van zijn aandelen.
- 7.2 Gedurende de Initiële Periode kan het voorkeursrecht worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het bestuur genomen met inachtneming van het bepaalde in Artikel 18.2.
- 7.3 Na en/of tot enig moment na het einde van de Initiële Periode, kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering de aanwijzing van het bestuur als het bevoegde orgaan tot beperking of uitsluiting van voorkeursrechten worden verlengd, of kan een ander vennootschapsorgaan hiertoe worden aangewezen, zulks telkens voor een periode niet langer dan twee jaren. Een besluit van het bestuur genomen op grond van het bepaalde in de voorgaande volzin is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 7.4 Op de voorwaarden van uitgifte en op voorkeursrechten is voorts artikel 2:96a van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 8. Storting op aandelen.

- 8.1 Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.
- 8.2 Storting op aandelen moet in geld geschieden, tenzij de vennootschap heeft ingestemd met een andere vorm van inbreng.
- 8.3 Het is geoorloofd aan hen die zich in hun beroep belasten met het voor eigen rekening plaatsen van aandelen, bij overeenkomst toe te staan op de door hen genomen aandelen minder te storten dan het nominale bedrag, mits ten minste vierennegentig procent (94%) van dit bedrag uiterlijk bij het nemen van de aandelen in geld wordt gestort.

**Artikel 9. Storting in vreemd geld.**

- 9.1 Storting in vreemd geld op een aandeel kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap.
- 9.2 Met storting in vreemd geld wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in euro kan worden gewisseld. Bepalend is de wisselkoers op de dag van storting.
- 9.3 Binnen twee weken na de storting in vreemd geld wordt een verklaring als bedoeld in artikel 2:93a lid 6 van het Burgerlijk Wetboek, neergelegd ten kantore van het Handelsregister.

HOOFDSTUK V. EIGEN AANDELEN; VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL.**Artikel 10. Eigen aandelen; Vermindering van het Geplaatste Kapitaal.**

- 10.1 De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
- 10.2 Verkrijging door de vennootschap van volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering het bestuur daartoe heeft gemachtigd en met inachtneming van de wettelijke beperkingen ter zake. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. Voor zulk een verkrijging is voorts de goedkeuring vereist van de raad van commissarissen in overeenstemming met het bepaalde in Artikel 18.2.
- 10.3 Vervreemding van eigen aandelen geschiedt ingevolge een besluit van het bestuur genomen met inachtneming van het bepaalde in Artikel 18.2.
- 10.4 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, met inachtneming van hetgeen ter zake in de wet is bepaald.

Artikel 11. Financiële steunverlening.

De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor dochtermaatschappijen.

HOOFDSTUK VI. LEVERING VAN AANDELEN; PANDRECHT EN VRUCHTGEBRUIK OP AANDELEN; CERTIFICATEN.**Artikel 12. Levering van aandelen. Beperkte rechten.**

- 12.1 Voor de levering van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 12.2 Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend, overeenkomstig hetgeen ter zake in de wet is bepaald.
- 12.3 Het bepaalde in de Artikelen 12.1 en 12.2 geldt niet indien en voor zolang aandelen zijn toegelaten of spoedig zullen worden toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht. Voor levering van dergelijke aandelen geldt het bepaalde in artikel 2:86c van het Burgerlijk Wetboek.

**Artikel 13. Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen.**

- 13.1 Het bepaalde in Artikel 12 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging van — een pandrecht en op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen, — zulks echter onverminderd het bepaalde in artikel 2:86c lid 4 van het Burgerlijk — Wetboek en behoudens andersluidende bepalingen op grond van de Wet giraal — effectenverkeer. —
- 13.2 Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel of bij de vestiging of levering van — een vruchtgebruik op een aandeel kan het stemrecht aan de pandhouder of — vruchtgebruiker worden toegekend, met inachtneming van hetgeen ter zake in de wet — is bepaald. Zowel de aandeelhouder die geen stemrecht heeft als de pandhouder of — vruchtgebruiker van een aandeel die wel stemrecht heeft, heeft de — certificaathoudersrechten. De certificaathoudersrechten kunnen ook worden — toegekend aan de pandhouder of vruchtgebruiker van een aandeel die geen — stemrecht heeft, met inachtneming van hetgeen ter zake in de wet is bepaald. —

Artikel 14. Certificaten van aandelen.

De vennootschap kan medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten van aandelen, — maar uitsluitend ingevolge een daartoe strekkend besluit van de raad van commissarissen. — Aan iedere houder van dergelijke certificaten komen de certificaathoudersrechten toe. —

HOOFDSTUK VII. HET BESTUUR.**Artikel 15. Bestuursleden. Benoeming; schorsing en ontslag.**

- 15.1 Het bestuur bestaat uit twee of meer leden. Het aantal bestuursleden wordt — vastgesteld bij besluit van de raad van commissarissen. Zowel natuurlijke personen — als rechtspersonen kunnen bestuurslid zijn. —
- 15.2 Bestuursleden worden benoemd door de algemene vergadering uit een voordracht op — te maken door de raad van commissarissen, met inachtneming van het bepaalde in — Artikel 15.1. —
- 15.3 De algemene vergadering is vrij in de benoeming indien de raad van commissarissen — niet binnen drie maanden na het ontstaan van de vacature een voordracht heeft — opgevoerd. —
- 15.4 Een tijdig door de raad van commissarissen opgevoerde voordracht is bindend. De — algemene vergadering kan echter aan de voordracht steeds het bindend karakter — ontnemen bij een besluit genomen met een meerderheid van ten minste twee derden — van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal — vertegenwoordigen. —
- 15.5 Ieder bestuurslid kan te allen tijde door de algemene vergadering worden ontslagen. —
- 15.6 Tot een ontslag van een bestuurslid anders dan op voorstel van de raad van — commissarissen kan de algemene vergadering slechts besluiten met een — meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan — de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. —
- 15.7 Ieder bestuurslid kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst. — Een bestuurslid kan ook door de raad van commissarissen worden geschorst. Een — schorsing door de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene — vergadering worden opgeheven. —
- 15.8 Tot een schorsing van een bestuurslid anders dan op voorstel van de raad van — commissarissen kan de algemene vergadering slechts besluiten met een —



meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. _____

- 15.9 Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd doch in totaal niet langer —
duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent —
de opheffing van de schorsing of over ontslag, dan eindigt de schorsing. _____
- 15.10 De algemene vergadering stelt het beleid op het terrein van bezoldiging van het —
bestuur vast. De raad van commissarissen doet hiertoe een voorstel. _____
- 15.11 De bezoldiging van bestuursleden wordt met inachtneming van het in Artikel 15.10 —
bedoelde beleid vastgesteld door de raad van commissarissen. _____

Artikel 16. Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling. _____

- 16.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun
taak richten de bestuursleden zich naar het belang van de vennootschap en de met —
haar verbonden onderneming. _____
- 16.2 In het bestuur heeft ieder bestuurslid één stem. _____
- 16.3 Alle besluiten van het bestuur worden genomen met meer dan de helft van de —
uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken wordt het betreffende onderwerp —
voor besluitvorming aan de raad van commissarissen voorgelegd. _____
- 16.4 Besluiten van het bestuur kunnen ook buiten vergadering worden genomen, —
schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie —
zijnde bestuursleden is voorgelegd en geen van hen zich tegen de desbetreffende —
wijze van besluitvorming verzet. Van een besluit buiten vergadering dat niet schriftelijk
is genomen wordt door de secretaris van het bestuur een verslag opgemaakt dat door
de voorzitter en de secretaris van het bestuur wordt ondertekend. Schriftelijke —
besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie —
zijnde bestuursleden. _____
- 16.5 Besluiten van het bestuur worden genoteerd in een notulenboek dat door het bestuur —
wordt gehouden. _____
- 16.6 Het bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze —
van het bestuur. In dat kader kan het bestuur onder meer bepalen met welke taak —
ieder bestuurslid meer in het bijzonder zal zijn belast. De raad van commissarissen —
kan bepalen dat deze regels en taakverdeling schriftelijk moeten worden vastgelegd. —
- 16.7 Het bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk
op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële
risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap. _____
- 16.8 Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien hij —
daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het —
belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer ten —
aanzien van alle directeurs sprake is van een dergelijk persoonlijk belang, wordt het —
besluit genomen door de raad van commissarissen. _____

Artikel 17. Vertegenwoordiging. _____

- 17.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Indien drie of meer —
bestuursleden in functie zijn, komt de bevoegdheid tot vertegenwoordiging mede toe —
aan twee bestuursleden tezamen. _____
- 17.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte —
vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen kan de vennootschap —



vertegenwoordigen met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid _____ gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald. Deze functionarissen kunnen worden ingeschreven in het Handelsregister, met vermelding van de omvang van hun vertegenwoordigingsbevoegdheid. _____

Artikel 18. Goedkeuring van besluiten van het bestuur. _____

18.1 De besluiten van het bestuur omtrent een belangrijke wijziging van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming in de zin van artikel 2:107a van het Burgerlijk Wetboek zijn onderworpen aan de goedkeuring van de algemene _____ vergadering. Een dergelijke goedkeuring vereist een besluit genomen met een _____ meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Onder de besluiten als _____ bedoeld in de eerste volzin van dit Artikel 18.1 zijn in ieder geval begrepen, maar niet beperkt tot: _____

- a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming van de _____ vennootschap aan een derde; _____
- b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoten in een commanditaire _____ vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of _____ verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; _____
- c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een _____ vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de _____ activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een _____ geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met _____ toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij. _____

18.2 Onverminderd het elders dienaangaande in de statuten bepaalde zijn aan _____ voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de _____ besluiten van het bestuur omtrent: _____

- a. een aanvraag voor toelating van één of meer aandelen tot de handel op een _____ gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht. _____
- b. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling van de _____ vennootschap; _____
- c. iedere vervreemding of investering door de vennootschap voor een waarde van meer dan honderdduizend euro (EUR 100.000); _____
- d. de uitgifte van aandelen als bedoeld in de Artikelen 6.1 en 6.2; _____
- e. de beperking of uitsluiting van voorkeursrechten als bedoeld in de Artikelen 7.2 en 7.3; _____
- f. de verkrijging en vervreemding van aandelen of certificaten daarvan als _____ bedoeld in de Artikelen 10.2 en 10.3; _____
- g. de vaststelling van regels omtrent de besluitvorming en werkwijze van het _____ bestuur als bedoeld in Artikel 16.6; _____
- h. de besluiten als bedoeld in Artikel 18.1; en _____
- i. ieder voorstel van het bestuur: _____



- (i) tot wijziging van de statuten van de vennootschap; _____
- (ii) tot juridische fusie of juridische splitsing; _____
- (iii) tot omzetting van de vennootschap in een andere rechtsvorm; _____
- (iv) tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap; of _____
- (v) tot ontbinding van de vennootschap. _____

- 18.3 Een besluit van het bestuur tot het vertrekken van zekerheden voor verplichtingen van de vennootschap en/of groepsmaatschappijen is onderworpen aan de voorafgaande – unanieme goedkeuring van de raad van commissarissen. _____
- 18.4 De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten aan zijn goedkeuring – te onderwerpen. Die andere besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en – schriftelijk aan het bestuur te worden medegedeeld. _____
- 18.5 Het ontbreken van enige goedkeuring van de algemene vergadering of de raad van – commissarissen tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur en de – leden daarvan niet aan. _____

Artikel 19. Ontstentenis of belet. _____

In geval van ontstentenis of belet van een bestuurslid zijn de overblijvende bestuursleden of is het overblijvende bestuurslid tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast. In – geval van ontstentenis of belet van alle bestuursleden of van het enige bestuurslid is de – raad van commissarissen tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast, met de – bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk op te dragen aan één of meer – commissarissen en/of één of meer andere personen. _____

HOOFDSTUK VIII. RAAD VAN COMMISSARISSEN. _____

Artikel 20. Commissarissen. Benoeming; schorsing en ontslag. _____

- 20.1 Gedurende de Initiële Periode heeft de vennootschap een raad van commissarissen – bestaande uit vijf commissarissen. Na de Initiële Periode heeft de vennootschap een – raad van commissarissen bestaande uit drie of meer commissarissen, zoals – vastgesteld door de raad van commissarissen. Alleen natuurlijke personen kunnen – commissaris zijn. _____
- 20.2 Een meerderheid van de raad van commissarissen dient te allen tijde Onafhankelijk te zijn. Indien (i) een Onafhankelijke commissaris ophoudt Onafhankelijk te zijn en (ii) als gevolg daarvan de samenstelling van de raad van commissarissen zodanig is dat niet meer wordt voldaan aan het vereiste van de voorgaande volzin, treedt een dergelijke – commissaris af. _____
- 20.3 Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering op voordracht van – de raad van commissarissen en met inachtneming van het bepaalde in Artikel 20.2. – Indien de raad van commissarissen niet binnen drie maanden nadat een te vervullen – plaats in de raad van commissarissen is ontstaan een voordracht heeft gedaan, is de – algemene vergadering vrij in de benoeming van een commissaris. Indien en voor – zolang geen commissarissen in functie zijn, worden commissarissen benoemd door – de algemene vergadering zonder een voordracht. Een commissaris wordt benoemd – voor een termijn van ten hoogste vier jaar, welke termijn in het besluit tot benoeming – van de betrokken commissaris wordt vastgelegd. De algemene vergadering kan – bepalen dat de commissarissen periodiek dienen af te treden volgens een door de – raad van commissarissen vast te stellen rooster. Een aftredende commissaris kan – tweemaal worden herbenoemd. _____



P

- 20.4 Een voordracht voor een te vervullen plaats is bindend. De algemene vergadering kan echter aan een bindende voordracht steeds het bindende karakter ontnemen bij een — besluit genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de — uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal — vertegenwoordigen. —
- 20.5 Tijdens een algemene vergadering kan, bij de benoeming van een commissaris, — uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda — van de vergadering is vermeld. —
- 20.6 Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat meegedeeld: zijn leeftijd, zijn beroep, het aantal door hem gehouden — aandelen en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die — van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. — Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is — verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep — behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De voordracht of — aanbeveling wordt met redenen omkleed. —
- 20.7 Iedere commissaris kan te allen tijde door de algemene vergadering worden — geschorst en ontslagen. Tot een schorsing of ontslag kan de algemene vergadering — alleen besluiten met een meerderheid van ten minste twee derden van de — uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal — vertegenwoordigen. —
- 20.8 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer — duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent — de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing. —
- 20.9 De algemene vergadering kan aan commissarissen een bezoldiging toekennen. De — raad van commissarissen maakt daartoe een voorstel. —
- Artikel 21. Taak en bevoegdheden.** —
- 21.1 De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het — bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar — verbonden onderneming. De raad van commissarissen staat het bestuur met raad — terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het — belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. —
- 21.2 Het bestuur verschafft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van — diens taak noodzakelijke gegevens. —
- 21.3 De raad van commissarissen kan zich door deskundigen laten bijstaan. De kosten — van dergelijke bijstand zijn voor rekening van de vennootschap. —
- 21.4 De raad van commissarissen kan bepalen dat één of meer commissarissen en/of — deskundigen toegang hebben tot het kantoor en de overige gebouwen en terreinen — van de vennootschap en dat deze personen bevoegd zijn de boeken en bescheiden — van de vennootschap in te zien. —
- 21.5 De raad van commissarissen kan besluiten tot vaststelling van regels omtrent de — besluitvorming en werkwijze van de raad van commissarissen, in aanvulling op — hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald. Een dergelijk besluit vereist (i) een — meerderheid van de uitgebrachte stemmen en (ii) een unanieme stem voor het besluit — van alle dan in functie zijnde Onafhankelijke commissarissen van de vennootschap. —



P

- 21.6 De raad van commissarissen kan commissies instellen. De regels als bedoeld in —
Artikel 21.5 voorzien tevens in reglementen, waarin ten aanzien van iedere commissie
wordt vastgelegd: de taak en bevoegdheid, de samenstelling en de wijze waarop de —
taken dienen te worden vervuld. _____
- 21.7 De raad van commissarissen blijft collectief verantwoordelijk voor genomen besluiten -
op aanbeveling van commissies. _____
- 21.8 Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien hij -
daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het —
belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer ten -
aanzien van alle commissarissen sprake is van een dergelijk persoonlijk tegenstrijdig -
belang, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen, welk besluit is -
onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering. _____

Artikel 22. Voorzitter en secretaris. _____

- 22.1 De raad van commissarissen benoemt uit de Onafhankelijke leden van de raad van —
commissarissen een voorzitter van de raad van commissarissen. Wanneer de —
voorzitter van de raad van commissarissen ophoudt Onafhankelijk te zijn treedt hij af -
als voorzitter van de raad van commissarissen. _____
- 22.2 De raad van commissarissen benoemt tevens uit de Onafhankelijke leden van de —
raad van commissarissen een plaatsvervangend voorzitter, die bij afwezigheid van de
voorzitter al diens taken en bevoegdheden waarneemt. _____
- 22.3 De raad van commissarissen benoemt voorts, al dan niet uit zijn midden, een —
secretaris van de raad van commissarissen en treft een regeling voor diens —
vervanging. _____

Artikel 23. Vergaderingen. _____

- 23.1 De raad van commissarissen vergadert steeds wanneer een commissaris of het —
bestuur dat nodig acht. _____
- 23.2 Een commissaris kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een —
schriftelijk gevolmachtigde andere commissaris. _____
- 23.3 De vergaderingen van de raad van commissarissen worden geleid door zijn voorzitter
of diens plaatsvervanger. Bij hun afwezigheid wordt de voorzitter van de vergadering -
aangewezen door de ter vergadering aanwezige commissarissen. _____
- 23.4 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan. _____
- 23.5 Van het verhandelde in een vergadering van de raad van commissarissen worden —
notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden —
vastgesteld door de raad van commissarissen in dezelfde of in de eerstvolgende —
vergadering. Ten blijke van vaststelling worden de notulen ondertekend door de —
voorzitter en de notulist van de vergadering waarin zij worden vastgesteld. _____
- 23.6 De raad van commissarissen vergadert tezamen met het bestuur zo dikwijls de raad -
van commissarissen of het bestuur dat nodig acht. _____

Artikel 24. Besluitvorming. _____

- 24.1 In de raad van commissarissen heeft iedere commissaris één stem. _____
- 24.2 Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met meer dan de —
heft van de uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken, heeft de voorzitter van
de raad van commissarissen een doorslaggevende stem. _____
- 24.3 De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen,



- indien de meerderheid van de in functie zijnde commissarissen ter vergadering _____ aanwezig of vertegenwoordigd is. _____
- 24.4 Besluiten van de raad van commissarissen kunnen ook buiten vergadering worden _____ genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in _____ functie zijnde commissarissen is voorgelegd en geen van hen zich tegen de _____ desbetreffende wijze van besluitvorming verzet. Van een besluit buiten vergadering _____ dat niet schriftelijk is genomen wordt door de secretaris van de raad van _____ commissarissen een verslag opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris van _____ de raad van commissarissen wordt ondertekend. Schriftelijke besluitvorming _____ geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde _____ commissarissen. _____

HOOFDSTUK IX. VRIJWARING. _____

Artikel 25. Vrijwaring. _____

- 25.1 Onverminderd het bepaalde in art. 25.2, vrijwaart de vennootschap ieder bestuurslid _____ en iedere commissaris, alsmede ieder voormalig bestuurslid en iedere voormalige _____ commissaris (een dergelijke persoon hierna te noemen: **Gevrijwaarde Persoon**) voor alle vorderingen van derden, uitgaven (met inbegrip van in redelijkheid gemaakte en _____ onderbouwde honoraria van advocaten), geldelijke gevolgen van vonnissen, _____ geldboetes en in het kader van schikkingen betaalde bedragen die daadwerkelijk en _____ redelijkerwijs door hem zijn gemaakt in verband met een dergelijke actie, rechtszaak _____ of procedure ingevolge de uitoefening van zijn functie. _____
- 25.2 Geen vrijwaring wordt gegeven met betrekking tot een vordering, geschil of kwestie _____ ten aanzien waarvan in rechte wordt vastgesteld dat de Gevrijwaarde Persoon zich _____ schuldig heeft gemaakt aan opzet, bewuste roekeloosheid of grove schuld bij de _____ uitoefening van zijn taken voor de vennootschap. _____
- 25.3 Kosten die worden gemaakt door een Gevrijwaarde Persoon bij de verdediging in een _____ civiele of strafrechtelijke actie, rechtszaak of procedure kunnen worden betaald door _____ de vennootschap vóór de uiteindelijke beslissing in een dergelijke actie, rechtszaak of _____ procedure, na een besluit van het bestuur met betrekking tot de betreffende zaak en _____ na ontvangst van een toezegging van of namens de Gevrijwaarde Persoon dat hij het _____ bedrag terugbetaalt, tenzij uiteindelijk wordt vastgesteld dat hij recht heeft op _____ vrijwaring door de vennootschap volgens dit artikel 25. _____
- 25.4 Bovendien geldt geen recht op vergoeding indien en voor zover de betrokken schade _____ is gedekt door een verzekering en de verzekeraar de schade heeft vergoed. _____
- 25.5 De vennootschap is gehouden om op haar kosten een verzekering af te sluiten en te _____ handhaven ten behoeve van iedere Gevrijwaarde Persoon, tegen diens beweerdelijke _____ of daadwerkelijke aansprakelijkheid in al diens hoedanigheden of voortvloeiend uit _____ zijn hoedanigheid als zodanig, ongeacht of de vennootschap de bevoegdheid heeft _____ hem te vrijwaren tegen een dergelijke aansprakelijkheid onder het bepaalde in dit _____ Artikel 25. _____

HOOFDSTUK X. BOEKJAAR EN JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN. _____

Artikel 26. Boekjaar en jaarrekening. _____

- 26.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar. _____
- 26.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur een _____ jaarrekening op en legt deze tezamen met het jaarverslag voor de aandeelhouders ter _____



- inzage ten kantore van de vennootschap. _____
- 26.3 De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst- en verliesrekening en een _____
toelichting, en de geconsolideerde jaarrekening indien de vennootschap een _____
geconsolideerde jaarrekening opstelt. _____
- 26.4 Binnen de in Artikel 26.2 genoemde termijn legt het bestuur de opgemaakte _____
jaarrekening tezamen met het jaarverslag over aan de raad van commissarissen. _____
- 26.5 De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van het bestuur en de leden van de
raad van commissarissen; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan –
wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. _____
- 26.6 De raad van commissarissen brengt omtrent de jaarrekening preadvies uit aan de _____
algemene vergadering. _____
- 26.7 Op de jaarrekening en het jaarverslag zijn voorts van toepassing de artikelen 2:101, –
2:102 en 2:103 en Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, alsmede alle _____
overige Nederlandse regels omtrent de jaarrekening en het jaarverslag. _____
- 26.8 De opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag, het preadvies van de raad van _____
commissarissen en de krachtens het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens _____
moeten vanaf de oproep voor de jaarvergadering ten kantore van de vennootschap –
aanwezig zijn. _____
Aandeelhouders en personen met certificaathoudersrechten kunnen de stukken _____
aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen. _____
- 26.9 Indien en voor zolang de algemene vergadering niet anders heeft besloten, worden –
de jaarrekening en het jaarverslag opgemaakt in de Engelse taal. _____
- Artikel 27. Accountant.** _____
- 27.1 De vennootschap verleent aan een accountant de opdracht tot onderzoek van de _____
jaarrekening. _____
- 27.2 Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze –
daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen bevoegd of, zo de _____
commissarissen ontbreken of de raad van commissarissen in gebreke blijft, het _____
bestuur. De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene _____
vergadering en door degene die haar heeft verleend; de door het bestuur verleende –
opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken. _____
- 27.3 De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van _____
commissarissen en aan het bestuur. _____
- 27.4 De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de –
getrouwheid van de jaarrekening. _____
- Artikel 28. Vaststelling van de jaarrekening en decharge.** _____
- 28.1 De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. _____
- 28.2 Na vaststelling van de jaarrekening, besluit de algemene vergadering omtrent _____
decharge aan de bestuursleden en de commissarissen voor het gevoerde bestuur –
respectievelijk het toezicht daarop. _____
- Artikel 29. Winst en uitkeringen.** _____
- 29.1 Jaarlijks kan het bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, _____
vaststellen welk deel van de winst wordt gereserveerd. _____
- 29.2 Het na reservering volgens Artikel 29.1 overblijvende deel van de winst wordt als _____
dividend uitgekeerd op de aandelen. Uitkeringen kunnen worden gedaan in vreemde –



P

- valuta. _____
- 29.3 Uitkeringen kunnen slechts plaatshebben tot ten hoogste het bedrag van het _____ uitkeerbare eigen vermogen. _____
- 29.4 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat - zij geoorloofd is. _____
- 29.5 De raad van commissarissen kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen van dividend - op aandelen. _____
- 29.6 Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen, tellen de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap houdt, niet mee. _____
- 29.7 Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn de artikelen 2:104 en 2:105 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____

Artikel 30. Uitkeringen ten laste van het uitkeerbare eigen vermogen. _____

De algemene vergadering kan, op voorstel van het bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot uitkeringen aan aandeelhouders ten laste van het _____ uitkeerbare eigen vermogen. _____

Artikel 31. Betaalbaarstelling. _____

- 31.1 De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd - overeenkomstig Artikel 34. _____
- 31.2 Tenzij het tot uitkering bevoegde vennootschapsorgaan een ander tijdstip vaststelt, - zijn uitkeringen op aandelen onmiddellijk na vaststelling betaalbaar. _____
- 31.3 De vordering van een aandeelhouder tot uitkering verjaart door tijdsverloop van vijf - jaren. _____

HOOFDSTUK XI. ALGEMENE VERGADERINGEN. _____

Artikel 32. Jaarvergadering. _____

- 32.1 De jaarlijkse algemene vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na de - afloop van het boekjaar. _____
- 32.2 De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten: _____
- bespreking van het jaarverslag; _____
 - bespreking en vaststelling van de jaarrekening; _____
 - het verlenen van decharge aan de bestuursleden en de commissarissen; _____
 - voorziening in eventuele vacatures; _____
 - vaststelling van de winstbestemming; _____
 - eventuele andere onderwerpen door de raad van commissarissen of het _____ bestuur aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van Artikel 34, zoals voorstellen tot aanwijzing van een vennootschapsorgaan bevoegd om tot uitgifte van aandelen of tot verlening van rechten tot het nemen van aandelen - te besluiten of tot verlening van machtiging aan het bestuur tot het _____ bewerkstelligen van de verkrijging door de vennootschap van eigen aandelen - of certificaten daarvan. _____
- 32.3 Voor zover wettelijk is toegestaan, is de officiële taal van een Algemene Vergadering - de Engelse taal. _____

Artikel 33. Andere Vergaderingen. _____

- 33.1 Andere algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls het bestuur of de raad - van commissarissen zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de _____ artikelen 2:110, 2:111 en 2:112 van het Burgerlijk Wetboek. _____



33.2 Een of meer aandeelhouders en/of personen met certificaathoudersrechten die _____ gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal _____ vertegenwoordigen hebben het recht om het bestuur en de raad van commissarissen - te verzoeken een algemene vergadering bijeen te roepen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien het bestuur of de raad van _____ commissarissen niet binnen vier weken is overgegaan tot bijeenroeping van een _____ algemene vergadering, zodanig dat de algemene vergadering binnen zes weken _____ wordt gehouden na ontvangst van het verzoek, zijn de verzoekers zelf gemachtigd _____ een algemene vergadering bijeen te roepen. Indien en voor zolang aandelen of _____ certificaten daarvan uitgegeven met medewerking van de vennootschap zijn _____ toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 _____ van de Wet op het financieel toezicht, bedraagt de termijn waarbinnen een algemene vergadering dient te worden gehouden, zoals bedoeld in de voorgaande volzin, acht _____ weken in plaats van zes weken. _____

Artikel 34. Oproeping. Agenda. _____

- 34.1 Algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door de raad van commissarissen - of door het bestuur, onverminderd het bepaalde in Artikel 33.2. _____
- 34.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de algemene vergadering. Indien en voor zolang aandelen of certificaten daarvan uitgegeven met - medewerking van de vennootschap zijn toegelaten tot de handel op een _____ gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel _____ toezicht, geschiedt de oproeping niet later dan op de tweeëntwintigste dag vóór die _____ van de algemene vergadering. _____
- 34.3 Bij de oproeping worden vermeld: _____
- de te behandelen onderwerpen; _____
 - de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering; _____
 - de vereisten voor toelating tot de algemene vergadering als bedoeld in de _____ Artikelen 38.1 en 38.4. _____
 - de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijke _____ gevolmachtigde; en _____
 - uitsluitend indien en voor zolang aandelen of certificaten daarvan uitgegeven - met medewerking van de vennootschap zijn toegelaten tot de handel op een _____ gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, het adres van de website van de vennootschap. _____
- 34.4 Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden _____ aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn genoemd in Artikel 34.2. _____
- 34.5 De oproeping voor een algemene vergadering wordt verstuurd naar de adressen van - de aandeelhouders, zoals vermeld in het register van aandeelhouders. _____
- 34.6 Een aandeelhouder die daarmee instemt kan, in plaats van door middel van een _____ oproepingsbrief, worden opgeroepen tot de algemene vergadering door een langs _____ elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, aan het adres - dat door de aandeelhouder aan de vennootschap is opgegeven. _____
- 34.7 De oproeping voor een algemene vergadering geschiedt door aankondiging in een _____ landelijk verspreid dagblad. _____



- 34.8 Indien aandelen zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, geschiedt, in afwijking van het bepaalde in Artikel 34.7 en onverminderd het bepaalde in de Artikelen 34.5 en 34.6, de oproeping van een algemene vergadering door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de algemene vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is.
- 34.9 Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste een procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, hebben het recht om de raad van commissarissen of het bestuur te verzoeken om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering te plaatsen. Wanneer een dergelijke verzoek niet later dan op de zestigste dag voor de datum van de algemene vergadering wordt gedaan en het een met redenen omkleed verzoek betreft of een voorstel voor een besluit, zijn het bestuur en de raad van commissarissen verplicht gehoor te geven aan het verzoek.
- 34.10 Onder het begrip 'aandeelhouder' wordt in dit Artikel 34 iedere persoon met certificaathoudersrechten mede begrepen.

Artikel 35. Plaats van vergadering.

De algemene vergaderingen worden gehouden te Amsterdam, Haarlemmermeer (Luchthaven Schiphol), Rotterdam, Utrecht, Eindhoven of 's-Gravenhage. Algemene vergaderingen kunnen ook elders worden gehouden, maar dan kunnen geldige besluiten van de algemene vergadering alleen worden genomen indien het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Artikel 36. Voorzitter.

- 36.1 De algemene vergaderingen worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door de plaatsvervangend voorzitter van de raad van commissarissen; indien ook laatstgenoemde afwezig is, wijzen de aanwezige commissarissen uit hun midden een voorzitter aan. De raad van commissarissen kan voor een algemene vergadering een andere voorzitter aanwijzen.
- 36.2 Indien niet volgens Artikel 36.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de algemene vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een door het bestuur aan te wijzen bestuurslid.

Artikel 37. Notulen.

- 37.1 Van het verhandelde in elke algemene vergadering worden notulen gehouden door een notulist die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist en ten blijke daarvan door hen getekend.
- 37.2 De raad van commissarissen of de voorzitter kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter mede-ondertekend.

Artikel 38. Vergaderrechten. Toegang.

- 38.1 Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen aan wie het stemrecht toekomt is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Van het voornemen de algemene vergadering bij te wonen moet het bestuur schriftelijk in kennis worden gesteld. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te



- vermelden dag door het bestuur zijn ontvangen. _____
- 38.2 De vergaderrechten volgens Artikel 38.1 kunnen worden uitgeoefend door een _____ schriftelijk gevolmachtigde, mits uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de _____ volmacht door het bestuur is ontvangen. _____
- 38.3 De bij de oproeping te vermelden dag bedoeld in de Artikelen 38.1 en 38.2 kan niet _____ vroeger worden gesteld dan op de zevende dag vóór die van de vergadering. _____
- 38.4 Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker of de pandhouder _____ toekomt in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder eveneens bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits van het _____ voornemen de vergadering bij te wonen het bestuur overeenkomstig Artikel 38.1 in _____ kennis is gesteld. Het bepaalde in Artikel 38.2 is van overeenkomstige toepassing. _____
- 38.5 Voorts is iedere persoon met certificaathoudersrechten bevoegd de algemene _____ vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits van het voornemen de _____ vergadering bij te wonen het bestuur overeenkomstig Artikel 38.1 in kennis is gesteld. Het bepaalde in Artikel 38.2 is van overeenkomstige toepassing. _____
- 38.6 Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de vennootschap met _____ overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de Artikelen 2:88 en 2:89 van het _____ Burgerlijk Wetboek als stemgerechtigde aandeelhouder beschouwen degene _____ genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten instelling inhoudende dat de in die verklaring genoemde hoeveelheid aandelen behoort tot haar verzameldepot - en dat de in de verklaring genoemde persoon tot de genoemde hoeveelheid aandelen deelgenoot in haar verzameldepot is en tot na afloop van de vergadering zal blijven, - mits de desbetreffende verklaring ten kantore van de vennootschap is gedeponneerd. - In de oproeping tot de vergadering zal worden vermeld de dag waarop zulks uiterlijk - moet geschieden. Deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering. _____
- 38.7 Indien aandelen of certificaten daarvan uitgegeven met medewerking van de _____ vennootschap zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als _____ bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, is een registratiedatum als bedoeld in artikel 2:119 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing op iedere _____ algemene vergadering, welke registratiedatum is gesteld op de achtentwintigste dag - voor die van de algemene vergadering. In dat geval behoeft de in Artikel 38.6 _____ bedoelde verklaring van een aangesloten instelling uitsluitend in te houden dat de in - de verklaring genoemde aandelen op de registratiedatum tot het verzameldepot van - de betreffende aangesloten instelling behoorden en dat de in de verklaring genoemde persoon op de registratiedatum tot de genoemde hoeveelheid aandelen deelgenoot in haar verzameldepot was. _____
- 38.8 Aandeelhouders kunnen de algemene vergadering slechts bijwonen en (voor zover _____ stemgerechtigd) kunnen slechts aan de stemmingen deelnemen, voor de aandelen _____ die zowel op de in Artikel 38.1 bedoelde dag als op de dag van de algemene _____ vergadering, dan wel indien overeenkomstig het bepaalde in Artikel 38.7 een _____ registratiedatum is vastgesteld, op de registratiedatum te hunnen name staan. _____
- 38.9 Ieder aandeel geeft recht op één stem. _____
- 38.10 Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. _____
- 38.11 De commissarissen en bestuursleden hebben als zodanig in de algemene _____



vergadering een raadgevende stem. _____

38.12 De voorzitter beslist of andere personen toegelaten worden tot de vergadering. _____

Artikel 39. Stemmingen. _____

39.1 Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden — alle besluiten genomen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen. _____

39.2 Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft — verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weer niemand de — volstreekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één — persoon de volstreekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is — gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet — begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op — wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op — wie bij die voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij — de voorafgaande stemming het geringste aantal op meer dan één persoon — uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe — stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming — tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen, — behoudens het bepaalde in Artikel 39.3. _____

39.3 Indien de stemmen staken bij een verkiezing uit een bindende voordracht, is hij — gekozen die op de voordracht de eerste plaats inneemt. _____

39.4 Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan — is het voorstel verworpen. _____

39.5 Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter kan echter bepalen, dat de — stemmingen op een andere wijze zullen geschieden. _____

39.6 Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebracht. _____

39.7 Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand van de aanwezige — stemgerechtigden zich daartegen verzet. _____

39.8 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een — stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, — voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter — onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt — een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de vergadering of, indien — de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een — stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de — rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming. _____

39.9 Voor aandelen die toebehoren aan de vennootschap of een dochtermaatschappij en — voor aandelen waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij de certificaten — houdt, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht. Pandhouders — en vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap of een — dochtermaatschappij toebehoren, zijn evenwel niet van het stemrecht uitgesloten, — indien het pandrecht of vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de — vennootschap of die dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een — dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een — pandrecht of een recht van vruchtgebruik heeft. _____

39.10 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of _____



- vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap —
vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet of
deze statuten bepalen dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht. _____
- 39.11 Indien en voor zolang aandelen of certificaten daarvan uitgegeven met medewerking —
van de vennootschap zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt —
als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, stelt de vennootschap
voor elk genomen besluit vast: _____
- het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht; _____
 - het percentage dat het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn _____
uitgebracht vertegenwoordigt in het geplaatste kapitaal; _____
 - het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen; _____
 - het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het —
aantal onthoudingen. _____

HOOFDSTUK XII. STATUTENWIJZIGING EN OMZETTING; JURIDISCHE FUSIE EN — JURIDISCHE SPLITSING; ONTBINDING EN VEREFFENING; ENQUÊTEPROCEDURES. -

Artikel 40. Statutenwijziging en omzetting. _____

- 40.1 De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen, maar tijdens de —
Initiële Periode slechts met inachtneming van het bepaalde in Artikel 40.4, en met —
dien verstande dat na de Initiële Periode Artikel 18.3 slechts kan worden gewijzigd op
een door de raad van commissarissen unaniem gedaan voorstel. _____
- 40.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging wordt —
gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden —
vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift —
van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten —
kantore van de vennootschap ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar —
worden gesteld voor aandeelhouders en personen met certificaathoudersrechten tot —
de afloop van de vergadering. Van een wijziging van deze statuten wordt een —
notariële akte opgemaakt. _____
- 40.3 De vennootschap kan zich omzetten in een andere rechtsvorm. Voor omzetting is —
vereist een besluit tot omzetting, genomen door de algemene vergadering, alsmede —
een besluit tot statutenwijziging. Op een omzetting zijn voorts van toepassing de —
desbetreffende bepalingen van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Omzetting —
beëindigt het bestaan van de rechtspersoon niet. _____
- 40.4 Gedurende de Initiële Periode kunnen: (i) de volgende bepalingen van deze statuten —
slechts worden gewijzigd op een door de raad van commissarissen unaniem gedaan —
voorstel, bij een besluit van de algemene vergadering genomen met een meerderheid
van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van
het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen: _____
- Artikel 1.1 (i); _____
 - Artikel 1.1 (j); _____
 - Artikel 1.1 (p); _____
 - Artikel 3; _____
 - Artikel 6.1; _____
 - Artikel 6.2; _____
 - Artikel 15.4; _____



- h. Artikel 16.3; _____
- i. Artikel 18; _____
- j. Artikel 20.2; _____
- k. Artikel 20.4; _____
- l. Artikel 34.9; _____
- m. Artikel 40.4; _____

en (ii) alle andere bepalingen van deze statuten slechts worden gewijzigd op voorstel van de raad van commissarissen, bij een besluit van de algemene vergadering _____ genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte _____ stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. _____

Artikel 41. Juridische fusie en juridische splitsing. _____

- 41.1 De vennootschap kan een juridische fusie aangaan met één of meer andere _____ rechtspersonen. Een besluit tot fusie kan slechts worden genomen op voorstel van _____ het bestuur gedaan in overeenstemming met Artikel 18.2, en welk besluit voorts in _____ overeenstemming is met een voorstel tot fusie, opgesteld door de besturen van de _____ fuserende rechtspersonen. In de vennootschap wordt het besluit tot fusie genomen _____ door de algemene vergadering. Echter, in de gevallen bedoeld in artikel 2:331 van het _____ Burgerlijk Wetboek, kan het besluit tot fusie worden genomen door het bestuur. _____
- 41.2 De vennootschap kan partij zijn bij een juridische splitsing. Onder juridische splitsing _____ wordt zowel verstaan zuivere splitsing als afsplitsing. Een besluit tot splitsing kan _____ slechts worden genomen op voorstel van het bestuur gedaan in overeenstemming _____ met Artikel 18.2, en welk besluit voorts in overeenstemming is met een voorstel tot _____ splitsing, opgesteld door de besturen van de partijen bij de splitsing. In de _____ vennootschap wordt het besluit tot splitsing genomen door de algemene vergadering. _____ Echter, in de gevallen bedoeld in artikel 2:334ff van het Burgerlijk Wetboek kan het _____ besluit tot splitsing worden genomen door het bestuur. _____
- 41.3 Op juridische fusies en juridische splitsingen zijn voorts van toepassing de _____ desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 7, van het Burgerlijk Wetboek. _____

Artikel 42. Ontbinding en vereffening. _____

- 42.1 De algemene vergadering kan op voorstel van het bestuur gedaan in _____ overeenstemming met Artikel 18.2 besluiten tot ontbinding van de vennootschap. _____ Wanneer in een algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de _____ vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de vergadering worden _____ vermeld. _____
- 42.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene _____ vergadering worden de bestuursleden vereffenaars van het vermogen van de _____ ontbonden vennootschap. De algemene vergadering kan besluiten andere personen _____ tot vereffenaar te benoemen. _____
- 42.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel mogelijk _____ van kracht. _____
- 42.4 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is _____ overgebleven, wordt overgedragen aan aandeelhouders, naar evenredigheid van het _____ gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen. _____
- 42.5 Op de vereffening zijn voorts de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk _____ Wetboek van toepassing. _____

**Artikel 43. Aangifte van faillissement.**

De algemene vergadering kan het bestuur de instructie geven om aangifte van faillissement van de vennootschap te doen bij een besluit genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

Artikel 44. Enquêteprocedures.

Overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:346 lid 1 onder e van het Burgerlijk Wetboek, hebben aandeelhouders en/of houders van certificaten daarvan die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen het recht om een verzoek als bedoeld in artikel 2:345 van het Burgerlijk Wetboek in te dienen bij de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam.

Artikel 45. Overgangsbepaling Preferente aandelen.

Het bepaalde in de Artikelen 1.1(q), 29 en 42.4 wordt eerst van kracht op het moment dat aan het Handelsregister is opgegeven dat er geen preferente aandelen meer geplaatst zijn en uitstaan.

Tot het moment van bedoelde opgave geldt het volgende:

1.1(q): aandeel:

een aandeel op naam in het kapitaal van de vennootschap; tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder zowel begrepen elk gewoon aandeel als elk preferent aandeel;

Artikel 10A. Intrekking preferente aandelen.

10A.1 Met inachtneming van hetgeen terzake in het Burgerlijk Wetboek is bepaald, kan de algemene vergadering besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van alle preferente aandelen, zonder dat daarvoor goedkeuring van de houders van preferente aandelen is vereist.

10A.2 Bij intrekking van alle preferente aandelen, wordt het volgende op ieder preferent aandeel betaald:

- a. als terugbetaling: een bedrag gelijk aan het gestorte bedrag op het preferente aandeel; en
- b. als uitkering: het eventueel nog ontbrekende preferente dividend, alsdan te berekenen over de periode tot en met de dag van betaalbaarstelling van dit bedrag.

Artikel 14A. Blokkeringsregeling preferente aandelen (goedkeuring raad van commissarissen).

14A.1 Overdracht van één of meer preferente aandelen - daaronder niet begrepen de overdracht van preferente aandelen aan de vennootschap - kan slechts geschieden met inachtneming van dit Artikel 14A.

14A.2 De aandeelhouder die één of meer preferente aandelen wil overdragen, hierna te noemen: de **Verzoeker**, behoeft daartoe de goedkeuring van de raad van commissarissen, tenzij de overdracht plaatsvindt aan één of meer gegadigden - als bedoeld in Artikel 14A.3.

14A.3 De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend, indien de raad van commissarissen niet gelijktijdig met de weigering van de goedkeuring aan de Verzoeker opgaaf doet van één of meer gegadigden, die bereid zijn al de



preferente aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring betrekking heeft, te kopen tegen betaling van de prijs, omschreven in Artikel 14A.5; de _____ vennootschap zelf kan slechts met goedkeuring van de Verzoeker als _____ gegadigde worden aangewezen. _____

De goedkeuring wordt eveneens geacht te zijn verleend, indien de raad van commissarissen niet binnen drie maanden na het verzoek om goedkeuring op dat verzoek heeft beslist. _____

14A.4 Indien de overdracht niet plaatsvindt binnen drie maanden nadat de _____ goedkeuring is of geacht wordt te zijn verleend, kan overdracht slechts _____ plaatsvinden, indien dit Artikel 14A opnieuw in acht wordt genomen. _____

14A.5 De in Artikel 14A.3 bedoelde prijs is gelijk aan het op de preferente aandelen gestorte bedrag, tenzij de prijs op verzoek van de Verzoeker door een _____ onafhankelijke deskundige wordt vastgesteld. _____

De onafhankelijke deskundige wordt aangewezen door de Verzoeker en de _____ gegadigde(n) in onderling overleg. _____

14A.6 Indien de Verzoeker en de gegadigde(n) omtrent de aanwijzing van de _____ onafhankelijke deskundige geen overeenstemming bereiken, geschiedt die _____ aanwijzing door de bevoegde rechter te Amsterdam. _____

14A.7 De Verzoeker is gedurende een maand nadat de prijs van de preferente aandelen is komen vast te staan vrij te beslissen, of hij zijn preferente aandelen aan de aangewezen gegadigde(n) zal overdragen. _____

Indien de verzoeker afziet van de overdracht aan die gegadigde(n), kan _____ overdracht van zijn preferente aandelen slechts plaatsvinden, indien dit Artikel 14A opnieuw in acht wordt genomen. _____

14A.8 Ter voorkoming van ieder misverstand: dit Artikel 14A is niet van toepassing op gewone aandelen. _____

Artikel 29. Winst en uitkeringen. _____

29.1 Uit de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - die in het laatste verstreken boekjaar is behaald, wordt allereerst, voor zover mogelijk, een dividend uitgekeerd op de preferente aandelen ten belope van zes procent (6%) van het gestorte deel van het nominale bedrag van die aandelen. _____

Preferente aandelen die niet reeds bij aanvang van een boekjaar waren geplaatst, delen slechts in de winst over dat boekjaar naar gelang van het gedeelte van het boekjaar dat zij zijn geplaatst. _____

29.2 Bij het besluit tot uitgifte van preferente aandelen kan worden bepaald dat terzake van de uit te geven preferente aandelen geldt dat, indien over enig boekjaar de in de Artikel 29.1 bedoelde uitkering niet of niet geheel kan plaatsvinden omdat de winst dat niet toelaat, het tekort wordt uitgekeerd ten laste van het uitkeerbare eigen vermogen en, indien dit ook niet toereikend is, ten laste van de winst van de volgende boekjaren. Indien de preferente aandelen cumulatief zijn in de zin zoals hiervoor beschreven zal de letter C aan de betreffende serie worden toegevoegd. Indien de preferente aandelen niet cumulatief preferent zijn, worden deze aangeduid met de letters N.C.. _____

29.3 Jaarlijks wordt, na toepassing van het bepaalde in de Artikelen 29.1 en 29.2, en voor zover er cumulatief preferente aandelen zijn uitgegeven en er nog een _____



uitkering dient plaats te vinden op die aandelen, na uitkering daarvan, door het bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de winst wordt gereserveerd. _____

29.4 Het na reservering volgens Artikel 29.3 overblijvende deel van de winst wordt als dividend uitgekeerd op de gewone aandelen. _____

29.5 Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaatshebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen. _____

29.6 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. _____

29.7 De raad van commissarissen kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen van dividend op gewone aandelen. _____

29.8 Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen, tellen de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap houdt, niet mee. _____

29.9 Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 2:104 en 2:105 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____

42.4 _____

42.4 Uit hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is overgebleven, wordt eerst, voor zover mogelijk, aan de houders van preferente aandelen uitgekeerd het eventueel nog ontbrekend preferente dividend, alsdan te berekenen over de periode tot en met de dag van betaalbaarstelling van dit bedrag. Vervolgens wordt zo veel mogelijk op elk preferent aandeel betaald een bedrag gelijk aan het nominaal gestorte bedrag van het betreffende preferente aandeel. _____

Hetgeen overblijft na toepassing van de voorgaande volzinnen van dit Artikel 42.4 wordt overgedragen aan de houders van gewone aandelen, naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders gewone aandelen. _____

Artikel 46. Overgangsbepaling Maatschappelijk Kapitaal. _____

46.1 Het bepaalde in de Artikelen 4.1 en 4.2 wordt eerst van kracht op het moment dat aan het Handelsregister is opgegeven dat er geen preferente aandelen meer geplaatst zijn en uitstaan. _____

Tot het moment van bedoelde opgave geldt het volgende: _____

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. _____

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt twee miljoen honderd duizend euro (EUR 2.100.000). _____

4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in honderdtwee miljoen zeventienhonderdvijftigduizend (102.750.000) gewone aandelen en tweemiljoen tweehonderdvijftigduizend (2.250.000) preferente aandelen, met een nominaal bedrag van twee eurocent (EUR 0,02) elk. _____

46.2 De overgangsbepaling van Artikel 46.1 wordt eerst van kracht op het moment dat aan het Handelsregister is opgegeven dat ingevolge een daartoe strekkend besluit een zodanig aantal aandelen is uitgegeven onder de opschortende voorwaarde van opgave van die uitgifte aan het Handelsregister, dat het geplaatste kapitaal ten minste vierhonderdtwintigduizend euro (EUR 420.000) zal bedragen. _____

Tot het moment van bedoelde opgave geldt het bepaalde in de Artikelen 4.1 en 4.2 en



het bepaalde in de overgangsbepaling van Artikel 46.1 niet, maar geldt het volgende: -

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweehonderdvijftigduizend euro (EUR 225.000).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in een negen miljoen (9.000.000) gewone aandelen en tweemiljoen tweehonderdvijftigduizend (2.250.000) preferente aandelen, met een nominaal bedrag van twee eurocent (EUR 0,02) - elk.

Artikel 47. Overgangsbepaling Raad van Commissarissen.

- 47.1 Het bepaalde in de Artikelen 20.1, 20.2, 24.2 en 24.3 wordt eerst van kracht op het moment dat aan het Handelsregister is opgegeven dat er vijf commissarissen in functie zijn (door middel van opgave van de vijfde commissaris).

Tot het moment van bedoelde opgave geldt het volgende:

20.1 Gedurende de Initiële Periode heeft de vennootschap een raad van commissarissen bestaande uit vier commissarissen. Na de Initiële Periode heeft de vennootschap een raad van commissarissen bestaande uit drie of meer commissarissen, zoals vastgesteld door de raad van commissarissen. Alleen natuurlijke personen kunnen commissaris zijn.

20.2 Ten minste de helft van de commissarissen dient te allen tijde Onafhankelijk te zijn. Indien (i) een Onafhankelijke commissaris ophoudt Onafhankelijk te zijn en (ii) als gevolg daarvan de samenstelling van de raad van commissarissen zodanig is dat niet meer wordt voldaan aan het vereiste van de voorgaande volzin, treedt een dergelijke commissaris af.

24.2 Besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken en ten minste twee Onafhankelijke commissarissen hun stem hebben uitgebracht voor het voorliggende besluit, is het besluit aangenomen. In alle overige gevallen waarin de stemmen staken, is het voorliggende besluit verworpen.

24.3 De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien ten minste de helft van de in functie zijnde commissarissen, waaronder ten minste één Onafhankelijke commissaris, ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

- 47.2 De overgangsbepaling van Artikel 47.1 wordt eerst van kracht op het moment dat aan het Handelsregister is opgegeven dat er vier commissarissen in functie zijn (door middel van opgave van de vierde commissaris).

Tot het moment van bedoelde opgave geldt het bepaalde in de Artikelen 20.1, 20.2, 22.2, 23.3, 24.2, 24.3 en 36.1 en het bepaalde in de overgangsbepaling van Artikel 47.1 niet, maar geldt het volgende:

20.1 Gedurende de Initiële Periode heeft de vennootschap een raad van commissarissen bestaande uit drie commissarissen. Na de Initiële Periode heeft de vennootschap een raad van commissarissen bestaande uit drie of meer commissarissen, zoals vastgesteld door de raad van commissarissen. Alleen natuurlijke personen kunnen commissaris zijn.

20.2 Ten minste één commissaris dient te allen tijde Onafhankelijk te zijn. Indien een Onafhankelijke commissaris ophoudt Onafhankelijk te zijn, treedt hij af.



- 23.3 De vergaderingen van de raad van commissarissen worden geleid door zijn —
voorzitter. Bij zijn afwezigheid wordt de voorzitter van de vergadering —
aangewezen door de ter vergadering aanwezige commissarissen. —
- 24.2 Besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met unanimititeit. —
- 24.3 De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten —
nemen, indien ten minste de helft van de in functie zijnde commissarissen, —
waaronder ten minste één Onafhankelijke commissaris, ter vergadering —
aanwezig of vertegenwoordigd is. —
- 36.1 De algemene vergaderingen worden geleid door de voorzitter van de raad van —
commissarissen; bij zijn afwezigheid, wijzen de aanwezige commissarissen uit —
hun midden een voorzitter aan. De raad van commissarissen kan voor een —
algemene vergadering een andere voorzitter aanwijzen. —

Artikel 48. Overgangsbepaling reporting issuer in Canada. —

- 48.1 De vennootschap kan van tijd tot tijd een “reporting issuer” zijn in de zin van —
effectenwetgeving van één of meer jurisdicties in Canada. —
- 48.2 Indien en zodra het bestuur heeft vastgesteld dat de vennootschap een reporting —
issuer is in de zin van toepasselijke effectenwetgeving in één of meer jurisdicties in —
Canada, deponereet het bestuur een verklaring met die strekking bij het —
Handelsregister (hierna te noemen: **Reporting Issuer Statement**). Indien het bestuur
vervolgens vaststelt dat (i) de vennootschap heeft opgehouden een reporting issuer te
zijn in de zin van toepasselijke effectenwetgeving in alle jurisdicties in Canada of (ii) —
vrijstelling (*exemptive relief*) is verleend van de op een reporting issuer van —
toepassing zijnde verplichtingen in alle toepasselijke jurisdicties in Canada door de —
bevoegde effecten regulerende autoriteit of autoriteiten in Canada, deponereet het —
bestuur een verklaring met die strekking bij het Handelsregister (hierna te noemen: —
Non-Reporting Issuer Statement). —
- 48.3 Vanaf de deponering van een Reporting Issuer Statement tot de deponering van een —
Non-Reporting Issuer Statement, leeft de vennootschap, in de hoogst toegelaten —
mate onder Nederlands recht, alle bepalingen van toepasselijke Canadese —
effectenwetgeving na, en geldt in dat kader onder andere het volgende: —
- a. onverminderd het bepaalde in Artikel 18, is de raad van commissarissen —
bevoegd besluiten van het bestuur aan de goedkeuring van de algemene —
vergadering te onderwerpen. Die besluiten dienen duidelijk omschreven te —
worden en schriftelijk aan het bestuur te worden medegedeeld; —
- b. In plaats van Artikel 26.2 geldt het volgende: —
26.2 Jaarlijks binnen negentig dagen na afloop van het boekjaar maakt het —
bestuur een jaarrekening op en legt deze tezamen met het jaarverslag —
voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap.; —
- c. onverminderd Artikel 27, benoemt de raad van commissarissen een Canadese —
branche van een internationaal accountantskantoor voor onderzoek van de —
jaarrekening met het doel te verzekeren dat de “accountant” een “participating —
firm” is overeenkomstig de Canadese vereisten; en —
- d. onverminderd de Artikelen 32, 34 en 38, stelt de vennootschap of de —
verzoeker(s) als bedoeld in artikel 33.2 (zoals van toepassing), telkens —
wanneer een algemene vergadering wordt bijeen geroepen en indien en —



wanneer zulks vereist is om toepasselijke Canadese effectenwetgeving na te —
leven, een *certificate of abridgement* (in de zin van Canadese —
effectenwetgeving) op en deponeert dit bij de daartoe aangewezen Canadese —
autoriteit of het daartoe aangewezen Canadese register. Alle in redelijkheid —
gemaakte en aangetoonde kosten van een dergelijke deponering (waaronder —
de kosten van een Canadese adviseur) worden gedragen door de —
vennootschap. _____

Slot. _____

De comparant is mij, notaris, bekend. _____

Deze akte is verleden te Rotterdam op de datum aan het begin van deze akte vermeld. _____

De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparant opgegeven en toegelicht. _____

De comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen, tijdig
voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen en met de inhoud in te —
stemmen. _____

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte eerst door de comparant en daarna door —
mij, notaris, ondertekend. _____

(Volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



SUPERVISORY BOARD RESOLUTION

GENEBA PROPERTIES N.V.

(Pre-Plan Implementation Date)

DATED 28 NOVEMBER 2013

1 Introduction

This is a resolution by the entire board of supervisory directors (the **Supervisory Board**) of Geneba Properties N.V., having its official seat (*statutaire zetel*) in Amsterdam, the Netherlands, registered with the Dutch trade register under number 58355103 (the **Company** or **Newco**).

Whereas

- (A) Homburg Invest Inc (**HII**), Homburg Shareco Inc. (**Shareco**) and certain other affiliates and limited partnerships filed and obtained protection under the *Companies' Creditors Arrangement Act*, R.S.C. 1985, c. C-36, as amended (the **CCAA**).
- (B) HII, Shareco and Homco Realty Fund (61) Limited Partnership (**Homco 61 LP**) have entered into a restated support agreement with The Catalyst Capital Group Inc., on behalf of the funds managed by it (**Catalyst**) dated 26 April 2013 (the **Restated Catalyst Support Agreement**) governing the investment to be made by Catalyst as part of the restructuring of HII, Shareco and certain of the HII Group Entities.
- (C) HII and Shareco filed a Second Joint Amended and Restated Plan of Compromise and Reorganization pursuant to the CCAA dated 26 April 2013, among other things, to give effect to the Restated Catalyst Support Agreement (the **Second Joint Amended and Restated Plan**).
- (D) Homco 61 LP filed a Restated Plan of Compromise and Reorganization pursuant to the CCAA dated 26 April 2013 (as such may be amended, varied or supplemented from time to time (the **Homco 61 Plan**)).
- (E) On 30 May 2013, the Affected Creditors approved the Second Joint Amended and Restated Plan and the Homco 61 Creditors approved the Homco 61 Plan.
- (F) HII and Shareco filed the Third Joint Amended and Restated Plan dated 3 June 2013, reflecting certain corrective amendments and clarifications to the Second Joint Amended and Restated Plan (as such may be amended, varied or supplemented from time to time (the **Plan**)).
- (G) On 5 June 2013, the Superior Court of Quebec (Commercial Division) approved the Plan.
- (H) HII and Shareco intend to file a Fourth Joint Amended and Restated Plan reflecting certain corrective amendments and clarifications to the Third Joint Amended and Restated Plan.
- (I) The Supervisory Board has reviewed (i) the draft board resolution (the **Board Regulation Resolution**) of the board of managing directors (the **Board**) of the Company regarding, amongst others, the adoption of the Management Board Regulations (as defined in the

Board Regulation Resolution), all such as specified and under the terms and conditions as included in the Board Regulation Resolution, and (ii) the draft board resolution (the **Board Pledge Resolution**) of the Board of the Company regarding, amongst others, the entry into the share pledge agreement of the shares in Geneba Baltic S.à r.l in favour of Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL).

- (J) Furthermore, pursuant to Schedule B to the Plan, the Company shall adopt such governance policies as are necessary to comply with the Dutch law and the Dutch Corporate Governance Code, to the extent that such compliance does not conflict with the terms of the Restated Catalyst Support Agreement or is otherwise unanimously agreed to by the Supervisory Board and in this respect it is intended to adopt the Regulations of the Supervisory Board of Geneba Properties N.V. (the **Supervisory Board Regulations**).
- (K) The adoption of the Management Board Regulations requires the prior approval of the Supervisory Board pursuant to article 18.2 of the Company's articles of association (the **Articles**).
- (L) Pursuant to article 40.4 of the Company's Articles, during the Initial Period (as such term is defined in the Articles) the Articles can only be amended at the proposal of the Supervisory Board and in case the amendment concerns one of the articles listed in said article 40.4 under (i) such proposal must be made unanimously.
- (M) It is proposed to the general meeting of shareholders of the Company to amend the Articles in conformity with a draft deed of amendment of the Articles, with reference number #14163618, prepared by Loyens & Loeff N.V. (lawyers, tax advisors and civil law notaries), which amendment includes, among other things, the introduction of a new article 18.3 requiring the prior unanimous approval of the Supervisory Board for the granting of securities for obligations of the Company and/or group companies.
- (N) In connection with existing finance facilities the Company, as pledgor, wishes to become a party to (i) a deed of second ranking right of pledge of the shares in Coët BV in favour of HSH Nordbank AG, (ii) a deed of second ranking right of pledge of the shares in Homco 86 BV in favour of Bank of Scotland plc, (iii) a deed of second ranking right of pledge of the shares in Homco 87 BV in favour of Bank of Scotland plc and (iv) a share pledge agreement of the shares in Geneba Baltic S.à r.l in favour of Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) (together the **Deeds of Pledge**).

2 Interpretation

In this resolution (including its recitals), except as otherwise defined herein or in so far as the context otherwise requires, words, expressions and capitalised terms used but not defined herein shall have the meanings defined or construed in the Plan. To the extent of any inconsistency with defined terms herein and the Plan, the defined terms in the Plan shall govern.

3 Resolutions

The Supervisory Board:

- (a) adopts the Supervisory Board Regulations;

- (b) approves the adoption by the Board of the Management Board Regulations, the Board Regulation Resolution and the Board Pledge Resolution;
- (c) resolves to unanimously propose to the general meeting of shareholders of the Company to amend the Articles in conformity with a draft deed of amendment of the Articles, with reference number #14163618, prepared by Loyens & Loeff N.V. (lawyers, tax advisors and civil law notaries); and
- (d) resolves to unanimously approve the entering into the Deeds of Pledge.

4 Confirmations by the Supervisory Board

- 4.1 The Supervisory Board confirms that it deems that the adoption of the Supervisory Board Regulations, the entering into, execution, delivery, ratification and/or performance of the Documents (as defined in the Board Regulation Resolution), and the Deeds of Pledge and the transactions contemplated thereby falls within the corporate objects of the Company, are in the corporate interest of the Company and are not prejudicial to the interests of creditors of the Company.
- 4.2 The Supervisory Board confirms that, to the best of its knowledge:
 - (a) no resolution has been adopted concerning a statutory merger or division involving the Company as disappearing entity, the voluntary liquidation of the Company, the filing of a request for its bankruptcy, suspension of payments or any other insolvency proceeding; and
 - (b) the Company has not been declared bankrupt, granted a suspension of payments or subjected to any other insolvency proceeding.
- 4.3 The Supervisory Board confirms that there are no supervisory board by-laws (*reglement raad van commissarissen*) containing provisions which would preclude the Supervisory Board from validly adopting this resolution.
- 4.4 The Deeds of Pledge are entered into to secure the obligations of the Company or group companies of the Company (*groepsmaatschappijen*) within the meaning of article 3 (d) of the articles of association of the Company as these will read after execution of the draft deed of amendment of the Articles (as meant in the recital (M) above).
- 4.5 The Supervisory Board confirms that Loyens & Loeff N.V. and De Brauw Blackstone Westbroek N.V. and others may rely on this resolution.


5 Confirmations by members of the Supervisory Board

- 5.1 Each member of the Supervisory Board confirms not to have a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the Company or its business in respect of the matters resolved upon in this written resolution.

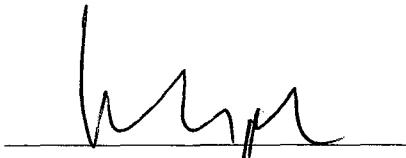
Signature page follows



Name: Mrs. J.M. Mooiweer - Hogeslag



Name: Mr. G. de Alba



Name: Mr. J. Scharpe

MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
OF
GENEBA PROPERTIES N.V.
(Pre-Plan Implementation Date)

Date: 28 November 2013

The following constitute the minutes of the extraordinary general meeting of shareholders of Geneba Properties N.V., having its official seat (*statutaire zetel*) in Amsterdam, the Netherlands, registered with the Dutch trade register under number 58355103 (the **Company**), held in Amsterdam, the Netherlands, on the date first written above.

ATTENDANCE

See Attendance list (Annex I)

No members of the supervisory board of the Company (the **Supervisory Board**) are present at the meeting. In accordance with article 36.3 of the articles of association of the Company (the **Articles**), Mr P.P.G. de Jong was appointed as chairperson of the meeting.

1 Opening

The chairperson opens the meeting and establishes that the entire issued capital of the Company is represented and that all persons entitled to attend meetings of shareholders are present or represented at the meeting so that valid resolutions may be adopted in respect of all matters coming up for discussion, provided they are adopted unanimously, even though the requirements relevant to the convening and holding of general meetings of shareholders have not been met. The chairperson appointed Mr M.A.H. van Deursen as secretary of the meeting.

The chairperson states that the management board of the Company (the **Board**) has advised that the members of the Supervisory Board not present at this meeting, have been given the opportunity to advise on the subjects to be raised for discussion in this meeting.

2 Introduction

The chairperson states that Homburg Invest Inc (**HII**), Homburg Shareco Inc. (**Shareco**) and certain other affiliates and limited partnerships filed and obtained protection under the *Companies' Creditors Arrangement Act*, R.S.C. 1985, c. C-36, as amended (the **CCAA**).

The chairperson states that HII, Shareco and Homco Realty Fund (61) Limited Partnership (**Homco 61 LP**) have entered into a restated support agreement with The Catalyst Capital Group Inc., on behalf of the funds managed by it (**Catalyst**) dated 26 April 2013 (the **Restated Catalyst Support Agreement**) governing the investment to be made by Catalyst as part of the restructuring of HII, Shareco and certain of the HII Group Entities.

The chairperson states that HII and Shareco filed a Second Joint Amended and Restated Plan of Compromise and Reorganization pursuant to the CCAA dated 26 April 2013, among other things, to give effect to the Restated Catalyst Support Agreement (the **Second Joint Amended and Restated Plan**).

The chairperson states that Homco 61 LP filed a Restated Plan of Compromise and Reorganization pursuant to the CCAA dated 26 April 2013 (as such may be amended, varied or supplemented from time to time (the **Homco 61 Plan**)).

The chairperson states that on 30 May 2013, the Affected Creditors approved the Second Joint Amended and Restated Plan and the Homco 61 Creditors approved the Homco 61 Plan.

The chairperson states that HII and Shareco filed the Third Joint Amended and Restated Plan dated 5 June 2013, reflecting certain corrective amendments and clarifications to the Second Joint Amended and Restated Plan (as such may be amended, varied or supplemented from time to time (the **Plan**)).

The chairperson states that on 5 June, 2013, the Superior Court of Quebec (Commercial Division) approved the Plan.

The chairperson states that HII and Shareco intend to file a Fourth Joint Amended and Restated Plan reflecting certain corrective amendments and clarifications to the Third Joint Amended and Restated Plan, including with respect to the payments described below.

The chairperson states that in accordance with section 12.3 under (o) of the Plan, the Company shall, under the condition precedent of the issuance of depositary receipts for Newco Common Shares to Affected Creditors with Proven Claims in accordance with the Plan, cancel the 2,250,000 preference shares in registered form in its capital with a nominal value of EUR 0.02 each (the **Preference Shares**) held by the Incorporation Foundation for a sum of EUR 300,000 and the Incorporation Foundation shall direct the Company to pay such amount to HII to repay the Newco Incorporation Loan and the Additional Incorporation Foundation Loan on the Incorporation Foundation's behalf, following which payment the Newco Incorporation Loan Note and the Additional Incorporation Foundation Loan Note shall be cancelled.

The chairperson states that, according the Article 45 of the articles of association of Newco, the resolution to cancel the Preference Shares is not subject to the approval of the holders of the Preference Shares.

The chairperson further states that pursuant to section 12.3 (n) of the Plan and in accordance with the HII/Shareco Sanction and Vesting Order, the Company shall become a party to a purchase agreement (**Purchase Agreement I**) pursuant to which HII shall sell and transfer, or agrees to transfer (as the case may be), all of its right, title and interest in the HII Transferred Assets A (which include among others HII's shares in the capital of Valbonne 2 BV, HII's shares in the capital of Coët BV and HII's shares in the capital of Valbonne

5 BV, acquired by HII following the dissolution of respectively Homco 69 LP, Homco 70 LP and Homco 110 LP), free and clear of all Encumbrances other than the Core Business Creditor Claims.

The chairperson further states that pursuant to section 12.3 (n) of the Plan and in accordance with the HII/Shareco Sanction and Vesting Order, the Company shall become a party to a purchase agreement (**Purchase Agreement II**) pursuant to which HII shall sell and transfer, or agrees to transfer (as the case may be), all of its right, title and interest in the HII Transferred Assets B (which include among others HII's shares in the capital of Valbonne 2 BV, HII's shares in the capital of Coët BV and HII's shares in the capital of Valbonne 5 BV, acquired by HII following the dissolution of respectively HII 69 GP, HII 70 GP and HII 110 GP and HII's shares in the capital of Homburg Baltic), free and clear of all Encumbrances other than the Core Business Creditor Claims.

The chairperson states that pursuant to section 12.3 (n) of the Plan, GRF 86 Holding B.V. (**Subco I**) shall become a party to a purchase agreement (**Purchase Agreement III**) pursuant to which HII 86 GP shall transfer all of its right, title and interest in Homco 86 LP to Subco I for a consideration of Cdn\$1,000, free and clear of all Encumbrances other than the Core Business Creditor Claims, and Subco I shall assume the HII 86 GP Liabilities.

The chairperson further states that pursuant to section 12.3 (n) of the Plan, GRF 87 Holding B.V. (**Subco II**) shall become a party to a purchase agreement (**Purchase Agreement IV**) pursuant to which HII 87 GP shall transfer all of its right, title and interest in Homco 87 LP to Subco II for a consideration of Cdn\$1,000, free and clear of all Encumbrances other than the Core Business Creditor Claims, and Subco II shall assume the HII 87 GP Liabilities.

The chairperson states that pursuant to Section 2:107a Dutch Civil Code, the acquisition of the Core Business Assets requires the prior approval of the meeting.

The chairperson further states that in connection with existing finance facilities, the Company shall as pledgor become a party to (i) a deed of second ranking right of pledge of the shares in Coët BV in favour of HSH Nordbank AG, (ii) a deed of second ranking right of pledge of the shares in Homco 86 BV in favour of Bank of Scotland plc, (iii) a deed of second ranking right of pledge of the shares in Homco 87 BV in favour of Bank of Scotland plc and (iv) a share pledge agreement of the shares in Geneva Baltic S.à r.l in favour of Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) (together the **Deeds of Pledge**). It is noted that the Deeds of Pledge secure the obligations of the Company or group companies of the Company (*groepsmaatschappijen*) within the meaning of the draft Deed of Amendment of the Articles,

The chairperson states that the meeting has reviewed and noted the contents of the draft resolutions of the Board, the board of managing directors of Subco I and the board of managing directors of Subco II pertaining to the Plan Implementation Date Transactions (Phase II) of the Plan (regarding amongst others the entering into Purchase Agreement I, Purchase Agreement II, Purchase Agreement III and Purchase Agreement IV and proposes to approve the entering into the Purchase Agreement I, Purchase Agreement II, Purchase Agreement III and Purchase Agreement IV, as well as a draft written resolution of the Board regarding the entry into a share pledge agreement of the shares in Geneva Baltic S.à r.l in favour of Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) (together the **Board Resolutions**).

3 Interpretation

In these minutes, except as otherwise defined herein or in so far as the context otherwise requires, words, expressions and capitalised terms used but not defined herein shall have the meanings defined or construed in the Plan. To the extent of any inconsistency with defined terms herein and the Plan, the defined terms in the Plan shall govern.

4 Shareholders resolutions

The chairperson then opens the discussion on the following subjects:

- a. The members of the Supervisory Board have unanimously proposed to the meeting to resolve on the amendment of the Articles in conformity with a draft Deed of Amendment of the Articles, with reference number #14163353 (being the Dutch version of the draft Deed of Amendment of the Articles) and the unofficial English translation of such draft Deed of Amendment of the Articles, with reference #14163618, both prepared by Loyens & Loeff N.V. (lawyers, tax advisors and civil law notaries).

The chairperson establishes that none of the persons entitled to attend the meeting objects to the proposal and that the proposal is unanimously adopted by the meeting.

- b. It is proposed to the meeting to resolve to authorize each member of the Board and also each (deputy) civil law notary and each employee of Loyens & Loeff N.V., aforementioned, severally, to have the Deed of Amendment of the Articles executed.

The chairperson establishes that none of the persons entitled to attend the meeting objects to the proposal and that the proposal is unanimously adopted by the meeting.

- c. It is proposed to the meeting to resolve to adopt a roster of resignation for the members of the Supervisory Board (attached hereto as Annex II), which roster provides for the date on which the current appointment of the members of the Supervisory Board shall end (without any further resolution being required).

The chairperson establishes that none of the persons entitled to attend the meeting objects to the proposal and that the proposal is unanimously adopted by the meeting.

- d. It is proposed to the meeting to resolve to cancel the Preference Shares against a repayment in cash of EUR 300,000, such under the condition precedent (*opschortende voorwaarde*) of the issuance of Newco Common Shares to Stichting Bewaarbedrijf NPEX against the issuance of depository receipts of Newco Common Shares to Affected Creditors with Proven Claims (other than the Convenience Class Creditors which, in accordance with the Plan, have elected or deemed to have elected the Convenience Class Claim Election) (the **Issuance**) and under such further conditions as required under Section 2:100 of the Dutch Civil Code.

The chairperson establishes that none of the persons entitled to attend the meeting objects to the proposal and that the proposal is unanimously adopted by the meeting.

- e. It is proposed to the meeting to direct the Company to pay the cash amount of EUR 300,000 upon completion of the Issuance to HII on the Incorporation Foundation's behalf, following which payment the Newco Incorporation Loan Note and the Additional Incorporation Foundation Loan Note shall be cancelled.

The chairperson establishes that none of the persons entitled to attend the meeting objects to the proposal and that the proposal is unanimously adopted by the meeting.

- f. It is proposed to the meeting to resolve to approve the entering into, execution, delivery, ratification and performance by the Company of the Deeds of Pledge.

The chairperson establishes that none of the persons entitled to attend the meeting objects to the proposal and that the proposal is unanimously adopted by the meeting.

- g. It is proposed to the meeting to resolve to approve the Board Resolutions and to approve:

- (a) the entering into, execution, delivery, ratification and performance by (i) the Company of Purchase Agreement I and Purchase Agreement II, (ii) Subco I of Purchase Agreement III and (iii) Subco II of Purchase Agreement IV and the transactions contemplated thereby (the **Transactions**), as shall be agreed between the respective parties thereto; and
- (b) the ratification of any document already executed, delivered or entered into by the Company in relation to the Transactions;
- (c) the Transactions.

The chairperson establishes that none of the persons entitled to attend the meeting objects to the proposal and that the proposal is unanimously adopted by the meeting.

The chairperson establishes that the members of the Board present at the meeting have been given the opportunity to advise on the subjects discussed in the meeting.

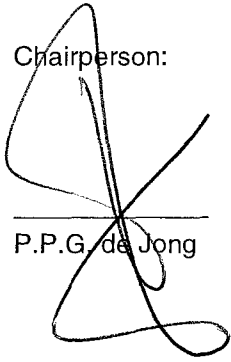
No more business being before the meeting, the chairperson closes the meeting.

A copy of these minutes will be sent to the Board in order to enable the Board to keep record of the resolution adopted.

These minutes are adopted on the date first written above by the chairperson and the secretary of the meeting and as evidence thereof are signed by them.

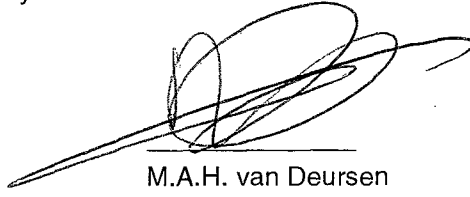
Signature page follows

Chairperson:



P.P.G. de Jong

Secretary:

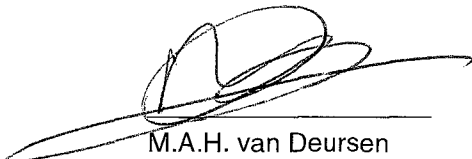
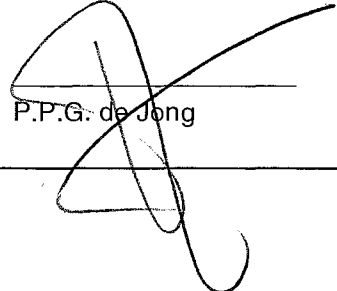


M.A.H. van Deursen

ANNEX I**ATTENDANCE LIST** of the general meeting of Shareholders of:

Geneba Properties N.V., having its official seat (*statutaire zetel*) in Amsterdam, the Netherlands, registered with the Dutch trade register under number 58355103, held in Amsterdam, the Netherlands, on 28 November 2013.

Shareholder:

Name	number of shares / votes	signatures
Stichting Oprichting Geneba Properties	2,250,000 / 2,250,000	 M.A.H. van Deursen
		 P.P.G. de Jong

NOTE ABOUT TRANSLATION:

This document is an English translation of a document prepared in Dutch. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardizing the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law.

In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.

DEED OF AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

(Geneba Properties N.V.)

This twentieth day of March two thousand and fourteen, there appeared before me, Hendrikus Johannes Portengen, civil law notary officiating in Rotterdam, the Netherlands: Mr. Ralph Rijpke van der Kooi, deputy civil law notary, born in Groningen, the Netherlands, on the twenty-sixth day of February nineteen hundred eighty-six, with office address: 3011 GA Rotterdam, the Netherlands, Blaak 31.

The person appearing declared the following:

On the twenty-eighth day of November two thousand and thirteen the general meeting of shareholders of **Geneba Properties N.V.**, a public company (*naamloze vennootschap*), having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, and with office address: 1083 CW Amsterdam, the Netherlands, Wamberg 37, registered with the Dutch Trade Register under number 58355103, hereinafter: **Company**, resolved, at the unanimous proposal of the Supervisory Board of the Company (Annex I), to amend and completely readopt the Articles of Association of the Company, as well as to authorize the person appearing to have this deed executed. The adoption of such resolutions is evidenced by the minutes of the general meeting of shareholders, which are attached to this deed (Annex II).

The Articles of Association of the Company were established at the incorporation of the Company, by a deed, executed on the eleventh day of July two thousand and thirteen before H.J. Portengen, civil law notary officiating in Rotterdam, the Netherlands. The Articles of Association of the Company have not been amended since.

In implementing the aforementioned resolution, the Articles of Association of the Company are hereby amended and completely readopted as follows.

**ARTICLES OF ASSOCIATION:
CHAPTER I.**

Article 1. Definitions.

- 1.1 In these Articles of Association the following words shall have the following meanings:
- a. **accountant:**
a chartered accountant (*registeraccountant*) or other accountant referred to in Section 2:393 of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*), or an organisation in which such accountants work together;
 - b. **collective depot:**
a collective depot (*verzameldepot*) within the meaning of the Dutch Giro Securities Transactions Act (*Wet giraal effectenverkeer*);
 - c. **Distributable Equity:**
the part of the Company's equity which exceeds the aggregate of the paid in and called up part of the capital and the reserves which must be maintained pursuant to the law;
 - d. **DRH rights:**
the rights conferred by law upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital;
 - e. **Euroclear Netherlands:**
the central institute (*centraal instituut*) within the meaning of the Dutch Giro Securities Transactions Act (*Wet giraal effectenverkeer*), being Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.;
 - f. **General Meeting:**
the company body consisting of Shareholders entitled to vote, together with pledgees and usufructuaries to whom voting rights attributable to Shares accrue, or a meeting of these persons (or their representatives) and other persons entitled to attend meetings of Shareholders (as the case may be);
 - g. **girodepot:**
a girodepot within the meaning of the Dutch Giro Securities Transactions Act (*Wet giraal effectenverkeer*);
 - h. **group company:**
a group company of the Company as referred to in Section 2:24b of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*);
 - i. **Independent** means:
 - (i) in respect of an individual, that such individual or his or her spouse, registered partner as referred to in Section 1:80a of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*) or other life companion, foster child or relative by blood or marriage up to the second degree, is not a current or former employee, board member, officer, advisor or holder of more than one percent (1%) of the shares in a Relevant Entity; and
 - (ii) in respect of a legal entity, that
 - (a) such legal entity is not directly or indirectly a shareholder of a Relevant Entity or otherwise controls a Relevant Entity;
 - (b) such legal entity is not directly or indirectly held or controlled by a Relevant Entity;

- (c) such legal entity is not an advisor of a Relevant Entity; and
 - (d) all of its current and former employees, board members and officers are Independent in the meaning of (i) above;
- j. **Initial Period:**
the period ending on the first day of September two thousand and fifteen;
- k. **in writing:**
by letter, by telecopier, by e-mail, or by a legible and reproducible message otherwise electronically sent, provided that the identity of the sender can be sufficiently established;
- l. **Management Board:**
the management board of the Company;
- m. **member institution:**
a member institution (*aangesloten instelling*) within the meaning of the Dutch Giro Securities Transactions Act (*Wet giraal effectenverkeer*);
- n. **participant:**
a participant in a collective depot within the meaning of the Dutch Giro Securities Transactions Act (*Wet giraal effectenverkeer*);
- o. **Plan** means both of:
- (i) the Third Joint Amended and Restated Plan of Compromise and Reorganization pursuant to the Canadian Companies' Creditors Arrangement Act, filed by Homburg Invest Inc. and Homburg Shareco Inc. on the third day of June two thousand and thirteen, which plan was sanctioned and approved by the Superior Court of Québec Canada (Commercial Division) on the fifth day of June two thousand and thirteen (as amended from time to time); and
 - (ii) the Restated Plan of Compromise pursuant to the Canadian Companies' Creditors Arrangement Act, filed by Homco Realty Fund (61) Limited Partnership on the twenty-sixth day of April two thousand and thirteen, which plan was sanctioned and approved by the Superior Court of Québec Canada (Commercial Division) on the fifth day of June two thousand and thirteen (as amended from time to time).
- p. **Relevant Entity** means each of:
- (i) Homburg Invest Inc., a corporation existing under the laws of Alberta, Canada;
 - (ii) any individual or legal entity that directly or indirectly holds more than ten percent (10%) of the Shares;
 - (iii) any legal entity or fund managed or controlled by or on behalf of a Supervisory Board member;
 - (iv) any legal entity or fund in which a legal entity or fund as referred to under (iii) directly or indirectly participates for at least ten percent (10%); and
 - (v) any group company in the meaning of Section 2:24b Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*) of either (i), (ii), (iii) or (iv);
- q. **Share:**
a registered share in the capital of the Company;
- r. **Shareholder:**

a holder of one or more Shares (specifically excluding Euroclear Netherlands), as well as a participant in a collective depot of Shares;

s. **Subsidiary:**

a subsidiary of the Company as referred to in Section 2:24a of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*);

t. **Supervisory Board:**

the supervisory board of the Company.

- 1.2 The Management Board, the Supervisory Board and the General Meeting each form a separate company body (*vennootschapsorgaan*) within the meaning of Section 2:78a of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*).
- 1.3 References to Articles shall be deemed to refer to articles of these Articles of Association, unless the contrary is apparent.
- 1.4 References to a Section of Dutch law shall be deemed to refer to that Section as it reads from time to time at the relevant moment.

CHAPTER II. NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS.

Article 2. Name and Official Seat.

2.1 The Company's name is:

Geneba Properties N.V..

2.2 The official seat of the Company is in Amsterdam, the Netherlands.

Article 3. Objects.

The objects of the Company are to acquire, alienate, manage and exploit registered property and items of property in general; and with respect to the forgoing also:

- a. to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
- b. to finance businesses and companies;
- c. to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities;
- d. to grant guarantees, to bind the Company and to grant security rights over its assets for obligations of the Company and/or group companies;
- e. to implement the Plan,

and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

CHAPTER III. AUTHORIZED CAPITAL; REGISTER OF SHAREHOLDERS.

Article 4. Authorized Capital.

- 4.1 The authorized capital of the Company equals two million one hundred thousand euro (EUR 2,100,000).
- 4.2 The authorized capital of the Company is divided into one hundred five million (105,000,000) Shares with a nominal value of two eurocents (EUR 0.02) each.
- 4.3 All Shares shall be registered.

Article 5. Register of Shareholders.

- 5.1 Each Shareholder, each pledgee and each usufructuary is required to state his address to the Company in writing.
- 5.2 The Management Board shall keep a register of Shareholders in which the names and addresses of all Shareholders are recorded, showing the date on which they acquired the Shares, the date of acknowledgement by or serving upon the Company, as well as the nominal value paid in on each Share.

- 5.3 The names and addresses of pledgees and usufructuaries of Shares shall also be entered in the register of Shareholders, showing the date on which they acquired the right and the date of acknowledgement by or serving upon the Company and furthermore showing whether the voting rights or the DRH rights accrue to them.
- 5.4 In the event that Shares form part of a collective depot or a girodepot, the preceding paragraphs of this Article 5 shall not apply and the name and the address of the member institution respectively Euroclear Netherlands can be recorded in the shareholders' register, mentioning the date on which the Shares became part of respectively the collective depot or girodepot, the date of acknowledgement by or the serving upon the Company, as well as the amount paid in on each Share.
- 5.5 On application by a Shareholder or a pledgee or usufructuary of Shares, the Management Board shall furnish an extract from the register of Shareholders, free of charge, insofar as it relates to the applicant's right in respect of a Share. If a right of pledge or a usufruct is created in a Share, the extract shall state to whom the voting rights accrue and to whom the DRH rights accrue.
- 5.6 The register of Shareholders shall be kept accurate and up to date. All entries and notes in the register shall be signed by one or more persons authorized to represent the Company, or by the person designated thereto by the Management Board.
- 5.7 The Management Board shall make the register available at the Company's office for inspection by the Shareholders and the persons with DRH rights. The preceding sentence shall not apply in respect of that part of the register of Shareholders which is kept outside the Netherlands in compliance with the applicable laws or stock exchange regulations in force in the foreign jurisdiction concerned.

CHAPTER IV. ISSUANCE OF SHARES.

Article 6. Resolution to Issue.

- 6.1 During the Initial Period, Shares shall be issued pursuant to a resolution of the Management Board in accordance with Article 18.2. This authority shall relate to all unissued Shares in the authorized capital of the Company.
- 6.2 The designation of the Management Board as the company body competent to issue Shares may be extended, or another company body may be designated, after and/or beyond the expiry of the Initial Period by the Articles of Association or by a resolution of the General Meeting for a period not exceeding two years in each case. A resolution of the Management Board made in accordance with the preceding sentence shall be subject to approval of the Supervisory Board. The number of Shares, which may be issued, shall be determined at the time of this designation. A designation by the Articles of Association can be revoked by an amendment of the Articles of Association. Designation by resolution of the General Meeting cannot be revoked unless determined otherwise at the time of designation.
- 6.3 The price and other terms of issue shall be determined by the company body competent to issue Shares at the time of the resolution to issue Shares.
- 6.4 The issuance of a Share shall require a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the issuance shall be parties. The first sentence of this Article 6.4

does not apply to Shares that are admitted or are about to be admitted to trading on a regulated market or a multilateral trading facility as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*).

- 6.5 The provisions of the Articles 6.1 and 6.2 shall be applicable correspondingly to the granting of rights to subscribe for Shares, but shall not be applicable to the issue of Shares to persons exercising a previously granted right to subscribe for Shares.

Article 7. Rights of Pre-emption.

- 7.1 Each Shareholder shall have a pre-emptive right on any issue of Shares pro rata to the aggregate nominal amount of his Shares.
- 7.2 During the Initial Period, the pre-emptive right may be restricted or excluded by a resolution of the Management Board in accordance with Article 18.2.
- 7.3 The designation of the Management Board as the company body competent to restrict or exclude pre-emptive rights may be extended, or another company body may be designated, after and/or beyond the expiry of the Initial Period by the Articles of Association or by a resolution of the General Meeting for a period not exceeding two years in each case. A resolution of the Management Board made in accordance with the preceding sentence shall be subject to approval of the Supervisory Board.
- 7.4 Furthermore, Section 2:96a of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*) shall apply to the conditions of issue and to the pre-emptive right.

Article 8. Payment on Shares.

- 8.1 On subscription to a Share, payment must be made on the full nominal value amount and, if a Share is subscribed for at a higher amount, the difference between such amounts.
- 8.2 Payment on Shares must be made in cash, unless the Company has agreed to any other form of contribution.
- 8.3 Persons who are professionally charged with the placing of Shares for their own account may be permitted, by agreement, to pay less than the nominal amount for the Shares they subscribe for, provided that no less than ninety-four percent (94%) of such amount is paid in cash on subscription to the Shares at the latest.

Article 9. Payment in foreign currency.

- 9.1 Payment on a Share in a foreign currency is only permitted with the approval of the Company.
- 9.2 In the event of payment in a foreign currency, the payment obligation shall be complied with for the amount against which the paid up amount is freely convertible into euro. The basis of determination shall be the rate of exchange on the day of payment.
- 9.3 Within two weeks after payment in a foreign currency, the Company shall file at the office of the Commercial Register, a statement as referred to in Section 2:93a paragraph 6 of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*).

CHAPTER V. SHARES IN THE COMPANY'S OWN CAPITAL; REDUCTION OF THE ISSUED CAPITAL.

Article 10. Shares in the Company's own capital; Reduction of the Issued Capital.

- 10.1 The Company may not subscribe for its own Shares on issue.
- 10.2 An acquisition of fully paid up Shares in its own capital or depositary receipts thereof for a consideration can only be effected if the General Meeting has

authorized the Management Board thereto, with due observance of the limitations prescribed by law. In the authorization, the General Meeting must specify the number of Shares or depositary receipts thereof which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set. Such an acquisition also requires the approval of the Supervisory Board in accordance with Article 18.2.

10.3 Disposal by the Company of its own Shares requires a resolution of the Management Board in accordance with Article 18.2.

10.4 The General Meeting may resolve to reduce the Company's issued capital in accordance with the relevant provisions prescribed by law.

Article 11. Financial Assistance.

The Company may not furnish security, guarantee the price, or in any other way answer to or bind itself either severally or jointly for or on behalf of third parties, with a view to a subscription to or an acquisition of Shares or depositary receipts thereof by others. This prohibition shall also apply to Subsidiaries.

CHAPTER VI. TRANSFER OF SHARES; RIGHT OF PLEDGE AND USUFRUCT ON SHARES; DEPOSITARY RECEIPTS.

Article 12. Transfer of Shares. Rights in rem.

12.1 The transfer of a Share shall require a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the transfer shall be parties.

12.2 Unless the Company itself is party to the legal act, the rights attributable to any Share can only be exercised after the Company has acknowledged said transfer or said deed has been served upon it in accordance with the provisions of the law.

12.3 Articles 12.1 and 12.2 do not apply to Shares that are admitted or are about to be admitted to trading on a regulated market or a multilateral trading facility as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*). To the transfer of such Shares, Section 2:86c of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*) applies.

Article 13. Right of pledge and usufruct on Shares.

13.1 The provisions set out in Article 12 apply by analogy to the establishment of a right of pledge or the creation or transfer of a right of usufruct on Shares, notwithstanding the provisions of Section 2:86c paragraph 4 of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*) and barring other regulations according to the Dutch Giro Securities Transactions Act (*Wet giraal effectenverkeer*).

13.2 Upon the establishment of a right pledge or the creation or transfer of a right of usufruct on a Share, the right to vote may be vested in the pledgee or the usufructuary, with due observance of the relevant provisions of Dutch law. Both the Shareholder without voting rights and the pledgee or usufructuary with voting rights shall have the DRH rights. The DRH rights may also be granted to the pledgee or usufructuary without voting rights, with due observance of the relevant provisions of the law.

Article 14. Depositary Receipts for Shares.

The Company may cooperate in the issuance of registered depositary receipts for Shares, but only pursuant to a resolution to that effect of the Supervisory Board. Each holder of such depositary receipts shall have the DRH rights.

CHAPTER VII. THE MANAGEMENT BOARD.

Article 15. Management Board Members. Appointment; suspension and dismissal.

- 15.1 The Management Board shall consist of two or more members. The number of Management Board members shall be determined by resolution of the Supervisory Board. Both individuals and legal entities can be Management Board members.
- 15.2 The Management Board members shall be appointed by the General Meeting from a nomination drawn up by the Supervisory Board, with due observance of Article 15.1.
- 15.3 The General Meeting shall be free to make the appointment if the Supervisory Board has not made a nomination within three months after the vacancy has occurred.
- 15.4 A nomination made in time by the Supervisory Board shall be binding. The General Meeting can deprive a nomination of its binding character at any time by a resolution adopted with a majority of at least two thirds of the votes cast, representing more than half of the issued share capital.
- 15.5 A Management Board member may be dismissed by the General Meeting at any time.
- 15.6 The General Meeting may only dismiss a Management Board member, other than at the proposal of the Supervisory Board, by a resolution adopted with a majority of at least two thirds of the votes cast, representing more than half of the issued share capital.
- 15.7 A Management Board member may be suspended by the General Meeting at any time. A Management Board member may also be suspended by the Supervisory Board. A suspension by the Supervisory Board may be discontinued at any time by the General Meeting.
- 15.8 The General Meeting may only suspend a Management Board member, other than at the proposal of the Supervisory Board, by a resolution adopted with a majority of at least two thirds of the votes cast, representing more than half of the issued share capital.
- 15.9 Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in the aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on dismissal, the suspension shall end.
- 15.10 The General Meeting shall adopt the remuneration policy in respect of remuneration of the Management Board. The Supervisory Board shall make a proposal to that end.
- 15.11 The remuneration for Management Board members shall be adopted by the Supervisory Board taking into account the policy referred to in Article 15.10.

Article 16. Duties, Decision making Process and Allocation of Duties.

- 16.1 The Management Board shall be entrusted with the management of the Company. In performing their duties the Management Board members shall act in accordance with the interests of the Company and the enterprise connected with it.
- 16.2 When making Management Board resolutions, each Management Board member may cast one vote.
- 16.3 All resolutions of the Management Board shall be adopted by more than half of the votes cast. In case of a tie of votes the relevant matter shall be submitted for decision to the Supervisory Board.
- 16.4 Management Board resolutions may at all times be adopted outside a meeting, in writing or otherwise, provided that the proposal concerned is submitted to all

Management Board members then in office and none of them objects to that certain manner of adopting resolutions. A report shall be prepared by the secretary of the Management Board on a resolution adopted other than at a meeting which is not adopted in writing, and such report shall be signed by the secretary and the chairperson of the Management Board. Adoption of a resolution in writing shall be effected by written statements from all Management Board members then in office.

- 16.5 Resolutions of the Management Board shall be recorded in a minute book that shall be kept by the Management Board.
- 16.6 The Management Board may establish further rules regarding its decision making process and working methods. In this context, the Management Board may also determine the duties for which each Management Board member in particular shall be responsible. The Supervisory Board may decide that such rules and allocation of duties must be put in writing.
- 16.7 The Management Board shall at least once a year inform the Supervisory Board in writing of the headlines of the strategic policy, the general and financial risks and the management and control system of the Company.
- 16.8 A Management Board member shall not participate in deliberations and the decision-making process in the event of a direct or indirect personal conflict of interest between that Management Board member and the Company and the enterprise connected with it. If there is such personal conflict of interest in respect of all Management Board members, the decision shall be taken by the Supervisory Board.

Article 17. Representation.

- 17.1 The Company shall be represented by the Management Board. If the Management Board consists of three or more members, any two members of the Management Board acting jointly shall also be authorized to represent the Company.
- 17.2 The Management Board may appoint officers with general or limited power to represent the Company. Each officer shall be competent to represent the Company, subject to the restrictions imposed on him. The Management Board shall determine each officer's title. Such officers may be registered at the Commercial Register, indicating the scope of their power to represent the Company.

Article 18. Approval of Management Board Resolutions.

- 18.1 The Management Board shall require the approval of the General Meeting for resolutions with respect to a material change of the identity or the character of the Company or its enterprise as referred to in Section 2:107a of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*). Such approval shall be granted with a majority of at least two thirds of the votes cast, representing more than half of the issued share capital. Resolutions referred to in the first sentence of this Article 18.1 shall include, but are not limited to:
- a. a transfer of the Company's enterprise or virtually the entire enterprise of the Company;
 - b. the entry into or termination of a long-term cooperation of the Company or a Subsidiary with another legal person or partnership or as a fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if such cooperation or termination is of major significance for the Company;
 - c. the acquisition or divestment by the Company or a Subsidiary of a

participation in the capital of a company having a value of at least one third of the amount of the Company's assets according to its balance sheet and explanatory notes or, in case the Company prepares a consolidated balance sheet, according to its consolidated balance sheet and explanatory notes, in the last adopted annual accounts of the Company.

- 18.2 Without prejudice to any other applicable provisions of these Articles of Association, the Management Board shall require the prior approval of the Supervisory Board for the following resolutions:
- a. an application for admittance of one or more Shares to trading on a regulated market or a multilateral trading facility as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*);
 - b. an application for bankruptcy (*faillissement*) or a request for suspension of payments (*surséance van betaling*) of the Company;
 - c. any disposal or investment by the Company with a value of more than hundred thousand euro (EUR 100,000);
 - d. the issuance of Shares as referred to in Articles 6.1 and 6.2;
 - e. the restriction or exclusion of rights of pre-emption as referred to in Articles 7.2 and 7.3;
 - f. the acquisition and disposal of Shares or depositary receipts thereof as referred to in Articles 10.2 and 10.3.
 - g. the adoption of rules regarding the Management Board's decision making process and working methods as referred to in Article 16.6;
 - h. the resolutions referred to in Article 18.1; and
 - i. any proposal by the Management Board:
 - (i) to amend the articles of association of the Company;
 - (ii) to enter into a statutory merger or demerger;
 - (iii) to change the corporate form of the Company;
 - (iv) to reduce the issued capital of the Company; or
 - (v) to dissolve the Company.
- 18.3 A resolution of the Management Board to grant securities for obligations of the Company and/or group companies shall require the prior unanimous approval of the Supervisory Board.
- 18.4 The Supervisory Board shall be entitled to require resolutions of the Management Board to be subject to its approval. Such further resolutions shall be clearly specified and notified to the Management Board in writing.
- 18.5 The absence of any approval by the General Meeting or the Supervisory Board shall not affect the authority of the Management Board or its members to represent the Company.

Article 19. Vacancy or Inability to Act.

If a seat is vacant on the Management Board (*ontstentenis*) or a Management Board member is unable to perform his duties (*belet*), the remaining Management Board members or member shall be temporarily entrusted with the management of the Company. If all seats in the Management Board are vacant or all Management Board members or the sole Management Board member, as the case may be, are unable to perform their duties, the management of the Company shall be temporarily entrusted to the Supervisory Board, with the authority to temporarily entrust the management of the Company to one or more Supervisory Board members and/or one or more other persons.

CHAPTER VIII. THE SUPERVISORY BOARD.**Article 20. Supervisory Board Members. Appointment, suspension and dismissal.**

- 20.1 During the Initial Period the Company shall have a Supervisory Board consisting of five members. After the Initial Period, the Company shall have a Supervisory Board consisting of three or more members, as determined by the Supervisory Board. Only individuals may be Supervisory Board members.
- 20.2 It shall be a requirement that at all times a majority of the Supervisory Board members are Independent. If (i) a Supervisory Board member who is Independent ceases to be Independent and (ii) as a consequence thereof the composition of the Supervisory Board no longer complies with the preceding sentence, such Supervisory Board member shall resign.
- 20.3 Supervisory Board members are appointed by the General Meeting from a nomination drawn up by the Supervisory Board, with due observance of Article 20.2. The General Meeting shall be free to make the appointment if the Supervisory Board has not made a nomination within three months after the vacancy has occurred. If and for as long as no Supervisory Board members are in office, Supervisory Board members are appointed by the General Meeting without a nomination being made. A Supervisory Board member shall be appointed for a period of no more than four years, which period is to be provided in the resolution to appoint the Supervisory Board member concerned. The General Meeting may determine that the Supervisory Board members shall resign periodically in accordance with a roster to be adopted by the Supervisory Board. A resigning Supervisory Board member may only be reappointed twice.
- 20.4 A nomination for each vacancy shall be binding. The General Meeting can deprive a binding nomination of its binding character at any time by resolution adopted with a majority of at least two thirds of the votes cast which represent more than half of the issued share capital.
- 20.5 A voting on the appointment of a Supervisory Board member in a General Meeting shall only be possible with respect to candidates of whom the name was mentioned for that purpose in the agenda.
- 20.6 When a proposal or recommendation for appointment of a person as a Supervisory Board member is made, the following particulars shall be stated: his age, his profession, the number of Shares he holds and the positions he holds or has held, insofar as these are relevant for the performance of the duties of a Supervisory Board member. Furthermore, the names of the legal entities of which he is already a Supervisory Board member shall be indicated; if those include legal entities which belong to the same group, a reference to that group will be sufficient. The recommendation and proposal must state the reasons on which it is based.
- 20.7 Each Supervisory Board member may be suspended or dismissed by the General Meeting at any time. The General Meeting may only suspend or dismiss a Supervisory Board member by a resolution adopted with a majority of at least two thirds of the votes cast, representing more than half of the issued share capital.
- 20.8 Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in the aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on dismissal, the suspension shall end.
- 20.9 The General Meeting may establish a remuneration for Supervisory Board

members. The Supervisory Board shall make a proposal to that end.

Article 21. Duties and Powers.

- 21.1 It shall be the duty of the Supervisory Board to supervise the management of the Management Board and the general course of affairs in the Company and the business connected with it. The Supervisory Board shall assist the Management Board by giving advice. In performing their duties the Supervisory Board members shall act in accordance with the interests of the Company and the business connected with it.
- 21.2 The Management Board shall supply the Supervisory Board in due time with the information required for the performance of its duties.
- 21.3 The Supervisory Board may request assistance from experts. The costs of such assistance shall be for the account of the Company.
- 21.4 The Supervisory Board may decide that one or more of its members and/or experts shall have access to the office and the other buildings and premises of the Company and that such persons shall be authorized to inspect the books and records of the Company.
- 21.5 The Supervisory Board may resolve to establish rules regarding its decision making process and working methods, in addition to the relevant provisions of these Articles of Association. Such resolution shall require (i) a majority of the votes cast and (ii) a unanimous vote of all Independent members of the Supervisory Board then in office.
- 21.6 The Supervisory Board may establish committees. The rules referred to in Article 21.5 provide for terms of reference indicating the role and responsibility of the committee concerned, its composition and the manner in which it performs its duties.
- 21.7 The Supervisory Board shall remain collectively responsible for its decisions taken following recommendations from committees.
- 21.8 A Supervisory Board member shall not participate in the deliberations and decision-making process in the event of a conflict of interest between that Supervisory Board member and the Company and the enterprise connected with it. If there is such personal conflict of interest in respect of all Supervisory Board members, the decision shall be taken by the Supervisory Board subject to the approval of the General Meeting.

Article 22. Chairperson and Secretary.

- 22.1 The Supervisory Board shall appoint a chairperson of the Supervisory Board from among the Independent members of the Supervisory Board. If the chairperson of the Supervisory Board ceases to be Independent he shall resign as chairperson of the Supervisory Board.
- 22.2 The Supervisory Board shall also appoint a deputy chairperson from among the Independent members of the Supervisory Board, who shall take over all duties and powers of the chairperson in the latter's absence. If the deputy chairperson of the Supervisory Board ceases to be Independent he shall resign as deputy chairperson of the Supervisory Board.
- 22.3 The Supervisory Board shall also appoint a secretary of the Supervisory Board, from among its midst or not, and make arrangements for his substitution in case of absence.

Article 23. Meetings.

- 23.1 The Supervisory Board shall meet whenever a Supervisory Board member or the Management Board deems necessary.
- 23.2 A Supervisory Board member may be represented at a meeting by another Supervisory Board member authorized in writing.
- 23.3 The meetings of the Supervisory Board shall be presided over by its chairperson or his deputy. In their absence, the chairperson of the meeting shall be appointed by the Supervisory Board members present at the meeting.
- 23.4 The chairperson of the meeting shall appoint a secretary for the meeting.
- 23.5 The secretary of a meeting of the Supervisory Board shall keep minutes of the proceedings at the meeting. The minutes shall be adopted by the Supervisory Board, in the same meeting or the next. Evidencing their adoption, the minutes shall be signed by the chairperson and the secretary of the meeting in which the minutes are adopted.
- 23.6 The Supervisory Board shall meet with the Management Board as often as the Supervisory Board or the Management Board deems necessary.

Article 24. Decision making Process.

- 24.1 When making Supervisory Board resolutions, each Supervisory Board member may cast one vote.
- 24.2 All resolutions of the Supervisory Board shall be adopted by more than half of the votes cast. In case of a tie of votes the chairperson of the Supervisory Board shall have a casting vote.
- 24.3 At a meeting, the Supervisory Board may only pass valid resolutions if the majority of the Supervisory Board members then in office are present or represented.
- 24.4 Supervisory Board resolutions may also be adopted in a manner other than at a meeting, in writing or otherwise, provided the proposal concerned is submitted to all Supervisory Board members then in office and none of them objects to the relevant manner of adopting resolutions. A report shall be prepared by the secretary of the Supervisory Board on a resolution adopted other than at a meeting which is not adopted in writing, and such report shall be signed by the chairperson and the secretary of the Supervisory Board. Adoption of resolutions in writing shall be effected by written statements from all Supervisory Board members then in office.

CHAPTER IX. INDEMNIFICATION.

Article 25. Indemnification

- 25.1 Without prejudice to article 25.2, the Company shall indemnify each member of the Management Board and each member of the Supervisory Board as well as each former member of the Management Board and each former member of the Supervisory Board (each such person hereinafter also: **Indemnitee**) against all third party claims, expenses (including reasonably incurred and substantiated attorneys' fees), financial effects of judgements, fines and amounts paid in settlement actually and reasonably incurred by him in connection with such action, suit or proceeding pursuant to the exercise of his function.
- 25.2 No indemnification shall be made in respect of any claim, issue or matter as to which an Indemnitee shall have been adjudged to be liable for wilful misconduct (*opzet*), wilful recklessness (*bewuste roekeloosheid*) or gross negligence (*grove schuld*) in the performance of his duty to the Company.
- 25.3 Expenses that an Indemnitee has incurred in defending a civil or criminal action,

suit or proceeding may be paid by the Company in advance of the final disposition of such action, suit or proceeding, upon a resolution of the Management Board with respect to the specific case and upon receipt of an undertaking by or on behalf of the Indemnitee to repay such amount, unless it shall ultimately be determined that the Indemnitee is entitled to be indemnified by the Company as authorized in Article 25.1.

- 25.4 Moreover, an Indemnitee cannot claim indemnification in the event and in as far the loss of capital is covered by an insurance and the insurer has paid for the loss of capital.
- 25.5 The Company shall at its own cost purchase and maintain insurance on behalf of an Indemnitee against any liability asserted against him or her and incurred by such Indemnitee in any such capacity or arising out of his or her capacity as such, irrespective whether or not the Company would have the power to indemnify such person against liability under the provisions of this Article 25.

CHAPTER X. FINANCIAL YEAR AND ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.

Article 26. Financial Year and Annual Accounts.

- 26.1 The Company's financial year shall be the calendar year.
- 26.2 Annually, not later than four months after the end of the financial year, the Management Board shall prepare annual accounts, and shall deposit the same for inspection by the Shareholders at the Company's office.
- 26.3 The annual accounts shall consist of a balance sheet, a profit and loss account and explanatory notes, and the consolidated annual accounts if the Company prepares consolidated annual accounts.
- 26.4 Within the period referred to in Article 26.2, the Management Board shall also present the annual accounts and the annual report to the Supervisory Board.
- 26.5 The annual accounts shall be signed by the Management Board members and the Supervisory Board members; if one or more of their signatures is lacking, this shall be stated, giving the reasons therefor.
- 26.6 The Supervisory Board shall present its consultative report on the annual accounts to the General Meeting.
- 26.7 Furthermore, Section 2:101 and Title 9 of Book 2 of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*) as well as any other applicable Dutch rules regarding annual accounts and annual reports shall also apply to the annual accounts and to the annual report of the Company.
- 26.8 The annual accounts as prepared, the annual report, the consultative report of the Supervisory Board, and the information to be added pursuant to the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*) must be available at the Company's office as of the date of notice convening the annual General Meeting. Shareholders and persons with DRH rights may inspect the documents at that place and obtain a copy thereof free of charge.
- 26.9 If and for as long as the General Meeting has not decided to the contrary, the annual accounts and the annual report shall be drawn up in the English language.

Article 27. Accountant.

- 27.1 The Company shall instruct an accountant to audit the annual accounts.
- 27.2 The General Meeting shall be authorized to furnish such instruction. If the General Meeting fails to proceed thereto, the Supervisory Board shall be competent thereto

or, if there are no Supervisory Board members in office or failing such, the Management Board. The instruction can at any time be withdrawn by the General Meeting or by those who furnished such; in addition, an instruction furnished by the Management Board may be withdrawn by the Supervisory Board.

27.3 The accountant shall render an account of his audit to the Supervisory Board and to the Management Board.

27.4 The accountant shall reflect the results of his audit in a statement attesting to the fidelity of the annual accounts.

Article 28. Adoption of the annual accounts and discharge.

28.1 The annual accounts shall be adopted by the General Meeting.

28.2 After adoption of the annual accounts the General Meeting resolves on granting discharge to the Management Board members and the Supervisory Board members for the management pursued and the supervision thereof, respectively.

Article 29. Profits and Distributions.

29.1 Each year the Management Board may, subject to the approval of the Supervisory Board, determine which part of the profits shall be reserved.

29.2 The part of the profit remaining after reservation in accordance with Article 29.1 shall be distributed as dividend on the Shares. Distributions may be made in a foreign currency.

29.3 Distributions may be made only up to an amount which does not exceed the amount of the Distributable Equity.

29.4 Distribution of profits shall be made after adoption of the annual accounts if permissible under the law given the contents of the annual accounts.

29.5 The Supervisory Board may resolve to distribute interim dividend on the Shares.

29.6 In calculating the amount of any distribution on Shares, Shares held by the Company shall be disregarded.

29.7 Sections 2:104 and 2:105 of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*) shall apply to distributions to Shareholders.

Article 30. Distributions charged to the Distributable Reserves.

The General Meeting may, at the proposal of the Management Board which has been approved by the Supervisory Board, resolve that distributions to Shareholders be made from the Distributable Equity.

Article 31. Date for payment.

31.1 The date on which dividends and other distributions shall be made payable shall be announced in accordance with Article 34.

31.2 Unless the company body authorized to make distributions determines another date of payment, distributions on Shares shall be made payable immediately after they have been declared.

31.3 A claim of a Shareholder for payment of a distribution shall be time barred by an elapse of five years.

CHAPTER XI. GENERAL MEETINGS.

Article 32. Annual General Meeting.

32.1 The annual General Meeting shall be held each year, within six months of the end of the financial year.

32.2 The agenda for such meeting shall announce, inter alia, the following matters:

- a. discussion of the annual report;
- b. discussion and adoption of the annual accounts;

- c. the granting of discharge of the Management Board members and the Supervisory Board members;
- d. appointments for any vacancies;
- e. allocation of profits;
- f. any other proposals presented for discussion by the Supervisory Board or the Management Board and announced with due observance of Article 34, such as proposals for the designation of a company body competent to issue Shares and to grant rights to subscribe to Shares and the authorization of the Management Board to cause the acquisition of own shares or depositary receipts thereof by the Company.

32.3 To the fullest extent permitted by law the official language of the General Meeting shall be English.

Article 33. Other meetings.

33.1 Other General Meetings shall be held as often as the Management Board or the Supervisory Board deem such to be necessary, without prejudice to the provisions of Sections 2:110, 2:111 and 2:112 of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*).

33.2 Shareholders and/or persons with DRH rights together representing at least ten percent (10%) of the Company's issued capital have the right to request the Management Board and the Supervisory Board to convene a General Meeting, clearly stating the items to be dealt with. If within four weeks the Management Board or the Supervisory Board has not proceeded to convene a meeting, in such way that the General Meeting can be held within six weeks after the receipt of the request, the requesters may convene a General Meeting themselves. If and for so long as Shares or depositary receipts thereof issued with the cooperation of the Company have been admitted to trading on a regulated market as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*), the period within which a General Meeting is to be held, as referred to in the preceding sentence, shall be eight weeks instead of six weeks.

Article 34. Convening a General Meeting. Agenda.

34.1 General Meetings shall be convened by the Supervisory Board or by the Management Board, without prejudice to the provisions of Article 33.2.

34.2 The notice of the General Meeting shall be sent no later than on the fifteenth day prior to the date of the General Meeting. If and for so long as Shares or depositary receipts thereof issued with the cooperation of the Company have been admitted to trading on a regulated market as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*), the notice convening the General Meeting shall be given no later than on the forty-second day prior to that of the General Meeting.

34.3 The notice of the General Meeting shall state:

- a. the items to be dealt with;
- b. the place and time of the General Meeting;
- c. the requirement for admission to the General Meeting as described in Articles 38.1 and 38.4.
- d. the procedure for participating in the General Meeting by a person holding a written proxy; and
- e. the address of the website of the Company, but only if and for so long as

Shares or depositary receipts thereof issued with the cooperation of the Company have been admitted to trading on a regulated market as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*).

- 34.4 Matters not stated in the notice of the General Meeting may be further announced, with due observance of the time limit stated in Article 34.2.
- 34.5 The notice of the General Meeting shall be sent to the addresses of the Shareholders shown in the register of Shareholders.
- 34.6 Instead of through notice letters, any Shareholder that gives his consent may be sent notice of the General Meeting by means of a legible and reproducible message electronically sent to the address stated by him for this purpose to the Company.
- 34.7 The notice of the General Meeting shall be given by publication in a daily newspaper with national circulation.
- 34.8 Contrary to the provisions of Article 34.7 and without prejudice to the provisions of Articles 34.5 and 34.6, if Shares have been admitted to trading on a regulated market as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*) notice of the General Meeting shall electronically be made public by means of a legible message, which message is directly and permanently accessible until the moment the General Meeting takes place.
- 34.9 Shareholders who alone or jointly represent at least one percent (1%) of the issued share capital have the right to request the Supervisory Board or the Management Board to place items on the agenda of the General Meeting. If such proposals are submitted to the Management Board or the Supervisory Board no later than on the sixtieth day prior to the date of the General Meeting, the Management Board or the Supervisory Board shall be obliged to do so, provided that it concerns a reasoned request or a proposal for a resolution.
- 34.10 The expression "Shareholder" in this Article 34 shall include persons with DRH rights.

Article 35. Place of meetings.

The General Meetings shall be held at Amsterdam, Haarlemmermeer (Schiphol Airport), Rotterdam, Utrecht, Eindhoven or The Hague. General Meetings could be held at other places as well, but in that case the General Meeting can only adopt valid resolutions if the entire issued capital of the Company is represented.

Article 36. Chairperson.

- 36.1 The General Meetings shall be presided over by the chairperson of the Supervisory Board or, in his absence, by the deputy chairperson of the Supervisory Board; in the event that the latter is also absent, the Supervisory Board members present shall appoint a chairperson from their midst. The Supervisory Board may appoint another person to act as chairperson of a General Meeting.
- 36.2 If the chairperson has not been appointed in accordance with Article 36.1, the meeting itself shall appoint a chairperson. Until that moment, a member of the Management Board appointed for that purpose by the Management Board shall act as chairperson.

Article 37. Minutes.

- 37.1 Minutes shall be kept of the proceedings at every General Meeting by a secretary

to be designated by the chairperson. The minutes shall be adopted by the chairperson and the secretary and shall be signed by them as evidence thereof.

- 37.2 The Supervisory Board or the chairperson may determine that a notarial report must be drawn up of the proceedings of a meeting. The notarial report shall be co-signed by the chairperson.

Article 38. Rights at meetings. Admittance.

- 38.1 Each Shareholder entitled to vote and each usufructuary or holder of pledge on Shares to whom the voting rights accrue shall be entitled to attend the General Meeting, to address such meeting and to exercise his voting rights. The Management Board must be notified in writing of the intention to attend the meeting. Such notice must be received by the Management Board not later than on the date specified in the notice of the meeting.
- 38.2 The right to participate in the meeting in accordance with Article 38.1 may be exercised by a proxy authorized in writing, provided that the power of attorney has been received by the Management Board not later than on the date specified in the notice of the meeting.
- 38.3 The date specified in the notice of the meeting, referred to in Articles 38.1 and 38.2, may not fall before the seventh day prior to the date of the meeting.
- 38.4 If the voting rights attributable to a Share accrue to the usufructuary or the holder of a right of pledge on Shares, instead of to the holder of Shares, the holder of Shares shall likewise be authorized to attend the General Meeting and to address such meeting, provided that, the Management Board has been notified of the intention to attend the meeting in accordance with Article 38.1. The provisions of Article 38.2 shall apply correspondingly.
- 38.5 Furthermore, each person with DRH rights shall be entitled to attend the General Meeting and to address such meeting, provided that the Management Board has been notified of the intention to attend the meeting in accordance with Article 38.1. The provisions of Article 38.2 shall apply correspondingly.
- 38.6 With respect to the voting rights and/or the right to participate in meetings, the Company shall, on the basis of the provisions of Sections 2:88 and 2:89 of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*), also consider as holder of Shares entitled to vote the person specified in a written statement of a member institution as being entitled to a given number of Shares belonging to its collective depot, and confirming that the person shall remain thus entitled until the conclusion of the meeting, provided that the statement concerned has been deposited at the office of Company. The notice to the meeting shall specify the date on which such must be effected at the latest. This date may not fall before the seventh day prior to the date of the meeting.
- 38.7 If and for so long as Shares or depositary receipts thereof issued with the cooperation of the Company have been admitted to trading on a regulated market as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*), a registration date as referred to in Section 2:119 Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*) shall apply for each General Meeting and this registration date shall then be the twenty-eighth day prior to the General Meeting. The statement of the member institution referred to in Article 38.6 shall in that case only have to include that the Shares mentioned in the statement formed part of the collective depot of the member institution involved at the registration

- date and that the person mentioned in the statement was a participant in its collective depot at the registration date for the number of Shares mentioned.
- 38.8 Shareholders may only attend the General Meeting, and (to the extent that they are entitled to vote) participate in the voting, in respect of Shares which are registered in their names both on the day referred in Article 38.1 and on the day of the General Meeting, or if a registration date has been determined in accordance with Article 38.7, on the registration date.
- 38.9 Each Share confers the right to cast one vote.
- 38.10 Each person entitled to vote or his proxy shall sign the attendance list.
- 38.11 The Supervisory Board members and the Management Board members shall, as such, have the right to render advice in the General Meeting.
- 38.12 The chairperson shall decide whether other persons shall be admitted to the meeting.

Article 39. Voting.

- 39.1 Except where the law or these Articles of Association require a qualified majority, all resolutions shall be adopted with more than half of the votes cast.
- 39.2 If in an election of persons a majority is not obtained, a second free vote shall be taken. If again no majority is obtained, revoting shall take place until either one person obtains a majority or the election is between two persons only and there is a tie of votes. In the event of such revoting (not including the second free vote), each vote shall be between the persons who participated in the preceding vote, but with the exclusion of the person who received the least number of votes in that preceding vote. If in a preceding vote more than one person received the least number of votes, lot shall decide which of these persons should not participate in the new vote. If there is a tie of votes in an election between two persons, lot shall decide who is elected, save for that determined in Article 39.3.
- 39.3 In the event of a tie of votes in an election from a binding nomination, the candidate whose name appears first on the list shall be elected.
- 39.4 If there is a tie of votes in a vote other than a vote for the election of persons, the proposal is thus rejected.
- 39.5 All votes may be cast orally. The chairperson is, however, entitled to decide a vote by other means.
- 39.6 Abstentions and invalid votes shall not be counted as votes.
- 39.7 Voting by acclamation shall be possible if none of the persons present and entitled to vote objects thereto.
- 39.8 The ruling pronounced by the chairperson of the meeting in respect of the outcome of a vote shall be decisive. The same shall apply to the contents of a resolution passed, in as far as voting related to a proposal was not made in writing. If, however, immediately after the ruling is pronounced by the chairperson, its correctness is contested, a new vote shall be taken if so desired by the majority at the meeting or, if the original vote was not taken per capita or by ballot, by a person present who was entitled to vote. As a result of such new vote the legal consequences of the initial vote shall lapse.
- 39.9 In the General Meeting, no voting rights may be exercised for any Share held by the Company or a Subsidiary, nor for any Share for which the Company or a Subsidiary holds the depositary receipts. However, pledgees and usufructuaries of Shares owned by the Company or a Subsidiary are not excluded from exercising

the voting rights, if the right of pledge or the usufruct was created before the Share was owned by the Company or such Subsidiary. The Company or a Subsidiary may not exercise voting rights for a Share in which it holds a right of pledge or usufruct.

- 39.10 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or which part of the Company's issued capital is represented, no account shall be taken of Shares for which, pursuant to the law or these Articles of Association, no vote can be cast.
- 39.11 If and for so long as Shares or depositary receipts thereof issued with the cooperation of the Company have been admitted to trading on a regulated market as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*), the Company shall determine in respect of each adopted resolution:
- a. the number of Shares for which valid votes were cast;
 - b. the percentage of the issued share capital represented by the number of Shares for which valid votes were cast;
 - c. the total number of votes validly cast; and
 - d. the number of votes cast in favor of and against the resolution and the number of abstentions.

CHAPTER XII. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION AND CHANGE OF CORPORATE FORM; STATUTORY MERGER AND STATUTORY DEMERGER; DISSOLUTION AND LIQUIDATION; INQUIRY PROCEEDINGS.

Article 40. Amendment of the Articles of Association and Change of Corporate Form.

- 40.1 The General Meeting may resolve to amend these Articles of Association, but during the Initial Period only with due observance of Article 40.4, and provided that after the Initial Period Article 18.3 can only be amended at the unanimous proposal of the Supervisory Board.
- 40.2 When a proposal to amend these Articles of Association is to be made at a General Meeting, the notice of such meeting must state so and a copy of the proposal, including the verbatim text thereof, shall be deposited and kept available at the Company's office for inspection by, and must be made available free of charge to, the Shareholders and the persons with DRH rights, until the conclusion of the meeting. An amendment of these Articles of Association shall be laid down in a notarial deed.
- 40.3 The Company may change its corporate form into a different legal form. A change of the corporate form shall require a resolution to change the corporate form adopted by the General Meeting, and a resolution to amend these Articles of Association. A change of the corporate form shall furthermore be subject to the relevant provisions of Book 2 of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*). A change of the corporate form shall not terminate the existence of the legal entity.
- 40.4 During the Initial Period: (i) the following provisions of these Articles of Association can only be amended at the unanimous proposal of the Supervisory Board pursuant to a resolution of the General Meeting adopted with a majority of at least two thirds of the votes cast representing more than half of the issued capital:
- a. Article 1.1 (i)

- b. Article 1.1 (j);
- c. Article 1.1 (p);
- d. Article 3;
- e. Article 6.1
- f. Article 6.2;
- g. Article 15.4;
- h. Article 16.3;
- i. Article 18;
- j. Article 20.2;
- k. Article 20.4;
- l. Article 34.9;
- m. Article 40.4,

and (ii) any and all other provisions of these Articles of Association can only be amended at the proposal of the Supervisory Board pursuant to a resolution of the General Meeting adopted with a majority of at least two thirds of the votes cast representing more than half of the issued capital.

Article 41. Statutory Merger and Statutory Demerger.

- 41.1 The Company may enter into a statutory merger with one or more other legal entities. A merger resolution may only be adopted at the proposal of the Management Board made in accordance with Article 18.2, which resolution is in conformity with a merger proposal prepared by the management boards of the merging legal entities. Within the Company, the merger resolution shall be adopted by the General Meeting. However, in the cases referred to in Section 2:331 of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*), the merger resolution may be adopted by the Management Board.
- 41.2 The Company may be a party in a statutory demerger. The term “demerger” shall include both split up and spin off. A demerger resolution may only be adopted at the proposal of the Management Board made in accordance with Article 18.2, which resolution is in conformity with a demerger proposal to be prepared by the management boards of the parties to the demerger. Within the Company, the demerger resolution shall be adopted by the General Meeting. However, in the cases referred to in Section 2:334ff of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*), the demerger resolution may be adopted by the Management Board.
- 41.3 Statutory mergers and statutory demergers shall furthermore be subject to the relevant provisions of Book 2, Title 7, of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*).

Article 42. Dissolution and Liquidation.

- 42.1 The General Meeting may resolve to dissolve the Company, but only at the proposal of the Management Board made in accordance with Article 18.2. When a proposal to dissolve the Company is to be made at a General Meeting, this must be stated in the notice of such meeting.
- 42.2 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting, the Management Board members shall become liquidators of the dissolved Company's property. The General Meeting may decide to appoint other persons as liquidators.
- 42.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association shall remain in force to the extent possible.

42.4 The balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company shall be transferred to the Shareholders, in proportion to the aggregate nominal amount of their Shares.

42.5 In addition, the liquidation shall be subject to the relevant provisions of Book 2, Title 1, of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*).

Article 43. Application for bankruptcy.

The General Meeting may instruct the Management Board to apply for bankruptcy of the Company by a resolution adopted with a majority of at least two thirds of the votes cast, representing more than half of the issued share capital.

Article 44. Inquiry proceedings.

In accordance with Section 2:346 paragraph 1 subsection e of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*), Shareholders and/or holders of depositary receipts for Shares, who alone or jointly represent at least one percent (1%) of the issued share capital have the right to file an application as referred to in Section 2:345 of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek*) with the Enterprises Division of the Court of Appeal in Amsterdam (*ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam*).

Article 45. Transitory Provision Preference Shares.

The provisions of Articles 1.1(q), 29 and 42.4 shall only come into effect if and as soon as the Commercial Register has been notified of the fact that no longer any preference Shares are issued and outstanding.

Until such notification takes place the following shall apply instead:

1.1(q): Share:

a registered share in the capital of the Company; unless the contrary is expressed, this includes each ordinary Share as well as each preference Share;

Article 10A. Redemption of preference Shares.

10A.1 *The General Meeting may resolve with due observance of the provisions set out in the Dutch Civil Code (Nederlands Burgerlijk Wetboek) to reduce the issued capital by redeeming (intrekken) all issued preference Shares, without approval from holders of preference Shares being required.*

10A.2 *If all issued preference Shares are cancelled, the following shall be paid on each preference Share:*

- a. *as repayment: an amount equal to the amount paid on such preference Share; and*
- b. *as a distribution: any missing preferred dividend, to be calculated for this purpose over the period ending on the day this amount is made payable.*

Article 14A. Blocking Clause preference Shares (approval Supervisory Board).

14A.1 *A transfer of one or more preference Shares - excluding a transfer of preference Shares to the Company - can only be effected with due observance of the provisions set out in this Article 14A.*

14A.2 *A Shareholder wishing to transfer one or more preference Shares (hereinafter: the **Applicant**) shall require the approval of the Supervisory Board for such transfer, unless a transfer to one or more interested parties as referred to in Article 14A.3 occurs.*

14A.3 *The approval requested shall be considered to have been granted, if the*

approval has been refused without the Supervisory Board having informed the Applicant, at the same time as the refusal, of one or more interested parties who are prepared to purchase all the preference Shares to which the request for approval relates for payment in cash, as described in Article 14A.5; the Company shall only be entitled to act as an interested party with the consent of the Applicant.

The approval requested shall also be considered to have been granted, if the Supervisory Board does not adopt a resolution regarding the request for approval within three months after the request has been made.

- 14A.4 If the transfer has not occurred within a period of three months after the granting of the approval requested or after such approval being deemed to be granted, the Applicant may only effect such transfer if the provisions of this Article 14A have been complied with again.*
- 14A.5 The payment in cash referred to in Article 14A.3 shall be equal to the amount paid up on the preference Shares to which the request for approval relates, unless such payment shall be determined by an independent expert at the request of the Applicant. The independent expert shall be designated by the Applicant and the interested party by mutual agreement.*
- 14A.6 If the Applicant and the interested party do not reach agreement on the independent expert, the designation shall be made by the competent court in Amsterdam.*
- 14A.7 Within one month after the day on which the price of the preference Shares to which the request for approval relates has been established, the Applicant may determine at its own discretion whether he will transfer the relevant preference Shares to the interested party. If the Applicant decides not to transfer the relevant preference Shares to the interested party, a transfer of one or more of these preference Shares may only occur if this Article 14A has been complied with again.*
- 14A.8 For the avoidance of any doubt: this Article 14A does not apply to ordinary Shares.*

Article 29. Profits and Distributions.

- 29.1 From the profits - the positive balance of the profit and loss accounts - made in the most recently elapsed financial year shall first, if possible, a dividend distribution be made on the preference Shares, to an amount of six percent (6%) of the paid up part of the nominal value of those Shares. Preference Shares that are not issued at the start of a financial year shall only share in the profits earned in that financial year in proportion to the part of the financial year that they have been issued.*
- 29.2 It may be determined in the resolution to issue the preference Shares that, in the event that the profits of any financial year do not permit the distribution as referred to in Article 29.1 on the Shares to be issued in full or in part, the deficit shall be distributed from the Distributable Equity, and, if this is also insufficient, from the profits of the subsequent years. If preference Shares shall be cumulative as described above, the letter C shall be added to that respective series of Shares. If the preference Shares are not cumulative preferred, they shall be referred to with the letters N.C..*
- 29.3 Each year, after application of the Articles 29.1 and 29.2, and insofar as*

cumulative preference Shares are in issue and a distribution must still be made on those Shares, after such distribution, the Management Board may, subject to the approval of the Supervisory Board, determine which part of the profits shall be reserved.

29.4 *The part of the profit remaining after reservation in accordance with Article 29.3 shall be distributed as dividend on the ordinary Shares.*

29.5 *Distributions may be made only up to an amount which does not exceed the amount of the Distributable Equity.*

29.6 *Distribution of profits shall be made after adoption of the annual accounts if permissible under the law given the contents of the annual accounts.*

29.7 *The Supervisory Board may resolve to distribute interim dividend on the ordinary Shares.*

29.8 *In calculating the amount of any distribution on Shares, Shares held by the Company shall be disregarded.*

29.9 *Sections 2:104 and 2:105 of the Dutch Civil Code (Nederlands Burgerlijk Wetboek) shall apply to distributions to Shareholders.*

42.4

42.4 *From the balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company shall first, insofar as possible, be paid on each preference Share any missing preferred dividends to be calculated for this purpose over the period ending on the day this amount is made payable. Subsequently, insofar as possible, on each preference Share shall be paid an amount equal to the nominal paid-up amount of the Share involved. The balance remaining after application of the preceding sentences of this Article 42.4 shall be transferred to the holders of ordinary Shares, in proportion to the aggregate nominal amount of their ordinary Shares.*

Article 46. Transitory Provision Authorized Capital.

46.1 The provisions of Articles 4.1 and 4.2 shall only come into effect if and as soon as the Commercial Register has been notified of the fact that no longer any preference Shares are issued and outstanding.

Until such notification takes place the following shall apply instead:

Article 4. Authorized capital.

4.1 *The authorized capital of the Company equals two million one hundred thousand euro (EUR 2,100,000).*

4.2 *The authorized capital of the Company is divided into one hundred two million seven hundred fifty thousand (102,750,000) ordinary Shares and two million two hundred fifty thousand (2,250,000) preference Shares with a nominal value of two eurocents (EUR 0.02) each.*

46.2 The Transitory Provision of Article 46.1 shall only come into effect if and as soon as the Commercial Register has been notified of the issuance pursuant to a resolution to that effect of such number of Shares that the issued capital shall be at least four hundred twenty thousand euro (EUR 420,000) under the condition precedent (*opschortende voorwaarde*) that the Commercial Register is notified of such issuance.

Until such notification takes place the provisions of Articles 4.1 and 4.2 and the Transitory Provision of Article 46.1 do not apply, but the following shall apply instead:

Article 4. Authorized capital.

- 4.1 *The authorized capital of the Company is two hundred twenty-five thousand euro (EUR 225,000).*
- 4.2 *The authorized capital of the Company is divided into nine million (9,000,000) ordinary Shares and two million two hundred fifty thousand (2,250,000) preference Shares with a nominal value of two eurocents (EUR 0.02) each.*

Article 47. Transitory Provision Supervisory Board.

- 47.1 The provisions of Articles 20.1, 20.2, 24.2 and 24.3 shall only come into effect if and as soon as the Commercial Register has been notified of the fact that five Supervisory Board members are in office (by means of registration of the fifth Supervisory Board member).
Until such notification takes place the following shall apply instead:
- 20.1 *During the Initial Period the Company shall have a Supervisory Board consisting of four members. After the Initial Period, the Company shall have a Supervisory Board consisting of three or more members, as determined by the Supervisory Board. Only individuals may be Supervisory Board members.*
- 20.2 *It shall be a requirement that at all times at least half of the Supervisory Board members are Independent. If (i) a Supervisory Board member who is Independent ceases to be Independent and (ii) as a consequence thereof the composition of the Supervisory Board no longer complies with the preceding sentence, such Supervisory Board member shall resign.*
- 24.2 *Resolutions of the Supervisory Board shall be adopted by more than half of the votes cast, provided however, that in case of a tie of votes, the resolution at hand shall have been adopted if at least two Independent Supervisory Board members have voted in favor. In all other cases of a tie of votes, the resolution at hand shall have been rejected.*
- 24.3 *At a meeting, the Supervisory Board may only pass valid resolutions if at least half of the Supervisory Board members, including at least one Independent member, then in office are present or represented.*
- 47.2 The Transitory Provision of Article 47.1 shall only come into effect if and as soon as the Commercial Register has been notified of the fact that four Supervisory Board members are in office (by means of registration of the fourth Supervisory Board member).
Until such notification takes place the provisions of Articles 20.1, 20.2, 22.2, 23.3, 24.2, 24.3 and 36.1 and the Transitory Provision of Article 47.1 do not apply, but the following shall apply instead:
- 20.1 *During the Initial Period the Company shall have a Supervisory Board consisting of three members. After the Initial Period, the Company shall have a Supervisory Board consisting of three or more members, as determined by the Supervisory Board. Only individuals may be Supervisory Board members.*
- 20.2 *It shall be a requirement that at all times at least one Supervisory Board member is Independent. If a Supervisory Board member who is Independent ceases to be Independent he shall resign.*
- 23.3 *The meetings of the Supervisory Board shall be presided over by its*

chairperson. In his absence, the chairperson of the meeting shall be appointed by the Supervisory Board members present at the meeting.

24.2 *Resolutions of the Supervisory Board shall be adopted with a unanimous vote.*

24.3 *At a meeting, the Supervisory Board may only pass valid resolutions if at least half of the Supervisory Board members, including at least one Independent member, then in office are present or represented.*

36.1 *The General Meetings shall be presided over by the chairperson of the Supervisory Board; in his absence, the Supervisory Board members present shall appoint a chairperson from their midst. The Supervisory Board may appoint another person to act as chairperson of a General Meeting.*

Article 48. Transitory Provision reporting issuer in Canada.

48.1 The Company may from time to time be a “reporting issuer” within the meaning of the securities laws of one or more jurisdictions in Canada.

48.2 If and as soon as the Management Board has established that the Company is a reporting issuer within the meaning of applicable securities laws in one or more jurisdictions in Canada, the Management Board shall file a statement to that effect with the Commercial Register (hereinafter: **Reporting Issuer Statement**). If the Management Board subsequently establishes that (i) the Company has ceased to be a reporting issuer within the meaning of applicable securities laws in all jurisdictions of Canada or (ii) exemptive relief from the obligations applicable to a reporting issuer in all applicable jurisdictions of Canada has been granted by the applicable securities regulatory authority or authorities in Canada, then the Management Board shall file a statement to that effect with the Commercial Register (hereinafter: **Non-Reporting Issuer Statement**).

48.3 As from the filing of a Reporting Issuer Statement until a filing of a Non-Reporting Issuer Statement, the Company shall, to the fullest extent permitted by Dutch law, comply with any and all provisions of applicable Canadian securities laws, and in that respect *inter alia*:

- a. without prejudice to the provisions of Article 18, the Supervisory Board shall be entitled to require resolutions of the Management Board to be subject to the approval of the General Meeting. Such resolutions shall be clearly specified and notified to the Management Board in writing;
- b. Article 26.2 does not apply, but the following shall apply instead:

26.2 Annually, not later than ninety days after the end of the financial year, the Management Board shall prepare annual accounts, and shall deposit the same for inspection by the Shareholders at the Company's office.;
- c. without prejudice to Article 27, the Supervisory Board shall appoint a Canadian branch of an international accounting firm to audit the annual accounts with a view to ensure that the “accountant” is a “participating firm” in accordance with Canadian requirements; and
- d. without prejudice to Articles 32, 33, 34 and 38, the Company or the requester(s) under Article 33.2 (as applicable) shall prepare and file with the relevant Canadian authority or registrar a certificate of abridgement (within the meaning of Canadian securities laws) each time a General Meeting is convened if and when necessary to comply with applicable Canadian

securities laws. All reasonably incurred and substantiated costs of such filing (including Canadian legal counsel) shall be borne by the Company.

End.

The person appearing is known to me, civil law notary.

This deed was executed in Rotterdam, the Netherlands, on the date stated in the first paragraph of this deed.

The contents of the deed have been stated and clarified to the person appearing.

The person appearing has declared not to wish the deed to be fully read out, to have noted the contents of the deed timely before its execution and to agree with the contents. After limited reading, this deed was signed first by the person appearing and thereafter by me, civil law notary.