



Akte van omzetting en statutenwijziging

Op achttien januari tweeduizend negentien is voor mij, mr. Jan-Mathijs Petrus Hermans, notaris te Amsterdam, verschenen: _____

de heer mr. Gordon Clifford Tichelaar, werkzaam op mijn kantoor aan het Gustav Mahlerplein 2 te Amsterdam, geboren te Amsterdam op tien september negentienhonderd vierenzeventig. —

De verschenen persoon heeft het volgende verklaard: _____

- (A) de statuten van **NE Property Coöperatief U.A.**, een coöperatie met uitgesloten _____ aansprakelijkheid, met zetel te gemeente Amsterdam en met adres: Claude _____ Debussylaan 7, 1082 MC Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister onder _____ nummer 34285470 (de "Coöperatie") zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op tien _____ september tweeduizend veertien verleden voor mr. J.C.Ch. Paans, notaris te _____ Amsterdam; _____
- (B) de algemene vergadering van de Coöperatie heeft op zeventien januari tweeduizend _____ negentien besloten tot: _____
 - (a) omzetting van de Coöperatie van een coöperatie met uitgesloten _____ aansprakelijkheid in een besloten vennootschap met beperkte _____ aansprakelijkheid; en _____
 - (b) dienovereenkomstig, gehele wijziging van de statuten van de Coöperatie; en
- (C) hij bij het voormelde besluit werd gemachtigd de akte van omzetting en _____ statutenwijziging te doen verlijden en te ondertekenen. _____

De verschenen persoon, handelend als gemeld, verklaarde vervolgens de Coöperatie om te _____ zetten naar een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en de statuten van de _____ Coöperatie geheel te wijzigen, zodat de volledige tekst van de statuten zal luiden als volgt: _____

STATUTEN

1 DEFINITIES

- 1.1 In deze statuten wordt verstaan onder: _____
 - (a) "Aandelen": aandelen in het kapitaal van de Vennootschap; _____
 - (b) "Aandeelhouder": rechthebbende op een of meer Aandelen; _____
 - (c) "Aanvullende Gegevens": de gegevens van de Vennootschap als bedoeld in artikel 392 lid 1 Boek 2, die door de Directie bij de Jaarrekening en het _____

- Bestuursverslag toegevoegd worden; _____
- (d) "Akte": een voor een Notaris verleden akte, waarin partijverklaringen en/of – constatering van die Notaris zijn opgenomen; _____
- (e) "Algemene Vergadering": de algemene vergadering als orgaan van de – Vennootschap, alsmede bijeenkomsten van dit orgaan, beide in de zin van – Boek 2; _____
- (f) "Bestuursverslag": het bestuursverslag van de Vennootschap, als bedoeld in artikel 391 Boek 2; _____
- (g) "Blokkeringsregeling": de in de Statuten opgenomen bepalingen die de vrije overdraagbaarheid van Aandelen beperken of voor bepaalde tijd uitsluiten – en de wettelijke aanbiedingsverplichting vereist voor een geldige overdracht ter zijde stellen; _____
- (h) "Boek 2": Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek; _____
- (i) "Deskundige": een accountant, als bedoeld in artikel 393 lid 1 Boek 2, dan – wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken; _____
- (j) "Directie": het bestuur van de Vennootschap in de zin van Boek 2; _____
- (k) "Directeur": een lid van de Directie; _____
- (l) "Interim Directeur": de Persoon, die ingeval van belet of ontstentenis van alle Directeuren of van het enig lid van de Directie tijdelijk met het bestuur van – de Vennootschap in de zin van Boek 2 is belast en daartoe door een in de – Statuten vermeld vennootschapsorgaan is of wordt aangewezen; _____
- (m) "Jaarrekening": de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting van de Vennootschap, in de zin van Titel 9 Boek 2; _____
- (n) "Jaarvergadering": de bijeenkomst van de Algemene Vergadering tot – vaststelling van de Jaarrekening of het besluit daartoe overeenkomstig – artikel 238 lid 1 Boek 2; of, mits niet uitgesloten in de Statuten, de wijze van vaststelling als bedoeld in artikel 210 lid 5 Boek 2; _____
- (o) "Levering": de uitgifte en levering van een Aandeel, de vestiging en de – afstand van een Pandrecht op een Aandeel, dan wel de vestiging, de – levering en de afstand van een Vruchtgebruik op een Aandeel, tenzij uit de – Statuten anders blijkt of kennelijk is bedoeld; _____
- (p) "Notaris": een bij Koninklijk Besluit als zodanig benoemde en beëdigde – notaris, die niet gedefungeerd is, met plaats van vestiging op het – grondgebied van Nederland, alsmede zijn waarnemer; _____
- (q) "Optie": het recht tot het nemen van Aandelen; _____
- (r) "Pandrecht": het recht van pand op aandelen als bedoeld in artikel 198 Boek



- 2; _____
- (s) "Pandhouder": rechthebbende op een Pandrecht op een of meer Aandelen;
 - (t) "Persoon": een natuurlijk persoon, rechtspersoon, personenvennootschap of vergelijkbaar lichaam; _____
 - (u) "Register": het register van de Vennootschap als bedoeld in artikel 194 Boek 2; _____
 - (v) "Statuten": onderhavige statuten van de Vennootschap, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en van kracht; _____
 - (w) "Tegenstrijdig Belang": het direct of indirect persoonlijk belang van een _____ Directeur, dat tegenstrijdig is in de zin van de wet met het belang van de _____ Vennootschap en de met haar verbonden onderneming; _____
 - (x) "Vennootschap": de rechtspersoon, als bedoeld in artikel 175 Boek 2, _____ waarop de Statuten van toepassing zijn; _____
 - (y) "Vergaderrecht": het recht als bedoeld in artikel 227 lid 1 Boek 2 om in _____ persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde de Algemene Vergadering bij te _____ wonen en daarin het woord te voeren; _____
 - (z) "Vergadergerechtigden": Aandeelhouders met stemrecht, Aandeelhouders — zonder stemrecht, Vruuchtgebruikers en Pandhouders die stemrecht hebben, Vruuchtgebruikers en Pandhouders die geen stemrecht hebben, maar wel — Vergaderrecht, indien de Statuten dit bepalen en bij de vestiging of _____ overdracht van het Vruuchtgebruik of Pandrecht niet anders is bepaald; _____
 - (aa) "Voorkeursrecht": het voorkeursrecht dat een Aandeelhouder ingevolge de — wet of de Statuten toekomt tot het nemen van Aandelen of Opties ingeval — het daartoe bevoegde vennootschapsorgaan besluit tot uitgifte van _____ Aandelen of tot het verlenen van Opties door de Vennootschap; _____
 - (bb) "Vruuchtgebruik": het recht van vruuchtgebruik op aandelen als bedoeld in _____ artikel 197 Boek 2; en _____
 - (cc) "Vruuchtgebruiker": rechthebbende op een Vruuchtgebruik op een of meer _____ Aandelen. _____
- 1.2 Onder "schriftelijk" wordt in de Statuten tevens verstaan telegrafisch, per telex, per — telefax of via enig ander langs elektronische weg toegezonden leesbaar en _____ reproduceerbaar bericht. Aan de eis van schriftelijkheid wordt voldaan als het stuk — elektronisch is vastgelegd. _____
- 1.3 Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld sluit een verwijzing naar een begrip of woord in het enkelvoud een verwijzing naar de meervoudsvorm van dit begrip of — woord in en omgekeerd. _____

- 1.4 Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld, sluit een verwijzing naar het _____
mannelijk geslacht een verwijzing naar het vrouwelijke en onzijdige geslacht in en _____
omgekeerd. _____
- 2 NAAM. ZETEL** _____
- 2.1 De Vennootschap is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en _____
draagt de naam: _____
NE Property B.V. _____
- 2.2 De Vennootschap is gevestigd te Amsterdam _____
Zij kan elders, ook buiten Nederland, nevenvestigingen hebben. _____
- 3 DOEL** _____
- 3.1 De Vennootschap heeft ten doel: _____
- (a) het aanbieden, aangaan en uitvoeren van buitenlandse _____
valutatermijntransacties op eigen naam en voor eigen rekening; _____
 - (b) het beheren van risico's die samenhangen met het aangaan van _____
valutatermijntransacties; _____
 - (c) het aanbieden, aangaan en uitvoeren van hedgingtransacties op eigen _____
naam en voor eigen rekening; _____
 - (d) het management van risico's met betrekking tot het aangaan van _____
hedgingtransacties; _____
 - (e) het verlenen van algemeen en vermogensbeheer, administratieve _____
ondersteuning, alsmede juridische, fiscale en financiële adviesdiensten aan
dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en/of deelnemingen; _____
 - (f) het verlenen van een (sub)licentie aan dochtermaatschappijen, _____
groepsmaatschappijen en/of deelnemingen voor het gebruik van _____
handelsnamen, handelsmerken en/of *know how*; _____
 - (g) het - al dan niet tezamen met anderen - verwerven en vervreemden van _____
deelnemingen of andere belangen in rechtspersonen, vennootschappen en
ondernemingen, het samenwerken daarmee en het besturen daarvan; _____
 - (h) het verkrijgen, beheren, exploiteren, bezwaren en vervreemden van _____
goederen – onroerende zaken en rechten van intellectuele eigendom _____
daaronder begrepen -, zomede het beleggen van vermogen; _____
 - (i) het ter leen verstrekken of doen verstrekken van gelden, in het _____
bijzonder - doch niet uitsluitend - aan en ten behoeve van _____
dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en/of deelnemingen; _____
 - (j) het ter leen opnemen of doen opnemen van gelden, zowel onderhands als -
publiek, zoals door (het faciliteren van) de uitgifte van (verhandelbare) _____



- obligaties of andere waardepapieren; _____
- (k) het sluiten van overeenkomsten waarbij de Vennootschap zich als borg of—
hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zekerheid stelt, zich sterk maakt of —
zich naast of voor anderen verbindt, in het bijzonder - doch niet _____
uitsluitend - ten behoeve van rechtspersonen en vennootschappen als _____
hiervoor onder (i) bedoeld; _____
- (l) het niet bedrijfsmatig doen van periodieke uitkeringen, zowel ten titel van —
pensioen als anderszins; _____
- (m) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële—
activiteiten; en _____
- (n) het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of —
daartoe bevorderlijk kan zijn. _____
- 4 KAPITAAL** _____
- 4.1 Het kapitaal van de Vennootschap is verdeeld in een of meer Aandelen elk nominaal—
groot honderd euro (EUR 100,00). _____
- 5 AANDELEN. PANDRECHT. VRUCHTGEBRUIK. VERGADERRECHT.** _____
- 5.1 De Aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. De Directie —
kan de Aandelen van een doorlopende nummering voorzien, te beginnen met het —
nummer 1. _____
- 5.2 Op Aandelen kan Vruuchtgebruik en Pandrecht worden gevestigd. _____
- 5.3 Aan Aandeelhouders die geen stemrecht hebben als gevolg van een op hun Aandelen
rustend Vruuchtgebruik of Pandrecht, aan stemgerechtigde Vruuchtgebruikers en aan—
stemgerechtigde Pandhouders komen Vergaderrechten toe. Aan Vruuchtgebruikers en
Pandhouders die geen stemrecht hebben, komen Vergaderrechten niet toe, tenzij bij—
de vestiging of overdracht van het Vruuchtgebruik dan wel bij de vestiging of overgang
van het Pandrecht anders is bepaald. _____
- 6 LEVERING. UITOEFENING AANDEELHOUDERSRECHTEN** _____
- 6.1 Voor de Levering is een daartoe bestemde Akte vereist. _____
- 6.2 Na de Levering kunnen de aan de betrokken Aandelen verbonden _____
aandeelhoudersrechten eerst worden uitgeoefend nadat de Akte aan de _____
Vennootschap is betekend of de Vennootschap de Levering heeft erkend. Het _____
bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing, indien de Vennootschap zelf partij —
was bij de Levering. _____
- 7 REGISTER** _____
- 7.1 Door de Directie wordt het Register gehouden, waarin onder meer de inschrijving —
geschiedt van: _____

- (a) de namen en adressen van alle Aandeelhouders, zoals zij die aan de _____ Vennootschap hebben opgegeven, het aantal door hen gehouden Aandelen en de soort of aanduiding daarvan, met vermelding van de datum waarop zij de Aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening — en de datum van inschrijving, alsmede de vermelding van het op ieder _____ Aandeel gestorte bedrag. Indien een Aandeelhouder niet gebonden is aan — een statutaire verplichting of eis als bedoeld in artikel 192 lid 1 Boek 2 wordt dat vermeld. Indien aan Aandelen geen stemrecht toekomt, worden de _____ Aandelen als stemrechtloos vermeld; en _____
- (b) de namen en adressen van Vrachtgebruikers en Pandhouders, zoals zij die aan de Vennootschap hebben opgegeven, met vermelding van de datum — waarop zij het recht hebben verkregen, het aantal Aandelen waarop hun — recht rust, de datum van erkenning of betekening, alsmede de vermelding — welke aan de Aandelen verbonden rechten hun toekomen. _____

8 BESLUIT TOT UITGIFTE VAN AANDELEN. VERLENEN VAN OPTIES _____

- 8.1 De Algemene Vergadering is bevoegd te besluiten tot uitgifte van Aandelen, _____ daaronder begrepen het vaststellen van de koers van uitgifte en de verdere _____ voorwaarden. _____
- 8.2 Het bepaalde in lid 1 is van overeenkomstige toepassing op Opties. _____
- 8.3 De Vennootschap kan bij uitgifte geen Aandelen nemen. _____
- 8.4 Bij het nemen van het Aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort. — Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan, eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat de Vennootschap het zal — hebben opgevraagd. Een zodanig beding kan slechts voorafgaande aan of bij het — besluit tot uitgifte worden aangegaan en behoeft de goedkeuring van de Algemene — Vergadering. _____

9 VOORKEURSRECHT _____

- 9.1 Voor zover de wet niet anders bepaalt, heeft iedere Aandeelhouder een _____ Voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn Aandelen op de dag waarop tot uitgifte van Aandelen wordt besloten. _____
- 9.2 De Algemene Vergadering kan, telkens voor een enkele uitgifte, besluiten het _____ Voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, mits een zodanig besluit gelijktijdig met — het besluit tot uitgifte wordt genomen. _____
- 9.3 Het hiervoor in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van Opties. _____

10 VERKRIJGING VAN AANDELEN DOOR DE VENNOOTSCHAP _____



- 10.1 De Directie beslist over de verkrijging van Aandelen in het kapitaal van de _____ Vennootschap. Verrijking door de Vennootschap van niet-volgestorte Aandelen is _____ nietig. _____
- 10.2 De Vennootschap mag geen volgestorte eigen Aandelen verkrijgen indien het eigen _____ vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, kleiner is dan de reserves die _____ krachtens de wet of de Statuten moeten worden aangehouden of indien de Directie _____ weet of redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de Vennootschap na de verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. _____
- 10.3 Indien de Vennootschap na een verkrijging anders dan om niet niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden is het bepaalde in artikel 207 lid 3 Boek 2 _____ van toepassing. _____
- 11 VERMINDERING VAN KAPITAAL** _____
- 11.1 De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door Aandelen in te trekken of door het bedrag van de Aandelen bij wijziging van de _____ Statuten te verminderen. Een besluit als bedoeld in de eerste zin mag niet leiden tot _____ terugbetalingen ten laste van de reserves die krachtens de wet of de Statuten moeten worden aangehouden. _____
- 11.2 Een besluit tot intrekking kan slechts Aandelen betreffen die de Vennootschap zelf _____ houdt dan wel alle Aandelen van een soort of aanduiding waarvan voor de uitgifte in _____ de Statuten is bepaald dat zij kunnen worden ingetrokken met terugbetaling. In andere gevallen kan slechts tot intrekking worden besloten met instemming van de betrokken Aandeelhouders. Indien de Algemene Vergadering besluit het bedrag van de _____ Aandelen bij wijziging van de Statuten te verminderen - ongeacht of dit geschiedt _____ zonder terugbetaling of met gedeeltelijke terugbetaling op de Aandelen of ontheffing _____ van de verplichting tot storting - moet de vermindering naar evenredigheid op alle _____ Aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken _____ met instemming van alle betrokken Aandeelhouders. _____
- 11.3 Op een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal met terugbetaling op _____ Aandelen zijn de leden 2, 3 en 4 van artikel 216 Boek 2 van overeenkomstige _____ toepassing. Terugbetaling of ontheffing van de stortingsplicht in de zin van dit artikel is slechts toegestaan, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die _____ krachtens de wet of de Statuten moeten worden aangehouden. _____
- 12 GEEN BLOKKERINGSREGELING** _____
- De Aandelen zijn vrij overdraagbaar en niet onderhevig aan enige wettelijke _____ blokkeringsregeling. _____
- 13 DIRECTIE. TAKEN EN BEVOEGDHEDEN VAN DE DIRECTIE. BESLUITVORMING.**

TEGENSTRIJDIG BELANG. BELET OF ONTSTENTENIS

- 13.1 De Vennootschap wordt bestuurd door een Directie die uit één of meer Directeuren — bestaat. Het aantal Directeuren wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. —
- 13.2 Directeuren worden benoemd door de Algemene Vergadering. De Algemene — Vergadering stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere Directeur en van de Interim Directeur vast. —
- 13.3 Een Directeur kan te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de Algemene — Vergadering. De betrokken Directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de — Algemene Vergadering te verantwoorden. Daarbij kan hij zich doen bijstaan door een raadsman. —
- 13.4 Bij de vervulling van hun taak richten de Directeuren zich naar het belang van de — Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. —
- 13.5 Vergaderingen van de Directie worden gehouden zo dikwijls de Directie of ten minste een (1) Directeur een vergadering bijeenroept, doch ten minste vier (4) maal per jaar. De vergaderingen van de Directie worden gehouden ter plaatse binnen Nederland, te bepalen door degene die de vergadering bijeenriep dan wel deed bijeenroepen. De — schriftelijke oproeping tot de vergadering zal aan de Directeuren verstuurd worden ten minste vijf (5) werkdagen voor de dag van de vergadering. Iedere Directeur kan — rechtsgeldig deelnemen aan een vergadering van de Directie door middel van — conferentietelefoon, elektronische post of soortgelijke communicatiemiddelen, mits — alle aan de vergadering deelnemende personen in staat zijn elkaar gedurende de — gehele vergadering te horen en met elkaar te spreken of in staat zijn mededelingen te ontvangen van alle andere aan de vergadering deelnemende Directeuren. De — schriftelijke oproeping tot de vergadering wordt ten minste vijf (5) dagen voor de dag — van de vergadering aan de Directeuren toegezonden. Een Directeur kan afzien van de verplichting om hem op te roepen tot een vergadering van de Directie in de toekomst — of met terugwerkende kracht. Het vereiste quorum voor een vergadering kan door de Directie worden vastgesteld en bedraagt tot andersluidende vastgesteld twee — personen, elk zijnde een Directeur. —
- 13.6 De Directie kan een van zijn Directeuren benoemen tot voorzitter tijdens hun — vergaderingen en kan een van zijn Directeuren of een derde aanwijzen als secretaris van de vergadering die de notulen van de vergadering opstelt. Dergelijke opstelde en door een van de Directeuren ondertekende notulen zal *prima facie* als bewijs gelden — voor de in de notulen behandelde zaken, zonder nader bewijs. —
- 13.7 Iedere Directeur heeft het recht tot het uitbrengen van een (1) stem. Voor zover in de Statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden alle besluiten van de —



Directie genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, met dien verstande dat de volgende besluiten van de Directie alleen genomen kunnen worden met unanieme stemmen in een vergadering waar alle in functie zijnde Directeuren — aanwezig of vertegenwoordigd zijn: _____

- (a) goedkeuring van verzoeken tot financiering door dochtermaatschappijen van de Vennootschap bij banken of andere kredietverstrekende instanties; —
- (b) goedkeuring van voortijdige terugbetaling op leningen bij banken door — dochtermaatschappijen van de Vennootschap; _____
- (c) het zekerheid stellen of het zich op andere wijze sterk maken voor — verbintenissen van een ander dan de Vennootschap; _____
- (d) goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap; —
- (e) de verwerving van goederen, aandelen en/of andere deelnemingen in — vennootschappen en de vervreemding van aandelen en/of andere — deelnemingen in bestaande dochtervennootschappen; en —
- (f) het sluiten, wijzigen en beëindigen van arbeidscontracten waarbij een — jaarsalaris wordt toegekend dat het bedrag van tachtigduizend euro — (EUR 80.000,00) overstijgt. _____

- 13.8 Bij staking van stemmen vindt herstemming plaats, indien een Directeur dit verlangt. — Vindt geen herstemming plaats of staken de stemmen opnieuw, dan is het voorstel — verworpen. _____
- 13.9 Iedere Directeur kan zich ter vergadering door een andere Directeur doen — vertegenwoordigen door het verlenen van een schriftelijke volmacht (waaronder — begrepen in elektronisch vorm). In de volmacht kan slechts één vergadering worden — vermeld, waarop zij betrekking heeft. _____
- 13.10 Een Directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij — daarbij een Tegenstrijdig Belang heeft. Een Directeur met een Tegenstrijdig Belang — dient zulks onverwijld te melden aan de Directie en aan de Algemene Vergadering. —
- 13.11 Wanneer als gevolg van een Tegenstrijdig Belang geen Directiebesluit kan worden — genomen, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering. _____
- 13.12 Directeuren kunnen alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen, ook buiten — vergadering nemen, al dan niet met gebruikmaking van een elektronisch — communicatiemiddel. _____
- 13.13 Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer Directeuren zijn de overige leden — van de Directie of is het enig overblijvende lid van de Directie tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle Directeuren of van het enige lid van de Directie is de Interim Directeur die daartoe door de Algemene

Vergadering is of wordt aangewezen, tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap – belast. Het in de Statuten omtrent de Directie en de Directeur(en) bepaalde is op de – Interim Directeur van overeenkomstige toepassing. Voorts dient hij zo spoedig – mogelijk een Algemene Vergadering bijeen te roepen waarin kan worden besloten – over de benoeming van één of meer Directeuren. –

14 VERTEGENWOORDIGING

- 14.1 De Directie vertegenwoordigt de Vennootschap. De bevoegdheid tot – vertegenwoordiging komt mede aan twee Directeuren gezamenlijk handelend toe. –
- 14.2 De Directie kan aan een of meer Personen procuratie verlenen en zodanige – bevoegdheid wijzigen of intrekken. –

15 BEPERKINGEN VAN DE BESTUURSBEVOEGDHEID. AANWIJZINGEN AAN DIRECTIE

- 15.1 De Algemene Vergadering is bevoegd besluiten van de Directie aan haar – voorafgaande goedkeuring te onderwerpen, mits zij zodanige besluiten nauwkeurig – omschrijft en aan de Directie mededeelt. –
- 15.2 De Directie is verplicht te handelen overeenkomstig de aanwijzingen van de – Algemene Vergadering en deze op te volgen, tenzij deze in strijd zijn met het belang – van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. –

16 ALGEMENE VERGADERING. BIJEENROEPING. PLAATS VAN DE VERGADERING

- 16.1 Onverminderd de Jaarvergadering, worden Algemene Vergaderingen gehouden, zo – dikwijls de Directie of een Directeur dit wenst. De bevoegdheid tot bijeenroeping van – de Algemene Vergadering komt toe aan de Directie en een stemgerechtigde – Pandhouder. –
- 16.2 Tot het bijwonen van de Algemene Vergadering dient iedere Vergadergerechtigde te – worden opgeroepen. De oproeping dient niet later te geschieden dan op de achtste – dag voor de dag waarop de vergadering wordt gehouden. Vergadergerechtigden die – daarmee instemmen kunnen worden opgeroepen door een langs elektronische weg – toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hen voor dit – doel aan de Vennootschap is opgegeven, naast het adres in het Register. –
- 16.3 Is de oproepingstermijn niet in acht genomen of heeft de oproeping niet of niet op de – juiste wijze plaatsgehad, dan kunnen niettemin wettige besluiten worden genomen, – ook ten aanzien van onderwerpen die niet of niet op de voorgeschreven wijze zijn – aangekondigd, mits alle Vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de – besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de Directeuren voorafgaand aan – de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. –



- 16.4 Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap — haar woonplaats heeft, dan wel in Amsterdam, Rotterdam, Den Haag of op Schiphol — (gemeente Haarlemmermeer). —
- 16.5 Onverminderd het bepaalde in lid 3, kunnen in een elders - in of buiten Nederland - — gehouden Algemene Vergadering slechts wettige besluiten worden genomen, mits — alle Vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van vergadering en de — Directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om — advies uit te brengen. —
- 17 TOEGANG TOT EN LEIDING VAN DE ALGEMENE VERGADERING —**
- 17.1 Toegang tot de Algemene Vergadering hebben de Vergadergerechtigden. Het recht — van toegang komt tevens toe aan iedere Directeur die niet is geschorst en voorts aan iedere Persoon die tot het bijwonen van de Algemene Vergadering of een gedeelte — daarvan is uitgenodigd door de voorzitter van de betrokken vergadering. —
- 17.2 Indien een Vergadergerechtigde zich in een Algemene Vergadering wil doen — vertegenwoordigen, dient hij schriftelijk een daartoe strekkende volmacht te verlenen. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht — elektronisch is vastgelegd. —
- 17.3 De Algemene Vergadering voorziet zelf in een voorzitter. —
- 17.4 Iedere Aandeelhouder is bevoegd, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde door — middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. —
- 17.5 Voor de toepassing van lid 4 is vereist dat de Aandeelhouder via het elektronisch — communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. Bovendien is — vereist dat de Aandeelhouder via het elektronisch communicatiemiddel kan — deelnemen aan de beraadslaging. —
- 17.6 De Directie kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch — communicatiemiddel. —
- 17.7 De leden 4, 5 en 6 zijn voor zover mogelijk van overeenkomstige toepassing op de — rechten van andere Vergadergerechtigden —
- 18 STEMRECHT. BESLUITVORMING —**
- 18.1 Elk Aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem. —
- 18.2 De Algemene Vergadering besluit met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte — stemmen, voor zover de wet of de Statuten geen andere meerderheid voorschrijven. —
- 18.3 Staken de stemmen omtrent een voorstel dan is dat voorstel verworpen. —
- 19 BESLUITVORMING BUITEN VERGADERING —**

- 19.1 Besluitvorming van Aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering ——— geschieden, mits alle Vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming ——— hebben ingestemd. Instemming met deze wijze van besluitvorming kan ook langs ——— elektronische weg plaatsvinden. Besluiten op die op andere wijze dan in een ——— vergadering worden genomen, worden geacht in Nederland te zijn genomen. ———
- 19.2 In geval van besluitvorming buiten vergadering, worden de stemmen schriftelijk ——— uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens ——— voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder der ——— Aandeelhouders heeft gestemd schriftelijk of elektronisch is vastgelegd. De stemmen kunnen ook langs elektronische weg worden uitgebracht. De Directeuren worden ——— voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te ——— brengen. ———
- 20 BOEKJAAR. JAARREKENING** ———
- 20.1 Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. ———
- 20.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap, ——— behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de ——— Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de Directie — een Jaarrekening en een Bestuursverslag op over dat boekjaar. Hierbij worden de — Aanvullende Gegevens gevoegd. Indien de Vennootschap kwalificeert als een van de Personen, zoals omschreven in de afdelingen 11 en 12 van Titel 9 van Boek 2, dan — gelden voor haar andere verplichtingen ten aanzien van het opmaken, de inrichting en openbaarmaking van het Bestuursverslag, de Jaarrekening en de Aanvullende — Gegevens. ———
- 20.3 De Jaarrekening wordt ondertekend door iedere Directeur. Indien de ondertekening — van één of meer Directeuren ontbreekt, wordt daarvan onder opgave van reden ——— melding gemaakt. ———
- 21 DESKUNDIGE** ———
- 21.1 De Algemene Vergadering verleent aan een Deskundige de opdracht tot onderzoek — van de opgemaakte Jaarrekening. Gaat de Algemene Vergadering daartoe niet over, dan is de Directie bevoegd en verplicht de opdracht te verlenen. De Algemene — Vergadering kan de opdracht, als hiervoor in dit lid bedoeld, te allen tijde intrekken en deze aan een andere Deskundige verlenen. ———
- 21.2 Voor de gevallen waarin de wet dat toestaat, kan het verlenen van de opdracht aan de Deskundige achterwege blijven of kan de opdracht aan een andere accountant dan — een Deskundige worden verleend. ———
- 22 JAARVERGADERING. VASTSTELLING JAARREKENING. KWIJTING DIRECTIE** —



- 22.1 Elk jaar wordt ten minste de Jaarvergadering gehouden. _____
- 22.2 Vaststelling van de Jaarrekening geschiedt door de Algemene Vergadering. _____
- 22.3 De vaststelling van de Jaarrekening strekt niet tot kwijting van de Directeuren. _____
- 22.4 Indien alle Aandeelhouders tevens Directeur zijn, geldt ondertekening van de _____
Jaarrekening door alle Directeuren niet tevens als vaststelling daarvan. _____
- 23 WINST EN VERLIES** _____
- 23.1 De Algemene Vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de _____
vaststelling van de Jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen. _____
Bovendien is de Directie bevoegd tot vaststelling van uitkeringen ten laste van het _____
resultaat over het lopende boekjaar en ten laste van de reserves. Uitkeringen zijn _____
toegestaan voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de
wet of de Statuten moeten worden aangehouden. _____
- 23.2 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang de Directie geen _____
goedkeuring heeft verleend. De Directie weigert slechts de goedkeuring indien het _____
weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zal
kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. _____
- 23.3 Indien de Vennootschap na een uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar
opeisbare schulden, zijn de Directeuren die dat ten tijde van de uitkering wisten of _____
redelijkerwijs behoorden te voorzien jegens de Vennootschap hoofdelijk verbonden _____
voor het tekort dat door de uitkering is ontstaan, met de wettelijke rente vanaf de dag
van de uitkering. Artikel 248 lid 5 Boek 2 is van overeenkomstige toepassing. Niet _____
verbonden is de Directeur die bewijst dat het niet aan hem te wijten is dat de _____
Vennootschap de uitkering heeft gedaan en dat hij niet nalatig is geweest in het treffen
van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden. Degene die de uitkering _____
ontving terwijl hij wist of redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de Vennootschap na _____
de uitkering niet zou kunnen voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden
is jegens de Vennootschap gehouden tot vergoeding van het tekort dat door de _____
uitkering is ontstaan, ieder voor ten hoogste het bedrag of de waarde van de door _____
hem ontvangen uitkering, met de wettelijk rente vanaf de dag van uitkering. Indien de
Directeuren de vordering uit hoofde van de eerste zin hebben voldaan, geschiedt de in
de derde zin bedoelde vergoeding aan de Directeuren, naar evenredigheid van het _____
gedeelte dat door ieder van hen is voldaan. Ten aanzien van een schuld als bedoeld _____
in de eerste of derde zin is de schuldenaar niet bevoegd tot verrekening. _____
- 23.4 Bij de berekening van het bedrag dat op ieder Aandeel zal worden uitgekeerd, komt _____
slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de _____
Aandelen in aanmerking. Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle _____

Aandeelhouders worden afgeweken. _____

24 VEREFFENING _____

24.1 Tenzij de Algemene Vergadering anders besluit of de wet anders bepaalt, treden de leden van de Directie als vereffenaars van het vermogen van de ontbonden Vennootschap op. _____

24.2 De Vennootschap blijft na haar ontbinding voortbestaan voor zover dat voor de vereffening van haar vermogen noodzakelijk is. _____

24.3 Hetgeen van het vermogen van de ontbonden Vennootschap resteert na voldoening van al haar schulden, wordt aan de Aandeelhouders overgedragen naar evenredigheid van het op ieders Aandelen verplicht gestorte gedeelte van het nominaal bedrag daarvan. _____

24.4 Na voltooiing van de vereffening blijven de boeken en bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Vennootschap gedurende de wettelijk voorgeschreven bewaartermijn berusten bij de Persoon die daartoe schriftelijk door de vereffenaars is aangewezen. _____

Tenslotte werd verklaard: _____

A. Blijkens de gecontroleerde geconsolideerde jaarstukken gedateerd op eenendertig december tweeduizend zeventien is het enige lid van de Coöperatie, zijne: NEPI Holdings Limited, een vennootschap naar het recht van het eiland Man, kantoorhoudende te: 2nd floor, 30 Athol Street, Douglas IM1 1JB, Isle of Man ("NEPI"), gerechtigd tot een totaal bedrag van vijfhonderd en acht miljoen achthonderdvierennegentigduizend zevenhonderdtwaalf euro (EUR 508.894.712,00) op zijn kapitaalrekening, welk totaal bedrag (het "Gestort Kapitaal") zal worden omgezet in (aandelen)kapitaal ter gelegenheid van de omzetting. De directie van de Coöperatie heeft op achtentwintig november tweeduizend achttien een verklaring afgegeven dat zich na eenendertig december tweeduizend zeventien geen gebeurtenissen hebben voorgedaan die ertoe hebben geleid dat de netto vermogenswaarde van de Coöperatie beneden het bedrag van het Gestort Kapitaal is gedaald. _____

B. Per het moment van het van kracht worden van deze akte, zal het geplaatste kapitaal vijfhonderdacht miljoen achthonderdvierennegentigduizend zevenhonderd euro (EUR 508.894.700,00) bedragen, verdeeld in vijf miljoen achtentachtigduizend negenhonderd zevenenveertig (5.088.947) Aandelen, genummerd 1 tot en met 5.088.947, elk nominaal groot honderd euro (EUR 100,00) (de "Aandelen"). Alle Aandelen worden genomen door NEPI onder de verplichting de Aandelen vol te storten. _____



- C. De volstortingsverplichting van NEPI ten aanzien van de Aandelen ten bedrage van—
vijfhonderdacht miljoen achthonderdvierennegentigduizend zevenhonderd euro —
(EUR 508.894.700,00) (de "Stortingsverplichting") wordt verrekend met het Gestort —
Kapitaal, zodat de Aandelen hierbij geacht worden te zijn volgestort. Voor zover het—
Gestort Kapitaal de Stortingsverplichting te boven gaat, zal het verschil in de boeken—
van de Vennootschap worden aangehouden als agio-reserve. —
- D. De directeuren van de Coöperatie worden de eerste Directeuren. —
- E. Aan de hiervoor onder (A) tot en met (D) vervatte rechtshandelingen is de —
Vennootschap verbonden op de voet van het bepaalde in artikel 203 lid 4 Boek 2. —
- F. Aangezien NEPI het enige lid is van de Coöperatie en de eerste enig aandeelhouder—
van de Vennootschap zal worden is de opzeggingstermijn van een maand als bedoeld
in artikel 36 lid 4 van Boek 2 niet van toepassing. —

Slotverklaringen —

Het besluit van de algemene vergadering, de gecontroleerde geconsolideerde jaarstukken en —
de verklaring van de directie van de Coöperatie waaruit het Gestort Kapitaal blijkt zal aan deze
akte worden gehecht (bijlagen). —

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend. —

Waarvan akte, in minuut verleden te Amsterdam op de datum in het hoofd van deze akte —
vermeld. Voordat tot voorlezing is overgegaan is de inhoud van deze akte zakelijk aan de —
verschenen persoon opgegeven en toegelicht. Hij heeft daarna verklaard van de inhoud van —
deze akte te hebben kennisgenomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing —
daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de —
verschenen persoon en mij, notaris, ondertekend. —

(Volgt ondertekening)



VOOR AFSCHRIFT:

Amsterdam, 18 januari 2019

mr. Jan-Mathijs Petrus Hermans, notaris

In this translation an attempt has been made to be as literal as possible without jeopardizing the overall continuity. Inevitably, differences may occur in translation, and if so, by law the Dutch text will govern.

Deed of conversion and amendment of the articles of association

This eighteenth day of January two thousand nineteen appeared before me, Jan-Mathijs Petrus Hermans, civil-law notary in Amsterdam:

Gordon Clifford Tichelaar, employed at my office at the Gustav Mahlerplein 2 in Amsterdam, the Netherlands, born in Amsterdam, the Netherlands on the tenth day of September nineteen hundred and seventy-four.

The said individual declared as follows:

- (A) the articles of association of **NE Property Coöperatief U.A.**, a cooperative with excluded liability (*coöperatie met uitsluiting van aansprakelijkheid*), having its seat (*statutaire zetel*) in the municipality of Amsterdam, the Netherlands, and with address at Claude Debussylaan 7, 1082 MC Amsterdam, the Netherlands, and registered with the trade register under number 34285470 (the "Cooperative"), were most recently amended by a deed dated the tenth day of September two thousand and fourteen, executed before J.C.Ch. Paans, civil-law notary in Amsterdam;
- (B) on the seventeenth day of January two thousand and eighteen the general meeting of members of the Cooperative resolved:
 - (a) to convert the legal form of the Cooperative from a cooperative with exclusion of liability into a private company with limited liability; and
 - (b) to amend the articles of association in full to that effect, and
- (C) he was authorised by aforementioned resolution to have the deed of conversion and amendment of the articles of association executed and signed.

The said individual, acting as aforesaid, subsequently declared to convert the Cooperative into a private company with limited liability and to amend the articles of association in full accordingly,

so that the complete text of the articles of association shall read as follows:

ARTICLES OF ASSOCIATION

1 DEFINITIONS (FOR CONVENIENCE SAKE THE FOLLOWING DEFINITIONS ARE LISTED IN ALPHABETICAL ORDER NOT NECESSARILY BEING IN THE ORDER OF THE DUTCH ORIGINAL)

1.1 In these Articles:

- (a) "Additional Data" (*Aanvullende Gegevens*) means: the data of the Company, within the meaning of article 392 paragraph 1 of Book 2, added by the Board of Managing Directors to the Annual Accounts and the Management Report;
- (b) "Annual Accounts" (*Jaarrekening*) means: the balance sheet and the profit and loss accounts, together with the explanatory notes thereon of the Company, within the meaning of Section 9 of Book 2;
- (c) "Annual General Meeting" (*Jaarvergadering*) means: the meeting of the General Meeting or the shareholders' resolution pursuant to article 238 paragraph 1 of Book 2 or, unless prohibited in the Articles, the manner of adopting the Annual Accounts pursuant to article 210 paragraph 5 of Book 2;
- (d) "Articles" (*Statuten*) means: the present articles of association of the Company, as amended from time to time and in force;
- (e) "Board of Managing Directors" (*Directie*) means: the management of the Company within the meaning of Book 2;
- (f) "Book 2" (*Boek 2*) means: Book 2 of the Dutch Civil Code;
- (g) "Company" (*Vennootschap*) means: the legal entity, within the meaning of article 175 of Book 2, to which the Articles apply;
- (h) "Conflict of Interest" (*Tegenstrijdig Belang*) means: the direct or indirect personal interest of a Managing Director that conflicts within the meaning of Dutch law with the interest of the Company or its enterprise.
- (i) "Deed" (*Akte*) means: a deed executed before a Notary, containing declarations of parties and/or observations of that Notary;
- (j) "Expert" (*Deskundige*) means: an accountant, within the meaning of article 393 paragraph 1 of Book 2, or an organisation, in which such accountants co-operate;
- (k) "General Meeting" (*Algemene Vergadering*) means: the general meeting as Body of the Company, as well as its meetings, both within the meaning of Book 2;
- (l) "Interim Managing Director" (*Interim Directeur*) means: the Person who, in the event that all Managing Directors or the sole Managing Director cease to hold

office or are unable to act, is temporarily entrusted with the management of the Company, within the meaning of Book 2, and for that purpose designated or to be designated by the corporate body of the Company as indicated in the Articles;

- (m) "Management Report" (*Bestuursverslag*) means: the management report of the Company, within the meaning of article 391 of Book 2;
- (n) "Managing Director" (*Directeur*) means: a member of the Board of Managing Directors;
- (o) "Meeting Rights" (*Vergaderrecht*) means: the rights conferred by article 227 paragraph 1 of Book 2 to attend and address General Meetings in person or by written proxy;
- (p) "Notary" (*Notaris*) means: a civil-law notary appointed by Royal Decree and sworn to act in line with his oath, who is not retired and who officiates within the territory of the Netherlands, as well as his deputy;
- (q) "Option" (*Optie*) means: the right to take Shares;
- (r) "Person" (*Persoon*) means: a natural person, a legal entity, a partnership or a comparable entity;
- (s) "Persons with Meeting Rights" (*Vergadergerechtigden*) means: Shareholders with voting rights, Shareholders without voting rights, Usufructuaries and Pledgees with voting rights, Usufructuaries and Pledgees without voting rights, but with Meeting Rights as determined by the Articles and to the extent not provided otherwise upon the creation or transfer of the Usufruct or Pledge;
- (t) "Pledge" (*Pandrecht*) means: the right of pledge of shares within the meaning of article 198 of Book 2;
- (u) "Pledgee" (*Pandhouder*) means: a Person entitled to a Pledge of one or more Shares,
- (v) "Pre-emptive Right" (*Voorkeursrecht*) means: the pre-emptive right to which a Shareholder is entitled by law or pursuant to the Articles to take Shares or Options, in case the authorised corporate body of the Company resolves to issue Shares or to grant Options by the Company;
- (w) "Register" (*Register*) means: the register of the Company, as referred to in article 194 of Book 2;
- (x) "Share Transfer Restrictions" (*Blokkeringsregeling*) means: the provisions in the Articles which limit or exclude for a certain period the transferability of Shares and replace the mandatory right of first refusal required ('*aanbiedingsregeling*') for a valid transfer of shares;

- (y) "Shareholder" (*Aandeelhouder*) means: a Person entitled to one or more Shares;
 - (z) "Shares" (*Aandelen*) means: shares in the capital of the Company;
 - (aa) "Transfer" (*Levering*) means: the issuance and transfer of a Share, the creation and cancellation of a Pledge on a Share, as well as the creation, transfer and cancellation of a Usufruct on a Share, unless otherwise provided by or specified in the Articles;
 - (bb) "Usufruct" (*Vruchtgebruik*) means: the right of usufruct of Shares, within the meaning of article 197 of Book 2; and
 - (cc) "Usufructuary" (*Vruchtgebruiker*) means: a Person entitled to a Usufruct on one or more Shares.
- 1.2 The expressions "written" and "in writing" used in the Articles mean: communications sent by post, telegraph, telex, telefax, or any other means of an electronic communication system which is readable and printable. The written form requirement will be met if the document is recorded electronically.
- 1.3 Unless indicated or evidently intended otherwise, words or expressions in the singular shall include the plural and vice versa.
- 1.4 Unless indicated or evidently intended otherwise, references in the masculine form shall include the feminine and neutral form and vice versa.
- 2 NAME. REGISTERED OFFICE**
- 2.1 The Company is a private company with limited liability named:
NE Property B.V.
- 2.2 The Company has its registered office in Amsterdam.
The Company may have branch offices elsewhere, also outside the Netherlands.
- 3 OBJECTS**
- 3.1 The objects for which the Company is established are:
- (a) to offer, enter into and to execute foreign exchange transactions (*valuatatermijntransacties*) in its own name and for its own account;
 - (b) to manage the risks associated with foreign exchange transactions (*valuatatermijntransacties*);
 - (c) to offer, enter into and to execute hedging transactions in its own name and for its own account;
 - (d) to manage the risks associated with hedging transactions;
 - (e) to render general and asset management, administrative support as well as legal, tax and financial advisory services to subsidiaries and other group companies and/or affiliates;

- (f) to grant a (sub)license to subsidiaries and other group companies and/or affiliates to use tradenames, trademarks and/or know how;
- (g) either alone or jointly with others, to acquire and dispose of affiliates or other interests in legal entities, companies and enterprises, and to collaborate with and to manage such legal entities, companies or enterprises;
- (h) to acquire, manage, turn to account, encumber and dispose of any property – including real property and intellectual property rights - and to invest capital;
- (i) to supply or procure the supply of money loans, particularly - but not exclusively - to and for the benefit of subsidiaries and other group companies and/or affiliates;
- (j) to draw or to procure the drawing of money loans, privately or publically, also by way of (the facilitation of) the issue of (tradeable) bonds or other securities,
- (k) to enter into agreements whereby the Company commits itself as guarantor or severally liable co-debtor, or grants security or declares itself jointly or severally liable with or for others, particularly - but not exclusively - to the benefit of companies as referred to under (i) above;
- (l) save for on a commercial basis, to make periodic payments by way of pension or otherwise;
- (m) to engage in all types of industrial, financial and commercial activities;
- (n) to do all such things as are incidental or may be conducive to the above mentioned objects or any one of them.

4 CAPITAL

- 4.1 The capital of the Company is divided into one or more Shares, each with a nominal value of one hundred euro (EUR 100,00).

5 SHARES. PLEDGE. USUFRUCT. MEETING RIGHTS

- 5.1 All Shares shall be registered shares. No share certificates shall be issued. The Board of Managing Directors may number the Shares in consecutive order, starting from number 1.
- 5.2 On Shares a Usufruct and a Pledge may be created.
- 5.3 The Meeting Rights shall vest in a Shareholder who as a result of a Usufruct or a Pledge created on his Shares is not entitled to vote and in Usufructuaries and Pledgees who are entitled to vote. The Meeting Rights shall not vest in Usufructuaries and Pledgees who are not entitled to vote, unless otherwise agreed upon the creation or assignment of the Usufruct or the Pledge.

6 TRANSFER. EXERCISE OF SHAREHOLDERS' RIGHTS

- 6.1 A Transfer requires a Deed executed for that purpose.

- 6.2 Following a Transfer the rights attached to the Shares concerned may not be exercised until the Deed has been served upon the Company or until the Transfer has been acknowledged by the Company. The provision in the preceding sentence shall not apply if the Company itself was a party to the Transfer.

7 REGISTER

- 7.1 The Board of Managing Directors shall keep a Register in which amongst others shall be recorded:

- (a) the names and addresses of all Shareholders as supplied by the Shareholders to the Company, the number of Shares they hold and class or identification, if any, of their Shares, the date on which they acquired the Shares, the date of acknowledgement by or service upon the Company of the notice of acquisition of the Shares, the date of registration, as well as the amount paid on each Share. In case a Shareholder is not bound in the Articles by an obligation or requirement as defined in article 192 paragraph 1 of Book 2, that information will be recorded. In case of Shares without voting rights, these Shares shall be designated in the Register as Shares without voting rights; and
- (b) the names and addresses of Usufructuaries and Pledgees as supplied by them to the Company, the date on which they acquired such Usufruct or Pledge, the number of Shares in respect of which they possess such Usufruct or Pledge of those Shares, the date of acknowledgement by or service upon the Company of notices of such acquisition, as well as the entry specifying which rights the subject Shares shall carry.

8 RESOLUTION TO ISSUE SHARES. GRANTING OF OPTIONS

- 8.1 The General Meeting has the power to resolve to issue Shares and to determine the price and the other terms of issue.
- 8.2 The provisions of paragraph 1 shall apply *mutatis mutandis* to Options.
- 8.3 The Company cannot subscribe for Shares.
- 8.4 When Shares are taken the amount of their par value must be paid. It may be agreed that the par value or a part thereof, may remain unpaid during a specified period or until the Company makes a call in respect of any unpaid funds. Such arrangement may only be agreed prior to or at the moment of the resolution to issue Shares and requires the approval of the General Meeting.

9 PRE-EMPTIVE RIGHTS

- 9.1 Unless provided otherwise by law, each Shareholder shall have a Pre-emptive Right pro rata to the total amount of the Shares held by him on the date of the resolution to issue Shares.

9.2 The General Meeting may resolve, each time in respect of one particular issuance of Shares only, to restrict or to exclude the Pre-emptive Right, provided that such resolution is adopted at the same time as the resolution to issue Shares.

9.3 The provisions of the preceding paragraphs of this article shall *mutatis mutandis* apply to the granting of Options.

10 ACQUISITION BY THE COMPANY OF SHARES

10.1 The Board of Managing Directors may resolve that the Company will acquire Shares in its own capital. Any acquisition by the Company of partly paid up Shares shall be null and void.

10.2 The Company may not acquire fully paid up Shares in its own capital in case the equity reduced by the acquisition price of the Shares is less than the reserves which must be maintained by law or the Articles or when the Board of Managing Directors knows or could reasonably foresee that the Company would not be able to pay its due debts.

10.3 In case the Company cannot pay its due debts after an acquisition other than for no consideration, article 207 paragraph 3 of Book 2 will apply.

11 REDUCTION OF CAPITAL

11.1 The General Meeting may resolve to reduce the issued capital by cancelling Shares or by reducing the par value of the Shares by an amendment of the Articles. A resolution as referred to in the first sentence may not lead to any repayment out of reserves that must be maintained by law or the Articles.

11.2 A resolution to cancel Shares may only relate to Shares which are held by the Company itself as well as all Shares of a class or identification of which prior to the issue it is stipulated that they can be cancelled against repayment. In other cases cancellation can only be resolved upon with approval of the relevant Shareholders. If the General Meeting resolves to reduce the par value of the Shares by amending the Articles - irrespective whether this is done without redemption or against partial repayment on the Shares or release from the obligation of payment of calls on Shares - the reduction must be made pro rata on all the Shares. This pro rata requirement may be waived if all the involved Shareholders so agree.

11.3 Paragraphs 2, 3 and 4 of article 216 of Book 2 shall apply accordingly to a resolution on the reduction of capital with repayment. Repayment on the Shares or release from the obligation of payment of calls on Shares in the meaning of the present article, are only allowed to the extent the equity exceeds the reserves that must be maintained by law or the Articles.

12 NO SHARE TRANSFER RESTRICTIONS

12.1 The Shares are freely transferable and not subject to any statutory transfer restriction.

- 13 BOARD OF MANAGING DIRECTORS. DUTIES AND POWERS OF THE BOARD OF MANAGING DIRECTORS. DECISION-MAKING. CONFLICT OF INTEREST. MANAGING DIRECTORS CEASING TO HOLD OFFICE OR INABILITY TO ACT**
- 13.1 The business and affairs of the Company shall be managed by a Board of Managing Directors consisting of one or several Managing Directors. The number of Managing Directors shall be determined by the General Meeting.
- 13.2 The Managing Directors shall be appointed by the General Meeting. The General Meeting shall determine the remuneration and further terms of employment of each Managing Director and of the Interim Managing Director.
- 13.3 A Managing Director may be suspended and/or removed from office by the General Meeting at any time. The Managing Director concerned shall be given the opportunity to account for his conduct at the General Meeting. For that purpose he may have himself assisted by a legal adviser.
- 13.4 In the discharge of their duties, the Directors shall act in accordance with the interests of the Company and its enterprise.
- 13.5 Meetings of the Board of Managing Directors shall be held as often as the Board of Managing Directors or at least one (1) Managing Director convenes a meeting, but at least four (4) times a year. The meetings of the Board of Managing Directors shall be held locally within the Netherlands, to be determined by the person who convened the meeting or had it convened. Any Managing Director may validly participate in a meeting of the Board of Managing Directors through the medium of conference telephone or electronic mail or similar form of communication equipment provided that all persons participating in the meeting are able to hear and speak to each other throughout such meeting or are able to receive communications from each of the other Managing Directors participating at the meeting. The written notice convening the meeting shall be sent to the Managing Directors at least five (5) days before the day of the meeting. A Managing Director may waive the requirement that notice be given to him of any Board of Managing Directors meeting either prospectively or retrospectively. The quorum necessary for the transaction of business may be determined by the Board of Managing Directors and until otherwise determined shall be two persons, each being a Managing Director.
- 13.6 The Board of Managing Directors may appoint any one of its Managing Directors to act as a chairman during their meetings and may appoint any one of its Managing Directors or a third party to act as a secretary of the meeting which will draft the minutes of the meeting. Any such minutes if purporting to be signed by any of the Managing Directors,

shall be *prima facie* evidence of the matters stated in such minutes without any further proof.

- 13.7 Each Managing Director shall be authorised to cast one (1) vote. Insofar as the Articles of Association do not prescribe a larger majority, all resolutions of the Board of Managing Directors shall be adopted by an absolute majority of the votes cast, provided that the following resolutions of the Board of Managing Directors may only be adopted with unanimous votes at a meeting at which all the Managing Directors in office are present or represented:
- (a) approval of requests for financing by subsidiaries of the Company at banks or other lending institutions;
 - (b) approval of early repayment of loans at banks by subsidiaries of the Company;
 - (c) providing security or otherwise declaring itself jointly or severally liable with or for a party other than the Company;
 - (d) approval of the annual consolidated financial statements of the Company;
 - (e) the acquisition of assets, shares and/or other participations in companies and the disposal of shares and/or other participations in existing subsidiaries; and
 - (f) the conclusion, amendment and termination of employment contracts whereby an annual salary is awarded that exceeds the amount of eighty thousand euros (EUR 80,000.00).
- 13.8 If the voting for and against a proposal is equally divided, another vote shall be taken if so demanded by any Managing Director. If no second vote is taken or if the voting for and against the proposal is again equally divided, the proposal is rejected.
- 13.9 Any Managing Director may be represented at a meeting of the Board of Managing Directors by another Managing Director of the Company acting pursuant to a power of attorney issued in writing including in electronic form. Such power of attorney may only concern the one specifically designated meeting stated therein.
- 13.10 A Director may not participate in the deliberations and decision making in case he has a Conflict of Interest. A Director must report a Conflict of Interest to the Board of Managing Directors without delay.
- 13.11 In case as a result of a Conflict of Interest no decision by the Board of Management can be reached, the decision shall be taken by the General Meeting.
- 13.12 All resolutions which the Managing Directors can adopt at a meeting of the Board of Managing Directors may also be adopted outside a meeting, whether or not with the use of electronic mail.

- 13.13 In the event that one or several Managing Directors shall cease to hold office or shall be unable to act, the other Managing Directors or the only remaining Managing Director shall be temporarily in charge of the management of the Company.

In the event that all Managing Directors or the sole Managing Director cease to hold office or are unable to act, the Interim Managing Director designated or to be designated for that purpose by the General Meeting shall be temporarily entrusted with the management of the Company. The provisions of the Articles concerning the Board of Managing Directors and the Managing Director(s) individually shall apply mutatis mutandis to the Interim Managing Director. Furthermore, he shall be required to convene a General Meeting as soon as possible, which General Meeting may decide on the appointment of one or several new Managing Directors.

14 REPRESENTATION

- 14.1 The Board of Managing Directors shall represent the Company. The power to represent the Company shall also vest in two Managing Directors acting jointly.

- 14.2 The Board of Managing Directors may give power of attorney to one or several Persons and may alter or revoke such power of attorney.

15 RESTRICTIONS IN THE AUTHORITY OF MANAGEMENT. INSTRUCTIONS TO MANAGEMENT

- 15.1 The General Meeting may determine that resolutions of the Board of Managing Directors shall be subject to its prior approval, provided that the General Meeting shall carefully describe such resolutions and notify the Board of Managing Directors accordingly.

- 15.2 The Board of Managing Directors is to follow the directions given by the General Meeting, unless these will conflict with the interest of the Company or its enterprise.

16 GENERAL MEETING. NOTICE. VENUE OF THE GENERAL MEETING

- 16.1 Without prejudice to the Annual General Meeting, General Meetings shall be held as frequently as the Board of Managing Directors or any Managing Director may wish. The power to convene the General Meeting shall vest in the Board of Managing Directors and a Pledgee who is entitled to vote.

- 16.2 Notice of the General Meeting must be given to each Person with Meeting Rights. The term of notice must be at least eight days before the date on which the meeting is held. Subject to their approval, Persons with Meeting Rights may also be convened by an electronic communication system which is readable and printable sent to the address provided by them to the Company for that purpose in addition to the address provided pursuant to the Register.

- 16.3 If the term of notice has not been observed or if notice has not been given or has not been served in the appropriate manner, valid resolutions may nevertheless be adopted, also in respect of subjects which have not been announced or the announcement of which has not been made in the prescribed manner, provided that all Persons with Meeting Rights approve any decision making on such topics and the Managing Directors had the opportunity to give their advice prior to the decision making.
- 16.4 General Meetings shall be held in the municipality in which the Company's office is situated, or in Amsterdam, Rotterdam, The Hague or Schiphol (municipality of Haarlemmermeer).
- 16.5 Without prejudice to the provisions of paragraph 3, any resolution adopted at a General Meeting held elsewhere - in or outside the Netherlands - shall only be valid provided all Persons with Meeting Rights have approved the place of the meeting and the Managing Directors had the opportunity to give their advice prior to the decision-making.
- 17 ADMITTANCE TO AND CHAIRMANSHIP OF THE GENERAL MEETING**
- 17.1 Persons with Meeting Rights will be admitted to the General Meeting. Except for any Managing Director who has been suspended, the Managing Directors are also entitled to be admitted, as is any Person who has been invited by the chairman of the meeting concerned to attend the General Meeting or any part of that meeting.
- 17.2 If a Person with Meeting Rights wishes to attend a General Meeting by proxy he must issue a written power of attorney for that purpose.
The written form requirement of the power of attorney will be met if the power of attorney is recorded electronically.
- 17.3 The General Meeting itself shall appoint its chairman.
- 17.4 Each Shareholder is entitled to attend the General Meeting in person or by written proxy by means of an electronic communication system and to address the meeting and exercise the voting right there.
- 17.5 To that end, it is mandatory that the Shareholder may be identified by means of such electronic communication system, that he may follow the transaction at the meeting directly and exercise the voting right. In addition it is mandatory that the Shareholder may participate in the deliberations by means of such electronic communication system.
- 17.6 The Board of Managing Directors may subject the use of such electronic communication system to certain conditions which will be announced in the convocation.
- 17.7 The paragraphs 4, 5 and 6 shall, as far as possible, apply to the rights of other Persons with Meeting Rights accordingly.
- 18 VOTING RIGHTS. DECISION-MAKING**
- 18.1 Each Share carries the right to cast one vote.

18.2 Unless the law or the Articles stipulate another majority, all resolutions of the General Meeting shall be adopted by an absolute majority of the votes cast.

18.3 If the voting for and against any proposal is equally divided, that proposal shall be rejected.

19 DECISION-MAKING OUTSIDE A MEETING

19.1 Resolutions of Shareholders may also be adopted other than in meetings, provided that all Persons with Meeting Rights approved this manner of decision-making. Approving this manner of decision-making may be made electronically. Resolutions so adopted will be deemed to have been adopted in the Netherlands.

19.2 In case of resolutions to be adopted outside a meeting, votes must be cast in writing. The written form requirement for casting votes will also be met if the resolution stating how every Shareholder has voted is recorded in writing or electronically. Voting may be made electronically. The Managing Directors will be given the opportunity to give their advice prior to the decision-making.

20 FINANCIAL YEAR. ANNUAL ACCOUNTS

20.1 The financial year of the Company shall be equal to the calendar year.

20.2 Each year within five months from the end of the Company's financial year, except where this term is extended by a maximum of five months by the General Meeting due to special circumstances, the Board of Managing Directors shall draw up Annual Accounts and the Management Report on that financial year. To these documents shall be added the Additional Data.

If the Company qualifies as one of the Persons as referred to in Chapters 11 and 12 of Title 9 of Book 2, different requirements shall apply with respect to drawing up, arranging and making public the Management Report, the Annual Accounts and the Additional Data.

20.3 The Annual Accounts shall be signed by each of the Managing Directors. If the signature of any of the Managing Directors is missing, this fact and the reason for such absence shall be stated.

21 EXPERT

21.1 The General Meeting shall instruct an Expert to audit the Annual Accounts. If the General Meeting fails to give such instruction, the Board of Managing Directors shall be authorised and required to do so. The General Meeting may at any time revoke the instruction as referred to in this paragraph and give it to another Expert.

21.2 In cases in which the law so permits, the instruction to the Expert may be dispensed with or the instruction may be given to an auditor other than the Expert.

22 ANNUAL GENERAL MEETING. ADOPTION OF ANNUAL ACCOUNTS. DISCHARGE OF THE BOARD OF MANAGING DIRECTORS

- 22.1 Each year at least the Annual General Meeting shall be held.
- 22.2 The Annual Accounts shall be adopted by the General Meeting.
- 22.3 Adoption of the Annual Accounts shall not constitute a release from liability of Managing Directors.
- 22.4 If all Shareholders are also Managing Directors, the signing of the Annual Accounts by all Managing Directors shall not constitute also adoption thereof.

23 PROFITS AND LOSSES

- 23.1 The General Meeting is authorised to decide on any appropriation of the profit that is evidenced by the adoption of the Annual Accounts and with adoption of any distributions. In addition the Board of Managing Directors is authorised to decide on any distributions out of the results of the current financial year and the reserves. Distributions are only permitted to the extent that the equity of the Company exceeds the reserves, which must be maintained by law or the Articles.
- 23.2 As long as the Board of Managing Directors does not approve any distribution, the resolution to do so shall not have any effect. The Board of Managing Directors will only refuse to grant its approval if it knows or could reasonably foresee that the Company will not continue to pay its due debts after such distribution.
- 23.3 In case the Company cannot pay its due debts after any distribution, the Board of Managing Directors who at the time of the distribution knew or could reasonably foresee such failure, will be severally liable vis-à-vis the Company for any deficit caused by the distribution, accrued with the legal interest as of the day of the distribution. Article 248 paragraph 5 of Book 2 shall apply accordingly. The Managing Director who proves that the distribution of the Company is not his fault and he was not negligent to take measures to avert the consequences thereof will not be liable. The Person who received the distribution while he knew or could reasonably foresee that the Company would not be able to pay its due debts, must reimburse the Company the deficit caused by the distribution, each for the maximum amount or the value of the distribution so received, accrued with the legal interest as of the day of the distribution. In case the Managing Directors paid the claim as referred to in the first sentence, the reimbursement as referred to in the third sentence, will be paid to the Managing Directors proportionally to any amount paid by them. The debtor is not allowed to set off a debt as referred to in the first and third sentence.

- 23.4 For the purposes of calculating the amounts to be distributed on a Share, the amount of obligatory payment of the nominal value per Share shall only be taken into account. Deviation of the rule is not permitted unless with the approval of all Shareholders.

24 WINDING UP

- 24.1 Unless otherwise resolved by the General Meeting or unless otherwise provided by law, the Managing Directors shall be the liquidators of the Company.
- 24.2 In the event of its Dissolution the Company shall continue in existence for such period of time as the liquidation of its assets and liabilities may require.
- 24.3 The surplus assets remaining after all the Company's liabilities have been satisfied shall be divided among the Shareholders in proportion to that part of the par value of the Shares which each one has paid on his Shares by virtue of calls made upon the Shareholders.
- 24.4 After completion of the winding up, during the safe-keeping period prescribed by law the books, records and other data carriers of the dissolved Company shall remain in the custody of the Person whom the liquidators have appointed for that purpose in writing.

Subsequently, the following statements were made:

- A. According to the audited consolidated financial statements dated the thirty-first day of December two thousand and seventeen, the sole member of the Cooperative, being: NEPI Holdings Limited, a limited liability company under the laws of the Isle of Man, having its registered office at 2nd floor, 30 Athol Street, Douglas IM1 1JB, Isle of Man ("NEPI"), was entitled to a total amount of five hundred and eight million eight hundred ninety-four thousand seven hundred and twelve euro (EUR 508,894,712.00) in its capital account, which amount (the "Paid Capital") will be converted into capital upon conversion. The board of the Cooperative has issued a statement on the twenty-eight day of November two thousand and eighteen that no events occurred after the thirty-first day of December two thousand and seventeen which have caused the net asset value of the Cooperative to drop below the amount of the Paid Capital.
- B. As per the moment of this deed becoming effective, the issued capital of the Company amounts to five hundred and eight million eight hundred ninety-four thousand seven hundred euro (EUR 508,894,700.00), divided into five million eighty-eight thousand nine hundred and forty-seven (5,088,947) Shares, numbered 1 up to and including 5,088,947, each with a nominal value of one hundred euro (EUR 100.00) (the "Shares"). All of the Shares have been subscribed for by NEPI under the obligation to pay up the Shares in full.
- C. The payment obligation of NEPI in relation the Shares to the amount of five hundred and eight million eight hundred ninety-four thousand seven hundred euro

(EUR 508,894,700.00) (the "Payment Obligation") is set off against the Paid Capital, as a result of which all Shares are paid up in full. To the extent the Paid Capital exceeds the Payment Obligation, the difference will be recorded in the books of the Company as share premium.

- D. The managing directors of the Cooperative will become the first Managing Directors.
- E. Pursuant to article 203 paragraph 4 of Book 2 the transactions described above under (A) up to and including (D) above are binding upon the Company.
- F. As NEPI is the sole member of the Cooperative and will be the first sole shareholder of the Company, the cancellation period of one month as referred to in article 36 paragraph 4 of Book 2 does not apply.

Final statements

The resolution to convert and amend the articles of association, the audited consolidated financial statements and the statement by the board of the Cooperative evidencing the Paid Capital will be attached to this deed as annexes.

The said individual is known to me, civil-law notary.

This deed was executed in Amsterdam on the date first above written.

I, civil-law notary, stated and explained the substance of this deed and pointed out the consequences of its contents to the said individual. The said individual then declared that he had noted the contents of this deed and that he agreed therewith. Subsequently, this deed was executed and was, immediately after it had been read aloud in part, signed by the said individual and by me, civil-law notary.

