



**Griffin
Premium RE.**

GRIFFIN PREMIUM RE.. N.V.

(spółka prawa holenderskiego)

(numer w rejestrze 67532837)

Strona internetowa: <http://www.en.griffin-premium.com>

(„Spółka”)

ZAWIADOMIENIE O ZWOŁANIU NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

**CZĘŚĆ I - ZAWIADOMIENIE O ZWOŁANIU NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
AKCJONARIUSZY**

Rada dyrektorów („Rada” lub „Rada Dyrektorów”) Spółki kieruje niniejszym do akcjonariuszy oraz innych osób uprawnionych do brania udziału w walnych zgromadzeniach Spółki do wzięcia udziału w nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki w dniu 8 stycznia 2018 r. (poniedziałek), o godzinie 11:30 CET („NWZA”), które odbędzie się pod adresem Claude Debussylaan 15, 1082 MC Amsterdam, Holandia.

Rejestracja będzie trwać od godziny 11:00 CET do rozpoczęciem NWZA o godzinie 11:30 CET. Po rozpoczęciu NWZA dokonanie rejestracji nie będzie możliwe. NWZA będzie prowadzone w języku angielskim.

Niniejsze zaproszenie należy czytać łącznie z następującymi informacjami:

CZĘŚĆ II	Porządek Obrad
CZĘŚĆ III	Objaśnienia do Porządku Obrad
CZĘŚĆ IV	Informacje ogólne
CZĘŚĆ V	Instrukcje i dokumenty wymagane do uczestnictwa w NWZA i wykonywania prawa głosu
Inne	Projekt zmiany Statutu wraz z tekstem jednolitym
Inne	Łączna liczba wyemitowanych akcji i wynikających z nich praw głosu

Griffin Premium RE.. N.V.

Rada

9 listopada 2017 r.



CZĘŚĆ II – PORZĄDEK OBRAD

PORZĄDEK OBRAD

- 1 Otwarcie NWZA
- 2 Zmiana statutu Spółki i upoważnienie każdego z członków Rady oraz każdego z pracowników Loyens & Loeff N.V. do dokonania aktu zmieniającego (**Uchwała**)
- 3 Pozostałe sprawy
- 4 Zamknięcie NWZA



CZĘŚĆ III – OBJAŚNIENIA DO PORZĄDKU OBRAD

- (1) Otwarcie NWZA
- (2) Zmiana statutu Spółki i upoważnienie każdego z członków Rady oraz każdego z pracowników Loyens & Loeff N.V. do dokonania aktu zmieniającego (Uchwała)

Zgodnie z postanowieniami art. 18 ust. 2 i Aneksu G holenderskiego rozporządzenia o wezwaniach (*Besluit openbare biedingen Wft*) należy poinformować akcjonariuszy Spółki o wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż lub wymianę akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki, ogłoszonego przez Globalworth Asset Managers SRL (**Wezwanie**) a Wezwanie należy omówić na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, które ma odbyć się w Amsterdamie, Holandia, w dniu 15 listopada 2017 r. („**Listopadowe NWZA**”). W czasie Listopadowego NWZA Rada Dyrektorów opisze warunki Wezwania. Akcjonariusze uczestniczący w Listopadowym NWZA będą mieli możliwość przedstawienia swoich opinii na temat Wezwania.

Zgodnie z przepisami art. 80 polskiej ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz zgodnie z wymogami wynikającymi z art. 18 ust. 2 i Aneksu G do holenderskiego rozporządzenia o wezwaniach (*Besluit openbare biedingen Wft*), Rada Dyrektorów dokonała publikacji swojego oświadczenia (*position statement*) dotyczącego Wezwania w dniu 20 października 2017 r., w tym swoich rozważań i opinii dotyczących Wezwania.

Oświadczenie (*position statement*) Rady Dyrektorów jest przeznaczone wyłącznie dla akcjonariuszy Spółki w związku z Wezwaniem i uzupełnia ono informacje udostępnione w ogłoszeniu o zwołaniu zgromadzenia i porządku obrad, w tym objaśnieniach do porządku obrad w stosunku do Listopadowego NWZA.

Egzemplarze oświadczenia (*position statement*) można uzyskać bezpłatnie pobierając je ze strony internetowej Spółki (www.en.griffin-premium.com) oraz ze strony internetowej *Holenderskiej Komisji Nadzoru nad Rynkami Finansowymi* (*Stichting Autoriteit Financiële Markten*) (www.afm.nl).

Egzemplarze wszystkich pozostałych dokumentów dotyczących Wezwania można uzyskać bezpłatnie pobierając je ze strony internetowej Spółki (www.en.griffin-premium.com).

Rada wnioskuje do walnego zgromadzenia Spółki o podjęcie uchwały o zmianie statutu Spółki zgodnie z projektem aktu zmieniającego statut sporządzonego przez Loyens & Loeff N.V. (**Akt Zmieniający (Deed of Amendment)**), oraz o upoważnienie każdego z członków Rady Dyrektorów i każdego z pracowników Loyens & Loeff N.V., indywidualnie, do dokonania Aktu Zmieniającego (*Deed of Amendment*).

Zmiana statutu Spółki Rada Dyrektorów, o treści przedstawionej w projekcie Aktu Zmieniającego, jest objęta wnioskiem Rady w celu zapewnienia, że uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy w sprawie ograniczenia lub wykluczenia prawa poboru lub przekazania tego uprawnienia Radzie będzie



mogła zostać podjęta wyłącznie kwalifikowaną większością co najmniej 75% głosów oddanych w sytuacji, w której dotyczy to emisji nowych akcji (lub przyznawania praw do objęcia nowo wyemitowanych akcji) w liczbie przekraczającej 10% łącznej liczby wyemitowanych i istniejących akcji Spółki w dniu podjęcia odpowiedniej uchwały. Odsyłamy w tym miejscu do treści Artykułu 7.3 (w nowych brzmieniu) Aktu Zmieniającego.

Kopia wniosku, włącznie z pełnym brzmieniem wniosku w obowiązującej wersji w języku holenderskim (wraz z tłumaczeniem na język angielski), zostanie złożona i będzie dostępna do wglądu przez akcjonariuszy w siedzibie Spółki. Dostęp będzie bezpłatny. Kopia wniosku jest także dostępna na stronie internetowej Spółki.

Jeżeli walne zgromadzenie podejmie uchwały we wnioskowanym powyżej zakresie (zmiana statutu oraz upoważnienie do dokonania Aktu Zmieniającego), Akt Zmieniający zostanie dokonany przed jednym z notariuszy prawa cywilnego współpracującym z Loyens & Loeff N.V.

(3) Pozostałe sprawy

(4) Zamknięcie NWZA



CZĘŚĆ IV – INFORMACJE OGÓLNE

Dokumenty zgromadzenia

Porządek obrad i informacje wyjaśniające do porządku obrad (oraz inne materiały dotyczące zgromadzenia, o których mowa zawiadomieniu, w tym wszelkie dokumenty dotyczące Wezwania) są dostępne na stronie internetowej Spółki (<http://www.en.griffin-premium.com>) od dnia 9 listopada 2017 r. (czwartek). Dokumenty te są również dostępne do wglądu w siedzibie Spółki w Holandii (Claude Debussylaan 15, 1082 MC Amsterdam, Holandia), gdzie można uzyskać również ich bezpłatne kopie. Jeśli chcieliby Państwo uzyskać kopie tych dokumentów, prosimy o kontakt mailowy ze Spółką: ir@griffin-premium.com.

Instrukcje dotyczące uczestnictwa

Dzień rejestracji uczestnictwa oraz właściwy rejestr

Zgodnie z przepisami prawa holenderskiego i postanowieniami Statutu Spółki, osoby upoważnione do uczestniczenia w NWZA i wykonywania prawa głosu muszą być zarejestrowane jako uprawnione w tym zakresie na dzień 11 grudnia 2017 r. („**dzień rejestracji uczestnictwa**”) (*record date*) w jednym z rejestrów wyznaczonych w tym celu przez Radę, po uzupełnieniu wszelkich wpisów (dodaniu lub wykreśleniu określonych osób) na tej dzień, bez względu na to czy takie osoby nadal będą posiadać akcje w kapitale zakładowym Spółki („**akcje**”) na dzień NWZA oraz po dokonaniu rejestracji uczestnictwa w sposób określony poniżej. Rejestry posiadaczy akcji zdematerializowanych są rejestrami prowadzonymi przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) w odniesieniu do papierów wartościowych znajdujących się w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Uczestnictwo i prawo głosu w odniesie do papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A

Osoby posiadające papiery wartościowe odzwierciedlające przysługujące im prawo do akcji zdematerializowanych („**papiery wartościowe**”), którzy pragną uczestniczyć w NWZA i wykonywać na nim prawo głosu, osobiście lub przez pełnomocnika, muszą zarejestrować się dla celów NWZA w następujący sposób:

Świadectwo depozytowe

Osoby posiadające papiery wartościowe, którzy pragną uczestniczyć w NWZA i wykonywać na nim prawo głosu, osobiście lub przez pełnomocnika, muszą udzielić instrukcji bankowi, domowi maklerskiemu lub innemu podmiotowi pośredniczącemu w zakresie wydania oświadczenia potwierdzającego fakt posiadania przez nich papierów wartościowych (zawierającego nazwę lub imię i nazwisko, adres oraz liczbę papierów wartościowych posiadanych przez danego posiadacza na dzień rejestracji uczestnictwa) („**świadectwo depozytowe**”) (*proof of ownership statement*). Rekomendujemy, aby akcjonariusze z odpowiednim wyprzedzeniem skontaktowali się ze swoim bankiem, domem maklerskim lub podmiotem pośredniczącym w



celu uzyskania informacji o wymogach formalnych określonych w związku z wydaniem świadectwa depozytowego oraz wymaganych dokumentach.

Uczestnictwo osobiste lub przez pełnomocnika oraz instrukcja głosowania

Posiadacz papierów wartościowych może uczestniczyć w NWZA (i) osobiście lub przez upoważnionego przedstawiciela lub (ii) przez pełnomocnika.

Posiadacz papierów wartościowych, który pragnie uczestniczyć w NWZA osobiście lub przez upoważnionego przedstawiciela musi wypełnić i podpisać formularz uczestnictwa, pełnomocnictwa oraz instrukcji głosowania („**formularz uczestnictwa i pełnomocnictwa**”). Formularz uczestnictwa i pełnomocnictwa jest dostępny na stronie internetowej Spółki od dnia 9 listopada 2017 r. (czwartek). Posiadacz papierów wartościowych musi dołączyć do uzupełnionego formularza uczestnictwa i pełnomocnictwa świadectwo depozytowe oraz inne załączniki określone w tym formularzu. Jeśli posiadacz papierów wartościowych będzie uczestniczył w NWZA osobiście lub przez upoważnionego przedstawiciela, posiadacz papierów wartościowych nie musi wypełniać instrukcji głosowania ani formularza pełnomocnictwa.

Posiadacz papierów wartościowych, który pragnie uczestniczyć w NWZA przez pełnomocnika musi uzupełnić i podpisać formularz uczestnictwa i pełnomocnictwa. Posiadacz papierów wartościowych musi dołączyć do uzupełnionego formularza uczestnictwa i pełnomocnictwa świadectwo depozytowe oraz inne załączniki określone w tym formularzu papierów wartościowych. Jeśli posiadacz papierów wartościowych będzie reprezentowany w NWZA przez pełnomocnika, posiadacz papierów wartościowych musi wypełnić instrukcję głosowania oraz formularz pełnomocnictwa.

W przypadku jakichkolwiek wątpliwości dotyczących uprawnienia posiadacza papierów wartościowych do uczestnictwa w NWZA i wzięcia w nim udziału, wiążąca będzie decyzja przewodniczącego NWZA.

Składanie dokumentów do Spółki

Całość uprawnienia do wzięcia udziału w NWZA (składająca się z formularza uczestnictwa i głosowania za pośrednictwem pełnomocnika wraz ze wszystkimi załącznikami, w tym świadectwem depozytowym) należy złożyć w Spółce przed lub najpóźniej w dniu **2 stycznia 2018 r. (wtorek), o godzinie 11:30 CET**, (emailiem do: ir@griffin-premium.com), a następnie dokumenty w wersji papierowej pocztą na adres Spółki. Adres oraz dane kontaktowe do Spółki są takie jak wskazano poniżej:

Griffin Premium RE.. N.V.

Claude Debussylaan 15

1082 MC Amsterdam

Holandia

Email: ir@griffin-premium.com

Dopuszczenie do udziału

Rejestracja będzie trwać przy stanowisku rejestracyjnym w miejscu, gdzie odbywać się będzie NWZA od godziny: 11:00 CET a rozpoczęciem NWZA o godzinie: 11:30 CET. Nie będzie możliwe zarejestrowanie się po tym czasie.



**Griffin
Premium RE..**

Osoby biorące udział w NWZA mogą być poproszone o okazanie dowodu tożsamości wraz z kopią formularza uczestnictwa i głosowania za pośrednictwem pełnomocnika wraz ze wszystkimi załącznikami, w tym świadectwem depozytowym) i mogą spotkać się z odmową dopuszczenia do wzięcia udziału w NWZA jeżeli taki dowód tożsamości wraz z kopią formularza uczestnictwa i głosowania za pośrednictwem pełnomocnika wraz ze wszystkimi załącznikami, w tym świadectwem depozytowym) nie zostanie okazany. Do dokumentów potwierdzających tożsamość zaliczają się ważne dowody osobiste (lub inne krajowe dowody tożsamości), prawa jazdy oraz paszporty. Każda osoba uprawniona do głosowania lub reprezentujący ją pełnomocnik będzie zobowiązany złożyć podpis na liście obecności.

W przypadku jakichkolwiek wątpliwości dotyczących uprawnienia posiadacza papierów wartościowych do uczestnictwa w NWZA i wzięcia w nim udziału, wiążąca będzie decyzja przewodniczącego NWZA.



**CZĘŚĆ V – INSTRUKCJE I DOKUMENTY WYMAGANE DO UCZESTNICTWA W NADZWYCZAJNYM
WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY I WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU**

GRIFFIN PREMIUM RE.. N.V.

(spółka prawa holenderskiego)

(numer w rejestrze 67532837)

Strona internetowa: <http://www.en.griffin-premium.com>

("Spółka")

UCZESTNICTWO, PEŁNOMOCNIK ORAZ INSTRUKCJA GŁOSOWANIA

Formularz uczestnictwa, pełnomocnictwa oraz instrukcji głosowania na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Griffin Premium RE.. N.V., które odbędzie się w dniu 8 stycznia 2018 r. (poniedziałek), o godz. 11:30 CET przy Claude Debussylaan 15, 1082 MC Amsterdam, Holandia („NWZA”).

Niżej podpisany,

Nazwa (Imię i nazwisko):

Stanowisko:

Spółka:

Adres:

oraz

Nazwa (Imię i nazwisko):

Stanowisko:

Spółka:

Adres:

potwierdza(ją), że (nazwa/ imię i nazwisko akcjonariusza)
(„Akcjonariusz”) jest posiadaczem (liczba) papierów wartościowych
potwierdzających jego prawo do akcji Spółki.

1) Uczestnictwo

Akcjonariusz niniejszym potwierdza zamiar uczestniczenia w NWZA:



osobiście / przez upoważnionego przedstawiciela (<i>prosimy o podpisanie formularza</i>)	
przez pełnomocnika (<i>prosimy również o uzupełnienie punktu "2) Pełnomocnictwo i instrukcje głosowania" poniżej</i>)	

(*Prosimy o zaznaczenie właściwego pola krzyżykiem ("X").*)

2) Pełnomocnictwo i instrukcja głosowania

Akcjonariusz niniejszym udziela pełnomocnictwa:

.....	
Prezes Spółki, a w przypadku jego nieobecności, inny członek zarządu (dyrektor) / pracownik Spółki	

(*Prosimy (o uzupełnienie i) zaznaczenie właściwego pola krzyżykiem ("X"),*)

do uczestnictwa na powyższym nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy w imieniu Akcjonariusza, podpisania formularzy rejestracji uczestnictwa, uczestniczenia w obradach, wypowiedzenia się, wykonywania prawa głosu w odniesieniu do akcji Spółki, do których odnoszą się papiery niżej podpisanego zgodnie z instrukcją poniżej, oraz do dokonywania wszelkich czynności, jakie pełnomocnik uzna za stosowne, z pełnym prawem udzielania dalszych pełnomocnictw. Niniejsze pełnomocnictwo podlega prawu holenderskiemu.

Pełnomocnictwo zostało udzielone z następującą instrukcją głosowania:

Instrukcja głosowania (według punktu porządku obrad)			
	Za	Przeciw	Wstrzymanie się od głosu
2 Uchwała w sprawie zmiany statutu Spółki i upoważnienia każdego z członków Rady oraz każdego z pracowników Loyens & Loeff N.V. do dokonania aktu zmieniającego			

(*Prosimy (o uzupełnienie i) zaznaczenie właściwego pola krzyżykiem ("X"); prosimy zauważyć, że jeśli formularz instrukcji głosowania nie zostanie wypełniony, pełnomocnik będzie głosować zgodnie z rekomendacją rady dyrektorów Spółki.*)

Podpisano w _____ w dniu _____ 2017 r.

Podpis(y) _____

Przy wsparciu (*jeśli dotyczy*) (wpisać stanowisko oraz imię i nazwisko) _____



**Griffin
Premium RE..**

DO NINIEJSZEGO FORMULARZA NALEŻY DOŁĄCZYĆ:

1. kopię świadectwa depozytowego (zgodnie z definicją w zawiadomieniu o zwołaniu nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy) zawierającego imię i nazwisko, adres i liczbę papierów wartościowych posiadanych przez danego posiadacza w dniu rejestracji uczestnictwa;
2. kopię dowodu tożsamości upoważnionego przedstawiciela, który będzie reprezentował akcjonariusza na NWZA lub dokumentu tożsamości pełnomocnika, jeśli nie jest członkiem zarządu Spółki; oraz
3. wszystkie dokumenty potwierdzające uprawnienie przedstawicieli podpisujących niniejszy formularz do jego podpisania w imieniu akcjonariusza oraz, jeśli dotyczy, do udzielania dalszych pełnomocnictw (np. odpisów z rejestru handlowego oraz (nieprzerwany łańcuch) pełnomocnictw).



Uwagi

Dokumenty zgromadzenia

Porządek obrad i informacje wyjaśniające do porządku obrad (oraz inne materiały dotyczące zgromadzenia, o których mowa zawiadomieniu) są dostępne na stronie internetowej Spółki (<http://www.en.griffin-premium.com>) od dnia 9 listopada 2017 r. (czwartek). Te dokumenty są również dostępne do wglądu w siedzibie Spółki w Holandii (Claude Debussylaan 15, 1082 MC Amsterdam, Holandia), gdzie można uzyskać również ich bezpłatne kopie. Jeśli chcieliby Państwo uzyskać kopie tych dokumentów, prosimy o kontakt mailowy ze Spółką: ir@griffin-premium.com.

Instrukcje dotyczące uczestnictwa

Dzień rejestracji uczestnictwa oraz właściwy rejestr

Zgodnie z przepisami prawa holenderskiego i postanowieniami Statutu Spółki, osoby upoważnione do uczestniczenia w NWZA i wykonywania prawa głosu muszą być zarejestrowane jako uprawnione w tym zakresie na dzień 11 grudnia 2017 r. (poniedziałek) („**dzień rejestracji uczestnictwa**”) (*record date*) w jednym z rejestrów wyznaczonych w tym celu przez Radę, po uzupełnieniu wszelkich wpisów (dodaniu lub wykreśleniu określonych osób) na tej dzień, bez względu na to czy takie osoby nadal będą posiadać akcje w kapitale zakładowym Spółki („**akcje**”) na dzień NWZA oraz po dokonaniu rejestracji uczestnictwa w sposób określony poniżej. Rejestry posiadaczy akcji zdematerializowanych są rejestrami prowadzonymi przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) w odniesieniu do papierów wartościowych znajdujących się w obrocie na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Uczestnictwo i prawo głosu w odniesie do papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A

Osoby posiadające papiery wartościowe odzwierciedlające przysługujące im prawo do akcji zdematerializowanych („**papiery wartościowe**”), którzy pragną uczestniczyć w NWZA i wykonywać na nim prawo głosu, osobiście lub przez pełnomocnika, muszą zarejestrować się dla celów NWZA w następujący sposób:

Świadectwo depozytowe

Osoby posiadające papiery wartościowe, którzy pragną uczestniczyć w NWZA i wykonywać na nim prawo głosu, osobiście lub przez pełnomocnika, muszą udzielić instrukcji bankowi, domowi maklerskiemu lub innemu podmiotowi pośredniczącemu w zakresie wydania oświadczenia potwierdzającego fakt posiadania przez nich papierów wartościowych (zawierającego nazwę lub imię i nazwisko, adres oraz liczbę papierów wartościowych posiadanych przez danego posiadacza na dzień rejestracji uczestnictwa) („**świadectwo depozytowe**”) (*proof of ownership statement*). Rekomendujemy, aby akcjonariusze z odpowiednim wyprzedzeniem skontaktowali się ze swoim bankiem, domem maklerskim lub podmiotem pośredniczącym w celu uzyskania informacji o wymogach formalnych określonych w związku z wydaniem świadectwa depozytowego oraz wymaganych dokumentach.

Uczestnictwo osobiste lub przez pełnomocnika oraz instrukcja głosowania



Posiadacz papierów wartościowych może uczestniczyć w NWZA (i) osobiście lub przez upoważnionego przedstawiciela lub (ii) przez pełnomocnika.

Posiadacz papierów wartościowych, który pragnie uczestniczyć w NWZA osobiście lub przez upoważnionego przedstawiciela musi wypełnić i podpisać formularz uczestnictwa, pełnomocnictwa oraz instrukcji głosowania („**formularz uczestnictwa i pełnomocnictwa**”). Formularz uczestnictwa i pełnomocnictwa jest dostępny na stronie internetowej Spółki od dnia 9 listopada 2017 r. (czwartek). Posiadacz papierów wartościowych musi dołączyć do uzupełnionego formularza uczestnictwa i pełnomocnictwa świadectwo depozytowe oraz inne załączniki określone w tym formularzu. Jeśli posiadacz papierów wartościowych będzie uczestniczył w NWZA osobiście lub przez upoważnionego przedstawiciela, posiadacz papierów wartościowych nie musi wypełniać instrukcji głosowania ani formularza pełnomocnictwa.

Posiadacz papierów wartościowych, który pragnie uczestniczyć w NWZA przez pełnomocnika musi uzupełnić i podpisać formularz uczestnictwa i pełnomocnictwa. Posiadacz papierów wartościowych musi dołączyć do uzupełnionego formularza uczestnictwa i pełnomocnictwa świadectwo depozytowe oraz inne załączniki określone w tym formularzu papierów wartościowych. Jeśli posiadacz papierów wartościowych będzie reprezentowany w NWZA przez pełnomocnika, posiadacz papierów wartościowych musi wypełnić instrukcję głosowania oraz formularz pełnomocnictwa.

W przypadku jakichkolwiek wątpliwości dotyczących uprawnień posiadacza papierów wartościowych do uczestnictwa w NWZA i wzięcia w nim udziału, wiążąca będzie decyzja przewodniczącego NWZA.

Składanie dokumentów do Spółki

Całość uprawnień do wzięcia udziału w NWZA (składająca się z formularza uczestnictwa i głosowania za pośrednictwem pełnomocnika wraz ze wszystkimi załącznikami, w tym świadectwem depozytowym) należy złożyć w Spółce najpóźniej w dniu **2 stycznia 2018 r. (wtorek), o godzinie 11:30 CET** (email: ir@griffin-premium.com), a następnie dokumenty w wersji papierowej pocztą na adres Spółki. Adres oraz dane kontaktowe do Spółki są takie jak wskazano poniżej:

Griffin Premium RE.. N.V.

Claude Debussylaan 15

1082 MC Amsterdam

Holandia

Email: ir@griffin-premium.com

Dopuszczenie do udziału

Rejestracja będzie trwać przy stanowisku rejestracyjnym w miejscu, gdzie odbywać się będzie NWZA od godziny 11:00 CET do momentu rozpoczęcia NWZA o godzinie: 11:30 CET. Po rozpoczęciu NWZA dokonanie rejestracji nie będzie możliwe.

Osoby biorące udział w NWZA mogą być poproszone o okazanie dowodu tożsamości wraz z kopią formularza uczestnictwa i głosowania za pośrednictwem pełnomocnika wraz ze wszystkimi załącznikami, w tym świadectwem depozytowym) i mogą spotkać się z odmową dopuszczenia do wzięcia udziału w NWZA jeżeli taki dowód tożsamości wraz z kopią formularza uczestnictwa i głosowania za pośrednictwem



**Griffin
Premium RE..**

pełnomocnika wraz ze wszystkimi załącznikami, w tym świadectwem depozytowym) nie zostanie okazany. Do dokumentów potwierdzających tożsamość zaliczają się ważne dowody osobiste (lub inne krajowe dowody tożsamości), prawa jazdy oraz paszporty. Każda osoba uprawniona do głosowania lub reprezentujący ją pełnomocnik będzie zobowiązany złożyć podpis na liście obecności.

W przypadku jakichkolwiek wątpliwości dotyczących uprawnienia posiadacza papierów wartościowych do uczestnictwa w NWZA i wzięcia w nim udziału, wiążąca będzie decyzja przewodniczącego NWZA.



PROJEKT ZMIANY STATUTU WRAZ Z TEKSTEM JEDNOLITYM

1. Zmiana statutu – holenderska wersja językowa

STATUTENWIJZIGING

(Griffin Premium RE.. N.V.)

Op ● tweeduizend achttien is voor mij, mr. Rudolf van Bork, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, verschenen:

[●medewerker Loyens & Loeff N.V.], met kantooradres Fred. Roeskestraat 100, 1076 ED Amsterdam.

De comparant heeft het volgende verklaard:

de algemene vergadering van **Griffin Premium RE.. N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Amsterdam en met adres: Barbara Strozziilaan 201, 1083 HN Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 67532837 (**vennootschap**), heeft op ● tweeduizend achttien besloten de statuten van de vennootschap partieel te wijzigen, 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, welke in kopie aan deze akte zal worden gehecht (**Bijlage**).

De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk partieel gewijzigd bij akte op ● tweeduizend zeventien verleden voor mr. R. van Bork, notaris met plaats van vestiging Amsterdam.

Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de vennootschap hierbij partieel gewijzigd als volgt.

Wijziging

Artikel 7.3 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

“7.3 In besluiten van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht moeten de redenen voor het besluit en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. Voor het nemen van een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de raad van bestuur is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de algemene vergadering is vertegenwoordigd. Indien ten minste de helft van het geplaatste kapitaal in de algemene vergadering is vertegenwoordigd, zal een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de raad van bestuur daartoe slechts worden genomen met een gekwalificeerde meerderheid van ten minste vijfenzeventig procent (75%) van de uitgebrachte stemmen in het geval het betrekking heeft op een uitgifte van aandelen (of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen) dat tien procent (10%) van het totaal aantal geplaatste en uitstaande aandelen van de vennootschap per de dag waarop het besluit genomen wordt te boven gaat.”.

Slot

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Amsterdam 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.

2. Zmiana statutu – angielska wersja językowa

AMENDMENT TO ARTICLES OF ASSOCIATION

(Griffin Premium RE.. N.V.)

This ● day of ● two thousand eighteen, there appeared before me, Rudolf van Bork, civil law notary officiating in Amsterdam, the Netherlands:

[●employee at *Loyens & Loeff N.V.*], with office address Fred. Roeskestraat 100, 1076 ED Amsterdam, the Netherlands.

The person appearing declared the following:

on the ● day of ● two thousand eighteen, the general meeting of **Griffin Premium RE.. N.V.**, a public company (*naamloze vennootschap*), having its official seat (*statutaire zetel*) in Amsterdam, the Netherlands, and its registered office address at Barbara Strozziilaan 201, 1083 HN Amsterdam, the Netherlands, registered with the Dutch trade register under number 67532837 (**Company**), resolved to partially amend the articles of association of the Company, as well as to authorise the person appearing to have this deed executed. The adoption of such resolutions is evidenced by minutes of the extraordinary general meeting, a copy of which shall be attached to this deed (**Annex**).

The articles of association of the Company were most recently partially amended by a deed, executed on the ● day of ● two thousand seventeen before R. van Bork, civil law notary officiating in Amsterdam, the Netherlands.

In implementing the aforementioned resolution, the articles of association of the Company are hereby partially amended as follows.

Amendment

Article 7.3 shall be changed and shall read as follows:

“7.3 Resolutions put to the General Meeting to limit or exclude pre-emptive rights shall include an explanation in writing of the reasons for the resolution and the choice of the proposed issue price. If less than one half of the issued capital of the Company is represented at the General Meeting, a majority of at least two-thirds of the votes cast shall be required for a resolution of the General Meeting to limit or exclude a pre-emptive right or to designate this authority to the Board of Directors. If at least one half of the issued capital of the Company is represented at the General Meeting, a resolution of the General Meeting to limit or exclude a pre-emptive right or to designate this authority to the Board of Directors can only be adopted with a qualified majority of at least seventy-five percent (75%) of the votes cast in the event that it pertains to an issuance of Shares (or the granting of rights to subscribe to Shares) in excess of ten percent (10%) of the total number of issued and outstanding Shares of the Company on the day on which such a resolution is taken.”.

End



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

This deed was executed in Amsterdam, 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.

NOTE ABOUT TRANSLATION

This document is an English translation of a document prepared in Dutch, which deed will be executed in the Dutch language. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising 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.

3. Tekst jednolity – holenderska wersja językowa

DOORLOPENDE TEKST VAN DE STATUTEN VAN:

Griffin Premium RE.. N.V.

statutair gevestigd te Amsterdam.

De statuten zijn laatstelijk partieel gewijzigd bij akte van statutenwijziging, op ● 2018 verleden voor mr. R. van Bork, notaris met als plaats van vestiging Amsterdam.

De vennootschap is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder dossiernummer 67532837.

STATUTEN:

1 Begripsbepalingen

1.1 In de statuten wordt verstaan onder:

- (a) **aandeel**: een aandeel in het kapitaal van de vennootschap; tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen elk aandeel;
- (b) **aandeelhouder**: een houder van één of meer aandelen;
- (c) **accountant**: een registeraccountant als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;



- (d) **algemene vergadering:** een bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten of het vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde aandeelhouders, alsmede pandhouders en vruchtgebruikers aan wie het stemrecht op aandelen toekomt; al naar gelang het geval;
- (e) **certificaathoudersrechten:** de rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen in haar kapitaal;
- (f) **certificaten:** uitgegeven certificaten van aandelen;
- (g) **dochtermaatschappij:** een dochtermaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek;
- (h) **halfjaarlijkse financiële verslaggeving:** de halfjaarlijkse financiële verslaggeving als bedoeld in de Wet financieel toezicht;
- (i) **jaarrekening:** de jaarrekening van de vennootschap bedoeld in artikel 2:361 van het Burgerlijk Wetboek, bestaande uit de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting, en de geconsolideerde jaarrekening indien de vennootschap een geconsolideerde jaarrekening opstelt;
- (j) **niet-uitvoerende bestuurder:** een lid van de raad van bestuur benoemd door de algemene vergadering als niet-uitvoerende bestuurder in de raad van bestuur;
- (k) **raad van bestuur:** de raad van bestuur van de vennootschap;
- (l) **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;
- (m) **secretaris:** de secretaris van de vennootschap;
- (n) **statuten:** deze statuten;
- (o) **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;
- (p) **uitvoerende bestuurder:** een lid van de raad van bestuur benoemd door de algemene vergadering als uitvoerende bestuurder in de raad van bestuur;
- (q) **vennootschap:** Griffin Premium RE.. N.V.;
- (r) **vennootschapsorgaan:** de raad van bestuur of de algemene vergadering;
- (s) **vicevoorzitter:** de vicevoorzitter van de raad van bestuur;
- (t) **voorzitter:** de voorzitter van de raad van bestuur.

1.2 Verwijzingen naar artikelen verwijzen naar artikelen van deze statuten, tenzij het tegendeel blijkt.

2 Naam en zetel

2.1 De naam van de vennootschap is:

Griffin Premium RE.. N.V.

2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

3 Doel

De vennootschap heeft ten doel:

- (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 waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- (d) het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
- (e) het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap voor verplichtingen van de vennootschap, groepsmaatschappijen en/of derden;
- (f) het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;
- (g) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- (h) het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, know how en andere intellectuele en industriële eigendomsrechten;
- (i) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten, en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

4 Maatschappelijk kapitaal

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal bedraagt zeshonderd miljoen euro (EUR 600.000.000).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in zeshonderd miljoen (600.000.000) aandelen met een nominaal bedrag van één euro (EUR 1) elk.
- 4.3 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

5 Register van aandeelhouders

- 5.1 Met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen met betrekking tot aandelen op naam, wordt door of namens de vennootschap een aandeelhoudersregister gehouden, welk register regelmatig wordt bijgewerkt en, ter keuze van de raad van bestuur, geheel of gedeeltelijk in meer dan één exemplaar en op meer dan één adres bewaard kan worden. Een deel van het register kan in het buitenland bewaard worden om te voldoen aan de toepasselijke buitenlandse wettelijke bepalingen of de regels van de effectenbeurs waar de aandelen genoteerd zijn.
- 5.2 De naam, het adres en verdere door de wet vereiste of door de raad van bestuur relevant geachte informatie van elke aandeelhouder, elke pandhouder van aandelen en elke vruchtgebruiker van aandelen worden vermeld in het aandeelhoudersregister.
- 5.3 Op verzoek van een houder van aandelen of een pandhouder of vruchtgebruiker van aandelen verstrekt de raad van bestuur kosteloos een uittreksel uit het aandeelhoudersregister 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.
- 5.4 Onverminderd het bepaalde in artikel 5.1 legt de raad van bestuur het aandeelhoudersregister ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en degenen aan wie certificaathoudersrechten toekomen.

6 Uitgifte van aandelen

- 6.1 Aandelen worden uitgegeven ingevolge een op voorstel van de raad van bestuur genomen besluit van de algemene vergadering of ingevolge een besluit van de raad van bestuur, indien de raad van bestuur daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf



(5) jaar is aangewezen. Bij de aanwijzing moet worden bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf (5) jaar worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald kan zij niet worden ingetrokken.

Zolang een dergelijke aanwijzing van de raad van bestuur van kracht is, blijft de algemene vergadering bevoegd tot uitgifte van aandelen te besluiten.

- 6.2 Binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van de raad van bestuur als het tot uitgifte van aandelen bevoegde orgaan wordt de volledige tekst van het betreffende besluit ten kantore van het handelsregister neergelegd.
- 6.3 Het bepaalde in artikel 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 uitgifte van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.4 Binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal wordt ten kantore van het handelsregister opgave gedaan van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van het aantal uitgegeven aandelen.
- 6.5 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgifteprijs is nimmer beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.

7 Voorkeursrecht

- 7.1 Iedere houder van aandelen heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen, zonder afbreuk te doen aan de wettelijke bepalingen. Een aandeelhouder heeft evenwel geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook hebben aandeelhouders geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 7.2 Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van de algemene vergadering op voorstel van de raad van bestuur of ingevolge een besluit van de raad van bestuur, indien de raad van bestuur daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf (5) jaar is aangewezen, mits de algemene vergadering de raad van bestuur tevens heeft aangewezen als bevoegd orgaan om aandelen uit te geven overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.1. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf (5) jaar worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald kan zij niet worden ingetrokken.
- 7.3 In besluiten van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht moeten de redenen voor het besluit en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. Voor het nemen van een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de raad van bestuur is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de algemene vergadering is vertegenwoordigd. Indien ten minste de helft van het geplaatste kapitaal in de algemene vergadering is vertegenwoordigd, zal een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de raad van bestuur daartoe slechts worden genomen met een gekwalificeerde meerderheid van ten minste vijfenzeventig procent (75%) van de uitgebrachte stemmen in het geval het betrekking heeft op een uitgifte van aandelen (of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen) dat tien procent (10%) van het totaal aantal geplaatste en uitstaande aandelen van de vennootschap per de dag waarop het besluit genomen wordt te boven gaat.



- 7.4 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders ook een voorkeursrecht ten aanzien van zulke rechten. Het bepaalde in artikel 7.1 is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 7.5 Binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van de raad van bestuur als het tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bevoegde orgaan wordt de volledige tekst van het betreffende besluit ten kantore van het Nederlandse handelsregister neergelegd.
- 7.6 De vennootschap kondigt de uitgifte van aandelen met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in de Nederlandse Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad, tenzij de aankondiging aan alle aandeelhouders schriftelijk geschiedt aan het door hen opgegeven adres. Een dergelijk voorkeursrecht kan gedurende ten minste twee weken na de dag van aankondiging in de Nederlandse Staatscourant of na de verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders worden uitgeoefend.

8 Storting op aandelen

- 8.1 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgifteprijs zal niet beneden pari zijn. Aandelen dienen bij uitgifte volledig te worden volgestort.
- 8.2 Indien het aantal uit te geven aandelen is aangekondigd, maar slechts een lager aantal aandelen kan worden geplaatst, wordt dit laatste aantal aandelen slechts geplaatst indien de voorwaarden van de uitgifte dit uitdrukkelijk toestaan.
- 8.3 Aandelen worden slechts uitgegeven tegen volstorting van het gehele bedrag waarvoor die aandelen worden uitgegeven, zulks met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 2:80a en 2:80b van het Burgerlijk Wetboek. Stortingen op aandelen in een andere valuta dan euro kunnen enkel worden gedaan met instemming van de vennootschap en met inachtneming van de bepalingen van artikel 2:93a van het Burgerlijk Wetboek.
- 8.4 De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

9 Eigen aandelen

- 9.1 De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
- 9.2 De verkrijging door de vennootschap van aandelen in haar eigen kapitaal welke niet volledig zijn volgestort of certificaten daarvan is nietig. De vennootschap kan volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal of certificaten daarvan verkrijgen om niet of indien:
- (a) het eigen vermogen van de vennootschap, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het uitkeerbare vermogen; en
 - (b) het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer bedraagt dan de helft van het geplaatste kapitaal.
- 9.3 Voor het bepaalde in artikel 9.2 onder (a) is bepalend de grootte van het eigen vermogen van de vennootschap volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor de aandelen in het kapitaal van de vennootschap of certificaten daarvan, het bedrag van de leningen als bedoeld in artikel 2:98c lid 2 van het Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die de vennootschap en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd



werden. Is een boekjaar meer dan zes (6) maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is een verkrijging overeenkomstig artikel 9.2 niet toegestaan.

- 9.4 Een verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de raad van bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien (18) maanden. 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.
- 9.5 De machtiging als bedoeld in artikel 9.4 is niet vereist indien de vennootschap eigen aandelen verkrijgt om deze over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij, krachtens een voor hen geldende regeling, mits deze aandelen opgenomen zijn in de prijscourant van een beurs.
- 9.6 Vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan geschiedt ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Bij dit besluit worden de voorwaarden van de vervreemding bepaald.

10 Financiële steunverlening

De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Met het oog op het vorenstaande mag, de vennootschap eveneens geen leningen vooruitbetalen, tenzij de raad van bestuur daartoe besluit en de overige wettelijke bepalingen zijn nageleefd. Het verbod als bedoelde in de twee vorenstaande volzinnen geldt eveneens ten aanzien van dochtermaatschappijen, maar niet indien aandelen of certificaten daarvan worden genomen of verkregen door of namens werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij van de vennootschap.

11 Kapitaalvermindering

De algemene vergadering kan, met inachtneming van de wettelijke bepalingen, op voorstel van de raad van bestuur, besluiten tot het verminderen van het geplaatste kapitaal van de vennootschap door (i) vermindering van het nominale bedrag van de aandelen door wijziging van deze statuten, of (ii) intrekking van aandelen of certificaten daarvan gehouden door de vennootschap.

12 Overdracht van aandelen. Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen

- 12.1 Indien artikel 2:86c van het Burgerlijk Wetboek van toepassing is, is voor de levering van een aandeel een daartoe bestemde akte vereist, alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.
- 12.2 Indien artikel 2:86c van het Burgerlijk Wetboek niet van toepassing is, is voor de levering van een aandeel een daartoe ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn vereist. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat zij de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig de wettelijke bepalingen.
- 12.3 Bij de vestiging van een pandrecht of vruchtgebruik op een aandeel kan het stemrecht aan de pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend, met inachtneming van hetgeen terzake in de



Nederlandse wet is bepaald.

- 12.4 Zowel de aandeelhouder die geen stemrecht heeft als de pandhouder of vruchtgebruiker die wel stemrecht heeft hebben certificaathoudersrechten. De certificaathoudersrechten kunnen eveneens worden toegekend aan de pandhouder of vruchtgebruiker zonder stemrecht, doch enkel indien de raad van bestuur zulks heeft goedgekeurd met inachtneming van de relevante wettelijke bepalingen.
- 12.5 De aandeelhouder heeft de rechten verbonden aan een aandeel waarop een vruchtgebruik is gevestigd ten aanzien van de verkrijging van een aandeel, mits de aandeelhouder de vruchtgebruiker de waarde van deze rechten vergoedt voor zover zulke rechten zijn toegekend aan de laatste ingevolge zijn recht van vruchtgebruik.

13 Certificaten

De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten.

14 Raad van bestuur: benoeming en bezoldiging

- 14.1 Het bestuur van de vennootschap wordt uitgeoefend door de raad van bestuur.
- 14.2 De raad van bestuur bestaat uit ten minste één (1) uitvoerende bestuurder en ten minste drie (3) niet-uitvoerende bestuurders, met dien verstande dat de raad van bestuur uit ten hoogste vijftien (15) bestuurders bestaat en dat de meerderheid van de raad van bestuur uit niet-uitvoerende bestuurders bestaat. Niet-uitvoerende bestuurders zijn natuurlijke personen.¹
- 14.3 De uitvoerende bestuurders en de niet-uitvoerende bestuurders worden als zodanig door de algemene vergadering benoemd. In het geval een vacature in de raad van bestuur ontstaat, zal de raad van bestuur een voordracht opmaken, waarin ten minste het minimum aantal door de wet voorgeschreven personen is opgenomen. De algemene vergadering kan aan deze voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met een twee derde meerderheid van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid ten minste de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigt. Indien de algemene vergadering het bindend karakter aan een voordracht ontnemt, maakt de raad van bestuur een nieuwe voordracht op. De voordracht wordt opgenomen in de oproeping tot de algemene vergadering waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld. Is een voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan wordt daarvan in de oproeping voor de algemene vergadering melding gedaan en is de algemene vergadering in de benoeming vrij. Een besluit tot benoeming van een bestuurder die niet door de raad van bestuur is voorgedragen kan slechts worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid ten minste één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigt. Een tweede algemene vergadering als bedoeld in artikel 2:120 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek, kan niet bijeen worden geroepen ten aanzien van de onderwerpen in dit lid.
- 14.4 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van de bezoldiging van de raad van bestuur. Het bezoldigingsbeleid behandelt ten minste de onderwerpen genoemd in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek, voor zover deze van toepassing zijn op de raad van bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering op voorstel van de raad van bestuur. De bezoldiging van de uitvoerende bestuurders wordt vastgesteld door de raad van bestuur met inachtneming van het bezoldigingsbeleid zoals vastgesteld door de algemene vergadering. De uitvoerende bestuurders nemen geen deel aan de beraadslaging en besluitvorming ten aanzien van de vaststelling van de bezoldiging van de uitvoerende bestuurders.

¹ De tekst van dit artikel 14.2 is als stempunt in de agenda opgenomen voor de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap die wordt gehouden in Amsterdam op 15 november 2017.



De bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders wordt vastgesteld door de algemene vergadering met inachtneming van het bezoldigingsbeleid zoals vastgesteld door de algemene vergadering.

De raad van bestuur legt een voorstel voor een regeling ten aanzien van de bezoldiging van leden van de raad van bestuur in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

15 Raad van bestuur: bestuurstermijn, schorsing en ontslag

15.1 Ieder lid van de raad van bestuur wordt benoemd voor een termijn vastgesteld door de algemene vergadering. Een niet-uitvoerende bestuurder wordt benoemd voor een periode van ten hoogste vier (4) jaar, met dien verstande dat, tenzij een niet-uitvoerende bestuurder eerder aftreedt, zijn benoemingstermijn onmiddellijk na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering gehouden in het vierde kalenderjaar na de datum van zijn benoeming eindigt. Een niet-uitvoerende bestuurder kan worden herbenoemd voor opeenvolgende termijnen van niet langer dan vier (4) jaar per termijn, met inachtneming van het bepaalde in de vorige volzin.

15.2 Ieder lid van de raad van bestuur kan te allen tijde worden ontslagen of geschorst door de algemene vergadering. Een besluit van de algemene vergadering omtrent het ontslag of de schorsing van een lid van de raad van bestuur kan worden genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen, indien een dergelijk besluit op voorstel van de raad van bestuur genomen wordt. Indien de raad van bestuur geen voorstel heeft gedaan voor het ontslag of de schorsing van een lid van de raad van bestuur, kan de algemene vergadering daartoe slechts besluiten bij besluit genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigende meer dan de helft van het geplaatste kapitaal. De raad van bestuur kan voorts te allen tijde een uitvoerende bestuurder schorsen. Een uitvoerende bestuurder neemt geen deel aan de beraadslaging en besluitvorming ten aanzien van zijn schorsing. Een schorsing kan te allen tijde worden opgeheven door de algemene vergadering. Een tweede algemene vergadering als bedoeld in artikel 2:120 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek, kan niet bijeen worden geroepen ten aanzien van de onderwerpen in dit lid.

15.3 Indien de raad van bestuur dan wel de algemene vergadering heeft besloten tot schorsing van een lid van de raad van bestuur, zal de algemene vergadering binnen drie (3) maanden nadat de schorsing is ingegaan besluiten tot ontslag van dat lid van de raad van bestuur met inachtneming van artikel 15.2, dan wel tot opheffing of verlenging van de schorsing, bij gebreke waarvan de schorsing zal vervallen. Een besluit tot verlenging van de schorsing kan slechts één keer worden genomen, in welk geval de schorsing verlengd kan worden voor een maximale termijn van drie (3) maanden vanaf de dag dat de algemene vergadering heeft besloten tot verlenging van de schorsing. Indien de algemene vergadering niet heeft besloten tot opheffing of verlenging van de schorsing binnen de vereiste termijn, zal de schorsing vervallen.

16 Raad van bestuur: voorzitter en titels

16.1 De raad van bestuur benoemt een niet-uitvoerende bestuurder tot voorzitter van de raad van bestuur voor zolang als de raad van bestuur zal bepalen, zulks met inachtneming van de benoemingsperiode vermeld in artikel 15.1.

16.2 De raad van bestuur kan titels verlenen aan een uitvoerende bestuurder.

16.3 De raad van bestuur kan één of meer niet-uitvoerende bestuurders benoemen tot vicevoorzitter van



de raad van bestuur voor zolang als de raad van bestuur zal bepalen, zulks met inachtneming van benoemingsperiode vermeld in artikel 15.1. Ingeval van afwezigheid van de voorzitter of weigering van de vervulling van zijn taken, worden de taken van de voorzitter waargenomen door de vicevoorzitter.

- 16.4 Ingeval geen voorzitter is benoemd of ingeval van afwezigheid van of weigering door de voorzitter, wordt het voorzitterschap van een vergadering van de raad van bestuur waargenomen door de vicevoorzitter of ingeval van diens afwezigheid of weigering, door een lid van de raad van het bestuur of een andere daartoe door de vergadering aangewezen persoon.

17 Raad van bestuur: secretaris

- 17.1 De raad van bestuur benoemt een secretaris, doch niet uit zijn midden.
- 17.2 Aan de secretaris komen zodanige bevoegdheden toe als hem bij de statuten, en, met inachtneming van de statuten, bij of na zijn benoeming door de raad van bestuur worden toegekend.
- 17.3 De secretaris kan te allen tijde door de raad van bestuur worden ontslagen.

18 Raad van bestuur: reglementen

- 18.1 De raad van bestuur zal, met inachtneming van de statuten, één (1) of meer reglementen opstellen met regels over zijn interne organisatie, de wijze van besluitvorming, de samenstelling, de taken en organisatie van commissies en andere onderwerpen betreffende de raad van bestuur, de uitvoerende bestuurders, de niet-uitvoerende bestuurders en de door de raad van bestuur ingestelde commissies.
- 18.2 Reglementen betreffende de algemene vergadering en/of algemene vergaderingen worden op de website van de vennootschap geplaatst.

19 Raad van bestuur: besluitvorming

- 19.1 Vergaderingen van de raad van bestuur kunnen te allen tijde worden bijeengeroepen, hetzij door één of meer leden van de raad van bestuur, hetzij in zijn of hun opdracht door de secretaris.
- 19.2 De secretaris is bevoegd de vergaderingen van de raad van bestuur bij te wonen. De raad van bestuur kan besluiten anderen tot een vergadering toe te laten.
- 19.3 Ieder lid van de raad van bestuur heeft één (1) stem in de raad van bestuur.
- 19.4 Tenzij deze statuten dan wel een reglement als bedoeld in artikel 18 anders bepalen, worden besluiten van de raad van bestuur genomen met volstrekte meerderheid.
- 19.5 Vergaderingen van de raad van bestuur kunnen worden gehouden door middel van een vergadering van haar leden in een formele vergadering dan wel door middel van een telefonische vergadering, videovergadering of een vergelijkbaar communicatiemiddel dat alle deelnemers in staat stelt tegelijkertijd met elkaar te communiceren. Deelname aan een vergadering gehouden op één van de voornoemde wijzen geldt als aanwezigheid bij zulk een vergadering.
- 19.6 De notulen van de vergaderingen van de raad van bestuur worden gehouden door de secretaris. De notulen worden vastgesteld door de raad van bestuur in dezelfde of in een eerstvolgende vergadering. Ten blijke van vaststelling worden de notulen ondertekend door de voorzitter en de secretaris.
- 19.7 Indien de raad van bestuur besluiten buiten vergadering heeft genomen, zal door de secretaris een verslag worden opgemaakt van ieder besluit genomen buiten vergadering. Dit verslag wordt ondertekend door de voorzitter van de raad van bestuur en de secretaris.
- 19.8 Met inachtneming van deze statuten kunnen besluiten van de raad van bestuur ook buiten vergadering worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde leden van de raad van bestuur is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde leden van de raad van bestuur.



- 19.9 De raad van bestuur kan vaststellen dat één of meer van haar leden rechtsgeldig kan besluiten omtrent zaken die tot zijn of hun taken behoren in overeenstemming met artikel 2:129a lid 3 van het Burgerlijk Wetboek. Ieder lid van de raad van bestuur dat een besluit in overeenstemming met deze bepaling heeft genomen dient de andere leden van de raad van bestuur hierover binnen een redelijke termijn te informeren. De secretaris maakt een verslag op van ieder besluit dat op deze wijze is genomen, dat door het lid van de raad van bestuur dat het besluit heeft genomen en de secretaris wordt ondertekend.
- 19.10 Een lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer ten aanzien van alle leden van de raad van bestuur sprake is van een dergelijk persoonlijk belang, wordt het besluit desondanks genomen door de raad van bestuur.

20 Raad van bestuur: bevoegdheden, taakverdeling en beperkingen

- 20.1 De raad van bestuur is, behoudens de taakverdeling als bedoeld in artikel 20.2, belast met het besturen van de vennootschap en heeft daartoe binnen de grenzen van de wet alle bevoegdheid welke bij deze statuten niet aan anderen zijn toegekend. Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de raad van bestuur zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 20.2 De raad van bestuur kan bij reglement als bedoeld in artikel 18.1 zijn taken onderverdelen, met dien verstande dat de uitvoerende bestuurders zijn belast met de dagelijkse leiding van de vennootschap en dat het toezicht houden op de uitvoering hiervan door de uitvoerende bestuurders niet kan worden ontnomen aan de niet-uitvoerende bestuurders.
- 20.3 De raad van bestuur kan zodanige commissies instellen die hij nodig acht, bestaande uit één of meer leden van de raad van bestuur of uit andere personen. De raad van bestuur benoemt de leden van iedere commissie, met dien verstande dat (i) een uitvoerende bestuurder geen lid kan zijn van de auditcommissie, de beloningscommissie of de benoemingscommissie en (ii) een niet-uitvoerende bestuurder geen lid kan zijn van een uitvoerende commissie.
- 20.4 De raad van bestuur stelt de taken van iedere commissie vast. De raad van bestuur kan te allen tijde de taken en de samenstelling van iedere commissie wijzigen.
- 20.5 De uitvoerende bestuurders verschaffen aan de niet-uitvoerende bestuurders tijdig alle relevante gegevens voor de uitoefening van hun taken.
- 20.6 Onverminderd het bepaalde in deze statuten, zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de met haar verbonden onderneming, waaronder in elk geval:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming 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 vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; en
 - (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, door de vennootschap of een dochtermaatschappij.

21 Ontstentenis of belet van leden van de raad van bestuur

Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer leden van de raad van bestuur blijven de bevoegdheden van de raad van bestuur onaangetast, met dien verstande dat:

- (a) ingeval van ontstentenis of belet van alle uitvoerende bestuurders, de niet-uitvoerende bestuurders bevoegd zijn anderen aan te wijzen die tijdelijk met het bestuur van de vennootschap zijn belast;
- (b) ingeval van ontstentenis of belet van de niet-uitvoerende bestuurders of alle leden van de raad van bestuur, de secretaris tijdelijk verantwoordelijk is voor het bestuur van de vennootschap totdat de vacatures zijn vervuld. Ingeval van ontstentenis of belet van alle niet-uitvoerende bestuurders of alle leden van de raad van bestuur, zal de secretaris zo spoedig mogelijk de noodzakelijke maatregelen nemen om tot een permanente oplossing te komen.

22 Raad van bestuur: vrijwaring

22.1 Tenzij Nederlands recht anderszins bepaalt, wordt vrijwaring aan voormalige en huidige leden van de raad van bestuur verleend voor:

- (a) de kosten die redelijk zijn voor het voeren van verweer tegen aanspraken gebaseerd op handelen of nalaten in de uitoefening van hun taken of enige andere taken die zij op verzoek van de vennootschap uitvoeren of uitgevoerd hebben;
- (b) alle schade of boetes die moeten worden betaald door hen vanwege handelen of nalaten zoals onder (a) vermeld;
- (c) de kosten die redelijk zijn voor het verschijnen in andere juridische procedures waarin zij zijn betrokken als (voormalig) lid van de raad van bestuur, met uitzondering van procedures die primair zijn gericht op aanspraken in het eigen belang.

22.2 Er zal geen recht bestaan op vrijwaring als bedoeld in artikel 22.1 indien en voor zover (i) de Nederlandse rechter bij gewijsde vaststelt dat het handelen of nalaten van de betreffende persoon kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de wet anders voortvloeit of zulks in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn, of (ii) de kosten of schade die moeten worden betaald door de betreffende persoon zijn gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten of de schade of boetes heeft uitbetaald. De vennootschap kan ten behoeve van de betreffende personen verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten.

23 Raad van bestuur: vertegenwoordiging

23.1 De raad van bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheden tot vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere uitvoerende bestuurder.

23.2 De raad van bestuur is bevoegdheid de vennootschap te doen laten vertegenwoordigen door één of meer gevolmachtigden, onverminderd haar eigen verantwoordelijkheid. Gevolmachtigden hebben de bevoegdheden die bij of na hun benoeming, en met inachtneming van deze statuten, aan hen zijn toegekend door de raad van bestuur.

24 Boekjaar en jaarrekening

24.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.

24.2 Jaarlijks binnen de daartoe door de wet gestelde termijn maakt de raad van bestuur de jaarrekening op en legt deze ter inzage ten kantore van de vennootschap.

24.3 De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de accountant bedoeld in artikel 25.4, zo de



daar bedoelde opdracht is verstrekt, van het bestuursverslag, tenzij artikel 2:391 van het Burgerlijk Wetboek niet voor de vennootschap geldt, alsmede overige gegevens die worden toegevoegd aan deze documenten krachtens de toepasselijke wettelijke bepalingen.

24.4 De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

24.5 De vennootschap maakt de halfjaarlijkse financiële verslaggeving op en stelt deze verkrijgbaar met inachtneming van het daaromtrent bepaalde in de wet.

25 Accountant

25.1 De vennootschap verleent aan een accountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening.

25.2 Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat de algemene vergadering daartoe niet over, dan is de raad van bestuur hiertoe bevoegd. Met inachtneming van artikel 2:393 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek, kunnen opdrachten aan de accountant te allen tijde worden ingetrokken.

25.3 De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van bestuur.

25.4 De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

26 Nederlegging ten kantore van de vennootschap

De opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag, het verslag van de accountant en de krachtens artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens moeten vanaf de dag van oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering ten kantore van de vennootschap aanwezig zijn. Aandeelhouders en personen met certificaathoudersrechten kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.

27 Vaststelling jaarrekening

27.1 De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

27.2 De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in artikel 25.4 bedoelde verklaring van de accountant, tenzij onder de krachtens de wet toe te voegen overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

28 Winst en uitkeringen

28.1 Jaarlijks wordt door de raad van bestuur vastgesteld welk deel van de winst wordt gereserveerd.

28.2 De algemene vergadering kan besluiten elk deel van de na reservering volgens artikel 28.1 overblijvende winst uit te keren. Indien de algemene vergadering niet besluit deze winst geheel of gedeeltelijk uit te keren, wordt de winst (of elke winst na reservering) gereserveerd.

28.3 Uitkeringen kunnen slechts plaatsvinden tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen.

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

28.5 De raad van bestuur kan besluiten tot het doen van tussentijdse dividenduitkeringen op aandelen.

28.6 Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen, tellen de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap houdt, of de aandelen waarvan zij certificaten houdt, niet mee, tenzij die aandelen of certificaten zijn bezwaard met vruchtgebruik of pandrecht.

28.7 Elke uitkering op aandelen zal zodanig worden gedaan dat op ieder aandeel een gelijk bedrag of waarde wordt uitgekeerd.



- 28.8 Op uitkeringen zijn de artikelen 2:104 en 2:105 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
- 28.9 De raad van bestuur kan besluiten dat uitkeringen op aandelen worden gedaan uit het uitkeerbare eigen vermogen.
- 28.10 De algemene vergadering kan, op voorstel van de raad van bestuur, besluiten dat een uitkering op aandelen niet geheel of gedeeltelijk plaatsvindt in geld, maar in aandelen of in enige andere vorm.
- 28.11 Het vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot het uitgeven van aandelen, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten, in overeenstemming met de bepalingen van artikel 6 en 7, is bevoegd te besluiten dat ten aanzien van een uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten op aandelen, het nominale bedrag van deze aandelen wordt betaald ten laste van het uitkeerbare vermogen.

29 Betaalbaarstelling

- 29.1 De datum waarop dividenden en andere uitkeringen betaalbaar worden gesteld wordt aangekondigd overeenkomstig het bepaalde in artikel 38.
- 29.2 Tenzij de raad van bestuur een andere datum van betaalbaarstelling vaststelt, zijn uitkeringen op aandelen betaalbaar binnen dertig (30) dagen nadat zij zijn vastgesteld.
- 29.3 De vordering van een aandeelhouder tot uitkering van dividend verjaart door tijdsverloop van vijf (5) jaren.

30 Jaarvergadering

- 30.1 De jaarlijkse algemene vergadering wordt gehouden binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar.
- 30.2 De agenda van deze vergadering bevat onder meer de volgende onderwerpen:
- (a) bespreking van het bestuursverslag, inclusief corporate governance;
 - (b) bespreking van de implementatie van het bezoldigingsbeleid;
 - (c) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
 - (d) verlening van kwijting aan de leden van de raad van bestuur;
 - (e) benoemingen ter vervulling van vacatures;
 - (f) reservering- en dividendbeleid van de vennootschap;
 - (g) vaststelling van de winstbestemming;
 - (h) overweging van het voorstel tot het doen van uitkeringen;
 - (i) bespreking van iedere substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de vennootschap;
 - (j) iedere andere onderwerpen die door de raad van bestuur ter bespreking aan de orde worden gesteld en aangekondigd zijn met inachtneming van artikel 38, alsmede voorstellen van aandeelhouders die overeenkomstig het bepaalde in de wet en de bepalingen van de statuten zijn ingediend.
- 30.3 Slechts indien en voor zover de algemene vergadering bij wet of de statuten bevoegd is omtrent een bepaald onderwerp te besluiten, wordt het betreffende onderwerp ter stemming gebracht. Alle overige onderwerpen worden enkel voor discussiedoeleinden geagendeerd.

31 Andere vergaderingen

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

32 Oproeping en agenda

- 32.1 Algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door de raad van bestuur.



- 32.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn door middel van een aankondiging overeenkomstig de relevante wettelijke bepalingen.
- 32.3 Bij de oproeping worden vermeld de te behandelen onderwerpen, welke onderwerpen ter bespreking en welke punten ter stemming zijn, de plaats en het tijdstip van de vergadering, de procedure voor deelname aan de vergadering al dan niet op basis van een schriftelijke volmacht, het adres van de website van de vennootschap en, indien van toepassing, de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in artikel 36.2, onverminderd hetgeen terzake in deze statuten is bepaald, en met inachtneming van hetgeen terzake in de wet is bepaald.
- 32.4 In de oproeping wordt eveneens melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering als omschreven in artikel 36.2.
- 32.5 Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld kunnen nader worden aangekondigd op de wijze vermeld in artikel 38, met inachtneming van de oproepingstermijn bedoeld in artikel 32.2.
- 32.6 De oproeping voor de vergadering stelt de registratiedatum vast en de wijze waarop de personen die bevoegd zijn de vergadering bij te wonen of te stemmen tijdens de vergadering, zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 32.7 Een door de algemene vergadering te nemen besluit tot goedkeuring of machtiging wordt schriftelijk toegelicht. In de toelichting behandelt de raad van bestuur alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring of machtiging. De toelichting op de agenda wordt op de website van de vennootschap geplaatst.
- 32.8 Eén of meer aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste vijf procent (5%) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, kunnen aan de directie schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een algemene vergadering bijeen te roepen. Indien de raad van bestuur niet de nodige maatregelen heeft getroffen, opdat de vergadering binnen acht (8) weken na ontvangst van het verzoek kan worden gehouden, kunnen de aandeelhouder(s) door de voorzieningenrechter van de rechtbank op hun verzoek worden gemachtigd tot de bijeenroeping van de algemene vergadering als bedoeld in en in overeenstemming met het bepaalde in de artikelen 2:110 en 2:111 van het Burgerlijk Wetboek.
- 32.9 Aandeelhouders die daartoe op grond van Nederlands recht zijn gerechtigd, hebben het recht om aan de raad van bestuur het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering te plaatsen.
- 32.10 Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders die daartoe op grond van Nederlands recht gerechtigd zijn, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek niet later dan op de zestigste (60) dag voor die van de algemene vergadering heeft ontvangen.
- 32.11 Een aandeelhouder die een onderwerp op de agenda heeft laten plaatsen licht dit ter vergadering toe en beantwoordt zo nodig vragen hierover.
- 32.12 Schriftelijke verzoeken als bedoeld in artikel 32.10 kunnen niet elektronisch worden ingediend. Schriftelijke verzoeken als bedoeld in artikel 32.10 dienen te voldoen aan door de raad van bestuur te stellen voorwaarden, welke voorwaarden op de website van de vennootschap worden geplaatst.
- 32.13 Onder aandeelhouder en aandeelhouders zijn in dit artikel 32 begrepen de personen met certificaathoudersrechten.

33 Plaats van vergadering



De algemene vergaderingen worden gehouden te Amsterdam dan wel Haarlemmermeer (met inbegrip van Luchthaven Schiphol).

34 Voorzitter

34.1 De algemene vergaderingen worden geleid door de voorzitter en bij diens afwezigheid door een vicevoorzitter; indien ook laatstgenoemde afwezig is, wijzen de aanwezige niet-uitvoerende bestuurders uit hun midden een voorzitter aan. De raad van bestuur kan voor een algemene vergadering een andere voorzitter aanwijzen.

34.2 Indien niet volgens artikel 34.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat moment wordt het voorzitterschap waargenomen door de oudste persoon aanwezig bij de algemene vergadering.

35 Notulen

35.1 Van het verhandelde in elke algemene vergadering worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris van de algemene vergadering en ten blijke daarvan door hen getekend.

35.2 De raad van bestuur of de voorzitter kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt medeondertekend door de voorzitter.

36 Vergaderrechten en toegang

36.1 Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere persoon met certificaathoudersrechten is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover van toepassing, het stemrecht uit te oefenen, mits die persoon:

- (k) een aandeelhouder of een persoon met certificaathoudersrechten is op een zekere datum bepaald door de raad van bestuur, die datum hierna te noemen: de "registratiedatum";
- (l) als zodanig is ingeschreven in een door de raad van bestuur aangewezen register (of één of meer delen daarvan), hierna te noemen: het "register"; en
- (m) vóór de datum vermeld in de oproeping van de algemene vergadering schriftelijk aan de vennootschap kennis heeft gegeven dat hij voornemens is de algemene vergadering bij te wonen,

ongeacht wie ten tijde van de vergadering aandeelhouder of een persoon met certificaathoudersrechten is. De kennisgeving vermeldt de naam en het aantal aandelen dat de desbetreffende persoon vertegenwoordigt in de vergadering. Het hiervoor onder (c) bepaalde omtrent de kennisgeving van de vennootschap geldt tevens voor de schriftelijk geïdentificeerde van een vergadergerechtigde.

36.2 De raad van bestuur kan besluiten dat de in de eerste volzin van artikel 36.1 bedoelde bevoegdheden ook kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Indien de vergadergerechtigde deelneemt door middel van een elektronisch communicatiemiddel is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. De vergadergerechtigde zal voorts via het elektronisch communicatiemiddel aan de beraadslaging moeten kunnen deelnemen. De raad van bestuur kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel en de wijze waarop aan de in artikel 36.1 gestelde vereisten dient te worden voldaan, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de aandeelhouder en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie zijn



opgenomen in de oproeping van de vergadering.

- 36.3 Ieder aandeel geeft recht op één (1) stem. De raad van bestuur kan bij de oproeping bepalen dat de stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht worden gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan op de in artikel 36.1 bedoelde registratiedatum. Een aandeelhouder die voorafgaand aan de algemene vergadering zijn stem langs elektronische weg heeft uitgebracht, blijft gerechtigd om, al dan niet bij schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering deel te nemen en daarin het woord te voeren. Een eenmaal uitgebrachte stem kan niet worden herroepen.
- 36.4 Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger zal, al dan niet op elektronische wijze, de presentielijst tekenen.
- 36.5 De leden van de raad van bestuur hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem.
- 36.6 De accountant, aan wie de opdracht is verstrekt om een verklaring op te stellen met betrekking tot de jaarrekening, is bevoegd de algemene vergadering waarin een besluit zal worden genomen over het vaststellen van de jaarrekening, bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 36.7 De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het in dit artikel 36 bepaalde toegang hebben, toegelaten worden tot de vergadering.

37 Stemmingen

- 37.1 Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen met absolute meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 37.2 Onverminderd het overigens in deze statuten bepaalde kunnen de besluiten van de algemene vergadering omtrent de aanvraag van faillissement, surseance van betaling, juridische fusie en juridische splitsing, slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur
- 37.3 Voor besluiten ten aanzien waarvan in deze statuten is bepaald dat de geldigheid van het besluit afhankelijk is van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het geplaatste kapitaal, kan geen tweede algemene vergadering worden opgeroepen krachtens artikel 2:120 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.
- 37.4 De voorzitter bepaalt de wijze van stemmingen.
- 37.5 Indien de stemmen staken, wordt het voorstel geacht te zijn afgewezen.
- 37.6 Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
- 37.7 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.
- 37.8 De raad van bestuur kan bij de oproeping bepalen dat de stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan op de registratiedatum. Een aandeelhouder die voorafgaand aan de algemene vergadering zijn stem langs elektronische weg heeft uitgebracht, blijft gerechtigd om, al dan niet bij schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering deel te nemen en daarin het woord te voeren. Een eenmaal uitgebrachte stem kan niet worden herroepen. Voor de toepassing van bovenstaande bepalingen wordt onder personen bevoegd tot het uitoefenen van stemrecht en/of het bijwonen van de vergadering verstaan zij wie die rechten hebben op de registratiedatum, en zij die zijn



opgenomen in een register zoals aangewezen door de raad van bestuur, en niet zij die de aan de aandelen verbonden rechten hebben op de datum van de algemene vergadering.

37.9 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.

37.10 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.

38 Oproepingen en kennisgevingen

Oproepingen voor de algemene vergaderingen geschieden overeenkomstig het ter zake in de wet bepaalde. Bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en andere kennisgevingen aan aandeelhouders en personen met certificaathoudersrechten geschieden op de website van de vennootschap.

39 Statutenwijziging

39.1 De algemene vergadering is op voorstel van het bestuur bevoegd deze statuten te wijzigen.

39.2 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 tegelijkertijd een afschrift, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en certificaathoudersrechten tot de afloop van de vergadering. Van een wijziging van deze statuten wordt een notariële akte opgemaakt.

40 Ontbinding en vereffening

40.1 De vennootschap kan op voorstel van het bestuur slechts worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de van de algemene vergadering.

40.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering worden de leden van de raad van bestuur vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap. De algemene vergadering kan besluiten andere personen tot vereffenaars te benoemen.

40.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel mogelijk van kracht.

40.4 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen.

.....

4. Tekst jednolity – angielska wersja językowa

CONSECUTIVE TEXT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF:



Griffin Premium RE.. N.V.

having its official seat in Amsterdam, the Netherlands.

The Articles of Association have been last partially amended by a deed, executed on ● 2018, before R. van Bork, civil law notary officiating in Amsterdam, the Netherlands.

The company is registered with the Dutch trade register under file number 67532837.

ARTICLES OF ASSOCIATION:

1 Definitions

1.1 In these Articles of Association the following words shall have the following meanings:

- (a) **Annual Accounts:** the annual accounts of the Company as referred to in Section 2:361 of the Dutch Civil Code, consisting of a balance sheet and profit and loss account with explanatory notes, and the consolidated annual accounts if the Company prepares consolidated annual accounts;
- (b) **Articles of Association:** these articles of association;
- (c) **Auditor:** an auditor as referred to in Section 2:393 of the Dutch Civil Code, or an organisation in which such auditors work together;
- (d) **Board of Directors:** the board of directors of the Company;
- (e) **Chairperson:** the chairperson of the Board of Directors;
- (f) **Company:** Griffin Premium RE.. N.V.;
- (g) **Company Body:** the Board of Directors or the General Meeting;
- (h) **Depository Receipts:** depository receipts issued in respect of Shares;
- (i) **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;
- (j) **DRH rights:** the rights conferred by law upon holders of depository receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital;
- (k) **Executive Director:** a member of the Board of Directors appointed by the General Meeting as executive director of the Board of Directors;
- (l) **General Meeting:** a meeting of Shareholders and other persons entitled to attend meetings of Shareholders or the corporate body of the Company consisting of Shareholders entitled to vote, together with pledgees and usufructuaries to whom voting rights attributable to Shares accrue, as the case may be;
- (m) **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;
- (n) **Non-Executive Director:** a member of the Board of Directors appointed by the General Meeting as non-executive director of the Board of Directors;
- (o) **Secretary:** the secretary of the Company;



- (p) **Semi-Annual Figures:** the semi-annual figures (*halfjaarlijkse financiële verslaggeving*) within the meaning of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*);
 - (q) **Share:** a share in the capital of the Company; unless the contrary is apparent, this shall include each Share;
 - (r) **Shareholder:** a holder of one or more Shares;
 - (s) **Subsidiary:** a subsidiary of the Company as referred to in Section 2:24a of the Dutch Civil Code;
 - (t) **Vice-Chairperson:** the vice-chairperson of the Board of Directors.
- 1.2 References to Articles shall be deemed to refer to articles of these Articles of Association, unless the contrary is apparent.
- 2 Name and official seat**
- 2.1 The Company's name is:
Griffin Premium RE.. N.V.
- 2.2 The official seat of the Company is in Amsterdam, the Netherlands.
- 3 Objects**
- The objects of the Company are:
- (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 render advice and services to businesses and companies with which the Company forms a group and to third parties;
 - (e) to grant guarantees, to bind the Company and to pledge its assets for obligations of the Company, its group companies and/or third parties;
 - (f) to acquire, alienate, manage and exploit registered property and items of property in general;
 - (g) to trade in currencies, securities and items of property in general;
 - (h) to develop and trade in patents, trademarks, licenses, know-how and other intellectual and industrial property rights;
 - (i) to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature, and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.
- 4 Authorised capital**
- 4.1 The authorised capital of the Company equals six hundred million euro (EUR 600,000,000).
- 4.2 The authorised capital of the Company is divided into six hundred million (600,000,000) Shares, with a nominal value of one euro (EUR 1) each.
- 4.3 All Shares are to be registered. No share certificates (*aandeelbewijzen*) shall be issued.
- 5 Register of Shareholders**
- 5.1 In due observance of the applicable statutory provisions in respect of registered shares, a register of Shareholders shall be kept by or on behalf of the Company, which register shall be regularly updated and, at the discretion of the Board of Directors, may, in whole or in part, be kept in more than one copy and at more than one address. Part of the register may be kept abroad in order to comply with



applicable foreign statutory provisions or applicable listing rules.

- 5.2 The name, address and such further information as required by law or considered appropriate by the Board of Directors, of each Shareholder, each pledgee of Shares and each usufructuary of Shares, shall be recorded in the register of Shareholders.
- 5.3 On application by a holder of Shares or a pledgee or usufructuary of Shares, the Board of Directors 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.
- 5.4 Without prejudice to Article 5.1 the Board of Directors shall make the register of Shareholders available at the Company's office for inspection by the Shareholders and the persons to whom the DRH rights accrue.

6 Issuance of Shares

- 6.1 Shares shall be issued pursuant to a resolution of the General Meeting at the proposal of the Board of Directors, or pursuant to a resolution of the Board of Directors, if by resolution of the General Meeting the Board of Directors has been authorised for a specific period not exceeding five (5) years to issue Shares. The resolution granting the aforesaid authorisation must determine the number of Shares that may be issued. The authorisation may from time to time be extended for a period not exceeding five (5) years. Unless otherwise stipulated at its grant, the authorisation cannot be withdrawn.
The General Meeting shall, for as long as any such designation of the Board of Directors for this purpose is in force, remain authorised to resolve upon the issuance of Shares.
- 6.2 Within eight days after each resolution of the General Meeting to issue Shares or to designate the Board of Directors as the competent body to issue Shares, the full wording of the resolution involved shall be deposited at the office of the Dutch trade register.
- 6.3 Articles 6.1 and 6.2 shall apply by analogy 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.
- 6.4 Within eight days after the end of each calendar quarter, each issue of Shares in such calendar quarter shall be notified to the office of the Dutch trade register, stating the number of Shares issued.
- 6.5 A resolution to issue Shares shall stipulate the issue price and the other conditions of issue. The issue price shall not be less than par, without prejudice to the provisions laid down in Section 2:80 paragraph 2 of the Dutch Civil Code.

7 Pre-emptive rights

- 7.1 Without prejudice to the statutory provisions, each holder of Shares shall have a pre-emptive right on any issue of Shares pro rata to the aggregate amount of its Shares. No Shareholder shall, however, have a pre-emptive right on Shares issued for a non-cash contribution. Shareholders shall also not have a pre-emptive right on Shares issued to employees of the Company or a group company of the Company.
- 7.2 Pre-emptive rights may be limited or excluded by a resolution of the General Meeting at the proposal of the Board of Directors, or by a resolution of the Board of Directors, if by resolution of the General Meeting, the Board of Directors has been designated thereto for a specific period not exceeding five (5) years, provided the Board of Directors has also been authorised to issue Shares in accordance with Article 6.1. The authorisation may from time to time be extended for a period not exceeding five (5) years. Unless otherwise stipulated at its grant, the authorisation cannot be withdrawn.



- 7.3 Resolutions put to the General Meeting to limit or exclude pre-emptive rights shall include an explanation in writing of the reasons for the resolution and the choice of the proposed issue price. If less than one half of the issued capital of the Company is represented at the General Meeting, a majority of at least two-thirds of the votes cast shall be required for a resolution of the General Meeting to limit or exclude a pre-emptive right or to designate this authority to the Board of Directors. If at least one half of the issued capital of the Company is represented at the General Meeting, a resolution of the General Meeting to limit or exclude a pre-emptive right or to designate this authority to the Board of Directors can only be adopted with a qualified majority of at least seventy-five percent (75%) of the votes cast in the event that it pertains to an issuance of Shares (or the granting of rights to subscribe to Shares) in excess of ten percent (10%) of the total number of issued and outstanding Shares of the Company on the day on which such a resolution is taken.
- 7.4 When rights are granted to subscribe for Shares the holders of Shares shall also have a pre-emptive right with respect to such rights. The provisions of Article 7.1 shall apply by analogy. Shareholders shall not have pre-emptive rights in respect of Shares that are issued to persons exercising a previously granted right to subscribe for Shares.
- 7.5 Within eight days after each resolution of the General Meeting to designate the Board of Directors as the competent body to limit or exclude pre-emptive rights, the full wording of the resolution involved shall be deposited at the office of the Dutch trade register.
- 7.6 The Company shall announce any issuance of Shares with pre-emptive rights and the period of time within which such pre-emptive rights may be exercised in the Dutch Government Gazette (*Staatscourant*) and in a nationally distributed newspaper, unless the announcement is made to all Shareholders in writing to the address provided by each of them. Such pre-emptive rights can be exercised during at least two weeks after the day of notice in the Dutch Government Gazette or after the dispatch of the announcement to the Shareholders.

8 Payment on Shares

- 8.1 The price and other terms of issue shall be determined at the time of the resolution to issue Shares. The issue price shall not be less than par. Shares are fully paid up upon issuance.
- 8.2 If the amount of Shares to be issued is announced and only a lesser amount can be placed, this latter amount shall only be placed if expressly allowed by the conditions of issue.
- 8.3 Shares may only be issued against payment in full of the amount at which such Shares are issued and with due observance of the provisions of the Sections 2:80a and 2:80b of the Dutch Civil Code. Payment in a currency other than euro may only be made with the consent of the Company and with due observance of the provisions of Section 2:93a of the Dutch Civil Code.
- 8.4 Legal acts relating to a non-cash contribution on Shares and other legal acts as referred to in Section 2:94 of the Dutch Civil Code, may be performed by the Board of Directors without prior approval of the General Meeting.

9 Shares in the Company's own capital

- 9.1 The Company may not subscribe for its own Shares on issue.
- 9.2 Acquisition by the Company of own Shares which are not fully paid or Depositary Receipts therefore shall be null and void. Fully paid Shares in its own capital or Depositary Receipts therefore may only be acquired by the Company for no consideration or if:
- (a) the Company's equity minus the purchase price is not less than the Distributable Equity; and
 - (b) the nominal value of own Shares or Depositary Receipts which the Company acquires, holds or



keeps in pledge or which are held by a Subsidiary does not exceed half of the issued capital.

- 9.3 With regard to the stipulation under 9.2 (a), the Company's equity shall be that shown by the most recently adopted balance sheet, less the purchase price of the own Shares or Depositary Receipts, the amount of loans as referred to in Section 2:98c paragraph 2 of the Dutch Civil Code and any distributions of profits or reserves to others which have become payable by the Company or its Subsidiaries after the balance sheet date. If more than six (6) months have elapsed since the end of a financial year without the Annual Accounts having been adopted, an acquisition in accordance with Article 9.2 shall not be permitted.
- 9.4 Acquisition other than for no consideration shall be permitted only if the Board of Directors has been duly authorised by the General Meeting. Such authorisation shall be valid for a maximum of eighteen (18) months. The authorisation given by the General Meeting shall state the number of Shares or Depositary Receipts may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set.
- 9.5 No authorisation as referred to in Article 9.4 shall be required for the acquisition of Shares or Depositary Receipts for the purpose of transferring the same to employees of the Company or of any of its group companies under a scheme applicable to such employees, provided that such Shares or Depositary Receipts are listed on a stock exchange.
- 9.6 Shares in the Company's own capital or Depositary Receipts may be disposed of pursuant to a resolution of the Board of Directors. Such resolution shall also stipulate any conditions of the disposal.

10 Financial Assistance

The Company may not furnish security, give price guarantees or otherwise warrant performance by other parties or assume joint and several liability with or for other parties, with a view to enabling other parties to subscribe for or acquire Shares or Depositary Receipts. With a view to the foregoing, the Company may also not advance loans, unless the Board of Directors resolves thereto and the further conditions as laid down in the law have been met. The prohibition as referred to in the previous two sentences shall also apply to Subsidiaries, but shall not apply to Shares or Depositary Receipts subscribed for or acquired by or on behalf of employees of the Company or a group company of the Company.

11 Reduction issued capital

With due observance of the statutory requirements the General Meeting may, at the proposal of the Board of Directors, resolve to reduce the issued capital of the Company by (i) reducing the nominal value of Shares by amending the Articles of Association, or (ii) cancelling Shares or Depositary Receipts held by the Company.

12 Transfer of Shares, Right of pledge and usufruct on Shares

- 12.1 If Section 2:86c of the Dutch Civil Code applies, the transfer of a Share shall require a private deed to that effect and, except in the event the Company is party to that legal act, an acknowledgement in writing by the Company of the transfer. The acknowledgement shall be given in the private deed, or by a dated statement embodying such acknowledgement on the private deed or on a true copy or extract thereof duly authenticated by a civil law notary or by the transferor. Serving of such private deed, true copy or extract on the Company shall be deemed to be equal to acknowledgement.
- 12.2 If Section 2:86c of the Dutch Civil Code does not apply, the transfer of a Share shall require a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary officiating in the Netherlands, to which deed those involved in the transfer shall be parties. 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 Upon the establishment of a right of pledge on a Share or the creation 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.
- 12.4 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, but only if the Board of Directors has approved the same and with due observance of the relevant provisions of the law.
- 12.5 The Shareholder shall have the rights attached to a Share on which a right of usufruct is vested regarding the acquisition of Shares, provided that the Shareholder reimburses the usufructuary for the value of these rights to the extent that such rights are vested in the latter pursuant to his right of usufruct.

13 Depository receipts

The Company shall not cooperate with the issuance of registered Depository Receipts.

14 Board of Directors: appointment and remuneration

- 14.1 The Company shall be managed by the Board of Directors.
- 14.1 The Board of Directors shall consist of at least one (1) Executive Director and at least three (3) Non-Executive Directors, provided that the Board of Directors shall be comprised of a maximum of fifteen (15) directors and that the majority of the Board of Directors consists of Non-Executive Directors. Only individuals can be Non-Executive Directors.²
- 14.2 The Executive Directors and Non-Executive Directors shall be appointed as such by the General Meeting. If a member of the Board of Directors is to be appointed, the Board of Directors shall make a binding nomination of at least the number of persons prescribed by law. The General Meeting may at all times overrule the binding nomination by a majority of at least two-thirds of the votes cast representing more than half of the issued capital of the Company. If the General Meeting overruled the binding nomination, the Board of Directors shall make a new binding nomination. The nomination shall be included in the notice of the General Meeting at which the appointment shall be considered. If a nomination has not been made or has not been made in due time, this shall be stated in the notice and the General Meeting shall be free to appoint a member of the Board of Directors at its discretion. A resolution to appoint a member of the Board of Directors that was not nominated by the Board of Directors, may only be appointed by a simple majority representing more than one third of the issued capital of the Company. With regard to subjects referred to in this paragraph, a second General Meeting may not be convened pursuant to Section 2:120 paragraph 3 of the Dutch Civil Code.
- 14.3 The Company must establish a policy in respect of the remuneration of the Board of Directors. The remuneration policy shall at a minimum address the matters referred to in the Sections 2:383c through 2:383e of the Dutch Civil Code, to the extent they relate to the Board of Directors. The policy is adopted by the General Meeting upon the proposal of the Board of Directors.
- The remuneration of the Executive Directors shall be determined by the Board of Directors with due observance of the remuneration policy adopted by the General Meeting. The Executive Directors shall not participate in the deliberations and decision-making regarding the determination of the

² The text of Article 14.2 of the Articles of Association is a voting item on the agenda of the EGM of the Company to be held in Amsterdam, the Netherlands, on 15 November 2017



remuneration of the Executive Directors.

The remuneration of the Non-Executive Directors shall be determined by the General Meeting with due observance of the remuneration policy adopted by the General Meeting.

A proposal with respect to a remuneration scheme in the form of Shares or rights to Shares shall be submitted by the Board of Directors to the General Meeting for its approval. Such proposal must set out at least the maximum number of Shares or rights to Shares that may be granted to members of the Board of Directors and the criteria for granting or amendment.

15 Board of Directors: term of office, suspension and dismissal

15.1 Each member of the Board of Directors shall be appointed for a term to be determined by the General Meeting. A Non-Executive Director is appointed for a maximum period of four years, provided that, unless a Non-Executive Director resigns earlier, his appointment period shall end immediately after the annual General Meeting that will be held in the fourth (4th) calendar year after the date of his appointment. A Non-Executive Director may be reappointed for consecutive terms of not more than four (4) years at a time, with due observance of the provision in the previous sentence.

15.2 The General Meeting may at any time dismiss or suspend any member of the Board of Directors. If the Board of Directors proposes the dismissal or suspension of a member of the Board of Directors to the General Meeting, the General Meeting can resolve upon such dismissal or suspension by resolution adopted by a simple majority of the votes cast. In all other cases, the General Meeting can only resolve upon the dismissal or suspension of such Board of Directors member by resolution adopted by a majority of at least two-thirds of the votes cast representing more than half of the issued capital. An Executive Director may also be suspended by the Board of Directors. An Executive Director shall not participate in the deliberations and decision-making on his suspension. A suspension may be discontinued at any time by the General Meeting. With regard to subjects referred to in this paragraph, a second General Meeting may not be convened pursuant to Section 2:120 paragraph 3 of the Dutch Civil Code.

15.3 If either the Board of Directors or the General Meeting has resolved upon a suspension of a member of the Board of Directors, the General Meeting shall within three (3) months after the suspension has taken effect, resolve either to dismiss such member of the Board of Directors with due observance of the provisions in Article 15.2, or to terminate or continue the suspension, failing which the suspension shall lapse. A resolution to continue the suspension may be adopted only once and in such event the suspension may be continued for a maximum period of three (3) months commencing on the day that the General Meeting has adopted the resolution to continue the suspension. If the General Meeting has not decided to terminate or to continue the suspension within the required period, the suspension shall lapse.

16 Board of Directors: Chairperson and titles

16.1 The Board of Directors shall appoint a Non-Executive Director to be Chairperson of the Board of Directors for such period as the Board of Directors may decide, with due observance of the term referred to in Article 15.1.

16.2 The Board of Directors may grant titles to an Executive Director.

16.3 The Board of Directors may appoint one or more of the Non-Executive Directors as Vice-Chairperson of the Board of Directors for such period as the Board of Directors may decide, with due observance of the term referred to in Article 15.1. If the Chairperson is absent or unwilling to fulfil his duties, the Vice-Chairperson shall be entrusted with such duties.



16.4 If no Chairperson has been appointed or if the Chairperson is absent or unwilling to take the chair, a meeting of the Board of Directors shall be presided over by the Vice-Chairperson or in the event of his absence or unwillingness to take the chair, by a member of the Board of Directors or another person present designated for such purpose by the meeting.

17 Board of Directors: Secretary

17.1 The Board of Directors shall appoint a Secretary from outside its members.

17.2 The Secretary shall have such powers as are assigned to him by the Articles of Association and, subject to the Articles of Association, by the Board of Directors on or after his appointment.

17.3 The Secretary may be removed from office at any time by the Board of Directors.

18 Board of Directors: Regulations

18.1 With due observance of the Articles of Association the Board of Directors shall adopt one or more sets of regulations dealing with such matters as its internal organization, the manner in which decisions are taken, the composition, the duties and organization of committees and any other matters concerning the Board of Directors, the Executive Directors, the Non-Executive Directors and the committees established by the Board of Directors.

18.2 Regulations dealing with matters concerning the General Meeting and/or General Meetings will be placed on the Company's website.

19 Board of Directors: decision-making

19.1 Meetings of the Board of Directors may be called at any time, either by one or more members of the Board of Directors or, on his or their instructions, by the Secretary.

19.2 The Secretary may attend the meetings of the Board of Directors. The Board of Directors may decide to permit others to attend a meeting as well.

19.3 Each member of the Board of Directors shall have one vote in the Board of Directors.

19.4 Unless these Articles of Association or the regulations as referred to in Article 18 provide otherwise, resolutions of the Board of Directors shall require a simple majority.

19.5 Meetings of the Board of Directors may be held by means of an assembly of its members in person at a formal meeting or by conference call, video conference or by any other means of communication, provided that all members of the Board of Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously. Participation in a meeting held in any of the above ways shall constitute presence at such meeting.

19.6 The minutes of meetings of the Board of Directors shall be kept by the Secretary. The minutes shall be adopted by the Board of Directors at the same meeting or at a subsequent meeting. Evidencing their adoption, the minutes shall be signed by the Chairperson and the Secretary.

19.7 If the Board of Directors has adopted resolutions without holding a meeting, the Secretary shall keep a record of each resolution adopted without holding a meeting. Such record shall be signed by the Chairperson and the Secretary.

19.8 With due observance of the provisions of these Articles of Association, resolutions of the Board of Directors may be adopted outside of a meeting, in writing or otherwise, provided that the proposal concerned is submitted to all members of the Board of Directors then in office and none of them objects to this manner of decision-making. Written decision-making is done by means of statements in writing of all members of the Board of Directors then in office.

19.9 The Board of Directors may determine that one or more of its members can lawfully adopt resolutions (*rechtsgeldig besluiten*) concerning matters belonging to his or their duties within the meaning of



Section 2:129a paragraph 3 of the Dutch Civil Code. Any member of the Board of Directors who adopts a resolution within the meaning of this provision will have to inform the other members of the Board of Directors thereof within a reasonable time. The Secretary shall keep a record of each such resolution adopted, which record shall be signed by the member of the Board of Directors who adopted the resolution and the Secretary.

19.10 A member of the Board of Directors shall not participate in deliberations and the decision-making process in the event of a direct or indirect personal conflict of interest between that member of the Board of Directors and the Company and the enterprise connected with it. If there is such personal conflict of interest in respect of all Directors, the decision shall nevertheless be taken by the Board of Directors.

20 Board of Directors: task, division of duties, restrictions

20.1 Subject to the division of duties referred to in Article 20.2, the Board of Directors shall be entrusted with the management of the Company and shall for such purpose have all the powers within the limits of the law that are not granted by the Articles of Association to others. In the performance of their tasks, the members of the Board of Directors shall be guided by the interests of the Company and the enterprise associated therewith.

20.2 The Board of Directors may divide its duties among the members of the Board of Directors by regulations referred to in Article 18.1, provided that the day to day management of the Company shall be entrusted to the Executive Directors and provided further that the task to supervise the performance by the members of the Board of Directors of their duties cannot be taken away from the Non-Executive Directors.

20.3 The Board of Directors may establish such committees as it may deem necessary which committees may consist of one or more members of the Board of Directors or of other persons. The Board of Directors appoints the members of each committee, provided that (i) an Executive Director shall not be a member of the audit committee, the remuneration committee or the nomination committee and (ii) a Non-Executive Directors shall not be a member of the executive committee.

20.4 The Board of Directors determines the tasks of each committee. The Board of Directors may at any time change the duties and the composition of each committee.

20.5 The Executive Directors shall timely provide the Non-Executive Directors with all information required for the exercise of their duties.

20.6 Without prejudice to any other applicable provisions of the Articles of Association, the Board of Directors shall require the approval of the General Meeting for resolutions of the Board of Directors regarding a significant change in the identity or nature of the Company or the enterprise, including in any event:

- (a) the transfer of the enterprise or practically the entire enterprise to a third party;
- (b) the conclusion or cancellation of any long-lasting cooperation by the Company or a Subsidiary with any other legal person or company or as a fully liable general partner of a limited partnership or a general partnership, provided that such cooperation or the cancellation thereof is of essential importance to the Company; and
- (c) the acquisition or disposal of a participating interest in the capital of a company with a value of at least one-third of the sum of the assets according to the consolidated balance sheet with explanatory notes thereto according to the last adopted Annual Accounts, by the Company or a Subsidiary.



21 Board of Directors: absence or inability

In the event of the absence or inability to act of one or more members of the Board of Directors, the powers of the Board of Directors remain intact, provided that:

- (a) in the event of the absence or inability to act of all Executive Directors, the Non-Executive Directors shall be authorised to temporarily entrust the management to others;
- (b) in the event of the absence or inability to act of the Non-Executive Directors or of all members of the Board of Directors, the Secretary shall temporarily be responsible for the management of the Company until the vacancies have been filled. In the event of the absence or inability to act of all Non-Executive Directors or all members of the Board of Directors, the Secretary will as soon as possible take the necessary measures required for a permanent solution.

22 Board of Directors: indemnification

22.1 Unless Dutch law provides otherwise, the following shall be reimbursed to current and former members of the Board of Directors:

- (a) the reasonable costs of conducting a defence against claims based on acts or failures to act in the exercise of their duties or any other duties currently or previously performed by them at the company's request;
- (b) any damages or fines payable by them as a result of an act or failure to act as referred to under (a);
- (c) the reasonable costs of appearing in other legal proceedings in which they are involved as current or former members of the Board of Directors, with the exception of proceedings primarily aimed at pursuing a claim on their own behalf.

22.2 There shall be no entitlement to reimbursement as referred to in Article 22.1 if and to the extent that (i) a Dutch court has established in a final and conclusive decision that the act or failure to act of the person concerned may be characterised as wilful (*opzettelijk*), intentionally reckless (*bewust roekeloos*) or seriously culpable (*ernstig verwijtbaar*) conduct, unless Dutch law provides otherwise or this would, in view of the circumstances of the case, be unacceptable according to standards of reasonableness and fairness, or (ii) the costs or financial loss of the person concerned are covered by an insurance and the insurer has paid out the costs or financial loss. The Company may take out liability insurance for the benefit of the persons concerned.

23 Board of Directors: representation

23.1 The Board of Directors shall represent the Company. Each Executive Director shall also be authorised to represent the Company.

23.2 The Board of Directors shall have the power, without prejudice to its responsibility, to cause the Company to be represented by one or more attorneys. These attorneys shall have such powers as shall be assigned to them on or after their appointment and in conformity with the Articles of Association, by the Board.

24 Financial year and Annual Accounts

24.1 The Company's financial year shall be the calendar year.

24.2 Annually, within the term set by law, the Board of Directors shall prepare Annual Accounts, and shall deposit the same for inspection at the Company's office.

24.3 The Annual Accounts shall be accompanied by the Auditor's statement referred to in Article 25.4, if the assignment referred to in that Article has been given, by the directors report, unless Section 2:391 of the Dutch Civil Code does not apply to the Company, as well as the other particulars to be added to



those documents by virtue of applicable statutory provisions.

24.4 The Annual Accounts shall be signed by the members of the Board of Directors; if one or more of their signatures is lacking, this shall be stated, giving the reasons therefor.

24.5 The Company shall draw up its Semi-Annual Figures and makes them available in accordance with the provisions prescribed by law.

25 Auditor

25.1 The Company shall instruct an Auditor to audit the Annual Accounts.

25.2 The General Meeting shall be authorised to give such instruction. If the General Meeting fails to do so, the Board of Directors shall be competent thereto. With due observance of Section 2:393 subsection 2 of the Dutch Civil Code, instructions to the Auditor may be withdrawn at any time.

25.3 The Auditor shall render an account of his audit to the Board of Directors.

25.4 The Auditor shall reflect the results of his audit in a statement attesting to the fidelity of the Annual Accounts.

26 Deposition at the office of the Company

The Annual Accounts as prepared, the directors report, the consultative report and the information to be added pursuant to Section 2:392 subsection 1 of the Dutch Civil Code must be available at the Company's office as of the date of the 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.

27 Adoption Annual Accounts

27.1 The Annual Accounts shall be adopted by the General Meeting.

27.2 The Annual Accounts may not be adopted if the General Meeting has been unable to inspect the Auditor's statement referred to in Article 25.4, unless the information to be added by virtue of the law includes a legal ground for the lacking of the statement.

28 Profits and distributions

28.1 Each year the Board of Directors may determine which part of the profits shall be reserved.

28.2 The General Meeting may resolve to distribute any part of the profits remaining after reservation in accordance with Article 28.1. If the General Meeting does not resolve to distribute these profits in whole or in part, such profits (or any profits remaining after distribution) shall also be reserved.

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

28.4 Distribution of profits shall be made after adoption of the Annual Accounts if permissible under the law given the contents of the Annual Accounts.

28.5 The Board of Directors may resolve to distribute interim dividend on the Shares.

28.6 In calculating the amount of any distribution on Shares, Shares held by the Company, or Shares for which the Company holds the Depositary Receipts shall be disregarded, unless such Shares or Depositary Receipts are encumbered with a right of usufruct or pledge.

28.7 Any and all distributions on the Shares shall be made in such a way that on each Share an equal amount or value will be distributed.

28.8 The Sections 2:104 and 2:105 of the Dutch Civil Code shall apply to distributions.

28.9 The Board of Directors may resolve that distributions on Shares are made from the Distributable Equity.

28.10 The General Meeting may at the proposal of the Board of Directors resolve that a distribution on



Shares shall not be paid in whole or in part in cash but in Shares or in any other form.

28.11 The Company Body authorised to issue Shares, grant rights to subscribe for Shares and restrict or exclude pre-emptive rights, in accordance with the provisions of the Articles 6 and 7, shall be authorised to resolve that in respect of any issuance of Shares and/or granting of rights to Shares, the nominal value of these Shares shall be paid up on account of the Distributable Equity.

29 Date for payment

29.1 The date on which dividends and other distributions shall be made payable shall be announced in accordance with the provisions of Article 38.

29.2 Unless the Board of Directors determines another date of payment, distributions on Shares shall be made payable within thirty (30) days after they have been declared.

29.3 A claim of a Shareholder for payment of a distribution shall be time barred by an elapse of five (5) years.

30 Annual General Meeting

30.1 The annual General Meeting shall be held each year, within six (6) months after the end of the financial year.

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

- (a) discussion of the directors report, including corporate governance;
- (b) discussion of the implementation of the remuneration policy;
- (c) discussion and adoption of the Annual Accounts;
- (d) discharge of the members of the Board of Directors;
- (e) appointments for any vacancies;
- (f) reservation- and dividend policy of the Company;
- (g) determination of the appropriation of profit;
- (h) consideration of the proposal to make distributions;
- (i) discussion of any substantial change in the Company's corporate governance structure;
- (j) any other proposals presented for discussion by the Board of Directors and announced with due observance of Article 38 as well as proposals made by Shareholders in accordance with provisions of the law and the provisions of the Articles of Association.

30.3 Matters will only be put to vote if and to the extent the General Meeting is authorised by law or the Articles of Association to resolve on the subject matter. All other matters are put on the agenda for discussion purposes only.

31 Extraordinary General Meetings

An extraordinary General Meeting shall be held as often as the Board of Directors deems necessary, without prejudice to the provisions of the Sections 2:110, 2:111 and 2:112 of the Dutch Civil Code.

32 Convening and agenda

32.1 General Meetings shall be convened by the Board of Directors.

32.2 The notice of the meeting shall be given in due observance of the notice period required by law by means of an announcement in accordance with the relevant statutory provisions.

32.3 The notice of the meeting shall state the items to be dealt with, the items to be discussed and which items to be voted on, the place and time of the meeting, the procedure for participating at the meeting whether or not by written proxy-holder, the address of the website of the Company and, if applicable, the procedure for participating at the meeting and exercising one's right to vote by electronic means of communication as referred to in Article 36.2, without prejudice to the relevant provisions of these



Articles of Association, and in addition with due observance of the relevant provisions of Dutch law.

- 32.4 The notice of the meeting shall also state the requirement for admission to the meeting as described in Article 36.2.
- 32.5 Matters not stated in the notice of the meeting may be further announced in the manner stated in Article 38, with due observance of the notice period in Article 32.2.
- 32.6 The notice of the meeting shall state the record date and the manner in which the persons entitled to attend or vote at a meeting may procure their registration and exercise their rights.
- 32.7 A resolution for approval or authorisation to be passed by the General Meeting shall be explained in writing. In its explanation, the Board of Directors shall deal with all facts and circumstances relevant to the approval or authorisation to be granted. The explanatory notes to the agenda shall be posted on the Company's website.
- 32.8 One or more Shareholders who individually or jointly represent at least five per cent (5%) of the Company's issued capital may request the Board of Directors in writing to convene a General Meeting, stating specifically the subjects to be discussed. If the Board of Directors has taken insufficient action such that the meeting cannot be held within eight (8) weeks after receipt of the request, such Shareholder(s) shall have the right to request the provisional relief judge of the Dutch district court (*voorzieningenrechter*) to be authorised to convene a General Meeting as referred to in and in accordance with Sections 2:110 and 2:111 of the Dutch Civil Code.
- 32.9 Shareholders authorised to do so pursuant to Dutch law, have the right to request the Board of Directors to place items on the agenda of the General Meeting.
- 32.10 A subject for discussion requested in writing by one or more Shareholders authorised to do so pursuant to Dutch law, shall be included in the notice or shall be notified in the same way as the other subjects for discussion, if the Company has received the request (including the reasons for such request) not later than sixty (60) days before the day of the meeting.
- 32.11 The Shareholder that has put a subject on the agenda, shall clarify it at the meeting and shall answer any questions relating thereto.
- 32.12 Written requests as referred to in Article 32.10, may not be submitted electronically. Written requests as referred to in Article 32.10 shall comply with conditions stipulated by the Board of Directors, which conditions shall be posted on the Company's website.
- 32.13 For purposes of this Article 32, the terms Shareholder and Shareholders shall include persons to whom DRH rights accrue.

33 Place of meetings

The General Meetings shall be held in Amsterdam or Haarlemmermeer (including Schiphol Airport).

34 Chairperson

- 34.1 The General Meetings shall be presided over by the Chairperson or, in his absence, by a Vice-Chairperson; in the event that the latter is also absent, the non-executive members of the Board of Directors present shall appoint a chairperson from their midst. The Board of Directors may appoint another person to act as chairperson of a General Meeting.
- 34.2 If the chairperson has not been appointed in accordance with Article 34.1, the meeting itself shall appoint a chairperson. Until that moment the eldest person present at the General Meeting shall act as chairperson.

35 Minutes

- 35.1 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 of the meeting and shall be signed by them as evidence thereof.

35.2 The Board of Directors 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.

36 Meeting rights and admittance

36.1 Each Shareholder entitled to vote and each person with DRH rights shall be entitled to attend the General Meeting, to address such meeting and, to the extent applicable, exercise his voting rights, provided that such person:

- (a) is a Shareholder or a person with DRH rights as per a certain date, determined by the Board of Directors, such date hereinafter referred to as: the "record date";
- (b) is as such registered in a register (or one or more parts thereof) designated thereto by the Board of Directors, hereinafter referred to as: the "register"; and
- (c) has given notice in writing to the Company prior to a date set in the notice to attend a General Meeting,

regardless of who will be Shareholder or a person with DRH rights at the time of the meeting. The notice will contain the name and the number of Shares the person will represent in the meeting. The provision above under (c) concerning the notice to the Company also applies to the proxy holder of a person authorised to attend a General Meeting.

36.2 The Board of Directors may determine that the powers set out in the first sentence of Article 36.1 may be exercised by means of electronic communication. If a person entitled to attend meetings participates by means of electronic communication, it shall be required that the electronic communication allows for identification of such person, for such person to directly take notice of the proceedings in the meeting and for the casting of votes. Furthermore, it shall be required that the electronic communication allows for the person entitled to attend meetings to participate in discussions in the meeting. The Board of Directors may subject the use of the electronic communication and the manner in which the requirements mentioned in Article 36.1 should be satisfied to further conditions, provided that these conditions are reasonable and necessary to establish the identity of the Shareholder and the reliability and security of the communication and are included in the notice of the meeting.

36.3 Each Share confers the right to cast one (1) vote. The Board of Directors may determine in the convocation that any vote cast prior to the meeting by means of electronic communication or by means of a letter, shall be deemed to be a vote cast in the meeting. Such a vote may not be cast prior to the record date mentioned in Article 36.1. A Shareholder who has cast his vote prior to the meeting by means of electronic communication, remains entitled to, whether or not represented by a holder of a written proxy, participate in the meeting and to address the meeting. Once cast, a vote cannot be revoked.

36.4 Each person entitled to vote or his proxy shall, whether or not by means of electronic communication, sign the attendance list.

36.5 The members of the Board of Directors shall, as such, have the right to render advice in the General Meeting.

36.6 The Auditor, to whom the instruction is given to render a statement with regard to the Annual Accounts, is authorised to attend and address the General Meeting, at which will be resolved on the adoption of the Annual Accounts.

36.7 The chairperson shall decide whether persons, other than those entitled to be admitted pursuant to



this Article 36, shall be admitted to the meeting.

37 Decision-making

- 37.1 To the extent the law or these Articles of Association do not require a qualified majority, all resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of the votes cast.
- 37.2 Notwithstanding any other provisions of these Articles of Association, resolutions of the General Meeting in relation to the application for bankruptcy, suspension of payments, legal merger or legal demerger, can only be adopted at the proposal of the Board of Directors.
- 37.3 With respect to resolutions of the General Meeting which can only be adopted if part of the issued capital is represented, a second General Meeting may not be convened pursuant to Section 2:120, paragraph 3 of the Dutch Civil Code.
- 37.4 The chairperson shall decide on the method of voting.
- 37.5 If there is a tie in voting, the proposal shall be deemed to have been rejected.
- 37.6 Abstentions and invalid votes shall not be counted as votes.
- 37.7 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 not made in writing.
- 37.8 When convening a General Meeting, the Board of Directors may determine that votes cast electronically in advance of the meeting are to be equated to votes cast in the course of the meeting. Such votes may not be cast before the record date. A Shareholder who has voted electronically in advance of a General Meeting shall still be entitled to attend and address the General Meeting, either in person or represented by a proxy appointed in writing. Once cast, a vote cannot be retracted. For the purposes of application of the above provisions, persons who are entitled to vote at and/or attend the meeting are those in whom those rights are vested on the record date, and who are entered as such in a register designated by the Board of Directors, not those in whom the rights in the Shares are vested on the date of the General Meeting.
- 37.9 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 respect of which it holds a right of pledge or usufruct.
- 37.10 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.

38 Notices and announcements

Notices of General Meetings shall be effected in accordance with the provisions prescribed by law. Announcements concerning dividend and other distributions and other announcements to Shareholders and persons with DRH rights shall be effected on the Company's website.

39 Amendment of the Articles of Association

- 39.1 The General Meeting may resolve to amend these Articles of Association at the proposal of the Board of Directors.
- 39.2 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, Shareholders and 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 Dissolution and liquidation

- 40.1 The General Meeting may resolve to dissolve the Company at the proposal of the Board of Directors only.
- 40.2 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting, the members of the Board of Directors shall become liquidators of the dissolved Company's property. The General Meeting may decide to appoint other persons as liquidators.
- 40.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association shall remain in force to the extent possible.
- 40.4 The balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company shall be transferred to the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of the Shares held by each.

NOTE ABOUT TRANSLATION

This is a fair English translation of the consecutive text to the articles of association of:

Griffin Premium RE.. N.V. having its official seat (*zete*) in Amsterdam, the Netherlands (**Company**).

The Company is a public company (*naamloze vennootschap*) incorporated under the laws of the Netherlands.

In preparing the English translation of the consecutive text to the articles of association of the Company, 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 official Dutch text will by law govern. 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.



**Griffin
Premium RE..**

INNE - ŁĄCZNA LICZBA WYEMITOWANYCH AKCJI I PRAW GŁOSU

Obecnie wyemitowanych jest 156,133,179 akcji a odpowiadająca im liczba głosów wynosi 156,133,179.