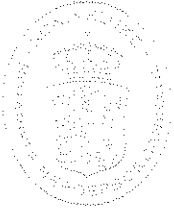


True Copy

of the deed of incorporation
PPF Financial Holdings B.V.

dated 13 November 2014

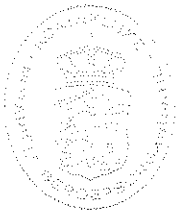




OPRICHTING BESLOTEN VENNOOTSCHAP
("PPF Financial Holdings B.V.")

Heden, dertien november tweeduizend veertien, is voor mij, Mr Constantinus -
Jacobus Maria Commissaris, notaris met plaats van vestiging Rotterdam, ———
verschenen: _____

Mr Inge van Sliedregt, werkzaam ten kantore van Ploum Lodder Princen, ———
advocaten en notarissen, met adres: Blaak 28, 3011 TA Rotterdam, geboren te
Rotterdam op tien oktober negentienhonderd drieënzeventig, te dezen ———
handelend als schriftelijk gevolmachtigde van de naamloze vennootschap: **PPF
Group N.V.**, statutair gevestigd te Amsterdam, met adres: Strawinskylaan 933,
Toren B verdieping 9, 1077 XX Amsterdam, ingeschreven in het ———
Handelsregister onder nummer 33264887. _____



De comparante, handelend als gemeld, verklaarde dat PPF Group N.V. een —
besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opricht met de —
volgende statuten: _____

HOOFDSTUK I. _____

Begripsbepalingen. _____

Artikel 1. _____

In de statuten wordt verstaan onder: _____

- a. algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door _____
aandeelhouders; _____
- b. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van _____
aandeelhouders; _____
- c. vergaderrecht: het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde,
de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daar het —
woord te voeren; _____
- d. vergadergerechtigden: aandeelhouders, aandeelhouders die vanwege —
een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik of pandrecht geen stemrecht
hebben en vruchtgebruikers en pandhouders die stemrecht hebben; _____
- e. jaarrekening: de jaarrekening als bedoeld in artikel 2:361 Burgerlijk _____
Wetboek; _____
- f. accountant: een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld
in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek dan wel een organisatie waarin _____
zodanige accountants samenwerken; _____
- g. schriftelijk: bij brief, telefax of e-mail of enig ander elektronisch _____
communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is. —

HOOFDSTUK II. _____

Naam, zetel, doel. _____

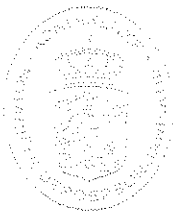
Artikel 2. Naam en zetel. _____

1. De vennootschap draagt de naam: _____
PPF Financial Holdings B.V. _____
2. Zij heeft haar zetel te Amsterdam. _____

Artikel 3. Doel. _____

De vennootschap heeft ten doel: _____

- a. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het op andere —
wijze een belang nemen in, het besturen van en het toezicht houden op —
ondernemingen en vennootschappen; _____
- b. het financieren van derden, het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of
het zich verbinden voor verplichtingen van derden; _____
- c. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden, het uitgeven van _____
obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het _____
aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten, _____
en ten slotte al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe —



bevorderlijk kan zijn. _____

HOOFDSTUK III. _____

Aandelen. Register. _____

Artikel 4. Aandelen. _____

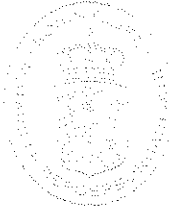
1. Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit één of meer aandelen van — één euro (EUR 1.--) elk. _____
2. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af. — Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. _____

Artikel 5. Register van aandeelhouders. _____

1. De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle — aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop — zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of — betekening, de aanduiding van de aandelen alsmede met vermelding van — het op elk aandeel gestorte bedrag. Indien een aandeelhouder niet — gebonden is aan een statutaire verplichting of eis als bedoeld in artikel — 2:192 lid 1 Burgerlijk Wetboek, wordt dat vermeld. _____
Het aandeelhoudersregister kan ook elektronisch worden gehouden. _____
2. In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met — vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de — datum van erkenning of betekening, alsmede welke aan de aandelen — verbonden rechten hun toekomen. _____
3. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven. _____
4. In het register wordt ten slotte aangetekend elk verleend ontslag van — aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen. _____
5. Het register wordt regelmatig bijgehouden. _____
6. De directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder en een — vruchtgebruiker en een pandhouder aan wie het vergaderrecht toekomt — kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op — een aandeel. Rust op een aandeel een recht van vruchtgebruik of een — pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie het stemrecht en het — vergaderrecht toekomt. _____
7. De directie legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage — van de vergadergerechtigden. De gegevens van het register omtrent niet- — volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; een afschrift of — uittreksel van deze gegevens wordt tegen ten hoogste de kostprijs — verstrekt. _____

HOOFDSTUK IV. _____

Uitgifte van aandelen. Rechten tot het nemen van aandelen. Eigen — aandelen. _____



Artikel 6. Uitgifte van aandelen. Bevoegd orgaan. Notariële akte. _____

1. Uitgifte van aandelen dan wel het verlenen van rechten tot het nemen — van aandelen kan slechts ingevolge een besluit van de algemene _____ vergadering geschieden, voor zover door de algemene vergadering geen — ander vennootschapsorgaan is aangewezen. _____
2. Voor de uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde — ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris _____ verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn. _____

Artikel 7. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht. _____

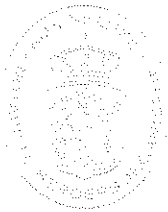
1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de _____ verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. _____
2. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht — naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen, met — inachtneming van de beperkingen volgens de wet. _____
3. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte bevoegde orgaan. _____
4. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 3 is van overeenkomstige _____ toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. _____

Artikel 8. Storting op aandelen. _____

1. Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag _____ worden gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een — deel daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een _____ bepaalde tijd of nadat de vennootschap het zal hebben opgevraagd. _____
2. Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een _____ andere inbreng is overeengekomen. Storting in een andere geldeenheid — dan die waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt is toegestaan. -

Artikel 9. Eigen aandelen. _____

1. De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen _____ nemen. _____
2. De vennootschap mag, behalve om niet, geen volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, indien: _____
 - a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, kleiner is — dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden - aangehouden; _____
 - b. de directie weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de _____ vennootschap na de verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. _____
3. Verrijking van aandelen of certificaten daarvan in strijd met de in lid 2 — sub a bedoelde reserves is nietig. De directeuren zijn hoofdelijk _____ aansprakelijk jegens de vervreemder te goeder trouw die door de _____ nietigheid schade lijdt. _____



4. Verkrijging van eigen aandelen is niet toegestaan indien en voorzover — door die verkrijging niet ten minste één aandeel door een ander dan de — vennootschap of een dochtermaatschappij wordt gehouden. —————
5. Vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen aandelen of — certificaten daarvan geschiedt ingevolge een besluit van de algemene — vergadering voor zover door de algemene vergadering geen ander — vennootschapsorgaan is aangewezen. Bij het besluit tot vervreemding — worden de voorwaarden van de vervreemding bepaald. —————
6. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een — dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één van hen de — certificaten houdt. —————

Artikel 10. Kapitaalvermindering. —————

1. De algemene vergadering kan, met inachtneming van het dienaangaande — in de wet bepaalde, besluiten tot vermindering van het geplaatste — kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen — waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de — uitvoering van het besluit zijn geregeld. —————
2. De oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders waarin — een voorstel tot een in dit artikel genoemd besluit wordt gedaan, — vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van — uitvoering. —————
3. Op een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal met — terugbetaling op aandelen zijn de leden 2 tot en met 4 van artikel 21 van — overeenkomstige toepassing. —————

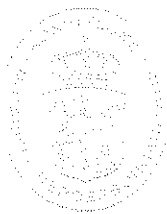
HOOFDSTUK V. —————

Levering van aandelen. Beperkte rechten. Certificaten. —————

Artikel 11. Levering van aandelen. Aandeelhoudersrechten. —————

Vruchtgebruik. Pandrecht. Certificaten. —————

1. Voor de levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht — daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in — Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de — betrokkenen partij zijn. —————
2. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling — partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden — uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of — de akte aan haar is betekend overeenkomstig het in de wet daaromtrent — bepaalde. —————
3. Op aandelen kan vruchtgebruik of pandrecht worden gevestigd. ————— Bij vestiging van een vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel kan —



het stemrecht, met inachtneming van de wettelijke bepalingen, aan de —
vruchtgebruiker of de pandhouder worden toegekend. —

De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker of de —
pandhouder die stemrecht heeft, heeft het vergaderrecht. —

4. Aandelen in het kapitaal van de vennootschap kunnen worden —
gecertificeerd. Aan certificaten van aandelen kan geen vergaderrecht —
worden toegekend. —

HOOFDSTUK VI. —

Artikel 12. Geen overdrachtsbeperkingen. —

De overdracht van aandelen is niet beperkt in de zin van artikel 2:195 —

Burgerlijk Wetboek. —

HOOFDSTUK VII. —

Bestuur. —

Artikel 13. Directie. —

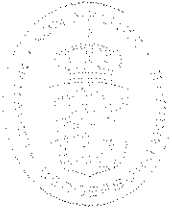
Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een directie —
bestaande uit één of meer directeuren. —

Artikel 14. Benoeming. Schorsing en ontslag. Bezoldiging. —

1. De directeuren worden benoemd door de algemene vergadering. —
2. Iedere directeur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden —
geschorst en ontslagen. —
3. Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd doch in totaal niet —
langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing —
genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt —
de schorsing. —
4. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere directeur —
worden vastgesteld door de algemene vergadering. —

Artikel 15. Bestuurszaak. Besluitvorming. Tegenstrijdig belang. Reglement. —

1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de directie belast met —
het besturen van de vennootschap. —
2. Bij de vervulling van hun taak richten de directeuren zich naar het belang —
van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. —
3. De directie vergadert zo dikwijls een directeur het verlangt. De directie —
besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij —
staking van stemmen beslist de algemene vergadering. —
4. Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming —
indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk tegenstrijdig belang —
heeft dat tegenstrijdig is met het belang als bedoeld in lid 2. Wanneer —
hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit —
genomen door de algemene vergadering. —
5. De directie kan een reglement vaststellen waarin aangelegenheden, hem —
intern betreffende, worden gegeven. In dat kader kan de directie onder —



meer bepalen op welke wijze de werkzaamheden onderling worden —
verdeeld. De algemene vergadering kan bepalen dat het reglement aan —
haar goedkeuring is onderworpen. _____

6. De directie kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits alle —
stemgerechtigde directeuren met deze wijze van besluitvorming hebben —
ingestemd. Instemming met de wijze van besluitvorming kan langs —
elektronische weg plaatsvinden. _____

In geval van besluitvorming buiten vergadering worden de stemmen —
schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de —
stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van —
de wijze waarop ieder van de directeuren heeft gestemd schriftelijk of —
elektronisch is vastgelegd. De stemmen kunnen ook langs elektronische —
weg worden uitgebracht. _____

De leden 3 en 4 van dit artikel zijn van overeenkomstige toepassing op de
besluitvorming van de directie buiten vergadering. _____

7. Vergaderingen van de directie kunnen worden gehouden door het —
bijkomen van directeuren of door middel van telefoongesprekken, —
"video conference" of via andere communicatiemiddelen, waarbij alle —
deelnemende directeuren in staat zijn gelijktijdig met elkaar te —
communiceren. Deelname aan een op deze wijze gehouden vergadering —
geldt als het ter vergadering aanwezig zijn. _____

Artikel 16. Vertegenwoordiging. _____

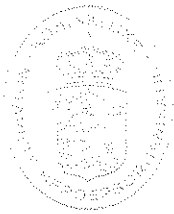
1. De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De —
bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere directeur —
afzonderlijk toe. _____

2. De directie kan functionarissen met algemene of beperkte —
vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen —
vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing
aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de directie —
bepaald. _____

3. Indien alle aandelen in het kapitaal van de vennootschap worden —
gehouden door één aandeelhouder, worden, indien deze aandeelhouder —
tevens de vennootschap vertegenwoordigt, rechtshandelingen van de —
vennootschap met deze enig aandeelhouder schriftelijk vastgelegd. —
Het vorenstaande is van overeenkomstige toepassing op een deelgenoot —
in een huwelijksgemeenschap of een gemeenschap van geregistreerd —
partnerschap waartoe de aandelen behoren maar is niet van toepassing —
op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de —
gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren. _____

Artikel 17. Goedkeuring van besluiten van de directie. _____

1. De algemene vergadering is bevoegd besluiten van de directie aan haar —



- goedkeuring te onderwerpen. Die besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de directie medegedeeld te worden. _____
2. Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in dit artikel tast de _____ vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan.

Artikel 18. Ontstentenis of belet. _____

In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de andere directeuren of is de andere directeur tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast.

In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige _____ directeur is de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt _____ benoemd, tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. _____

Ingeval van ontstentenis van alle directeuren of van de enige directeur neemt de in de vorige zin bedoelde persoon zo spoedig mogelijk de nodige _____ maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen. _____

Onder belet wordt ten deze verstaan: _____

(i) schorsing; _____

(ii) ziekte; _____

(iii) onbereikbaarheid, _____

in de gevallen bedoeld onder sub (ii) en (iii) zonder dat gedurende een termijn van vijf (5) dagen de mogelijkheid van contact tussen de directeur en de _____ vennootschap heeft bestaan, tenzij de algemene vergadering in een _____ voorkomend geval een andere termijn vaststelt. _____

HOOFDSTUK VIII. _____

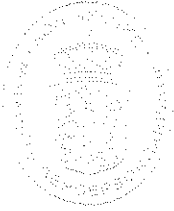
Jaarrekening. Winst. _____

Artikel 19. Boekjaar. Opmaken jaarrekening. Accountant. _____

1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar. _____
2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens _____ verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de _____ algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de directie een jaarrekening op. _____
3. De directie legt de jaarrekening binnen de in lid 2 bedoelde termijn voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter inzage voor de _____ aandeelhouders. _____
4. De jaarrekening wordt ondertekend door de directeuren; ontbreekt de _____ ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder _____ opgave van reden melding gemaakt. _____
5. De vennootschap kan, en indien daartoe wettelijk verplicht zal, aan een _____ accountant de opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. _____

Artikel 20. Vaststelling jaarrekening. Openbaarmaking. _____

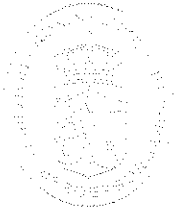
1. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de oproeping voor _____



- de jaarvergadering op haar kantoor aanwezig zijn. Aandeelhouders en —
overige vergadergerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en er —
kosteloos een afschrift van verkrijgen. —
2. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. —
 3. Indien alle aandeelhouders tevens de directeuren van de vennootschap —
zijn, geldt ondertekening van de jaarrekening door alle directeuren tevens
als vaststelling als bedoeld in lid 2 van dit artikel, mits alle overige —
vergadergerechtigden in de gelegenheid zijn gesteld om kennis te nemen —
van de opgemaakte jaarrekening en met deze wijze van vaststelling —
hebben ingestemd. Instemming met de wijze van besluitvorming kan —
langs elektronische weg plaatsvinden. —
Deze laatstgenoemde wijze van vaststelling strekt tevens tot kwijting aan —
de directeuren. —
 4. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening —
binnen acht dagen na de vaststelling met inachtneming van de wettelijke —
vrijstellingen. —
 5. Het in deze statuten omtrent het jaarverslag en de krachtens de wet toe —
te voegen gegevens bepaalde kan buiten toepassing blijven indien artikel —
2:403 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt. Het in deze —
statuten omtrent het jaarverslag bepaalde kan voorts buiten toepassing —
blijven indien artikel 2:391 Burgerlijk Wetboek niet voor de vennootschap
geldt. —

Artikel 21. Winst. Uitkering. —

1. De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die —
door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald dan wel bepaling van —
de wijze waarop een tekort zal worden verwerkt, alsmede tot vaststelling —
van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves —
die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden. —
2. Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang de directie
geen goedkeuring heeft verleend. De directie weigert slechts goedkeuring
indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de —
vennootschap na de uitkering niet zal kunnen voortgaan met het —
betalen van de opeisbare schulden. —
3. Indien de vennootschap na een uitkering niet kan voortgaan met het —
betalen van haar opeisbare schulden, zijn de directeuren die dat ten tijde —
van de uitkering wisten of redelijkerwijs behoorden te voorzien jegens de
vennootschap hoofdelijk verbonden voor het tekort dat door de uitkering
is ontstaan, met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. —
Artikel 2:248 lid 5 Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing.
Niet verbonden is de directeur die bewijst dat het niet aan hem te wijten —
is dat de vennootschap de uitkering heeft gedaan en dat hij niet nalatig is —



geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te —
wenden. _____

Degene die de uitkering ontving terwijl hij wist of redelijkerwijs behoorde
te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zou kunnen _____
voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden is gehouden tot —
vergoeding van het tekort dat door de uitkering is ontstaan, ieder voor —
ten hoogste het bedrag of de waarde van de door hem ontvangen _____
uitkering, met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. _____

Indien de directeuren de vordering uit hoofde van de eerste zin hebben —
voldaan, geschiedt de in de vorige zin bedoelde vergoeding aan de _____
directeuren, naar evenredigheid van het gedeelte dat door ieder der _____
directeuren is voldaan. Ten aanzien van een schuld uit hoofde van de _____
eerste of de vierde zin is de schuldenaar niet bevoegd tot verrekening. —

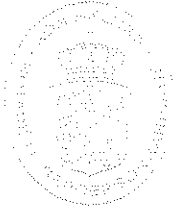
4. Met een directeur wordt voor de toepassing van lid 3 gelijkgesteld _____
degene die het beleid van de vennootschap heeft bepaald of mede heeft —
bepaald, als ware hij directeur. De vordering kan niet worden ingesteld —
tegen de door de rechter benoemde bewindvoerder. _____
5. Bij de berekening van de verdeling van iedere uitkering tellen de aandelen
die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee, tenzij op zodanige —
aandelen een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust ten behoeve
van een ander dan de vennootschap. _____
6. Bij de berekening van het bedrag dat op elk aandeel zal worden _____
uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het —
nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. Van de vorige zin kan —
met instemming van alle aandeelhouders worden afgeweken. _____
7. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering vervalt door een _____
tijdsverloop van vijf jaren aan de vennootschap. _____

HOOFDSTUK IX. _____

Algemene vergaderingen van aandeelhouders. _____

Artikel 22. Jaarvergadering. _____

1. Tijdens elk boekjaar wordt ten minste één algemene vergadering van _____
aandeelhouders gehouden dan wel wordt ten minste één maal _____
overeenkomstig artikel 31 besloten, tenzij ter zake van de onderwerpen —
als bedoeld in lid 2 letters a tot en met d is besloten overeenkomstig _____
artikel 20 lid 3, en mits er geen onderwerpen zijn als genoemd in lid 2 —
letters e tot en met g waarover besloten moet worden. _____
2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten:
 - a. het jaarverslag (indien artikel 2:391 Burgerlijk Wetboek voor de _____
vennootschap geldt); _____
 - b. vaststelling van de jaarrekening; _____
 - c. kwijting aan directeuren voor het door hen in het desbetreffende —



- boekjaar gevoerde bestuur, tenzij het bepaalde in artikel 20 lid 3 van -
toepassing is; _____
- d. bestemming van de winst dan wel bepaling van de wijze waarop een -
tekort zal worden verwerkt; _____
 - e. voorziening in eventuele vacatures; _____
 - f. aanwijzing van de persoon als bedoeld in artikel 18; _____
 - g. andere voorstellen door de directie dan wel aandeelhouders en _____
andere vergadergerechtigden tezamen vertegenwoordigende ten _____
minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal, aan de -
orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van artikel 24. _____
3. De sub a, b en c bedoelde onderwerpen behoeven niet op de agenda te -
worden opgenomen indien de jaarrekening wordt vastgesteld op de wijze
als bepaald in artikel 20 lid 3. _____

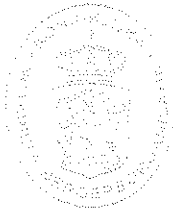
Artikel 23. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders. _____

- 1. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden -
zo dikwijls de directie zulks nodig acht. _____
- 2. Aandeelhouders en overige vergadergerechtigden tezamen _____
vertegenwoordigend ten minste een honderdste (1/100^e) gedeelte van -
het geplaatste kapitaal, hebben het recht schriftelijk en onder _____
nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen aan de directie -
te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te -
roepen. _____

Indien de directie niet binnen twintig (20) dagen tot oproeping is _____
overgegaan zodanig dat de vergadering binnen vier (4) weken na het _____
verzoek kan worden gehouden, kunnen de verzoekers op hun verzoek _____
door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd tot -
de bijeenroeping van de algemene vergadering van aandeelhouders. _____

Artikel 24. Oproeping. Agenda. _____

- 1. Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de directie -
schriftelijk bijeengeroepen. _____
- 2. De oproeping geschiedt niet later dan op de achtste (8^e) dag vóór die van -
de vergadering. _____
- 3. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld _____
alsmede de plaats en het tijdstip van de vergadering. Onderwerpen die -
niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd -
met inachtneming van de in dit artikel gestelde vereisten. _____
- 4. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een -
of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een -
honderdste (1/100^e) gedeelte van het geplaatste kapitaal _____
vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde -
wijze aangekondigd indien de vennootschap het verzoek niet later dan op



de dertigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits —
geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. —
Voor de toepassing van dit lid worden met de houders van aandelen —
gelijkgesteld de vergadergerechtigden. —

5. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 32 lid 1. —

Artikel 25. Besluitvorming ingeval van gebreken bij oproeping. —

1. Omtrent onderwerpen waarvan de behandeling niet bij de oproeping is —
aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn,
kan niet wettig worden besloten, tenzij alle vergadergerechtigden ermee —
hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen —
plaatsvindt en de directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de —
gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. —

2. Indien de oproeping niet binnen de in artikel 24 lid 2 genoemde termijn is
gedaan of indien de oproeping niet heeft plaatsgehad, kunnen geen —
wettige besluiten worden genomen, tenzij alle vergadergerechtigden —
ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming plaatsvindt en de —
directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn —
gesteld om advies uit te brengen. —

Artikel 26. Plaats van de vergaderingen. —

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de
gemeente waar de vennootschap volgens de statuten haar zetel heeft. —

2. Een algemene vergadering van aandeelhouders kan elders dan in lid 1 —
genoemd worden gehouden, mits alle vergadergerechtigden hebben —
ingestemd met de plaats van de vergadering en de directeuren —
voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om —
advies uit te brengen. —

Artikel 27. Voorzitterschap. —

De algemene vergadering van aandeelhouders voorziet zelf in haar —
voorzitterschap. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen —
door een directeur of bij gebreke daarvan door de in leeftijd oudste ter —
vergadering aanwezige persoon. —

Artikel 28. Notulen. Aantekeningen. —

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

2. De voorzitter of degene die de vergadering heeft belegd, kan bepalen dat
van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt —
opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter mede- —
ondertekend. —

3. De directie houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien de —



directie niet ter vergadering is vertegenwoordigd wordt door of namens — de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten — zo spoedig mogelijk na de vergadering aan de directie verstrekt. De — aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de — aandeelhouders en anderen aan wie het vergaderrecht toekomt. Aan — ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze — aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs. —

Artikel 29. Vergaderrecht. Toegang. —

1. Iedere vergadergerechtigde is bevoegd de algemene vergadering van — aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en — voor zover hem het stemrecht toekomt — het stemrecht uit te oefenen. —
2. Vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering doen — vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde. —
3. De directie kan bepalen dat het in lid 1 bedoelde vergaderrecht, in — persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, kan worden uitgeoefend door — middel van een elektronisch communicatiemiddel. Daartoe is vereist dat — een vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan — worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de — verhandelingen ter vergadering, kan deelnemen aan de beraadslaging en, voor zover hem het stemrecht toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. — De directie kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch — communicatiemiddel, welke voorwaarden bij de oproeping bekend — gemaakt worden. —
4. Iedere directeur heeft het recht om de algemene vergadering van — aandeelhouders bij te wonen. De directeuren hebben als zodanig daarin — een raadgevende stem. —
5. Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde — personen beslist de algemene vergadering. —

Artikel 30. Besluitvorming. —

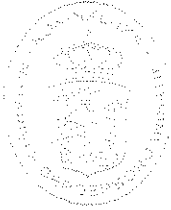
1. Elk aandeel geeft recht op één stem. — Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht — aangemerkt. —
2. Voor zover bij de wet of deze statuten geen grotere meerderheid is — voorgeschreven, worden alle besluiten genomen met volstreekte — meerderheid van de uitgebrachte stemmen. —
3. Bij staking van stemmen bij een verkiezing van personen, kiest het lot. — Bij staking van stemmen bij een andere stemming, is het voorstel — verworpen. —
4. De directie kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene — vergadering van aandeelhouders via een elektronisch — communicatiemiddel worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met —



- stemmen die ter vergadering worden uitgebracht. De directie stelt de —
termijn vast waarbinnen de stemmen op de in de vorige volzin bepaalde —
wijze kunnen worden uitgebracht, welke termijn niet eerder kan —
aanvangen dan op de dertigste dag voor die van de vergadering. —
5. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de —
uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud —
van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet —
schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het —
uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een —
nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid der aanwezige —
stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk —
of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. —
Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de —
oorspronkelijke stemming. —
 6. 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 van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht. —
Pandhouders van aandelen die aan de vennootschap of een —
dochtermaatschappij toebehoren, zijn evenwel niet van het stemrecht —
uitgesloten, indien het pandrecht 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. —

Artikel 31. Besluitvorming buiten vergadering. Aantekeningen. —

1. Besluitvorming van aandeelhouders en andere vergadergerechtigden aan
wie het stemrecht toekomt kan op andere wijze dan in een vergadering —
geschieden, mits alle vergadergerechtigden met deze wijze van —
besluitvorming hebben ingestemd. Instemming met de wijze van —
besluitvorming kan langs elektronische weg plaatsvinden. —
2. In geval van besluitvorming buiten vergadering, worden de stemmen —
schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de —
stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van —
de wijze waarop ieder van de aandeelhouders en andere —
vergadergerechtigden aan wie het stemrecht toekomt heeft gestemd —
schriftelijk is vastgelegd. —
De directeuren worden voorafgaand aan de besluitvorming in de —
gelegenheid gesteld om over het voorstel advies uit te brengen. —
3. De directie houdt van de aldus genomen besluiten aantekening. Ieder van
de aandeelhouders is verplicht er voor zorg te dragen dat de conform lid —



1 genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van de —
directie worden gebracht. De aantekeningen liggen ten kantore van de —
vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en overige —
vergadergerechtigden. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een —
afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste
de kostprijs. —

HOOFDSTUK X. —

Oproepingen en mededelingen. —

Artikel 32. —

1. Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders —
en alle mededelingen aan vergadergerechtigden geschieden schriftelijk —
aan de adressen volgens het register van aandeelhouders. —
Indien een vergadergerechtigde daarmee instemt, kan de oproeping ook —
geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en —
reproduceerbaar bericht aan het (elektronische) adres dat door de —
vergadergerechtigde voor dit doel aan de vennootschap bekend is —
gemaakt. —
2. Mededelingen aan de directie of aan de persoon bedoeld in artikel 18 —
geschieden schriftelijk aan het adres van de vennootschap, dan wel aan —
het (elektronische) adres dat voor dit doel bekend is gemaakt. —

HOOFDSTUK XI. —

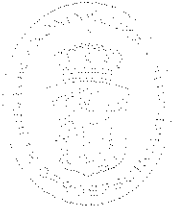
Statutenwijziging en ontbinding. Vereffening. —

Artikel 33. Statutenwijziging en ontbinding. —

De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen dan wel de —
vennootschap te ontbinden. Wanneer aan de algemene vergadering een —
voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt —
gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van —
aandeelhouders worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging —
betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel waarin de voorgedragen —
wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter —
inzage worden gelegd voor de vergadergerechtigden tot de afloop van de —
vergadering. —

Artikel 34. Vereffening. —

1. In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de —
algemene vergadering zijn de directeuren belast met de vereffening van —
de zaken van de vennootschap. —
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor —
zover mogelijk van kracht. —
3. Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven wordt —
overgedragen aan de aandeelhouders naar evenredigheid van de —
verplichte stortingen op het nominale bedrag van ieders aandelen. —



4. Op de vereffening zijn voorts de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het —
Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____

Artikel 35. Overgangsbepaling. _____

Het eerste boekjaar van de vennootschap eindigt op eenendertig december —
tweeduizend vijftien. Dit artikel verliest zijn werking en vervalt na verloop van
het eerste boekjaar. _____

Slotverklaringen. _____

Ten slotte heeft de comparante verklaard: _____

a. het bij de oprichting geplaatste kapitaal bedraagt vijfenveertigduizend —
euro (EUR 45.000,—). _____

In het geplaatste kapitaal neemt de oprichter, PPF Group N.V., deel voor —
vijfenveertigduizend (45.000) aandelen, genummerd 1 tot en met 45.000,
op welke aandelen het nominale bedrag zal worden gestort indien en —
zodra de vennootschap het nominale bedrag van de aandelen, of een —
deel daarvan, zal hebben opgevraagd. _____

Indien en voor zover een hoger bedrag zal worden gestort op de aandelen
boven het bedrag van vijfenveertigduizend euro (EUR 45.000,—) zal dit —
worden beschouwd als agio en zal dit in de boeken van de vennootschap —
worden toegevoegd aan de agioreserve; _____

b. voor de eerste maal worden tot directeuren benoemd: _____

- Paulus Aloysius de Reijke, geboren te Amsterdam op acht september —
negentienhonderd negenenvijftig; _____

- Rudolf Bosveld, geboren te Rheden op achtentwintig december —
negentienhonderd achtenvijftig; _____

- Lubomír Král, geboren te Písek, Tsjechië, op twee december —
negentienhonderd tweeënzeventig; _____

- Kateřina Jirásková, geboren te Praag, Tsjechië, op vijftien januari —
negentienhonderd vierenzeventig; en _____

- Jan Cornelis Jansen, geboren te Driebergen-Rijsenburg op zeventien —
oktober negentienhonderd tweeënzeventig. _____

Volmacht. _____

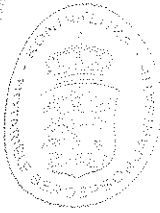
Van de volmacht aan de comparante blijkt uit één (1) onderhandse akte van —
volmacht, die aan deze akte wordt gehecht. _____

Slot. _____

De comparante is mij, notaris, bekend. _____

Waarvan akte in minuut is verleden te Rotterdam op de datum die in het —
hoofd van deze akte is vermeld. _____

Alvorens tot voorlezing is overgegaan, is de inhoud van deze akte zakelijk aan —
de comparante opgegeven en toegelicht, en is de comparante gewezen op de —
gevolgen die voor partijen uit de inhoud van de akte voortvloeien. Zij heeft —
daarna verklaard van de inhoud van de akte kennis te hebben genomen, _____



daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparante en mij, notaris, ondertekend.

(Volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



APOSTILLE

1. **(Convention de la Haye du 5 Octobre 1961)**
Country: NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by mr C.J.M.Commissaris
3. acting in the capacity of notary
4. bears the seal/stamp of
mr C.J.M.Commissaris at Rotterdam
Certified
5. at Rotterdam 6. 14 December 2015
7. by the Clerk of the District Court
(Griffier van de Rechtbank)
8. No. HA RP 15-8094
9. Seal/stamp

10. Signature
L. Bourne

