



OVEREENKOMST TOT DIRECTIEVOERING

De ondergetekenden:

Renpart Vastgoed Holding N.V., statutair gevestigd te Den Haag, kantoorhoudende te: 2514 JS Den Haag, Nassaulaan 4, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 24328227, hierna te noemen: 'RVH';

en

Renpart Vastgoed Management B.V., statutair gevestigd te Den Haag, kantoorhoudende te: 2514 JS Den Haag, Nassaulaan 4, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 24327420, hierna te noemen: 'de Beheerder';

in aanmerking nemende:

- a. dat RVH belegt in onroerende zaken en belangen in onroerende zaken;
- b. dat RVH behoefte heeft aan een kundige directie die namens haar de hierboven genoemde activiteiten uitvoert en daaraan leidinggeeft;
- c. dat de Beheerder de organisatie, expertise en faciliteiten heeft om directie te voeren over onroerende zaken en belangen in onroerende zaken;
- d. dat de Beheerder sinds 23 november 2001 de directie over RVH voert en sinds 25 februari 2013 onder de hieronder vermelde voorwaarden;
- e. dat op 6 september 2017 een juridische afsplitsing van kracht is geworden waarbij RVH onder algemene titel een deel van haar activa, passiva en rechtsverhoudingen heeft overgedragen aan Renpart Vastgoed SPV 6 B.V. en Renpart Vastgoed SPV 7 B.V., naar aanleiding waarvan enkele onderdelen van deze overeenkomst tot directievoering werden herzien;
- f. dat in artikel 15 lid 5 van de statuten van RVH is bepaald dat de raad van commissarissen van RVH de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de directeuren van RVH vaststelt;
- g. dat op 23 oktober 2017 door de Raad van Commissarissen van RVH goedkeuring is verleend aan de inhoud van deze overeenkomst, welke goedkeuring werd vastgelegd in de notulen van de desbetreffende vergadering van de Raad van Commissarissen van RVH;
- h. dat RVH en de Beheerder in augustus 2018 overleg met elkaar hebben gevoerd op grond waarvan deze overeenkomst aanpassingen behoeft in die zin, dat de hoogte van de directievergoeding beheerder met terugwerkende kracht tot 1 januari 2017 wordt aangepast, en dat op 27 augustus 2018 door de Raad van Commissarissen van RVH goedkeuring werd verleend aan de aanpassingen aan deze overeenkomst, welke goedkeuring werd vastgelegd in de notulen van de desbetreffende vergadering van de Raad van Commissarissen van RVH;

verklaaren te zijn overeengekomen als volgt:

Artikel 1 Statutair bestuurder

- 1.1 De Beheerder is met ingang van 23 november 2001 benoemd tot statutair bestuurder van RVH en vervult in deze hoedanigheid alle noodzakelijke directietaken overeenkomstig de



eisen die daaraan in deze overeenkomst en in van tijd tot tijd toepasselijke wet- en regelgeving worden gesteld.

- 1.2 Meer in het bijzonder draagt de Beheerder er zorg voor dat de personen die zijn belast met het dagelijks bestuur van RVH betrouwbaar en voldoende deskundig zijn om de benodigde werkzaamheden te kunnen vervullen.
- 1.3 Binnen de grenzen gesteld door de wet, de statuten en de Raad van Commissarissen van RVH, alsmede rekeninghoudend met de gerechtvaardigde belangen van alle bij RVH betrokkenen, staat het de Beheerder vrij de uitvoering van de haar opgedragen werkzaamheden op zelfstandige wijze en naar eigen inzicht in te richten.

Artikel 2 Non-exclusiviteit

- 2.1 De Beheerder behoudt zich het recht voor om tijdens de duur van deze overeenkomst en daarna als bestuurder, beheerder of adviseur voor beleggingen in onroerende zaken en belangen in onroerende zaken op te treden voor anderen dan RVH.

Artikel 3 Directievergoeding Beheerder

- 3.1 De directievergoeding van de Beheerder is met ingang van 1 januari 2017 per kalenderkwartaal gelijk aan 0,025‰ van het geconsolideerde balanstotaal van RVH op de laatste dag van het voorafgaande kwartaal.
- 3.2 Facturatie van de directievergoeding zal plaatsvinden in vier kwartaaltermijnen, welke termijnen telkenmale per kalenderkwartaal op voorschot- en factuurbasis bij vooruitbetaling betaalbaar zijn met een eindafrekening binnen zes weken nadien.
- 3.3 De hiervoor bedoelde aan de Beheerder te betalen bedragen worden verhoogd met de wettelijk verschuldigde omzetbelasting.
- 3.4 De door de Beheerder verzonden facturen zullen door RVH binnen vijf werkdagen na factuurdatum worden voldaan.
- 3.5 Het is RVH niet toegestaan vorderingen die zij heeft of krijgt op de Beheerder te verrekenen met haar betalingsverplichtingen aan de Beheerder onder deze overeenkomst, noch mag RVH kortingen toepassen op haar betalingsverplichtingen aan de Beheerder.
- 3.6 Buiten de hiervoor genoemde vergoedingen vallen:
 - a. de specifieke eigen kosten van RVH (zoals kosten in verband met: registraties, vergunningen, (half)jaarverslagen, accountantscontroles, juridische en fiscale adviezen, verzekeringen, en verder kosten van commissarissen van RVH en bestuursleden van het administratiekantoor);
 - b. de kosten van introductie, plaatsing, marketing en promotie;
 - c. de kosten van informatievervalsing;
 - d. de kosten of vergoedingen te betalen aan derden (waaronder adviseurs) in verband met potentiële of gerealiseerde aankopen van onroerende zaken voor zover deze kosten niet in rekening zijn te brengen aan derden;
 - e. de kosten of vergoedingen betaald aan derden (zoals de kosten van externe adviseurs, makelaars en bemiddelaars) in verband met potentiële of gerealiseerde aankopen van onroerende zaken;
 - f. de kosten verbandhoudende met de instandhouding en exploitatie van de onroerende zaken van RVH.
- 3.7 Verrekening van de vergoedingen zoals die werden afgesproken en vastgelegd in oktober 2017 met de vergoedingen zoals die kunnen worden berekend op grond van de afspraken uit augustus 2018, vindt in beginsel plaats in september 2018, althans zo spoedig mogelijk als de afspraken met de banken en de stand van de liquide middelen van RVH dit toelaat.



Artikel 4 Administratiekosten bij servicekosten

Niet van toepassing

Artikel 5 Merknaam, beeldmerk

- 5.1 De Beheerder verleent hierbij om niet een niet-exclusieve sublicentie voor het Benelux-gebied aan RVH voor gebruik van het woordmerk RENPART, geregistreerd bij het Benelux-Bureau voor de Intellectuele Eigendom onder depotnummer 1190715, en het Renpart-beeldmerk, geregistreerd bij het Benelux-Bureau voor de Intellectuele Eigendom onder depotnummer 1190717, voor het gebruik ten behoeve van de activiteiten van RVH, zulks in overeenstemming met de waren en diensten waarvoor genoemde merken zijn ingeschreven.
- 5.2 RVH verplicht zich om de onder 5.1 genoemde merken op normale wijze te gebruiken in de zin van het Benelux Verdrag inzake de Intellectuele Eigendom en alle handelingen te verrichten die nodig zijn voor het in stand houden van de merkrechten alsmede zich te onthouden van alle handelingen die daarvoor schadelijk kunnen zijn.
- 5.3 De onder 5.1 verleende sublicentie wordt slechts verleend voor de duur van en onder de voorwaarden zoals genoemd in deze overeenkomst.
- 5.4 Het is RVH zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de licentiegever van de Beheerder, Renpart Group of Companies B.V., niet toegestaan om onder de bij deze overeenkomst verleende sublicentie verdere sublicenties te verlenen aan derden. Indien Renpart Group of Companies B.V. toestemming verleent aan RVH om een sublicentie aan een derde te verlenen, is RVH verplicht de verplichtingen zoals bepaald in onderhavige overeenkomst aan die derden op te leggen. De sublicentie mag slechts worden verleend voor de duur van onderhavige overeenkomst tot directievoering.
- 5.5 Indien de Beheerder of RVH constateert dat inbreuk wordt gemaakt, althans dreigt te worden gemaakt, op het woordmerk of het beeldmerk dan zullen de Beheerder en RVH elkaar over en weer onverwijld inlichten en elkaar alle informatie met betrekking tot de geconstateerde (dreigende) inbreuk verstrekken. De Beheerder en RVH zullen ter zake van de geconstateerde en (dreigende) inbreuk geen mededelingen doen aan derden.
- 5.6 Slechts Renpart Group of Companies B.V., in haar hoedanigheid van merkhouder, is bevoegd rechtsmaatregelen te nemen tegen de geconstateerde (dreigende) inbreuk. De kosten voor deze rechtsmaatregelen zullen in zijn geheel door RVH worden gedragen.

Artikel 6 Vrijwaringen

- 6.1 RVH vrijwaart de Beheerder tegen alle aanspraken van derden die verbandhouden met de door de Beheerder in het kader van deze overeenkomst te verrichten werkzaamheden, tenzij zulke aanspraken het gevolg zijn van grove nalatigheid of opzet aan de zijde van de Beheerder. In elk geval is de aansprakelijk van de Beheerder beperkt tot het gezamenlijk bedrag van de assetscomponent en de huurcomponent van de directievergoeding over het jaar waarin het schadetoebrengend feit zich heeft voorgedaan.
- 6.2 De Beheerder draagt zorg voor de correcte aangifte en afdracht van eventueel door haar verschuldigde belastingen en premies ter zake van haar medewerkers die werkzaamheden ten behoeve van RVH verrichten en vrijwaart RVH tegen alle claims ter zake van belastingen en premies samenhangende met deze overeenkomst.

Artikel 7 Duur en opzegging

- 7.1 Deze overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd en kan door ieder der partijen schriftelijk worden opgezegd tegen het einde van een kalenderjaar met inachtneming van een termijn van twee jaren.



- 7.2 In afwijking van het hierboven gestelde zijn de Beheerder en de Raad van Commissarissen van RVH gerechtigd deze overeenkomst met inachtneming van een redelijke termijn – afhankelijk van de omstandigheden van het geval – te beëindigen ingeval van een ernstige toerekenbare tekortkoming van de andere partij en eerst nadat de wederpartij op haar tekortkoming is gewezen en in de gelegenheid is gesteld haar fout te herstellen.
- 7.3 Elk der partijen kan de overeenkomst met onmiddellijke ingang opzeggen indien en zodra de wederpartij bij onherroepelijk gewijsde failliet wordt verklaard, surseance van betaling aanvraagt, een regeling met al haar crediteuren treft, het recht verliest om naar Nederlands recht geheel zelfstandig beschikkingshandelingen te verrichten of wordt ontbonden.
- 7.4 Indien een van de ondergetekenden van de in dit artikel genoemde opzeggingsbevoegdheid gebruik maakt, zal op de laatste dag van de looptijd van deze overeenkomst door RVH aan de Beheerder worden vergoed de waarde van het positieve contractsbelang van deze overeenkomst, zoals deze waarde in overleg tussen partijen zal worden vastgesteld. Het positieve contractsbelang wordt gedefinieerd als de gedeerde winst van de Beheerder over de resterende looptijd van de overeenkomst en de opzegtermijn.
- 7.5 de Beheerder verplicht zich na het beëindigen van deze overeenkomst de boeken, correspondentie en andere bescheiden die zij in verband met haar taken onder zich mocht hebben, op eerste verzoek aan RVH af te geven.
- 7.6 Het is de Beheerder niet toegestaan om haar rechten en verplichtingen uit deze overeenkomst over te dragen aan een of meerdere andere (rechts)perso(n)en.

Artikel 8 Kennisgevingen

- 8.1 Alle kennisgevingen en mededelingen in verband met de uitvoering van deze overeenkomst zullen worden verzonden per brief of per telefax aan de betreffende adressen zoals hieronder vermeld, dan wel aan enig ander adres dat door een partij bij de overeenkomst op enig moment aan de andere partij op de wijze zoals in dit artikel vermeld is medegedeeld. Adreswijzigingen zijn eerst van kracht nadat daarvan op de wijze zoals in dit artikel vermeld aan de andere partij is kennisgegeven.

RVH

Renpart Vastgoed Holding N.V.
T.a.v. de voorzitter van de Raad van Commissarissen
Nassaulaan 4
2514 JS Den Haag
tel.: 070 – 3180055

De Beheerder

Renpart Vastgoed Management B.V.
T.a.v. de directie
Nassaulaan 4
2514 JS Den Haag
tel.: 070 – 3180055

Artikel 9 Wijzigingen

- 9.1 Wijzigingen of aanvullingen van deze overeenkomst kunnen op ieder moment maar alleen schriftelijk worden overeengekomen.



Artikel 10 Toepasselijk recht en jurisdictie

10.1 Op deze overeenkomst is Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen, welke mochten ontstaan naar aanleiding van de onderhavige overeenkomst dan wel van nadere overeenkomsten, die daarvan het gevolg mochten zijn, zullen worden beslecht overeenkomstig het Mediationreglement van het Nederlands Arbitrage Instituut.

Artikel 11 Kosten

11.1 Alle kosten verbandhoudende met het opstellen van deze overeenkomst komen voor rekening van RVH.

Artikel 12 Afstand van recht op ontbinding

12.1 Beide partijen doen hierbij uitdrukkelijk afstand van hun recht de ontbinding van deze overeenkomst te vorderen en op enige wijze deze overeenkomst in of buiten rechte aan te tasten.

Aldus overeengekomen te Den Haag op 27 augustus 2018.

w.g. H.O.M. de Wolf

w.g. H.O.M. de Wolf

Renpart Vastgoed Holding N.V.
H.O.M. de Wolf

Renpart Vastgoed Management B.V.
H.O.M. de Wolf

w.g. T. Harthoorn

w.g. T. Harthoorn

Renpart Vastgoed Holding N.V.
T. Harthoorn

Renpart Vastgoed Management B.V.
T. Harthoorn

w.g. F.A.J. Thomassen

w.g. F.A.J. Thomassen

Renpart Vastgoed Holding N.V.
F.A.J. Thomassen

Renpart Vastgoed Management B.V.
F.A.J. Thomassen



DIRECTIEBESLUIT BUITEN VERGADERING

Renpart Vastgoed Holding N.V.

De ondergetekende:

Renpart Vastgoed Management B.V., statutair gevestigd te Den Haag, kantoorhoudende te: 2514 JS Den Haag, Nassaulaan 4, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 24327420, hierna te noemen: 'de Beheerder'; in zijn hoedanigheid van enig bestuurder van: **Renpart Vastgoed Holding N.V.**, statutair gevestigd te Den Haag, kantoorhoudende te: 2514 JS Den Haag, Nassaulaan 4, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 24328227, hierna te noemen: 'RVH';

in aanmerking nemende:

- a. dat in artikel 15 lid 5 van de statuten van RVH is bepaald dat de raad van commissarissen van RVH de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de directeurs van RVH vaststelt;
- b. dat in artikel 10 lid 3 van de statuten van **Renpart Vastgoed SPV 6 B.V.**, statutair gevestigd te Den Haag, kantoorhoudende te: 2514 JS Den Haag, Nassaulaan 4, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 69554153, hierna te noemen: 'RVSPV6', is bepaald dat de algemene vergadering van RVSPV6 het salaris, het eventueel tantième en de overige arbeidsvoorwaarden van een directeur bepaalt;
- c. dat in artikel 10 lid 3 van de statuten van **Renpart Vastgoed SPV 7 B.V.**, statutair gevestigd te Den Haag, kantoorhoudende te: 2514 JS Den Haag, Nassaulaan 4, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 69554161, hierna te noemen: 'RVSPV7', is bepaald dat de algemene vergadering van RVSPV7 het salaris, het eventueel tantième en de overige arbeidsvoorwaarden van een directeur bepaalt;
- d. dat op grond van (de geest van) het governance convenant de Beheerder, als tot vertegenwoordiging bevoegde statutair bestuurder van RVH, RVSPV6 en RVSPV7, al dan niet in zijn hoedanigheid van vertegenwoordiger van RVH als enig aandeelhouder van RVSPV6 en RVSPV7, de voorafgaande goedkeuring behoeft van de Raad van Commissarissen van RVH voor het bepalen van het salaris, het eventueel tantième en de overige arbeidsvoorwaarden en voor het aangaan en ondertekenen van hiermee samenhangende overeenkomsten;
- e. dat op 23 oktober 2017 door de Raad van Commissarissen van RVH goedkeuring is verleend voor het aangaan van een overeenkomst van directievoering inzake RVH, twee overeenkomsten van toezicht, beheer en vergoedingen inzake RVSPV6 en RVSPV7 alsmede een overeenkomst van doorbelasting van kosten, welke goedkeuring werd vastgelegd in de notulen van de desbetreffende vergadering van de Raad van Commissarissen van RVH;
- f. dat RVH en de Beheerder in augustus 2018 overleg met elkaar hebben gevoerd op grond waarvan de overeenkomst tot directievoering d.d. 23 oktober 2017 aanpassingen behoeft in die zin, dat de hoogte van de directievergoeding beheerder met terugwerkende kracht tot 1 januari 2017 wordt aangepast, en dat op 27 augustus 2018 door de Raad van Commissarissen van RVH goedkeuring werd verleend aan de aanpassingen aan deze overeenkomst, welke goedkeuring werd vastgelegd in de notulen van de desbetreffende vergadering van de Raad van Commissarissen van RVH;
- g. dat RVSPV6, RVH en de Beheerder in augustus 2018 overleg met elkaar hebben gevoerd op grond waarvan de Overeenkomst Toezicht, Beheer en Vergoedingen d.d. 23 oktober 2017 aanpassingen behoeft in die zin, dat het onderscheid tussen kern- en verkoopportefeuilles komt te vervallen en dat de berekeningswijze van de directievergoeding beheerder met terugwerkende kracht tot 1 januari 2017 wordt aangepast, en dat op 27 augustus 2018 door de Raad van Commissarissen van RVH goedkeuring werd verleend aan de aanpassingen



- aan deze overeenkomst, welke goedkeuring werd vastgelegd in de notulen van de desbetreffende vergadering van de Raad van Commissarissen van RVH;
- h. dat RVSPV7, RVH en de Beheerder in augustus 2018 overleg met elkaar hebben gevoerd op grond waarvan de Overeenkomst Toezicht, Beheer en Vergoedingen d.d. 23 oktober 2017 aanpassingen behoeft in die zin, dat het onderscheid tussen kern- en verkoopportefeuilles komt te vervallen en dat de berekeningswijze van de directievergoeding beheerder met terugwerkende kracht tot 1 januari 2017 wordt aangepast, en dat op 27 augustus 2018 door de Raad van Commissarissen van RVH goedkeuring werd verleend aan de aanpassingen aan deze overeenkomst, welke goedkeuring werd vastgelegd in de notulen van de desbetreffende vergadering van de Raad van Commissarissen van RVH;
- i. dat op 6 september 2017 een juridische (af)splitsing van kracht werd waarbij (i) RVSPV6 en RVSPV7 door RVH werden opgericht, (ii) een deel van het vermogen van RVH werd afgesplitst en onder algemene titel overging naar RVSPV6 en RVSPV7, en (iii) werd bepaald dat RVSPV6 en RVSPV7 de financiële gegevens betreffende het deel van het vermogen van RVH dat op hen zou overgaan met ingang van 1 januari 2017 in hun jaarrekening zouden verantwoorden, zodat bovengenoemde afspraken met terugwerkende kracht tot een datum die ligt voor de datum van oprichting van RVSPV6 en RVSPV7 toch door die vennootschappen, als rechtsopvolgers van RVH, kunnen worden gemaakt en nagekomen;

besluit:

1. met goedkeuring van de Raad van Commissarissen van RVH, inzake RVH het salaris en de overige arbeidsvoorwaarden van de Beheerder aan te passen conform de Overeenkomst tot directievoering die als Bijlage 1 aan dit besluit wordt gehecht;
2. met goedkeuring van de Raad van Commissarissen van RVH, inzake RVSPV6 het salaris en de overige arbeidsvoorwaarden van de Beheerder aan te passen conform de Overeenkomst Toezicht, Beheer en Vergoedingen die als Bijlage 2 aan dit besluit wordt gehecht;
3. met goedkeuring van de Raad van Commissarissen van RVH, inzake RVSPV7 het salaris en de overige arbeidsvoorwaarden van de Beheerder aan te passen conform de Overeenkomst Toezicht, Beheer en Vergoedingen die als Bijlage 3 aan dit besluit wordt gehecht.

Besloten, opgemaakt en ondertekend te Den Haag op 3 september 2018.

w.g. H.O.M. de Wolf

w.g. T. Harthoorn

Renpart Vastgoed Management B.V.
H.O.M. de Wolf

Renpart Vastgoed Management B.V.
T. Harthoorn

w.g. F.A.J. Thomassen

Renpart Vastgoed Management B.V.
F.A.J. Thomassen



BESLUIT

Raad van Commissarissen | Renpart Vastgoed Holding N.V.

De ondergetekenden:

de voorzitter en leden van de Raad van Commissarissen van: **Renpart Vastgoed Holding N.V.**, statutair gevestigd te Den Haag, kantoorhoudende te: 2514 JS Den Haag, Nassaulaan 4, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 24328227, hierna te noemen: 'RVH', en de Raad van Commissarissen hierna te noemen 'RvC';

in aanmerking nemende:

- a. dat **Renpart Vastgoed Management B.V.**, statutair gevestigd te Den Haag, kantoorhoudende te: 2514 JS Den Haag, Nassaulaan 4, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 24327420, hierna te noemen: 'de Beheerder', optreedt als enig statutair bestuurder van RVH, en, samen met RVH, optreedt als enig statutair bestuurders van: **Renpart Vastgoed SPV 6 B.V.**, statutair gevestigd te Den Haag, kantoorhoudende te: 2514 JS Den Haag, Nassaulaan 4, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 69554153, hierna te noemen: 'RVSPV6', en van: **Renpart Vastgoed SPV 7 B.V.**, statutair gevestigd te Den Haag, kantoorhoudende te: 2514 JS Den Haag, Nassaulaan 4, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 69554161, hierna te noemen: 'RVSPV7';
- b. in artikel 15 lid 5 van de statuten van RVH is bepaald dat de RvC de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de directeuren van RVH vaststelt;
- c. dat in artikel 10 lid 3 van de statuten van RVSPV6 is bepaald dat de algemene vergadering van RVSPV6 het salaris, het eventueel tantième en de overige arbeidsvoorwaarden van een directeur bepaalt;
- d. dat in artikel 10 lid 3 van de statuten van RVSPV7 is bepaald dat de algemene vergadering van RVSPV7 het salaris, het eventueel tantième en de overige arbeidsvoorwaarden van een directeur bepaalt;
- e. dat in het Governance Convenant uit september 2017 is vastgesteld dat indien en voor zolang RVSPV6 respectievelijk RVSPV7 geen eigen commissarissen kennen (quod non) en daardoor de in de statuten van RVSPV6 en RVSPV7 bedoelde goedkeuringsbevoegdheid aan (het bestuur van) RVH (lees: aan de Beheerder) toekomt, zal de Beheerder desondanks bedoelde bestuursbesluiten op het niveau van RVSPV6 respectievelijk RVSPV7 niet nemen alvorens op die besluiten goedkeuring van de RvC is verkregen alsof bedoelde bestuursbesluiten op het niveau van RVH genomen zouden dienen te worden, welke regeling feitelijk tot gevolg heeft dat de RvC de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de directeuren van RVSPV6 en RVSPV7 vaststelt;
- f. dat op 23 oktober 2017 door de RvC goedkeuring is verleend voor het aangaan van een overeenkomst van directievoering inzake RVH, twee overeenkomsten van toezicht, beheer en vergoedingen inzake RVSPV6 en RVSPV7 alsmede een overeenkomst van doorbelasting van kosten, welke goedkeuring werd vastgelegd in de notulen van de desbetreffende vergadering van de RvC;
- g. dat in het jaarverslag 2017 van RVH en tijdens de jaarvergadering van RVH van 29 maart 2018 door de RvC en de Beheerder aan de beleggers is toegezegd dat de in oktober 2017 overeengekomen afspraken omtrent de directievergoeding zullen worden geëvalueerd ten einde ongewenste effecten tegen te gaan en dat tot die tijd geen euro ten titel van vergoeding over de verkoopportefeuilles zou worden uitgekeerd;
- h. dat de RvC en de Beheerder op grond van de goede financiële resultaten over het eerste halfjaar van 2018 van RVH, RVSPV6 en RVSPV7 hebben besloten tot een evaluatie van de



- afspraken omtrent de directievergoeding en met elkaar hebben vastgesteld dat deze afspraken inderdaad tot ongewenste effecten leiden;
- i. dat de Beheerder vervolgens enkele voorstellen aan de RvC heeft gedaan voor alternatieve berekeningswijzen die tot acceptabeler uitkomsten moesten leiden, waarbij als uitgangspunt werd gehanteerd dat het wenselijk was zoveel mogelijk vast te houden aan de historische afspraken, met een toevoeging als compensatie voor de door de banken afgedwongen verlaging van de vergoeding en het risico dat werd gelopen door een groot deel van de vergoeding pas op termijn (of mogelijk zelfs niet) te ontvangen; bovendien werd als uitgangspunt gehandhaafd, dat de vergoeding in lijn moest zijn met de activiteiten die voortvloeiden uit de beleggingsstrategie;
 - j. dat als volgt overeenstemming werd bereikt:
 - de afspraken zoals die golden vanaf 1 januari 2017 komen met terugwerkende kracht te vervallen en worden vervangen door onderstaande afspraken;
 - voor RVSPV6 en RVSPV7 herleven de historische afspraken met terugwerkende kracht tot 1 januari 2017 (0,16% van de som der activa en 3,65% over de geïncasseerde huuropbrengsten, zonder minimum- en maximumbedragen), betaalbaar per kwartaal op voorschotbasis met afrekening in hetzelfde kwartaal;
 - aan deze afspraken wordt met ingang van 1 januari 2017 toegevoegd een verkoopvergoeding van 2,5 procent over de gerealiseerde verkoopprijzen waarbij de kosten van verkoopadviseurs voor rekening komen van de Beheerder, niet van RVSPV6 of RVSPV7, betaalbaar bij levering;
 - het onderscheid tussen kern- en verkoopportefeuilles komt te vervallen;
 - de directievergoeding ten laste van RVH wordt gereduceerd van 0,25‰ naar 0,025‰ per kwartaal van het geconsolideerde balanstotaal van RVH;
 - 0,025‰ per kwartaal van het geconsolideerde balanstotaal van RVH;
 - k. dat op 6 september 2017 een juridische (af)splitsing van kracht werd waarbij (i) RVSPV6 en RVSPV7 door RVH werden opgericht, (ii) een deel van het vermogen van RVH werd afgesplitst en onder algemene titel overging naar RVSPV6 en RVSPV7, en (iii) werd bepaald dat RVSPV6 en RVSPV7 de financiële gegevens betreffende het deel van het vermogen van RVH dat op hen zou overgaan met ingang van 1 januari 2017 in hun jaarrekening zouden verantwoorden, zodat bovengenoemde afspraken met terugwerkende kracht tot een datum die ligt voor de datum van oprichting van RVSPV6 en RVSPV7 toch door die vennootschappen, als rechtsopvolgers van RVH, kunnen worden gemaakt en nagekomen;

besluit:

1. de Overeenkomst tot directievoering d.d. 23 oktober 2017 tussen RVH en de Beheerder aan te passen als volgt:
 - a. Aan de overwegingen wordt toegevoegd:
 - ‘h. dat RVH en de Beheerder in augustus 2018 overleg met elkaar hebben gevoerd op grond waarvan deze overeenkomst aanpassingen behoeft in die zin, dat de hoogte van de directievergoeding beheerder met terugwerkende kracht tot 1 januari 2017 wordt aangepast, en dat op 27 augustus 2018 door de Raad van Commissarissen van RVH goedkeuring werd verleend aan de aanpassingen aan deze overeenkomst, welke goedkeuring werd vastgelegd in de notulen van de desbetreffende vergadering van de Raad van Commissarissen van RVH;’
 - b. Artikel 3.1 komt te luiden als volgt: ‘De directievergoeding van de Beheerder is met ingang van 1 januari 2017 per kalenderkwartaal gelijk aan 0,025‰ van het geconsolideerde balanstotaal van RVH op de laatste dag van het voorafgaande kwartaal.’;
 - c. In artikel 3.6 vervallen in lid a. de woorden ‘makelaars en bemiddelaars’, en worden in de leden d. en e. de woorden ‘aan- en verkopen’ vervangen door ‘aankopen’.
 - d. Er wordt een artikel 3.7 toegevoegd dat luidt als volgt: ‘Verrekening van de vergoedingen zoals die werden afgesproken en vastgelegd in oktober 2017 met de vergoedingen zoals die kunnen worden berekend op grond van de afspraken uit augustus 2018, vindt



- in beginsel plaats in september 2018, althans zo spoedig mogelijk als de afspraken met de banken en de stand van de liquide middelen van RVH dit toelaat.'
2. de Overeenkomst Toezicht, Beheer en Vergoedingen d.d. 23 oktober 2017 tussen RVSPV6, RVH en de Beheerder aan te passen als volgt:
- a. Aan de overwegingen wordt toegevoegd:
- 'Aanpassingen augustus 2018*
- r. dat RVSPV6, RVH en de Beheerder in augustus 2018 overleg met elkaar hebben gevoerd op grond waarvan deze overeenkomst aanpassingen behoeft in die zin, dat het onderscheid tussen kern- en verkoopportefeuilles komt te vervallen en dat de berekeningswijze van de directievergoeding beheerder met terugwerkende kracht tot 1 januari 2017 wordt aangepast, en dat op 27 augustus 2018 door de Raad van Commissarissen van RVH goedkeuring werd verleend aan de aanpassingen aan deze overeenkomst, welke goedkeuring werd vastgelegd in de notulen van de desbetreffende vergadering van de Raad van Commissarissen van RVH;
- s. dat op 6 september 2017 een juridische (af)splitsing van kracht werd waarbij (i) RVSPV6 door RVH werd opgericht, (ii) een deel van het vermogen van RVH werd afgesplitst en onder algemene titel overging naar RVSPV6, en (iii) werd bepaald dat RVSPV6 de financiële gegevens betreffende het deel van het vermogen van RVH dat op haar zou overgaan met ingang van 1 januari 2017 in haar jaarrekening zou verantwoorden, zodat bovengenoemde afspraken met terugwerkende kracht tot een datum die ligt voor de datum van oprichting van RVSPV6 toch door die vennootschap, als rechtsopvolger van RVH, kunnen worden gemaakt en nagekomen;'
- b. Artikel 4.1 vervalt.
- c. De tekst van artikel 4.2 wordt vervangen door: 'Met ingang van 1 januari 2017 bestaat de directievergoeding van de Beheerder uit twee componenten: een assetscomponent en een huurcomponent.' De sub-artikelen 4.2.1 tot en met 4.2.4 vervallen niet en worden niet aangepast.
- d. De integrale tekst van artikel 4.3 alsmede de sub-artikelen 4.3.1 en 4.3.2 wordt vervangen door: 'De Beheerder is met ingang van 1 januari 2017 gerechtigd tot een verkoopvergoeding ter grootte van 2,5 procent over de gerealiseerde verkoopprijzen voor onroerende zaken die door RVSPV6 worden verkocht, waarbij de kosten van eventuele externe verkoopadviseurs (zoals makelaars en bemiddelaars) voor rekening komen van de Beheerder, niet van RVSPV6. Betaling van de verkoopvergoeding zal plaatsvinden gelijktijdig met de notariële levering van de desbetreffende onroerende zaken op basis van een door de Beheerder aan RVSPV6 uitgereikte factuur.'
- e. Artikel 4.4 vervalt.
- f. In artikel 4.8 vervallen in lid a. de woorden 'makelaars en bemiddelaars', en worden in de leden d. en e. de woorden 'aan- en verkopen' vervangen door 'aankopen'.
- g. Er wordt een artikel 4.9 toegevoegd dat luidt als volgt: 'Verrekening van de vergoedingen zoals die werden afgesproken en vastgelegd in oktober 2017 met de vergoedingen zoals die kunnen worden berekend op grond van de afspraken uit augustus 2018, vindt in beginsel plaats in september 2018, althans zo spoedig mogelijk als de afspraken met de banken en de stand van de liquide middelen van RVSPV6 dit toelaat.'
- h. Bijlage 1 vervalt.
3. de Overeenkomst Toezicht, Beheer en Vergoedingen d.d. 23 oktober 2017 tussen RVSPV7, RVH en de Beheerder aan te passen als volgt:
- a. Aan de overwegingen wordt toegevoegd:
- 'Aanpassingen augustus 2018*
- r. dat RVSPV7, RVH en de Beheerder in augustus 2018 overleg met elkaar hebben gevoerd op grond waarvan deze overeenkomst aanpassingen behoeft in die zin, dat het onderscheid tussen kern- en verkoopportefeuilles komt te vervallen en dat de berekeningswijze van de directievergoeding beheerder met terugwerkende kracht tot 1 januari 2017 wordt aangepast, en dat op 27 augustus 2018 door de



- Raad van Commissarissen van RVH goedkeuring werd verleend aan de aanpassingen aan deze overeenkomst, welke goedkeuring werd vastgelegd in de notulen van de desbetreffende vergadering van de Raad van Commissarissen van RVH;
- s. dat op 6 september 2017 een juridische (af)splitsing van kracht werd waarbij (i) RVSPV7 door RVH werd opgericht, (ii) een deel van het vermogen van RVH werd afgesplitst en onder algemene titel overging naar RVSPV7, en (iii) werd bepaald dat RVSPV7 de financiële gegevens betreffende het deel van het vermogen van RVH dat op haar zou overgaan met ingang van 1 januari 2017 in haar jaarrekening zou verantwoorden, zodat bovengenoemde afspraken met terugwerkende kracht tot een datum die ligt voor de datum van oprichting van RVSPV7 toch door die vennootschap, als rechtsopvolger van RVH, kunnen worden gemaakt en nagekomen;
 - b. Artikel 4.1 vervalt.
 - c. De tekst van artikel 4.2 wordt vervangen door: 'Met ingang van 1 januari 2017 bestaat de directievergoeding van de Beheerder uit twee componenten: een assetscomponent en een huurcomponent.' De sub-artikelen 4.2.1 tot en met 4.2.4 vervallen niet en worden niet aangepast.
 - d. De integrale tekst van artikel 4.3 alsmede de sub-artikelen 4.3.1 en 4.3.2 wordt vervangen door: 'De Beheerder is met ingang van 1 januari 2017 gerechtigd tot een verkoopvergoeding ter grootte van 2,5 procent over de gerealiseerde verkoopprijzen voor onroerende zaken die door RVSPV7 worden verkocht, waarbij de kosten van eventuele externe verkoopadviseurs (zoals makelaars en bemiddelaars) voor rekening komen van de Beheerder, niet van RVSPV7. Betaling van de verkoopvergoeding zal plaatsvinden gelijktijdig met de notariële levering van de desbetreffende onroerende zaken op basis van een door de Beheerder aan RVSPV7 uitgereikte factuur.'
 - e. Artikel 4.4 vervalt.
 - f. In artikel 4.8 vervallen in lid a. de woorden 'makelaars en bemiddelaars', en worden in de leden d. en e. de woorden 'aan- en verkopen' vervangen door 'aankopen'.
 - g. Er wordt een artikel 4.9 toegevoegd dat luidt als volgt: 'Verrekening van de vergoedingen zoals die werden afgesproken en vastgelegd in oktober 2017 met de vergoedingen zoals die kunnen worden berekend op grond van de afspraken uit augustus 2018, vindt in beginsel plaats in september 2018, althans zo spoedig mogelijk als de afspraken met de banken en de stand van de liquide middelen van RVSPV7 dit toelaat.'
 - h. Bijlage 1 vervalt.
4. De RvC verleent hierbij toestemming aan de Beheerder om bovengenoemde aanpassingen te verwerken en vast te leggen in aanvullingen op de respectieve overeenkomsten en deze namens RVH, RVSPV6 en RVSPV7 te ondertekenen.

Besloten te Den Haag op 27 augustus 2018.

w.g. C.M.A. Bosman

w.g. E.M. Sipkema

C.M.A. Bosman

E.M. Sipkema

w.g. F. Abbink

F. Abbink