

ALGEMENE VOORWAARDEN IFAA Accountants & Belastingadviseurs

B.V.

1 TOEPASSELIJKHEID

1.1 Deze algemene voorwaarden zijn van toepassing op alle Opdrachten uitgevoerd door IFAA B.V., IFAA Belastingadviseurs B.V., IFAC Accountants & Adviseurs B.V. en IFAA Almere B.V. (hierna gezamenlijk te worden vermeld als "IFAA").

1.2 De Opdracht wordt door ons uitgevoerd met inachtneming van geldende (inter)nationale wet- en regelgeving, de van toepassing zijnde beroepsregels daaronder begrepen*. Wij zijn nimmer gehouden tot enig handelen of nalaten dat met de hiervoor bedoelde wet- en regelgeving strijdig of onverenigbaar is.

2 TOTSTANDKOMING VAN DE OPDRACHT

2.1 De Opdracht komt tot stand op het moment dat de door u en ons ondertekende schriftelijke overeenkomst waarin de Opdracht is vastgelegd door ons retour is ontvangen, behoudens het hierna in 2.3 bepaalde.

2.2 Conform de Wet voorkoming witwassen en financiering van terrorisme (Wwft) dienen wij een potentiële opdrachtgever te identificeren en de identificatie te verifiëren alvorens wij met de uitvoering van de Opdracht kunnen beginnen. Verificatie van de door de potentiële opdrachtgever verstrekte gegevens zal plaatsvinden op basis van documenten, gegevens en inlichtingen uit onafhankelijke en betrouwbare bron, zoals het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en voor opdrachtgevers die zijn opgericht naar buitenlands recht op basis van de informatie verstrekt door onafhankelijke professionele zakelijke dienstverleners. Wij kunnen uw medewerking vragen ten aanzien van de identificatie en de verificatie. De beoordeling of de identificatie en de verificatie overeenkomstig de wet is geschied is voorbehouden aan ons.

2.3 Indien de door u ondertekende Opdracht door ons (nog) niet retour is ontvangen, wordt de Opdracht geacht te zijn tot stand gekomen onder toepasselijkheid van deze algemene voorwaarden, op het moment dat wij op uw verzoek met de uitvoering van de Opdracht zijn begonnen.

3 UW VERPLICHTINGEN

3.1 U zult alle gegevens en bescheiden, die wij nodig hebben voor het correct en tijdig uitvoeren van de verleende Opdracht, tijdig en in de door ons gewenste vorm en wijze aan ons ter beschikking te stellen.

3.2 U zult ons in dat kader onverwijld informeren over (wijzigingen in) uw juridische structuur en de zeggenschapsverhoudingen binnen de groep waartoe u behoort, alsmede van alle overige (financiële) samenwerkingsverbanden waarin u deelneemt of waarvan u onderdeel uitmaakt, een en ander in de ruimste zin van het woord en van overige feiten en omstandigheden die in verband met

de uitvoering van de Opdracht van belang kunnen zijn, teneinde ons in staat te stellen ons aan de van toepassing zijnde onafhankelijkheidsvoorschriften te kunnen houden.

3.3 U bent uitsluitend zelf verantwoordelijk voor de opdrachtschrijving en voor de beslissingen die u naar aanleiding en/of (mede) op basis van onze werkzaamheden neemt of wilt nemen, waaronder begrepen het nemen van managementbeslissingen in uw onderneming.

3.4 U staat in voor de juistheid, volledigheid en betrouwbaarheid van de aan ons ter beschikking gestelde gegevens en bescheiden, ook indien deze via of van derden afkomstig zijn.

3.5 De uit de vertraging in de uitvoering van de Opdracht voortvloeiende extra kosten en schade, ontstaan door het niet, niet tijdig of niet behoorlijk ter beschikking stellen van de verzochte gegevens, bescheiden, faciliteiten en/of medewerkers, zijn voor uw rekening en risico.

4 UITVOERING VAN DE OPDRACHT

4.1 Alle werkzaamheden die door ons worden verricht, worden uitgevoerd naar ons beste inzicht en vermogen overeenkomstig de eisen van goed vakmanschap. Ten aanzien van de beoogde werkzaamheden is sprake van een inspanningsverbintenis aan onze zijde.

4.2 Wij bepalen de wijze waarop en door welke personen de Opdracht wordt uitgevoerd en nemen daarbij de door u kenbaar gemaakte eisen zoveel mogelijk in acht.

4.3 Wij kunnen meer werkzaamheden verrichten en aan u in rekening brengen dan waartoe de Opdracht is verstrekt, indien u hiervoor vooraf toestemming heeft verleend of deze werkzaamheden voortvloeien uit enige op de Opdracht van toepassing zijnde (inter)nationale wet- of (beroeps)regelgeving.

4.4 Op uw verzoek worden door u ter beschikking gestelde gegevens na uitvoering van de Opdracht geretourneerd. Wij houden ter zake van de Opdracht een eigen (elektronisch) werkdoosje aan met daarin (kopieën van) naar ons oordeel relevante stukken, dat ons eigendom blijft. Bij de uitvoering van de Opdracht worden wij niet geacht over informatie te beschikken uit andere Opdrachten die wij voor u hebben verricht dan wel thans voor u verrichten.

5 GEHEIMHOUDING EN DATA PROTECTION

5.1 Tenzij (i) enige bepaling uit (inter)nationale wet- of (beroeps)regelgeving ons tot bekendmaking verplicht; of (ii) wij of personen verbonden aan of werkzaam bij of voor ons voor zichzelf optreden of optreden in een tucht-, civiel-, bestuurs of strafrechtelijke procedure waarbij deze informatie van belang kan zijn, zullen wij en de door ons ingezette personen vertrouwelijke informatie en persoonsgegevens niet openbaren of aan andere derden dan genoemd in lid 2 verstrekken.

5.2 U stemt ermee in dat in het kader van: (i) een Opdracht door u aan ons verstrekt, (ii) het voldoen aan op ons rustende wettelijke verplichtingen, (iii) risk management en quality review vereisten, en (iv) interne zakelijke doeleinden, wij vertrouwelijke informatie en persoonsgegevens betreffende u en/of personen (voorheen) werkzaam bij of voor of verbonden aan u, uw cliënten of derden, verwerken, waaronder begrepen het delen van deze gegevens met:

- (a) andere IFAA firma's of bevoorrechte partners; en
- (b) indien noodzakelijk met partijen betrokken bij de uitvoering van de Opdracht; en
- (c) onze verzekeraars of juridisch of financieel adviseurs.

5.3 Wij zullen passende maatregelen nemen om de vertrouwelijke informatie en persoonsgegevens te beschermen en de door ons in te schakelen derden en medewerkers in lichten over het vertrouwelijke karakter van de informatie.

5.4 Verwerking van persoonsgegevens door ons vindt plaats conform de toepasselijke (inter)nationale wet- en (beroeps)regelgeving op het gebied van de bescherming van persoonsgegevens.

5.5 Tenzij sprake is van (inter)nationale wet- of (beroeps) regelgeving die u verplicht tot openbaarmaking of daartoe door ons voorafgaande schriftelijke toestemming is verleend, zult u informatie met betrekking tot de Opdracht, de inhoud van rapporten, adviezen of andere al dan niet schriftelijke uitingen van ons, niet openbaren of aan derden verstrekken.

5.6 Partijen zullen hun verplichtingen op grond van dit artikel opleggen aan door hen in te schakelen derden.

5.7 Wij zijn gerechtigd tot het vermelden van uw naam en het in hoofdlijnen vermelden van de verrichte werkzaamheden aan onze (potentiële) opdrachtgevers ter indicatie van onze ervaring.

6 INTELLECTUELE EIGENDOM

6.1 Wij behouden ons alle rechten van intellectuele eigendom voor met betrekking tot producten van de geest die wij gebruiken of hebben gebruikt en/of ontwikkelen en/of hebben ontwikkeld in het kader van de uitvoering van de Opdracht, en ten aanzien waarvan wij de auteursrechten of andere rechten van intellectuele eigendom hebben of geldend kunnen maken.

6.2 Het is u uitdrukkelijk verboden die producten, waaronder mede begrepen computerprogramma's, systeemontwerpen, werkwijzen, adviezen, (model) contracten, merken en logo's en andere geestesproducten van ons, een en ander in de ruimste zin des woords, al dan niet met inschakeling van derden te verveelvoudigen, te openbaren of te exploiteren. Verveelvoudiging en/of openbaarmaking en/of exploitatie is slechts toegestaan na onze voorafgaande schriftelijke toestemming. U heeft het recht de schriftelijke documenten te vermenigvuldigen voor uw eigen intern gebruik, voor zover passend binnen het doel van de Opdracht. Ingeval van tussentijdse beëindiging van de Opdracht, is het voorgaande van overeenkomstige toepassing.

7 HONORARIUM

7.1 Indien na de totstandkoming van de Opdracht, doch voordat de Opdracht geheel is uitgevoerd, tariefbepalende factoren, zoals lonen en/of prijzen, een wijziging ondergaan, zijn wij gerechtigd het eerder overeengekomen tarief dienovereenkomstig aan te passen.

7.2 Ons honorarium is exclusief onze onkosten en exclusief declaraties van door ons ingeschakelde derden.

7.3 Alle tarieven zijn exclusief omzetbelasting en andere heffingen welke van overheidswege (kunnen) worden opgelegd en die door ons aan u zullen worden doorbelast.

8 BETALING

8.1 Betaling dient, zonder aftrek, korting of schuldverrekening te geschieden binnen 14 dagen na factuurdatum. Betaling dient te geschieden in op de factuur aangegeven valuta, door middel van overmaking ten gunste van een door ons aan te wijzen bankrekening. Bezwaren tegen de hoogte van de ingediende facturen schorten uw betalingsverplichting niet op.

8.2 Alle gerechtelijke en buitengerechtelijke (incasso-)kosten, die wij maken of hebben gemaakt in verband met de niet-nakoming door u van uw (betalings)verplichtingen zijn voor uw rekening.

8.3 Indien uw financiële positie en/of uw betalingsgedrag naar ons oordeel daartoe aanleiding geeft, zijn wij gerechtigd van u te verlangen, dat u onverwijld (aanvullende) zekerheid stelt in een door ons te bepalen vorm en/of een voorschot voldoet. Indien u nalaat de verlangde zekerheid te stellen of het gevraagde voorschot te voldoen, zijn wij gerechtigd, onverminderd onze overige rechten, de verdere uitvoering van de Opdracht onmiddellijk op te schorten en is al hetgeen u aan ons uit welke hoofde dan ook verschuldigd bent, direct opeisbaar.

8.4 Ingeval van een gezamenlijk gegeven Opdracht zijn alle opdrachtgevers voor zover de werkzaamheden ten behoeve van deze gezamenlijke opdrachtgevers zijn uitgevoerd, hoofdelijk verbonden voor de betaling van het volledige factuurbedrag aan ons.

9 KLACHTEN

9.1 Klachten met betrekking tot de verrichte werkzaamheden en/of het factuurbedrag dienen op straffe van verval van alle aanspraken schriftelijk binnen 60 dagen na verzenddatum van de stukken of informatie waarover u klaagt, dan wel binnen 60 dagen na de ontdekking van het gebrek, de fout

of de tekortkoming, indien u aantoonst dat u het gebrek, de fout of de tekortkoming redelijkerwijs niet eerder kon ontdekken, aan ons kenbaar te worden gemaakt.

9.2 Klachten als in het eerste lid bedoeld, schorten uw betalingsverplichting niet op. U bent in geen geval gerechtigd op grond van een klacht met betrekking tot een bepaalde dienst betaling uit te stellen of betaling te weigeren van andere door ons geleverde diensten waarop de klacht geen betrekking heeft.

9.3 Ingeval van een terechte en tijdig uitgebrachte klacht heeft u de keuze tussen aanpassing van het in rekening gebrachte honorarium, het kosteloos verbeteren of opnieuw verrichten van de afgekeurde werkzaamheden of het geheel of gedeeltelijk niet (meer) uitvoeren van de Opdracht tegen restitutie naar evenredigheid van het door u reeds betaalde honorarium.

10 LEVERINGSTERMIJN

10.1 Als u een vooruitbetaling verschuldigd bent of voor de uitvoering benodigde informatie en/of materialen ter beschikking dient te stellen, dan gaat de termijn waarbinnen de werkzaamheden dienen te worden afgerond niet eerder in dan dat de betaling geheel door ons is ontvangen, respectievelijk de informatie en/of materialen geheel aan ons ter beschikking is/zijn gesteld.

10.2 De termijnen waarbinnen de werkzaamheden dienen te zijn afgerond, zijn slechts te beschouwen als fatale termijnen indien dit vooraf schriftelijk is overeengekomen.

10.3 De Opdracht kan – tenzij vaststaat dat uitvoering blijvend onmogelijk is – niet door u wegens termijnoverschrijding worden ontbonden, tenzij wij de Opdracht ook niet of niet geheel uitvoeren binnen een aan ons na afloop van de overeengekomen leveringstermijn schriftelijk aangezegde redelijke termijn.

11 TUSSENTIJDSE BEËINDIGING VAN DE OPDRACHT

11.1 Partijen kunnen de Opdracht te allen tijde schriftelijk opzeggen met inachtneming van een redelijke opzegtermijn. Indien de Opdracht eindigt voordat die is voltooid, bent u het honorarium verschuldigd voor de werkzaamheden die ten behoeve van u zijn verricht.

11.2 Partijen kunnen de Opdracht zonder ingebrekestelling en zonder rechterlijke tussenkomst door schriftelijke kennisgeving met onmiddellijke ingang geheel of gedeeltelijk beëindigen in het geval de wederpartij – al dan niet voorlopig – surseance van betaling wordt verleend, indien ten aanzien van

de wederpartij faillissement wordt verleend of indien zijn onderneming wordt geliquideerd of beëindigd.

11.3 Indien u tot voortijdige beëindiging bent overgegaan, hebben wij recht op vergoeding van kosten die wij redelijkerwijs moeten maken ten gevolge van de vroegtijdige beëindiging van de Opdracht (zoals onder meer kosten met betrekking tot onderaanneming), tenzij er feiten en omstandigheden aan de beëindiging ten grondslag liggen die aan ons zijn toe te rekenen. Indien wij tot voortijdige beëindiging zijn overgegaan, heeft u recht op onze medewerking bij overdracht van werkzaamheden aan derden, tenzij er feiten en omstandigheden aan die opzegging ten grondslag liggen die aan u zijn toe te rekenen.

12 AANSPRAKELIJKHEID

12.1 Wij zullen onze werkzaamheden naar beste kunnen verrichten en daarbij de zorgvuldigheid in acht nemen die van ons mag worden verwacht. Indien een fout wordt gemaakt doordat u aan ons onjuiste of onvolledige informatie heeft verstrekt, zijn wij voor de daardoor ontstane schade niet aansprakelijk. Onze totale aansprakelijkheid jegens u voor eventuele fouten die bij zorgvuldig handelen door ons zouden zijn vermeden, is beperkt tot maximaal driemaal het bedrag van het honorarium dat u heeft betaald en/of nog verschuldigd bent voor de onder de Opdracht verrichte specifieke werkzaamheden waaruit de fout voortvloeit met een maximaal limiet van € 50.000. Indien de Opdracht een langere doorlooptijd heeft dan twaalf maanden, dan is de totale aansprakelijkheid in het kader van de Opdracht beperkt tot maximaal driemaal het bedrag van het honorarium dat u aan ons heeft betaald en/of nog verschuldigd bent over de eerste twaalf maanden voor de onder de Opdracht verrichte specifieke werkzaamheden waaruit de fout voortvloeit met een maximaal limiet van € 50.000. Onze beperking van aansprakelijkheid geldt niet indien er aan onze zijde sprake is van opzet of bewuste roekeloosheid en/of indien dwingende (inter)nationale wet- of (beroeps) regelgeving een dergelijke beperking niet toestaat.

12.2 Wordt de Opdracht uitgevoerd ten behoeve van meer (rechts)personen, dan geldt de beperking van aansprakelijkheid ten aanzien van de Opdracht voor alle betrokken (rechts)personen gezamenlijk. Het is aan die groep van betrokken (rechts)personen zelf om in geval van aansprakelijkheid de maximaal uit te keren schadevergoeding onderling te verdelen.

12.3 U vrijwaart ons van vorderingen van derden wegens schade die veroorzaakt is doordat u aan ons onjuiste of onvolledige informatie heeft verstrekt, tenzij u aantoont dat de schade geen verband houdt met verwijtbaar handelen of nalaten dat u is toe te rekenen dan wel is veroorzaakt door onze

opzet of bewuste roekeloosheid en tenzij dwingende (inter)nationale wet- of (beroeps) regelgeving een dergelijke bepaling niet toestaat.

12.4 Alle Opdrachten worden uitsluitend aanvaard en uitgevoerd door of namens ons. U zult uw eventuele vorderings- en verhaalsrechten uitsluitend uitoefenen tegen ons en niet tegen onze (bestuurders van) aandeelhouders, bestuurders of werknemers of door ons ingeschakelde hulppersonen.

12.5 Wij zijn niet aansprakelijk voor gevolg-, indirecte, bedrijfs- of strafschade en/of winstderving.

12.6 Tenzij zulks uitdrukkelijk in de Opdracht is bepaald, worden door ons geen beleggingsadviezen verstrekt hetgeen tevens inhoudt dat onze uitingen ter zake van enige organisatie niet kunnen worden opgevat als beleggingsadviezen.

12.7 Wij zullen slechts aansprakelijk worden gesteld voor de diensten die door IFAA worden geleverd. Wij zijn niet verantwoordelijk voor de diensten die worden geleverd door IFAA ingeschakelde en/of gerefereerde partners.

13 CONTRACTOVERNEMING/VRIJWARING

13.1 Het is u niet toegestaan (enige verplichting uit) de Opdracht over te dragen aan derden, tenzij wij hiermee uitdrukkelijk schriftelijk mee akkoord gaan. Wij zijn gerechtigd aan deze toestemming, welke niet op onredelijke gronden zal worden onthouden, voorwaarden te verbinden. U verbindt zich in ieder geval om in dat geval alle ter zake relevante (betalings)verplichtingen uit de Opdracht en deze algemene voorwaarden aan de derde op te leggen. U blijft te allen tijde naast deze derde hoofdelijk aansprakelijk voor de verplichtingen uit de Opdracht en de algemene voorwaarden.

13.2 U vrijwaart ons ter zake van alle aanspraken van derden die mochten ontstaan ten gevolge van een niet of onjuist nakomen van enige verplichting door u uit de Opdracht en/of deze algemene voorwaarden, tenzij dwingende (inter)nationale wet- of (beroeps)regelgeving een dergelijke bepaling niet toestaat. Deze vrijwaring is niet van toepassing voor opdrachten tot de wettelijke accountantscontrole van de jaarrekening. Deze vrijwaring wordt mede bedongen ten behoeve van de door ons voor de uitvoering van de Opdracht ingeschakelde (bestuurders van) aandeelhouders, bestuurders of werknemers van ons en derden, waaronder begrepen andere IFAA firma's, die derhalve hierdoor een rechtstreeks beroep op deze vrijwaring kunnen doen.

14 INTERNETGEBRUIK

Partijen kunnen door middel van elektronische mail met elkaar communiceren. Partijen erkennen dat aan het gebruik van elektronische mail risico's kleven zoals - maar niet beperkt tot - vervorming, vertraging, onderschepping, manipulatie en virussen. Partijen stellen hierbij vast jegens elkaar niet aansprakelijk te zullen zijn voor schade die eventueel voortvloeit bij één of ieder van hen ten gevolge van het gebruik van elektronische mail. Dat geldt eveneens voor het gebruik dat wij van elektronische communicatie - ongeacht de vorm daarvan - maken in onze contacten met derden waaronder begrepen de (Nederlandse) belastingdienst(en). Partijen zullen al hetgeen redelijkerwijs van ieder van hen verwacht mag worden doen of nalaten ter voorkoming van het optreden van voornoemde risico's. In het geval van twijfel tussen partijen over de inhoud van ontvangen mail, is de inhoud van de door de verzender verzonden mail bepalend.

15 VERVALTERMIJN

Voor zover in de Opdracht niet anders is bepaald, vervallen uw vorderingsrechten en andere bevoegdheden uit welken hoofde ook jegens ons in ieder geval na het verstrijken van één jaar nadat de schade waarvoor wij aansprakelijk worden gehouden zich voor het eerst heeft gemanifesteerd en in elk geval na verloop van vijf jaar nadat de schadeveroorzakende gebeurtenis heeft plaatsgevonden.

16 AFSTAND VAN RECHTEN

Het niet direct afdwingen van enig recht of enige bevoegdheid zal onze rechten en bevoegdheden onder deze Opdracht niet beïnvloeden of beperken. Afstand van recht van enige bepaling of voorwaarde in de Opdracht zal uitsluitend van kracht zijn indien deze uitdrukkelijk schriftelijk is gedaan.

17 CONVERSIE

Indien en voor zover op grond van de redelijkheid en billijkheid of het onredelijk bezwarend karakter daarvan, op enige bepaling van de Opdracht geen beroep kan worden gedaan, komt aan de desbetreffende bepaling wat betreft de inhoud en strekking in elk geval een zoveel mogelijk overeenkomstige betekenis toe, zodat daarop wel een beroep kan worden gedaan.

18 NAWERKING

De bepalingen van deze Opdracht, waarvan het uitdrukkelijk of stilzwijgend de bedoeling is dat zij ook na beëindiging van deze Opdracht van kracht blijven, zullen nadien van kracht blijven en partijen beiden blijven binden.

19 STRIJDIGE CLAUSULES/VOORRANG

In het geval deze algemene voorwaarden en de schriftelijke overeenkomst van opdracht onderling tegenstrijdige voorwaarden bevatten, prevaleren de in de schriftelijke overeenkomst van opdracht opgenomen voorwaarden. Uitsluitend in de schriftelijke overeenkomst van opdracht kan worden afgeweken van deze algemene voorwaarden.

20 WERVINGSVERBOD

Geen der partijen mag tijdens de uitvoering van de Opdracht en binnen één jaar na beëindiging van de Opdracht medewerkers die vanuit de wederpartij betrokken zijn of betrokken zijn geweest bij de uitvoering van de Opdracht in dienst nemen of met deze medewerkers over indiensttreding onderhandelen dan in overleg met de wederpartij. De partij die ondanks dit wervingsverbod toch (een) medewerker(s) van de andere partij in dienst neemt is gehouden aan die andere partij tenminste de wervingskosten te voldoen die de andere partij zal moeten maken om (een) vervangende medewerker(s) aan te trekken.

21 TOEPASSELIJK RECHT EN FORUMKEUZE

21.1 Op alle Opdrachten en onderhandelingen tussen partijen is Nederlands recht van toepassing.

21.2 Alle geschillen die verband houden met Opdrachten tussen partijen zullen in eerste instantie door de bevoegde rechter te Amsterdam worden beslecht.

22 BEGRIPPEN

In deze algemene voorwaarden wordt verstaan onder:

22.1 U, u of opdrachtgever: de partij voor wie de Opdracht wordt verricht

22.2 Wij, wij of ons: degene(n) van de hierna te noemen rechtspersonen, aan wie de Opdracht is verleend: IFAA, IFAA B.V., IFAA Belastingadviseurs B.V., IFAA Almere B.V. en/of IFAC Accountants & Adviseurs B.V.

22.3 Opdracht: de mondelinge of schriftelijke overeenkomst, waarbij wij ons jegens u verbinden werkzaamheden te verrichten.

*Onder beroepsregelgeving wordt verstaan de gedrags- en beroepsregelgeving van onder meer NOVAA, NOAB en CB indien en voor zover die van toepassing is op de bij de uitvoering van de Opdracht betrokken personen.

juli2011

GENERAL TERMS & CONDITIONS OF IFAA ACCOUNTANTS & TAX ADVISERS

1 APPLICABILITY

1.1 These General Terms & Conditions are applicable to all Engagements conducted by IFAA Accountants and Tax Advisers (hereinafter also to be referred to as “ IFAA”).

1.2 We shall perform the Engagement with due observance of the applicable (inter)national laws and regulations, including the applicable professional rules and regulations. We shall not, at any time, be required to commit any act or omission that is in contravention of, or incompatible with, the aforementioned laws and regulations.

2 INCEPTION OF THE ENGAGEMENT

2.1 The Engagement shall take effect as soon as we have received the written agreement regarding the Engagement duly signed by you and us, except in case article 2.3 below applies.

2.2 Under the Dutch Act on prevention of Money Laundering and Financing of Terrorism, we are required to identify any potential client and verify our identification before we can commence the execution of an Engagement. Verification of the information provided by the potential client shall take place based on documents, information and data from an independent and reliable source, such as the Trade Register of the Chamber of Commerce, and, for clients incorporated under foreign law, based on information provided by independent professional service providers. We shall be entitled to ask you to cooperate in this identification and verification. We reserve the right to assess whether the identification and verification is in accordance with the law.

2.3 If and insofar as we have not yet received the signed Engagement, the Engagement shall be deemed to have been formed under these General Terms & Conditions as soon as we have started with the Engagement at your request.

3 YOUR OBLIGATIONS

3.1 You shall provide us with any information and documents that we require for the proper and timely execution of the Engagement, and to do so on time and in the form and manner that we require.

3.2 In that respect, you shall inform us without delay of your company's or group's legal and control structure, or any changes therein, as well as of all other financial and other alliances concerning your company or organization, all in the broadest sense of the word, and of other facts and circumstances that may be relevant to the execution of the Engagement, to enable us to meet all applicable compulsory independence rules.

3.3 You alone shall bear responsibility for determining the scope of the Engagement and for taking decisions (partially) based on, or in connection with, our work including fulfilling management decisions.

3.4 You shall guarantee the accuracy, completeness and reliability of the information and documentation provided to us, also if they originate with, or have been acquired from, third parties.

3.5 Any additional costs and damage caused by the delay in the execution of the Engagement resulting from failure to make the requested information, documents, facilities and/or staff available, or failure to do so on time or in the proper form, shall be for your account and risk.

4 EXECUTION OF THE ENGAGEMENT

4.1 We shall carry out all work to the best of our knowledge and ability, and in accordance with professional standards. We shall be bound by a best-efforts obligation in relation to the intended work.

4.2 We determine the manner in which the Engagement will be executed and by whom, with due observance of the wishes expressed by you in so far as possible.

4.3 We shall only carry out, and charge you for, any additional work if you have given your prior consent or if we are required to perform such additional work by virtue of the applicable (inter)national laws and regulations including professional rules and regulations that apply to the Engagement.

4.4 Information provided to us by you shall be returned to you, at your request, after completion of the Engagement. We shall keep our own (electronic) working papers (files) in relation to the Engagement, containing copies of relevant documents, which remain our property. During the execution of the Engagement, we shall not be deemed to have access to information originating from other Engagements performed for you or current Engagements for you.

5 CONFIDENTIALITY AND DATA PROTECTION

5.1 Unless (i) we are required under any provision from the applicable (inter)national laws and regulations, including professional rules and regulations, to disclose information, or (ii) we or persons affiliated with, or working for, us represent ourselves/represent themselves in disciplinary, civil, administrative or criminal proceedings in which this information might be of importance, we and the person(s) assigned by us shall neither disclose confidential information and personal data nor provide such information to third parties, other than those referred to in paragraph 2.

5.2 You agree, within the scope of: (i) an Engagement commissioned by you to us, (ii) compliance with legal obligations to which we are subject, (iii) risk management and quality review requirements, and (iv) internal business purposes, that we shall process confidential information and personal data concerning you and/or persons (formerly) working for, or affiliated with, you, your clients or third parties, including sharing this information with:

- (a) other IFAA firms or preferred partners;
- (b) if required, parties involved in the execution of the Engagement; and
- (c) our insurers, or legal or financial advisers.

5.3 We shall take appropriate measures in order to protect the confidential information and personal data, and inform any third parties and employees that we engage of the confidential nature of the information.

5.4 We shall process personal data in accordance with the applicable (inter)national laws and regulations, including professional rules and regulations, in the field of protection of personal data.

5.5 Except where any (inter)national laws or regulations, including professional rules and regulations, require you to disclose information, or we have given our prior written consent to do so, you shall not disclose, or provide to third parties, any information concerning the Engagement, the content of reports, opinions or any other written or oral statements issued by us.

5.6 The parties shall impose their obligations under this Article on any third parties that they engage.

5.7 We shall have the right to mention your name and sketch a broad outline of work performed to potential and existing clients as an illustration of our experience.

6 INTELLECTUAL PROPERTY

6.1 We reserve all intellectual property rights in relation to products of the intellect that we use or have used and/or develop or have developed within the framework of the execution of the Engagement, in respect of which we hold or can exercise copyrights or other intellectual property rights.

6.2 You are explicitly prohibited from reproducing, publishing or using for commercial purposes, whether alone or involving third parties, those products, including computer programs, systems designs, working methods, opinions, contracts and model contracts, brands and logos and our other products of the intellect, all in the broadest sense of the word. These products may not be reproduced and/or published and/or used for commercial purposes unless we have given our prior written consent to do so. You have the right to reproduce the written documents for your own internal use in on far this is in line with the purpose of the Engagement. This provision shall apply mutates mutandis if the Engagement is terminated early.

7 FEE

7.1 If pricing factors, such as salaries and/or rates, should be subject to change between the inception date of the Engagement and completion of the work under the Engagement, we have the right to adjust the agreed fee accordingly.

7.2 Our fee is exclusive of out-of-pocket expenses and expense claims filed by third parties commissioned by us.

7.3 All fees are exclusive of turnover tax and other government levies, if any, to which we are subject and which shall be recharged to you.

8 PAYMENT

8.1 Payment of our fee, without any deduction, discount or debt settlement, is due within 15 days of the invoice date. Payments, denominated in the currency indicated in the invoice, shall be remitted to a bank account designated by us. Objections to any amounts charged shall not suspend your obligation to pay.

8.2 All judicial and extrajudicial (collection) costs that we incur in connection with your failure to comply with your (payment) obligations are for your account.

8.3 If we believe that your financial position and/or payment performance justifies such action, we have the right to demand that you immediately furnish security or additional security in a form to be determined by us and/or make an advance payment. If you fail to furnish the desired security or make the desired advance payment, we have the right, without prejudice to our other rights, to immediately suspend any further execution of the Engagement, and all amounts you owe us for whatever reason shall become immediately due and payable.

8.4 In the event of a jointly commissioned Engagement, all clients are jointly and severally liable for payment of the full fee charged where the work was performed for the clients jointly.

9 COMPLAINTS

9.1 We must be notified in writing of complaints relating to the work carried out and/or the invoice amount within 60 days of the date of dispatch of documents or information in respect of which you are filing a complaint, or within 60 days of the discovery of the defect, error or shortcoming, if you prove that you could not have reasonably discovered that defect, error or shortcoming earlier.

9.2 Complaints as referred to in the first paragraph shall not suspend your obligation to pay. Under no circumstance shall you be entitled, by virtue of a complaint in respect of a certain service, to defer or refuse payment for other services provided by us to which the complaint does not relate.

9.3 If you filed a legitimate and timely complaint, you shall have the choice between us adjusting the fee charged, having the rejected work rectified or redone free of charge, or terminating the Engagement (or remaining work) in exchange for a refund proportionate to the fee already paid by you.

10 DELIVERY PERIOD

10.1 If you are required to make an advance payment or to make information and/or materials available that is/are required to execute the Engagement, the term for completing the work will not take effect until we have received the payment in full or until all information and/or materials have been made available to us respectively.

10.2 The due dates for completion of the work shall be regarded as strict deadlines only where this has been agreed in writing in advance.

10.3 Unless execution of the Engagement proves to be permanently impossible, you cannot terminate the Engagement on account of us failing to meet a deadline, unless we do not perform the Engagement, either partially or in full, within a reasonable period of which we have been notified in writing after expiry of the agreed delivery period.

11 EARLY TERMINATION OF THE ENGAGEMENT

11.1 Either party has the right to terminate the Engagement in writing at any time, with due observance of a reasonable notice period. If the Engagement terminates prior to its completion, you are obliged to pay the fee for any work that was performed for you.

11.2 Either party is entitled to terminate the Engagement, either partially or in full, in writing with immediate effect, without notice of default or judicial intervention being required, if the other party has been granted a (provisional or definitive) moratorium, has been declared insolvent or bankrupt, or its business is/shall be wound up or discontinued.

11.3 Should you decide to terminate the Engagement early, we are entitled to compensation for the costs that we reasonably have to incur as a result of the early termination of the Engagement, including costs relating to subcontracting, unless the termination was motivated by facts and circumstances that can be attributed to us. If we should terminate the Engagement early, you are entitled to our assistance in transferring work to third parties, unless the termination was motivated by facts and circumstances that can be attributed to you.

12 LIABILITY

12.1 We shall carry out our work to the best of our ability, while exercising the due care that may be expected of us. If an error is made as a result of you providing incorrect or incomplete information, we are not liable for any resulting damage. Our total liability towards you for any errors that would have been prevented had we exercised due care, is limited to three times the fee paid by you and/or owed by you for the specific work performed under the Engagement from which the error resulted with a maximum limit of EUR 50,000. If the Engagement has a term of more than 12 months, the total liability within the scope of the Engagement shall be limited to three times the fee paid by you and/or owed by you for the first 12 months for the specific work performed under the Engagement from which the error resulted with a maximum limit of EUR 50,000. The limitation of liability does not apply if it is related to an intentional act (in Dutch: 'opzet') or willful recklessness (in Dutch: 'bewuste roekeloosheid) on our part and/or unless any mandatory (inter)national law or regulation, including professional rules and regulations, dictates otherwise.

12.2 If the Engagement is carried out for more than one (legal) entity/person, the limitation of liability with respect to the Engagement shall apply to all these (legal) entities/persons jointly. In the event of liability, it is up to this group of legal entities/persons to share the maximum amount of damages among themselves.

12.3 You shall indemnify us and hold us harmless against third-party claims for any damage incurred as a result of you providing incorrect or incomplete information to us, unless you demonstrate that the damage does not relate to imputable acts or omissions on your part, or was caused by an intentional act or willful recklessness on our part, and unless any mandatory (inter)national law or regulation dictates otherwise.

12.4 All Engagements are accepted and carried out exclusively by us or on our behalf. You shall exercise any rights of action or recourse exclusively against us, and not against (directors of) our shareholders, managing directors or employees or any auxiliary persons engaged by us.

12.5 We cannot be held liable for any consequential, indirect or punitive damage and/or loss of profit.

12.6 Unless explicitly stated in the Engagement, we shall not provide any investment advice, i.e. our advice in relation to any organization cannot be considered as investment advisory services.

12.7 We shall only be held responsible for services provided by IFAA. We shall not be held responsible for Services provided IFAA's preferred partners.

13 CONTRACT TAKEOVER/INDEMNIFICATION

13.1 Unless we have given our express written consent, you shall not be permitted to assign this Engagement or any obligation laid down in it to third parties. We shall be entitled to attach conditions to our consent, which shall not be withheld on unreasonable grounds. You undertake in any case to impose all relevant payment and other obligations laid down in the Engagement and these General Terms & Conditions on the third party. You shall, in addition to the third party, continue to be jointly and severally liable for the obligations laid down in the Engagement and the General Terms & Conditions.

13.2 You shall indemnify us and hold us harmless against any third-party claims arising from your non-performance or incorrect performance of any obligation laid down in the Engagement and/or these General Terms & Conditions, unless any mandatory (inter)national law or regulation, including professional rules and regulations, dictates otherwise. This indemnification (in Dutch: 'vrijwaring') shall not apply to engagements involving a statutory audit of financial statements. This indemnification shall apply also to (directors of) our shareholders, managing directors or employees or third parties, which we commissioned to execute the Engagement, who shall accordingly be able to invoke this indemnification directly.

14 USE OF THE INTERNET

The parties may communicate with each other via electronic mail. The parties recognize the risks associated with the use of electronic mail, including, but not limited to, distortion, delays, interception, manipulation and viruses. The parties hereby declare that they shall not hold each other liable for any damage incurred by either of them as a result of the use of electronic mail. This also applies to the use of electronic communication between us and - irrespective of the form - third parties, including but not limited to the Dutch tax authorities. The parties shall do or omit all that can reasonably be expected of them to avoid such risks. If a party should be in doubt as to the content of an email message received, the content of the message originating with the sender shall be decisive.

15 TERM OF FORFEITURE

Except where otherwise provided in the Engagement, your rights of claim and other powers of whatever nature with respect to us shall lapse in any event after one year from the damage for which we are held liable manifesting itself, and in any event after five years from the event causing the damage occurring.

16 WAIVER OF RIGHTS

Our rights or powers under the Engagement shall not be affected or limited by our failure to directly enforce any rights or powers. Any right or power laid down in, or ensuing from, any provision or condition in relation to this Engagement shall be waived in writing only.

17 CONVERSION

If and to the extent that any of the provisions of the Engagement cannot be invoked in all reasonableness and fairness or by virtue of their unreasonably onerous nature, the provision in question shall in any event be accorded a meaning corresponding as closely as possible to its original purport and tenor so that this provision can nevertheless be invoked.

18 CONTINUED EFFECT

The provisions of the Engagement, which are intended, either expressly or tacitly, to remain in effect even after termination of this Engagement, shall have continued effect after the Engagement has been terminated and shall continue to bind the parties.

19 CONTRADICTORY CLAUSES/PRECEDENCE

If these General Terms & Conditions and the written Engagement should contain conflicting conditions, the conditions of the written Engagement shall prevail. Changes to these General Terms & Conditions can only be agreed upon in the written agreement in which we undertake to carry out work for you.

20 RECRUITMENT BAN

Neither party shall, during the execution of the Engagement and within one year of termination of the Engagement, employ persons who are or were involved in executing the Engagement on behalf of the other party or conduct negotiations with these persons about employment, other than in consultation with the other party. The party employs one or more persons who were involved in executing the Engagement on behalf of the other party despite the ban referred to above, undertakes to pay to the other party at least the recruitment costs incurred by that party for the purposes of recruiting one or more replacement workers.

21 APPLICABLE LAW AND JURISDICTION

21.1 All Engagements contracted between the parties and their negotiations shall be governed by the laws of the Netherlands.

21.2 Any disputes between the parties relating to Engagements contracted between them shall in the first instance be referred to the competent Court in Amsterdam, the Netherlands.

22 DEFINITIONS

The following definitions shall apply to these General Terms & Conditions:

22.1 You, you or the client: the party for whom the Engagement is performed.

22.2 We or us: one or more of the following legal entities: IFAA, IFAA B.V., IFAA BELASTINGADVISEURS B.V. or IFAC ACCOUNTANTS & ADVISEURS B.V.

22.3 Engagement: the oral or written agreement in which we undertake to carry out work for you.

**The professional rules and regulations shall mean the relevant professional rules and regulations as issued by NOAB, CB/RB, NOVAA as applicable from time to time to the persons involved in executing the Engagement.

February 2011