

**STATUTENWIJZIGING
ASN BIODIVERSITEITSFONDS N.V.**

Heden, [**],
tweeduizend vierentwintig, verscheen voor mij,
mr. Cornelis Johannes Jozefus Maria van Gool, notaris te Amsterdam:
[**]

De comparant verklaarde als volgt:

- (A) De statuten van **ASN Biodiversiteitsfonds N.V.**, een naamloze vennootschap, met zetel te 's-Gravenhage en adres Bezuidenhoutseweg 153, 2594 AG 's-Gravenhage, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 83799192 (de **vennootschap**) zijn laatstelijk gewijzigd bij akte verleden op dertig september tweeduizend éénentwintig voor mr. C.J.J.M. van Gool, notaris te Amsterdam.
- (B) De algemene vergadering van de vennootschap heeft besloten de statuten van de vennootschap algeheel te wijzigen.

Bij dit besluit is tevens aan de comparant machtiging verleend teneinde de betreffende statutenwijziging tot stand te brengen en derhalve de akte van statutenwijziging te doen verlijden.
- (C) Van dit besluit en van deze machtiging blijkt uit de notulen van de (gecombineerde) algemene vergadering van de vennootschap gehouden op [**].

Vervolgens verklaarde de comparant ter uitvoering van de hierboven genoemde besluiten de statuten van de vennootschap algeheel te wijzigen als volgt:

1. Definities

- 1.1 De volgende begrippen hebben in deze statuten de hierna omschreven betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt:
 - (a) **aandeelhouder**: een houder van een of meer aandelen in het kapitaal van de vennootschap. Voor de toepassing van het in deze statuten bepaalde dient, met uitzondering van artikel 10, onder aandeelhouder eveneens te worden begrepen een persoon die een of meer aandelen houdt die zijn opgenomen in een verzameldepot dan wel girodepot als bedoeld in de Wet op het giraal effectenverkeer;
 - (b) **algemene vergadering**: zowel het orgaan dat gevormd wordt door aandeelhouders en andere vergadergerechtigden als de bijeenkomst van aandeelhouders en andere vergadergerechtigden;
 - (c) **BW**: het Burgerlijk Wetboek;
 - (d) **FBI**: een fiscale beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 Wet op de vennootschapsbelasting 1969;

- (e) **FBI-grenzen aandeelhouderschap-criteria:** de voor de vennootschap als FBI geldende wettelijke begrenzingsen ten aanzien van aantallen aandelen en/of percentages aandelen in haar kapitaal die direct of indirect door bepaalde personen en/of lichamen of bepaalde groepen personen en/of lichamen, alleen of tezamen met anderen, mogen worden gehouden;
 - (f) **prioriteit:** de vergadering van houders van prioriteitsaandelen;
 - (g) **prospectus:** het prospectus van de vennootschap zoals dit van tijd tot tijd luidt (daaronder mede begrepen een aanvullend prospectus waarin specifieke zaken met betrekking tot een subfonds zijn geregeld);
 - (h) **subfonds:** een serie gewone aandelen (met een bepaalde cijferaanwijzing) in het kapitaal van de vennootschap;
 - (i) **vennootschap:** de naamloze vennootschap waarvan de organisatie wordt geregeld in deze statuten;
 - (j) **vergadergerechtigden:** de vruchtgebruiker en pandhouder van aandelen in de vennootschap die stemrecht hebben en de aandeelhouder die geen stemrecht heeft;
 - (k) **Wft:** Wet op het financieel toezicht.
- 1.2 Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat in lid 1 is omschreven in het meervoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde beschrijving, in het enkelvoud de betekenis als in lid 1 is omschreven.
2. **Naam. Zetel. Typering**
- 2.1 De vennootschap draagt de naam:
ASN Biodiversiteitsfonds N.V.
- 2.2 De vennootschap heeft haar zetel te 's-Gravenhage.
- 2.3 De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van artikel 2:76a BW.
3. **Doel**
- 3.1 De vennootschap heeft uitsluitend ten doel het beleggen van vermogen op een wijze die zich verdraagt met het regime voor een FBI, alles met dien verstande dat het vermogen van de vennootschap zodanig belegd wordt dat de risico's daarvan worden gespreid teneinde de aandeelhouders van de vennootschap in de opbrengst te doen delen.
- 3.2 De vennootschap is binnen het in lid 1 omschreven kader bevoegd tot het verrichten van al hetgeen dat met de hiervoor omschreven doeleinden verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn.
4. **Kapitaal**
- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt achtentwintig miljoen éénhonderd vijftigduizend euro (EUR 28.125.000,-) verdeeld in:
- (a) één (1) prioriteitsaandeel van nominaal vijf euro (EUR 5,-); en

- (b) vijf (5) series gewone aandelen, aangeduid B1 tot en met B5, alle van nominaal vijf euro (EUR 5,-).

Een serie gewone aandelen wordt hierna aangeduid als **subfonds** met een bepaalde letter/cijferaanuiding.

Ieder subfonds is onderverdeeld in diverse aandelensoorten, en wel als volgt:

- (a) subfonds B1 bestaat uit vijf miljoen zeshonderd twintigduizend negenhonderd negenennegentig (5.620.999) gewone aandelen B1, verdeeld in:
- drie miljoen (3.000.000) aandelen B1R;
 - twee miljoen (2.000.000) aandelen B1SI;
 - driehonderd duizend (300.000) aandelen B1I;
 - driehonderd duizend (300.000) aandelen B1LI;
 - drieduizend vierhonderd negenennegentig (3.499) aandelen B1D;
 - drieduizend vijfhonderd (3.500) aandelen B1B;
 - drieduizend vijfhonderd (3.500) aandelen B1W;
 - drieduizend vijfhonderd (3.500) aandelen B1X;
 - drieduizend vijfhonderd (3.500) aandelen B1Y;
 - drieduizend vijfhonderd (3.500) aandelen B1Z;
- (b) subfonds B2 bestaat uit éénduizend (1.000) gewone aandelen B2, verdeeld in:
- vierhonderd (400) aandelen B2R;
 - vierhonderd (400) aandelen B2SI;
 - zeventig (70) aandelen B2I;
 - zeventig (70) aandelen B2LI;
 - tien (10) aandelen B2D;
 - tien (10) aandelen B2B;
 - tien (10) aandelen B2W;
 - tien (10) aandelen B2X;
 - tien (10) aandelen B2Y;
 - tien (10) aandelen B2Z;
- (c) subfonds B3 bestaat uit éénduizend (1.000) gewone aandelen B3, verdeeld in:
- vierhonderd (400) aandelen B3R;
 - vierhonderd (400) aandelen B3SI;
 - zeventig (70) aandelen B3I;
 - zeventig (70) aandelen B3LI;

- tien (10) aandelen B3D;
 - tien (10) aandelen B3B;
 - tien (10) aandelen B3W;
 - tien (10) aandelen B3X;
 - tien (10) aandelen B3Y;
 - tien (10) aandelen B3Z;
- (d) subfonds B4 bestaat uit éénduizend (1.000) gewone aandelen B4, verdeeld in:
- vierhonderd (400) aandelen B4R;
 - vierhonderd (400) aandelen B4SI;
 - zeventig (70) aandelen B4I;
 - zeventig (70) aandelen B4LI;
 - tien (10) aandelen B4D;
 - tien (10) aandelen B4B;
 - tien (10) aandelen B4W;
 - tien (10) aandelen B4X;
 - tien (10) aandelen B4Y;
 - tien (10) aandelen B4Z;
- (e) subfonds B5 bestaat uit éénduizend (1.000) gewone aandelen B5, verdeeld in:
- vierhonderd (400) aandelen B5R;
 - vierhonderd (400) aandelen B5SI;
 - zeventig (70) aandelen B5I;
 - zeventig (70) aandelen B5LI;
 - tien (10) aandelen B5D;
 - tien (10) aandelen B5B;
 - tien (10) aandelen B5W;
 - tien (10) aandelen B5X;
 - tien (10) aandelen B5Y;
 - tien (10) aandelen B5Z.

Naast het prioriteitsaandeel vormt ook elke aparte aandelenklasse binnen een subfonds een aparte soort aandelen.

- 4.2 De gestorte bedragen op de gewone aandelen behorende tot ieder subfonds zullen per desbetreffend subfonds worden geboekt op de daartoe per subfonds

aangehouden rekening, verder te noemen **fondsrekening**, die met hetzelfde cijfer wordt aangeduid als het desbetreffende subfonds.

De gelden en andere goederen die zijn gestort op en/of worden toegekend aan deze rekeningen alsmede de met het desbetreffende subfonds corresponderende reserverekening, bedoeld in artikel 27, verder te noemen **reserverekening**, worden afzonderlijk geadmistreerd ten behoeve van de houders van gewone aandelen van het desbetreffende subfonds en worden belegd zoals door de directie voor het desbetreffende subfonds wordt bepaald in overeenstemming met het beleggingsbeleid opgenomen in het prospectus.

4.3 Waar in deze statuten gesproken wordt van **aandelen** en **aandeelhouders**, zijn daaronder de aandelen van elke soort respectievelijk de houders van aandelen van elke soort (iedere cijferaanduiding) begrepen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt.

Waar in deze statuten wordt gesproken van **gewone aandelen**, zijn daaronder begrepen de gewone aandelen van elke soort (iedere cijferaanduiding en derhalve elk subfonds) tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt.

4.4 Indien en zolang het prioriteitsaandeel niet is geplaatst, is een door de statuten voorgeschreven voorstel of voordracht van de prioriteit aan de algemene vergadering of een door de statuten voorgeschreven goedkeuring door de prioriteit van een besluit van de algemene vergadering niet vereist.

4.5 De directie kan besluiten tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaalde soort binnen een subfonds, en derhalve eveneens het aantal aandelen van een bepaalde subfonds, dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maximum aantal aandelen waarmee het aantal aandelen van die soort, en derhalve eveneens het betreffende subfonds, kan worden verhoogd gelijk is aan het totale aantal aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal dat ten tijde van voormeld besluit nog niet is uitgegeven.

4.6 Een besluit als bedoeld in lid 5 kan alleen worden genomen onder de opschortende voorwaarde van onverwijld nederlegging van een afschrift van het besluit van de directie bij het handelsregister.

Het in lid 5 bedoelde besluit vermeldt:

(a) het aantal waarmee het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van de desbetreffende soort, alsmede subfonds indien van toepassing, is verhoogd als gevolg van het in lid 5 bedoelde besluit tot uitgifte; en

(b) de aantallen waarmee de in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantallen van de desbetreffende soort, alsmede subfonds indien van toepassing, zijn verminderd als gevolg van het in lid 5 bedoelde besluit tot uitgifte.

4.7 De directie kan besluiten tot omzetting van een door de vennootschap gehouden aandeel van een bepaalde soort in een andere soort.

Bij omzetting wordt elk om te zetten aandeel van een bepaalde soort omgezet in een aandeel van een andere soort.

De directie bepaalt in het besluit tot omzetting:

- (a) van welke soort de aandelen worden omgezet;
- (b) het aantal aandelen dat wordt omgezet; en
- (c) in aandelen van welke soort omzetting plaatsvindt.

Omzetting als in dit artikel bedoeld kan niet plaatsvinden indien op de betreffende aandelen beperkte rechten rusten.

Voor zover een besluit tot omzetting leidt tot het geplaatst zijn van meer aandelen van een soort dan het aantal aandelen van de betreffende soort dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, zijn de leden 5 tot en met 6 van overeenkomstige toepassing.

- 4.8 Vanaf de datum dat de directie aan het handelsregister opgave heeft gedaan dat ten minste negentig procent (90%) van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap is geplaatst, bedraagt het maatschappelijk kapitaal zesenvijftig miljoen tweehonderd vijftigduizend euro (EUR 56.250.000,-) verdeeld in één (1) prioriteitsaandeel en voor het overige verdeeld over de subfondsen naar rato van het aantal gewone aandelen van een subfonds dat ten tijde van de hiervoor bedoelde verhoging is begrepen in het maatschappelijk kapitaal.

5. **Uitgifte van aandelen. Voorkeursrecht**

- 5.1 De directie is bevoegd tot uitgifte van aandelen te besluiten en stelt daarbij de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast.
- 5.2 Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari.
- 5.3 Aandeelhouders hebben bij uitgifte van aandelen geen voorkeursrecht op uit te geven aandelen, tenzij in het besluit tot uitgifte anders wordt bepaald.

6. **Storting**

- 6.1 Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.
- 6.2 Storting moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 6.3 Storting kan in vreemd geld geschieden indien de vennootschap daarin toestemt.
- 6.4 Zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering kunnen door de directie rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en andere rechtshandelingen als bedoeld in lid 1 van artikel 2:94 BW, worden verricht.

7. **Kwaliteitseis**

- 7.1 De directie kan aan de houders van aandelen van één bepaalde soort voor die specifieke aandelensoort één of meer kwaliteitseisen stellen, zulks met inachtneming van het bepaalde in de derde volzin van dit lid.

De genoemde kwaliteitseisen zijn (dan wel zullen worden) vermeld in het prospectus.

Aan een houder van aandelen van een soort, welke soort is toegelaten tot een gereguleerde markt in de zin van de Wft, kunnen geen kwaliteitseisen worden gesteld.

7.2 Indien en zolang een aandeelhouder niet voldoet aan de kwaliteitseis, kan deze aandeelhouder het aan zijn aandelen verbonden vergaderrecht en stemrecht niet uitoefenen en wordt het aan zijn aandelen verbonden recht op uitkeringen opgeschort. De directie stelt de betreffende aandeelhouder hiervan schriftelijk in kennis.

7.3 Ingeval van een opschorting van rechten van een aandeelhouder als hiervoor bedoeld, dient de aandeelhouder aan de vennootschap te verzoeken de betreffende aandelen in te kopen.

Indien de vennootschap niet binnen drie (3) maanden na het verzoek tot inkoop daartoe de aandelen inkoop, vervalt de opschorting van rechten van de betreffende aandeelhouder.

De inkoop van de betreffende aandelen zal geschieden in overeenstemming met de statuten en het prospectus.

8. **Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.**

8.1 De directie is bevoegd onder de voorwaarden, als door haar te bepalen, de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel te doen verkrijgen, met dien verstande dat het geplaatste kapitaal van de vennootschap, verminderd met het bedrag van de aandelen die zij zelf houdt, ten minste een/tiende (1/10^{de}) van het maatschappelijk kapitaal moet bedragen.

8.2 De directie is bevoegd tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in haar eigen kapitaal.

Ten aanzien van zodanige vervreemding is het bepaalde in artikel 5 en de leden 2 en 3 van artikel 6 van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat zodanige vervreemding ook beneden pari zal kunnen geschieden.

8.3 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht.

Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor op grond van dit lid en/of de wet geen stem kan worden uitgebracht.

8.4 Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee.

9. **Kapitaalsvermindering**

9.1 De algemene vergadering kan, op voorstel van de directie, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:99 BW, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de 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.

Een besluit tot intrekking, mits met terugbetaling van hun nominale bedrag, kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij certificaten houdt.

Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen geschiedt hetzij op alle aandelen hetzij uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort.

- 9.2 Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen of, indien zulks uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort plaatsvindt, naar evenredigheid op alle aandelen van die soort, geschieden.

Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

- 9.3 De algemene vergadering kan een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee/derde ($2/3^{de}$) van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.

Conform het bepaalde in artikel 2:99 lid 5 BW, behoeft een besluit tot kapitaalvermindering bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan; op dit besluit is de eerste zin van dit lid van overeenkomstige toepassing.

- 9.4 De oproeping tot een algemene vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.

In het besluit tot kapitaalvermindering moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangegeven en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

10. **Aandelen. Aandeelhoudersregister. Gemeenschap.**

- 10.1 De aandelen zijn op een door de directie te bepalen wijze genummerd en luiden op naam.

- 10.2 Voor de aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen afgegeven.

- 10.3 Behoort een aandeel of een beperkt recht daarop tot een gemeenschap, dan kunnen de deelgenoten zich tegenover de vennootschap slechts doen vertegenwoordigen door een of meer door hen schriftelijk daartoe aangewezen personen.

De gezamenlijke deelgenoten kunnen daarbij bepalen dat, indien een deelgenoot dat verlangt, een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht als overeenkomt met het gedeelte waartoe hij is gerechtigd.

Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing op aandelen die behoren tot een gemeenschap als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer.

- 10.4 De directie houdt met betrekking tot aandelen op naam een register van aandeelhouders aan waarin de namen en adressen van de aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de soorten aandelen, de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening en het op ieder aandeel gestorte bedrag.

- 10.5 In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht met betrekking tot aandelen op naam hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen en de datum van erkenning of betekening, zomede de rechten welke hun overeenkomstig de leden 2 en 4 van de artikelen 2:88 en 2:89 BW toekomen; alles onverminderd artikel 2:85 BW.

Het register moet regelmatig worden bijgehouden.

- 10.6 Iedere aantekening in het register wordt getekend door, indien er meer dan een lid van de directie in functie is, door twee leden van de directie, en, indien er slechts een lid van de directie in functie is, door dat lid van de directie.

Voor de toepassing van de vorige zin geldt het facsimile van een handtekening als eigenhandige ondertekening.

11. **Begrenzungen aandeelhouderschap vanwege FBI-status**

- 11.1 Het is voor een aandeelhouder of andere persoon verboden om, door verkrijging van een of meer aandelen, de vennootschap in een positie te brengen waarin een of meer van de FBI-grenzen aandeelhouderschap worden overschreden.

Indien is gehandeld in strijd met dit verbod is de houder van de desbetreffende aandelen verplicht om onverwijld tot verkoop en levering van de desbetreffende aandelen over te gaan, zodanig dat de overschrijding van FBI-grenzen aandeelhouderschap ongedaan wordt gemaakt.

Hetgeen hiervoor in dit lid is bepaald laat onverlet de bevoegdheid van de directie om bij handelen in strijd met enige de hier opgenomen bepaling: (i) namens de vennootschap schadeloosstelling te eisen of andere rechtsmaatregelen te nemen en/of (ii) aan de houder van de desbetreffende aandelen overeenkomstig lid 2 hierna een verplichting op te leggen tot verkoop en levering van de desbetreffende aandelen aan een door de directie aangewezen derde.

- 11.2 Indien, zulks ter uitsluitende beoordeling door de directie, een of meer van de FBI-grenzen aandeelhouderschap zou zijn of wordt overschreden, of dreigt te worden overschreden vanwege het houden van een belang van meer dan twintig procent (20%) in de vennootschap, is de directie bevoegd tot het nemen van alle maatregelen teneinde de overschrijding ongedaan te maken of te voorkomen, daaronder mede, maar niet uitsluitend, begrepen de bevoegdheid om aan een of meer aandeelhouders de verplichting op te leggen om onverwijld tot verkoop en overdracht van een of meer van hun gewone aandelen over te gaan, of andere verplichtingen op te leggen.

Het aan een aandeelhouder opleggen van een verplichting als hiervoor in de eerste zin van dit lid opgenomen geschiedt schriftelijk, onder opgave van redenen, aan het adres van de desbetreffende aandeelhouder zoals bekend bij de directie dan wel, bij gebreke aan zodanig bekend adres, overeenkomstig het bepaalde in de wet en regelgeving.

Indien de verplichting inhoudt een verplichting tot verkoop en levering van een of meer aandelen:

- (a) en deze aandelen zijn ter beurse genoteerd, dient verkoop van deze aandelen ter beurse te geschieden.

Indien verkoop ter beurze niet binnen een week na de datum van de schriftelijke verklaring van de directie kan worden gerealiseerd, zal de directie op eerste verzoek van de desbetreffende aandeelhouder, en kan de directie uit eigener beweging, de naam en het adres opgeven van een derde die bereid is de betrokken aandelen tegen contante betaling te kopen, alsmede de geboden prijs.

Tenzij de desbetreffende aandeelhouder en de directie anders overeenkomen, geschiedt de verkoop en levering in dit geval aan de door de directie opgegeven derde.

- (b) en deze aandelen zijn niet ter beurze genoteerd, dient verkoop van deze aandelen te geschieden op een door de directie aangegeven wijze welke wijze middels een schriftelijke verklaring aan de betreffende aandeelhouder zal worden kenbaar gemaakt.

Indien verkoop niet binnen een maand na de datum van de schriftelijke verklaring van de directie kan worden gerealiseerd, zal de directie op eerste verzoek van de desbetreffende aandeelhouder, en kan de directie uit eigener beweging, de naam en het adres opgeven van een derde die bereid is de betrokken aandelen tegen contante betaling te kopen, alsmede de geboden prijs.

Tenzij de desbetreffende aandeelhouder en de directie anders overeenkomen, geschiedt de verkoop en levering in dit geval aan de door de directie opgegeven derde.

De prijs per aandeel waartegen de desbetreffende aandelen alsdan aan de derde worden verkocht, wordt vastgesteld door de desbetreffende aandeelhouder en de derde in onderling overleg of door een of meer door hen aan te wijzen deskundigen. Indien zij over de prijs of deskundige(n) geen overeenstemming bereiken, wordt de prijs vastgesteld door een of meer onafhankelijke investeringsbanken, op verzoek van de desbetreffende aandeelhouder, de derde of de directie te benoemen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel waarbij de vennootschap is ingeschreven in het Handelsregister.

Indien de verkoop aan een derde niet binnen de door de betrokken aandeelhouder en de directie overeengekomen termijn kan worden gerealiseerd, zal, indien de directie dit in het belang van de vennootschap acht, de vennootschap de betrokken aandelen om niet verkrijgen.

- 11.3 Een overeenkomstig lid 2 hiervoor door de directie aan een aandeelhouder opgelegde verplichting tot overdracht van aandelen vervalt (i) door verloop van drie maanden gerekend vanaf de dag waarop de verplichting is opgelegd, indien, buiten toedoen van de desbetreffende aandeelhouder, de aandelen niet binnen die termijn zijn gekocht met inachtneming van het bepaalde in dit artikel, of (ii) door intrekking van de desbetreffende verplichting door de directie.
- 11.4 Indien en voor zolang op een aandeelhouder een verplichting tot overdracht van aandelen rust krachtens lid 2 hiervoor, is de directie onherroepelijk gemachtigd om de betrokken aandelen namens de desbetreffende aandeelhouder te verkopen en leveren en de koopsom te ontvangen.

In dat geval keert de vennootschap de ontvangen koopsom aan de verkoper uit na aftrek van de voor diens rekening komende kosten (onverminderd eventuele rechten tot verrekening of anderszins die ten aanzien van de uit te keren koopsom aan de vennootschap mochten toekomen).

- 11.5 Indien en voor zolang op een aandeelhouder een verplichting tot overdracht van aandelen rust krachtens lid 1 en/of lid 2 hiervoor, kan op geen van de door die aandeelhouder gehouden aandelen stem- of vergaderrecht worden uitgeoefend.

12. **Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen. Certificering.**

- 12.1 Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd.

Het stemrecht verbonden aan aandelen die met vruchtgebruik zijn belast komt uitsluitend toe aan de vruchtgebruiker indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald.

- 12.2 Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd.

Het stemrecht verbonden aan aandelen die zijn verpand komt uitsluitend toe aan de pandhouder indien dit bij de vestiging van het pandrecht is bepaald.

- 12.3 De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en pandhouder die stemrecht hebben, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

- 12.4 Aan de vruchtgebruiker of de pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de rechten als bedoeld in lid 3 niet toe.

- 12.5 De vennootschap is niet bevoegd medewerking te verlenen aan de uitgifte van certificaten van aandelen.

13. **Oproepingen, kennisgevingen en mededelingen.**

- 13.1 Alle mededelingen en kennisgevingen aan aandeelhouders en vergadergerechtigden, daaronder mede begrepen oproepingen tot de algemene vergadering geschieden op een wettelijk toegestane wijze (daaronder mede begrepen een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging), alsmede op de wijze als voorgeschreven door de gereguleerde markt(en) waar de aandelen in het kapitaal van de vennootschap op verzoek van de vennootschap tot de handel zijn toegelaten.

- 13.2 Mededelingen en kennisgevingen, welke krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming, hetzij in de oproeping tot een algemene vergadering, hetzij in een stuk, dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.

Aandeelhouders, alsmede vergadergerechtigden, kunnen van een zodanig stuk alsdan kosteloos afschrift verkrijgen.

14. **Levering van aandelen.**

- 14.1 Indien en zolang aandelen of certificaten in de vennootschap zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is,

is voor de levering van aandelen op naam of van een recht van vruchtgebruik op aandelen op naam, danwel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht op aandelen op naam vereist een daartoe bestemde akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86c Burgerlijk Wetboek.

Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen, indien de eerste zin van dit lid toepassing vindt, de aan een aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat:

- (a) de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend; of
- (b) de akte aan de vennootschap is betekend,

alles met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.

- 14.2 Indien en zolang aandelen in de vennootschap niet zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, is voor de levering van aandelen op naam of van een recht van vruchtgebruik op aandelen op naam, dan wel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht op aandelen op naam vereist een daartoe bestemde notariële akte met inachtneming van artikel 2:86 Burgerlijk Wetboek.

Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen, indien de eerste zin van lid 1 toepassing vindt, de aan een aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat:

- (a) de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend;
- (b) de akte aan de vennootschap is betekend; of
- (c) de vennootschap de rechtshandeling eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister,

alles met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.

15. **Directie**

- 15.1 De vennootschap wordt bestuurd door de directie.

De prioriteit bepaalt het aantal leden van de directie.

- 15.2 De directie vergadert, zo dikwijls een lid van de directie het verlangt.

De directie besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

- 15.3 De directie behoeft de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten van de directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval de besluiten als vermeld in artikel 2:107a BW.

- 15.4 Indien een directeur direct of indirect een persoonlijk tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap neemt hij geen deel aan de beraadslaging en besluitvorming terzake binnen de directie.

Ingeval van een tegenstrijdig belang van alle leden van de directie zodat er geen directiebesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de persoon die de directie daartoe zal aanwijzen.

16. **Benoeming, schorsing, ontslag en bezoldiging leden van de directie.**

16.1 Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering.

16.2 De prioriteit kan een (bindende) voordracht doen aan de algemene vergadering voor de benoeming van een directeur.

Te dien einde zal de directie de prioriteit uitnodigen om binnen acht weken na het ontstaan van een vacature dan wel het verzoek van de directie daartoe, een voordracht op te maken; de voordracht dient zodanig te zijn dat voor elke benoeming een keuze kan worden gedaan uit ten minste het bij wet voorgeschreven aantal personen.

In de voordracht zal worden aangegeven of de voordracht bindend is.

De algemene vergadering kan aan een voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met twee/derden van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste de helft van het geplaatste kapitaal. Indien het gedeelte van het kapitaal van ten minste de helft zoals bedoeld in de vorige zin niet ter vergadering is vertegenwoordigd, maar twee/derden van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindend karakter van de voordracht steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij twee/derden van de uitgebrachte stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

De (bindende) voordracht wordt in de oproeping tot de algemene vergadering, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, opgenomen, dan wel in de oproeping wordt medegedeeld, dat niet of niet tijdig een voordracht is opgemaakt.

Is een voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, of is aangegeven dat een voordracht niet bindend is, dan is de algemene vergadering in haar benoeming vrij.

16.3 Directeuren kunnen te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de algemene vergadering op grond van een besluit, genomen met twee/derden van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste de helft van het geplaatste kapitaal.

Indien het gedeelte van het kapitaal van ten minste de helft zoals bedoeld in de vorige zin niet ter vergadering is vertegenwoordigd, maar twee/derden van de uitgebrachte stemmen het besluit tot schorsing of ontslag van een directeur steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij twee/derde meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

16.4 Indien de algemene vergadering een lid van de directie heeft geschorst, dient zij binnen drie maanden na ingang der schorsing te besluiten, hetzij tot ontslag, hetzij tot opheffing of handhaving der schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing.

Een besluit tot handhaving der schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden,

ingående op de dag, waarop de algemene vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen.

Indien de algemene vergadering niet binnen de in de vorige zin gestelde termijn tot ontslag of tot opheffing der schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing.

Een geschorste directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.

- 16.5 Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren zijn de overblijvende leden van de directie of is het enig overblijvende directeur voorlopig met de directie belast.

Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren is de persoon, die de directie daartoe zal aanwijzen, voorlopig met de directie belast.

Ingeval van ontstentenis neemt de in de vorige zin bedoelde persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.

- 16.6 De prioriteit stelt de beloning en de verdere voorwaarden, waaronder de directeuren hun diensten casu quo arbeid verrichten, vast.

17. **Procuratiehouders**

De directie kan aan een of meer personen, al dan niet in dienst der vennootschap, procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen en aan een of meer personen, als hiervoor bedoeld, en ook aan anderen zodanige titel toekennen als de directie geraden zal achten.

18. **Vertegenwoordiging**

- 18.1 De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.

- 18.2 Indien er meer dan één directeur in functie is, kan de vennootschap ook worden vertegenwoordigd door twee gezamenlijk handelende directeuren.

19. **Algemene vergaderingen**

- 19.1 De jaarlijkse algemene vergadering wordt binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar gehouden.

- 19.2 De agenda voor deze vergadering bevat de volgende onderwerpen:

- (a) de behandeling van het schriftelijke verslag van de directie;
- (b) de vaststelling van de jaarrekening;
- (c) het voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de directie voor het door hun gevoerde bestuur in het afgelopen boekjaar;

Voorts wordt in deze vergadering behandeld, hetgeen met inachtneming van artikel 19 lid 3, verder op de agenda is geplaatst.

- 19.3 De directie verschaft de algemene vergadering alle verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.

Indien door de directie een beroep wordt gedaan op een zwaarwichtig belang, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.

- 19.4 Buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de directie het wenselijk acht.

Bovendien zal een buitengewone algemene vergadering worden bijeengeroepen, zodra de prioriteit, dan wel een of meer personen, gerechtigd tot het uitbrengen van ten minste tien procent (10%) van het totaal aantal stemmen dat kan worden uitgebracht, dit onder mededeling van de te behandelen onderwerpen aan de directie verzoeken.

Indien geen der leden van de directie alsdan een algemene vergadering bijeenroept zodanig, dat zij binnen vier weken na ontvangst van bedoeld verzoek wordt gehouden, is ieder der verzoekers zelf tot de bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van het daaromtrent in de wet en in deze statuten bepaalde.

- 19.5 Binnen drie maanden nadat het voor de directie aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag, gelijk aan of lager dan de helft van het geplaatste kapitaal, wordt een algemene vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.

20. **Plaats. Oproeping. Bijwoning**

- 20.1 De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar zetel heeft, dan wel in 's-Hertogenbosch, Utrecht of Amsterdam.

- 20.2 Aandeelhouders, alsmede vergadergerechtigden, worden tot de algemene vergadering opgeroepen door een lid van de directie of door de directie.

De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.

- 20.3 De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen alsmede de overige krachtens de wet of deze statuten vereiste informatie.

- 20.4 Alle aandeelhouders en overige vergadergerechtigden zijn gerechtigd de algemene vergadering bij te wonen en aldaar het woord te voeren en, voor zover aan hen stemrecht toekomt, te stemmen.

- 20.5 Aandeelhouders en vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.

De schriftelijke volmacht dient uiterlijk op de dag als in de oproeping vermeld aan de vennootschap ter beschikking te zijn gesteld.

- 20.6 De directie kan besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis kan worden genomen van de verhandelingen ter vergadering.

De directie kan besluiten dat iedere aandeelhouder en vergadergerechtigde bevoegd is om door middel van een elektronisch communicatiemiddel, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde, het stemrecht uit te oefenen en/of aan de algemene vergadering deel te nemen.

Daartoe is vereist dat de aandeelhouder en de vergadergerechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering.

De directie kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, welke voorwaarden bij de oproeping tot de algemene

vergadering bekend worden gemaakt en op de website van de vennootschap worden geplaatst.

- 20.7 Aandeelhouders en vergadergerechtigden zijn zij die op het registratietijdstip als bedoeld in artikel 2:119 BW die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering vergadergerechtigd zou zijn indien geen registratietijdstip zou hebben gegolden.

Bij de oproeping voor de vergadering wordt het registratietijdstip vermeld alsmede de wijze waarop vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren, het tijdstip waarop uiterlijk het voornemen de algemene vergadering bij te wonen kenbaar moet worden gemaakt en de wijze waarop vergadergerechtigden hun rechten kunnen uitoefenen.

- 20.8 De directie kan besluiten dat aandeelhouders binnen een door de directie vast te stellen periode voorafgaande aan de algemene vergadering, welke periode niet eerder kan aanvangen dan het in het vorige lid bedoelde registratietijdstip, via een door de directie te bepalen elektronisch communicatiemiddel en/of per brief hun stem kunnen uitbrengen.

Stemmen uitgebracht in overeenstemming met het in de vorige zin bepaalde, worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.

- 20.9 Aan aandeelhouders die de vennootschap overeenkomstig het in lid 7 bepaalde van hun voornemen in kennis hebben gesteld, doet de vennootschap een toegangsbewijs tot de vergadering toekomen.

- 20.10 Alvorens tot een vergadering te worden toegelaten moet een aandeelhouder, een certificaathouder of zijn gevolmachtigde een presentielijst tekenen, onder vermelding van zijn naam en, voor zover van toepassing, van het aantal stemmen, dat door hem kan worden uitgebracht.

- 20.11 Indien het een gevolmachtigde van een aandeelhouder of een vergadergerechtigde betreft, wordt/worden tevens de naam (namen) vermeld van degene(n), voor wie de gevolmachtigde optreedt.

21. **Leiding van de vergadering. Notulen**

- 21.1 De algemene vergadering wordt voorgezeten door een persoon aan te wijzen door de directie.

De voorzitter wijst de secretaris aan.

- 21.2 Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden.

Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris der desbetreffende vergadering, dan wel vastgesteld door een volgende vergadering; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.

In het proces-verbaal casu quo de notulen wordt op basis van de in artikel 20 lid 10 bedoelde presentielijst het aantal ter vergadering vertegenwoordigde aandelen en het aantal uit te brengen stemmen vermeld; de in artikel 20 lid 10 bedoelde presentielijst maakt geen deel uit van het proces-verbaal casu quo de notulen en zal niet ter

beschikking van een aandeelhouder of een vergadergerechtigde worden gesteld, tenzij hij aantoont dat hij daarbij een redelijk belang heeft ter toetsing van een juist verloop van de desbetreffende vergadering.

- 21.3 Een schriftelijk document, door de voorzitter en de secretaris van de algemene vergadering getekend, inhoudende de bevestiging dat de algemene vergadering een bepaald besluit heeft genomen, geldt als bewijs van een dergelijk besluit tegenover derden.
- 21.4 De voorzitter der vergadering en ieder lid van de directie is te allen tijde bevoegd opdracht te geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal op kosten der vennootschap.
- 21.5 Alle kwesties omtrent de toelating tot de algemene vergadering, omtrent de uitoefening van het stemrecht en de uitslag der stemmingen, zomede alle andere kwesties, welke verband houden met de gang van zaken in de vergadering, worden, onverminderd het bepaalde in artikel 2:13 lid 4 BW, beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.
- 21.6 De voorzitter van de desbetreffende algemene vergadering is bevoegd andere personen dan aandeelhouders en vergadergerechtigden, hun vertegenwoordigers en directeuren tot de algemene vergadering toe te laten.

22. **Stemrecht**

- 22.1 In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem.
- 22.2 Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 22.3 Besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen, tenzij bij de wet of bij deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt voorgeschreven.
- 22.4 De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande, dat indien een van de stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen bij gesloten, ongetekende briefjes geschiedt.
- 22.5 Is voor verkiezing van personen bij de eerste stemming geen volstreekte meerderheid verkregen, dan wordt een nieuwe vrije stemming gehouden.
Wordt ook dan geen volstreekte meerderheid verkregen, dan wordt herstemd tussen de twee personen, die bij de laatste stemming de meeste stemmen behaalden.
Hebben meer dan twee het grootste en hetzelfde aantal stemmen op zich verenigd, dan beslist het lot, welke twee personen voor de herstemming in aanmerking komen.
Heeft één het hoogste en twee of meer het volgend aantal stemmen verkregen, dan beslist het lot, welke van deze laatsten met de eerste in herstemming komt.
Staken daarna de stemmen dan beslist het lot. Lotingen geschieden door de voorzitter.
- 22.6 Bij staking van stemmen over andere onderwerpen dan de benoeming van personen is het voorstel verworpen.

- 22.7 De leden van de directie zijn bevoegd de algemene vergaderingen bij te wonen en hebben als zodanig in de algemene vergaderingen een raadgevende stem.
23. **Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort respectievelijk een bepaald subfonds**
- 23.1 Een vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort wordt bijeengeroepen indien zulks door de wet, de statuten, de directie of de prioriteit wordt verlangd.
- Op een dergelijke vergadering is het bepaalde in de artikelen 20 tot en met 22 van overeenkomstige toepassing.
- 23.2 Het bepaalde in het vorige lid is van overeenkomstige toepassing op houders van aandelen van een bepaald subfonds (derhalve een vergadering van houders van alle soorten binnen een bepaald subfonds gezamenlijk).
- 23.3 Besluiten van de prioriteit worden schriftelijk of op leesbare en reproduceerbare wijze langs elektronische weg genomen.
- De besluitvorming door de prioriteit kan op andere wijze dan in een vergadering plaatsvinden, indien de stemgerechtigde houders van prioriteitsaandelen zich schriftelijk (waaronder begrepen alle vormen van geschreven tekstoverdracht) met algemene stemmen voor het voorstel hebben verklaard.
24. **Boekjaar. Jaarrekening**
- 24.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 24.2 Jaarlijks binnen de daartoe bij of krachtens de wet gestelde termijn stelt de directie algemeen verkrijgbaar: de jaarrekening, het verslag van de directie, de verklaring van de accountant alsmede de overige gegevens die bij of krachtens wettelijke verplichting tezamen met de jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld.
- De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van de directie; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.
- 24.3 Indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, bedoeld in artikel 25, kan de jaarrekening niet worden vastgesteld, tenzij onder de overige gegevens, bedoeld in lid 2, eerste zin, een wettige grond wordt medegedeeld waarom die verklaring ontbreekt.
25. **Accountant**
- 25.1 De algemene vergadering verleent aan een registeraccountant of een andere deskundige, als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 BW - beiden aan te duiden als: **accountant** - de opdracht om de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 BW.
- De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening weer.
- De accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering.

De accountant zal derhalve worden uitgenodigd deze vergadering bij te wonen en is daarin bevoegd het woord te voeren.

De algemene vergadering kan de aan de accountant verleende opdracht te allen tijde intrekken.

Overigens is ten aanzien van het verlenen van de opdracht, als hiervoor bedoeld, en het intrekken daarvan, het bepaalde in 2:393 lid 2 van toepassing.

25.2 De directie kan aan de in lid 1 bedoelde accountant op kosten der vennootschap opdrachten verstrekken.

26. **Reserves. Algemene kosten**

26.1 Voor elk van de subfondsen houdt de vennootschap een reserverekening aan, welke reserverekening zal worden aangeduid met het cijfer van het subfonds waarop deze betrekking heeft.

26.2 De vennootschap houdt binnen een subfonds per soort aandelen eveneens separate reserves aan, waaronder een agioreserve en een overige reserve met aanduiding van de letter-cijfercombinatie van het soort aandeel waarop deze betrekking hebben.

Een overige reserve kan zowel een positief als een negatief saldo hebben.

26.3 Het saldo van de nominale bedragen en het saldo van de (overige) reserves van de soorten aandelen binnen een subfonds wordt uitsluitend belegd ten behoeve van de houders van aandelen van de desbetreffende soorten.

26.4 Tot het nominale bedrag en de reserves toe te rekenen aan een soort aandelen binnen een subfonds zijn uitsluitend gerechtigd de houders van de aandelen van de betreffende soort en wel in verhouding tot het aantal bij anderen dan de vennootschap geplaatste aandelen van de betreffende soort.

26.5 De algemene kosten en lasten van de vennootschap, daaronder begrepen het op het prioriteitsaandeel uit te keren dividend, worden per de dag van toerekening van die kosten over de onderscheiden subfondsen omgeslagen in evenredigheid van de laatst vastgestelde totale intrinsieke waarde van alle niet bij de vennootschap geplaatste aandelen behorende tot die subfondsen, met dien verstande dat algemene kosten en lasten niet of niet volledig worden toegerekend aan soorten die beleggen in andere beleggingsinstellingen, voor zover dit naar het oordeel van de directie zou leiden tot het dubbel belasten van die soort met dezelfde kosten en lasten.

27. **Winst en verlies**

27.1 Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

27.2 Uit de vastgestelde jaarrekening blijkt voor ieder subfonds het bedrag dat aan inkomsten is behaald met het vermogen dat aan het betreffende subfonds wordt toegerekend.

De door een subfonds behaalde inkomsten worden toegerekend aan de soorten aandelen binnen een subfonds in verhouding tot de laatst vastgestelde totale intrinsieke waarde van alle niet bij de vennootschap geplaatste aandelen van deze soorten aandelen gezamenlijk.

Uit de vastgestelde jaarrekening blijken per soort aandelen binnen een subfonds eveneens de volgende kosten: (i) de kosten en belastingen terzake van de per soort binnen een subfonds gestorte bedragen, (ii) de overige op een soort aandelen binnen een subfonds betrekking hebbende kosten (daaronder begrepen de kosten van beheer) en (iii) het aan de betreffende soort binnen een subfonds toekomende aandeel in de algemene kosten en lasten van de vennootschap berekend overeenkomstig artikel 26 lid 5.

De houders van een soort aandelen binnen een subfonds zijn gerechtigd tot het saldo van de aan de betreffende soort toe te rekenen inkomsten en de daarop in mindering te brengen kosten, belastingen en lasten in verhouding tot het aantal bij andere dan de vennootschap geplaatste aandelen van de betreffende soort aandelen binnen een subfonds.

- 27.3 Uit de winst, die in enig boekjaar is behaald, wordt voor zover mogelijk, allereerst op het prioriteitsaandeel een dividend uitgekeerd gelijk aan het bedrag van de wettelijke rente per het einde van het boekjaar op het nominale bedrag van het prioriteitsaandeel, waarop de uit te keren winst betrekking heeft.

Na toepassing van het vorenstaande zal op het prioriteitsaandeel geen verdere uitkering geschieden.

Na toepassing van het vorenstaande bepaalt vervolgens de directie per soort aandelen binnen een subfonds welk gedeelte van het saldo als bedoeld in lid 2 wordt toegevoegd aan de voor de betreffende soort aandelen binnen een subfonds aangehouden reserve.

Het gedeelte van het saldo als bedoeld in lid 2 dat na toepassing van het vorenstaande resteert (derhalve het meerdere boven het gedeelte dat wordt toegevoegd aan de genoemde reserve) wordt uitgekeerd aan de houders van de betreffende soort aandelen.

De in de vorige volzin genoemde uitkering zal niet geschieden indien de algemene vergadering anders bepaalt.

Indien het hiervoor bedoelde saldo van inkomsten en kosten van een aandelensoort binnen een subfonds negatief is, wordt dit bedrag afgeboekt op overige reserve die wordt aangehouden voor de betreffende soort aandelen en voor zover die onvoldoende groot is, op de fondsrekening zelf.

- 27.4 Uitkeringen ten laste of opheffing van een in artikel 26 lid 1 bedoelde reserverekening kunnen/kan, mits met inachtneming van de leden 5 en 6, te allen tijde geschieden krachtens een besluit van de algemene vergadering, genomen op voorstel van de vergadering van houders van gewone aandelen van het desbetreffende subfonds.

- 27.5 De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen, voor zover haar eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

Indien en voor zover in enig jaar door de vennootschap wettelijke reserves moeten worden gevormd of verhoogd die niet betrekking hebben op een specifieke soort aandelen binnen een subfonds, zullen deze wettelijke reserves worden gevormd dan

wel verhoogd door het benodigde bedrag gelijkelijk ten laste te brengen van de reserves van de desbetreffende soorten aandelen, bij andere dan bij de vennootschap geplaatste aandelen behorende tot die soorten.

Indien en voor zover een wettelijke reserve vrijvalt, zullen de vrij komende bedragen gelijkelijk worden toegevoegd aan de reserves van de desbetreffende soorten aandelen waarvan de wettelijke reserve is gevormd of verhoogd.

- 27.6 De algemene vergadering is bevoegd tot gehele of gedeeltelijke opheffing van enige reserve te besluiten.

28. Dividenden en andere winstuitkeringen

- 28.1 Alle uitkeringen met betrekking tot een bepaalde soort vinden plaats in verhouding tot het aantal van de betreffende soort gehouden aandelen.

- 28.2 Dividenden en andere winstuitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door de directie te bepalen datum binnen vier weken na de vaststelling ervan.

- 28.3 De betaalbaarstelling van dividenden en andere winstuitkeringen aan aandeelhouders, de samenstelling van de uitkering, alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekend gemaakt op de wijze als van tijd tot tijd in het prospectus wordt vermeld.

- 28.4 Dividenden die binnen vijf jaren, nadat zij opeisbaar zijn geworden, niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap.

- 28.5 Indien de directie zulks bepaalt, wordt een interim dividend uitgekeerd, mits met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:105 BW.

- 28.6 De directie kan besluiten, dat dividend en/of uitkering van reserves geheel of gedeeltelijk wordt uitgekeerd anders dan in geld, waaronder begrepen in de vorm van aandelen in het kapitaal der vennootschap of in rechten van deelneming in beleggingsinstellingen of instellingen voor collectieve belegging in effecten als bedoeld in de Wft (i) die door dezelfde beheerder worden beheerd als de vennootschap (ii) die door een groepsmaatschappij van de beheerder van de vennootschap worden beheerd, of (iii) waarvan de directie een groepsmaatschappij van de beheerder is.

Voor zover de directie de gelegenheid daartoe heeft opengesteld, wordt, zo de vennootschap een agioreserve kent en voor zover een aandeelhouder dat verlangt, het aan hem in de vorm van aandelen ter beschikking te stellen uitkering aan hem uitgekeerd ten laste van die agioreserve.

- 28.7 Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd, voor zover de wet dat toestaat.

29. Statutenwijziging. Ontbinding

- 29.1 Een besluit tot wijziging van deze statuten of het besluit tot ontbinding van de vennootschap kan door de algemene vergadering slechts worden genomen op voorstel van de prioriteit.

Wijzigingen van de statuten waardoor de rechten en zekerheden van aandeelhouders worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, worden eerst van kracht na

verloop van de door de wet gestelde termijn na de bekendmaking als bedoeld in artikel 4:47 van de Wft.

- 29.2 Van een voorstel tot statutenwijziging moet steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering waarin het voorstel wordt behandeld mededeling worden gedaan en moet tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde statutenwijziging woordelijk is opgenomen, tot de afloop van de betreffende algemene vergadering voor iedere aandeelhouder en vergadergerechtigde ter inzage worden gelegd ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen als bij de oproeping zal worden medegedeeld.

De afschriften zijn voor aandeelhouders en vergadergerechtigden gratis verkrijgbaar.

30. **Vereffening**

- 30.1 Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de algemene vergadering, geschiedt de vereffening door de directie, indien en voor zover de prioriteit niet anders bepaalt.

- 30.2 De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen.

Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.

- 30.3 Uit hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt, zo mogelijk, allereerst aan de houder van het prioriteitsaandeel het nominale bedrag van dat aandeel uitgekeerd.

- 30.4 Hetgeen daarna resteert wordt als volgt uitgekeerd:

- (a) allereerst worden de in artikel 27 lid 3 genoemde reserves uitgekeerd aan de gerechtigden tot deze genoemde reserves;
- (b) vervolgens wordt conform het bepaalde in artikel 27 lid 2 berekend tot welk saldo uit elk subfonds gerechtigd is, waarna binnen elk subfonds het hiervoor genoemde saldo wordt uitgekeerd aan de houders van de soorten aandelen binnen een dergelijk subfonds in verhouding tot ieders recht.

Alle uitkeringen, welke ingevolge dit artikel aan houders een soort van aandelen binnen een bepaalde subfonds worden gedaan, geschieden, ingeval er meerdere houders zijn van de desbetreffende soort aandelen, in verhouding tot ieders gewone aandelen behorende tot dat soort binnen een subfonds.

- 30.5 Na de vereffening blijven gedurende zeven jaren de boeken en bescheiden der vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering is aangewezen.

31. **Overgangsbepaling - kapitaal**

- 31.1 Bij deze statutenwijziging zijn alle onmiddellijk voorafgaande aan deze statutenwijziging geplaatste aandelen 1, volgens de tot op dat moment geldende statuten van de vennootschap elk nominaal groot vijf euro (EUR 5,-) omgezet in aandelen B1R, elk nominaal groot vijf euro (EUR 5,-).

- 31.2 Deze overgangsbepaling zal zijn uitgewerkt onmiddellijk na het van kracht worden van de onderhavige statutenwijziging.

Slotverklaring

Ten slotte verklaart de verschijnende persoon dat met het van kracht worden van de onderhavige statutenwijziging het thans geplaatste kapitaal (ongewijzigd) EUR [**] bedraagt.

Slot van de akte

De comparant is mij, notaris, bekend.

WAARVAN AKTE,

is verleden te Amsterdam op de datum in het hoofd van deze akte vermeld.

Ik, notaris, heb de comparant mededeling gedaan van de zakelijke inhoud van deze akte en heb hen daarop een toelichting gegeven.

Ik heb de comparant tevens gewezen op de gevolgen die voor de partij(en) bij de akte, uit de akte voortvloeien.

Daarna heeft de comparant verklaard van de inhoud van de akte te hebben kennis genomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen.

Vervolgens is deze akte onmiddellijk na beperkte voorlezing door de comparant en onmiddellijk daarna door mij, notaris, ondertekend om [**].