

CONCEPT 5 DECEMBER 2023

**STATUTENWIJZIGING
INTEREFFEKT INVESTMENT FUNDS N.V.**

Heden, ## tweeduizend vierentwintig, verscheen voor mij, mr. Pepijn Jasper van Egmond, notaris met plaats van vestiging Amsterdam:

##.

De verschijnende persoon verklaarde:

I. HUIDIGE STATUTEN

De statuten van **Intereffekt Investment Funds N.V.**, een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht naar Nederlands recht, statutair besloten gevestigd te Joure, met adres Sewei 2, 8501 SP Joure, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 01073188 (de "**Vennootschap**"), werden laatstelijk gewijzigd bij akte op achtentwintig april tweeduizend veertien voor mr. Paul Alexander Joost Westhoff, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, verleden. De statuten van de Vennootschap luiden op heden niet anders dan zoals zij bij voormelde akte werden vastgesteld.

II. BESLUIT TOT WIJZIGING VAN DE STATUTEN

Blijkens de aan deze akte gehechte notulen (de "**Notulen**"), heeft de algemene vergadering besloten de statuten van de Vennootschap te wijzigen en de verschijnende persoon te machtigen deze akte te doen passeren en te tekenen.

III. WIJZIGING VAN DE STATUTEN

De verschijnende persoon verklaarde vervolgens ter uitvoering van de Notulen de statuten van de Vennootschap zodanig te wijzigen dat de geheel nieuw vastgestelde statuten van de Vennootschap thans luiden als volgt:

STATUTEN

Inleidende Artikel.

Definities.

Waar in deze statuten sprake is van de volgende begrippen, wordt daaronder verstaan hetgeen hierna blijkt.

- a. aandeelhouders: zowel de houder van het prioriteitsaandeel als de houders van de gewone aandelen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt;
- b. aandelen: zowel het prioriteitsaandeel als de gewone aandelen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt;
- c. algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigden;
- d. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- e. BW: boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;
- f. centraal instituut: het centraal instituut in de zin van de Wge;
- g. deelgenoot: deelgenoot in de zin van de Wge;
- h. directie: bestuur van de vennootschap;
- i. fonds: een serie aandelen als bedoeld in artikel 4 lid 1 van deze statuten;
- j. girodepot: het girodepot in de zin van de Wge;
- k. intermediair: een intermediair in de zin van Wge;
- l. intrinsieke waarde: de intrinsieke waarde van een aandeel, welke waarde volgens de in artikel 4 lid 5 van deze statuten vermelde methode zal worden berekend;
- m. raad van commissarissen: raad van commissarissen van de vennootschap;
- n. uitgebrachte stemmen: alle stemmen die zijn uitgebracht, behalve blanco stemmen en de stemmen waarvan de voorzitter van de vergadering beslist dat deze ongeldig zijn uitgebracht
- o. vennootschap: Intereffekt Investment Funds N.V.;
- p. vergadergerechtigden: de vruchtgebruikers die overeenkomstig het bepaalde in artikel 12 lid 3 van deze statuten stemrecht toekomt en, tenzij het tegendeel blijkt, de aandeelhouders die ingevolge het bepaalde in artikel 88 lid 4 en 89 BW geen stemrecht maar wel de rechten hebben die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;
- q. verzameldepot: een verzameldepot in de zin van de Wge; en
- r. Wge: Wet giraal effectenverkeer zoals deze van tijd tot tijd zal luiden of de daarvoor in de plaats getreden regeling.

Naam, zetel, doel en duur.

Artikel 1.

1. De vennootschap draagt de naam:
Intereffekt Investment Funds N.V.
2. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal.
3. De vennootschap is gevestigd te Joure.

Artikel 2.

1. De vennootschap heeft ten doel het beleggen in onder meer financiële instrumenten, teneinde haar aandeelhouders in de opbrengst te doen delen en op zodanige wijze dat de risico's daarvan worden gespreid.
2. De vennootschap is bevoegd tot het verrichten van al hetgeen met het hiervoor omschreven doel verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin.

Artikel 3.

De vennootschap is aangegaan voor onbepaalde tijd.

Kapitaal.

Artikel 4.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt tweehonderd zestigduizend euro (EUR 260.000,-), verdeeld in tien (10) series van aandelen, aangeduid met letter A tot en met J. Een serie aandelen wordt hierna aangeduid met het begrip "fonds". Het maatschappelijk kapitaal bestaat uit de volgende fondsen:
 - fonds A, welke bestaat uit drie miljoen (3.000.000) aandelen, elk groot nominaal één cent (EUR 0,01);
 - fonds B, welke bestaat uit een miljoen (1.000.000) aandelen, elk groot nominaal één cent (EUR 0,01);
 - fonds C, welke bestaat uit drie miljoen (3.000.000) aandelen, elk groot nominaal één cent (EUR 0,01);
 - fonds D, welke bestaat uit zeven miljoen (7.000.000) aandelen, elk groot nominaal één cent (EUR 0,01);
 - fonds E, welke bestaat uit twee miljoen (2.000.000) aandelen, elk groot nominaal één cent (EUR 0,01);
 - fonds F, welke bestaat uit drie miljoen (3.000.000) aandelen, elk groot nominaal één cent (EUR 0,01); en
 - fonds G, welke bestaat uit drie miljoen (3.000.000) aandelen, elk groot nominaal één cent (EUR 0,01);
 - fonds H, welke bestaat uit twee miljoen (2.000.000) aandelen, elk groot nominaal één cent (EUR 0,01);
 - fonds I, welke bestaat uit een miljoen (1.000.000) aandelen, elk groot nominaal één cent (EUR 0,01); en

- fonds J, welke bestaat uit een miljoen (1.000.000) aandelen, elk groot nominaal één cent (EUR 0,01).
2. De directie kan aan elk fonds een fondsnaam toewijzen waaruit kan blijken waarin het betreffende fondsvermogen wordt belegd.
 3. De gestorte bedragen op de aandelen van een fonds zullen tot het bedrag van de nominale waarde van de desbetreffende aandelen per fonds worden geboekt op een aandelenrekening die per fonds door de vennootschap wordt aangehouden, hierna te noemen "fondsrekening" en met dezelfde letter wordt aangeduid als het desbetreffende fonds. De bedragen die op de aandelen van een fonds zijn of worden gestort boven de nominale waarde van de desbetreffende aandelen zullen per fonds worden geboekt op een agiorekening die per fonds door de vennootschap wordt aangehouden. De gelden en andere goederen die zijn gestort op en/of worden toegerekend aan de met een bepaald fonds corresponderende fondsrekening, agiorekening en reserverekening, als bedoeld in artikel 33 lid 3 van deze statuten, worden afzonderlijk geadministreerd en de bedragen op deze rekeningen worden tezamen per fonds belegd ten behoeve van de houders van aandelen van het desbetreffende fonds, zoals door de directie bepaald.
 4. De directie stelt vast met welke regelmaat de intrinsieke waarde van een aandeel wordt vastgesteld.
 5. De vaststelling van de intrinsieke waarde van een aandeel geschiedt volgens de in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen van waardering en resultaatbepaling en overigens in overeenstemming met de van toepassing zijnde wettelijke bepalingen waarbij geldt dat:
 - (i) rekening wordt gehouden met alle voor het betreffende aandeel relevante kosten en opbrengsten, toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben; en
 - (ii) activa en passiva luidend in vreemde valuta's worden omgerekend naar euro's tegen de laatst bekende valutakoers en transacties in vreemde valuta's worden omgerekend naar euro's tegen de valutakoers op de datum van de transactie.
 6. De directie kan besluiten tot verhoging van het aantal aandelen van een fonds dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maximum aantal aandelen dat aan een fonds kan worden toegevoegd gelijk is aan het aantal aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal dat ten tijde van voormeld besluit nog niet is uitgegeven.
 7. Bij een besluit als bedoeld in lid 6 tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaald fonds dat in het maatschappelijk kapitaal is begrepen zal tegelijkertijd het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van het fonds of de fondsen ten laste waarvan de hiervoor bedoelde verhoging plaatsvindt worden verlaagd met een zodanig aantal aandelen dat het totale maatschappelijk kapitaal gelijk blijft.

8. Bij een besluit als bedoeld in lid 6 bepaalt de directie op welke aantallen aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen fondsen het aantal als bedoeld in lid 7 in mindering wordt gebracht. Door het besluit als bedoeld in lid 6 komt het totale aantal als bedoeld in lid 7 in mindering op de aantallen aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen fonds of fondsen als is bepaald in hetzelfde besluit.
9. Een besluit als bedoeld in lid 6 kan alleen worden genomen onder de opschortende voorwaarde van onverwijld nederlegging van een afschrift van het besluit bij het handelsregister. Het in lid 6 bedoelde besluit vermeldt;
 - a. het aantal waarmee het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van het desbetreffende fonds wordt verhoogd; en
 - b. de aantallen waarmee de in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantallen aandelen van de desbetreffende fondsen of het desbetreffende fonds worden verlaagd.
10. De directie kan besluiten tot omzetting van een door de vennootschap gehouden aandeel van een bepaalde soort aandelen in een andere soort aandelen. Bij omzetting wordt een door het bestuur bepaald aantal om te zetten aandelen van een bepaalde soort aandelen omgezet in een door het bestuur bepaald aantal aandelen van een andere soort aandelen. De directie bepaalt in het besluit tot omzetting: welke soort aandelen wordt omgezet, het aantal aandelen dat wordt omgezet en in welke andere soort en aantal aandelen omzetting plaatsvindt. Omzetting als in dit lid bedoeld kan niet plaatsvinden indien op de desbetreffende aandelen beperkte rechten rusten. Voorzover een besluit tot omzetting zou leiden tot het geplaatst zijn van meer aandelen van een soort aandelen dan het aantal aandelen van de desbetreffende soort aandelen dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, is het bepaalde in de leden 6 tot en met 9 van overeenkomstige toepassing.
11. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk is vermeld of uit het zinsverband kennelijk blijkt, geldt hetgeen in deze statuten is bepaald met betrekking tot aandelen en aandeelhouders voor elk aandeel en voor iedere houder van aandelen, van welke soort dan ook.

Uitgifte van aandelen. Voorkeursrecht.

Artikel 5.

1. De directie is bevoegd om aandelen uit te geven onder vaststelling van het tijdstip van de uitgifte, de koers en verdere voorwaarden als door haar zal worden bepaald. Het bepaalde in de vorige volzin is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
2. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer onder de nominale waarde van die aandelen, onverminderd het bepaalde in artikel 80 lid 2 BW.
3. Tenzij uitdrukkelijk anders bepaald in het besluit tot uitgifte hebben aandeelhouders bij

een uitgifte geen voorkeursrecht.

Storting op aandelen.

Artikel 6.

1. Tenzij het bepaalde in artikel 80 lid 2 BW van toepassing is, moet bij uitgifte van elk aandeel daarop het gehele nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.
2. Storting op een gewoon aandeel moet in euro geschieden, voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.

Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

Artikel 7.

1. Verkrijging door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan is nietig.
2. De directie is bevoegd voor de vennootschap eigen aandelen onder bezwarende titel te verwerven. Het geplaatste kapitaal, verminderd met het bedrag van de aandelen die de vennootschap zelf houdt, moet ten minste één/tiende van het maatschappelijk kapitaal bedragen.
3. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht. Vruuchtgebruikers van aandelen welke aan de vennootschap toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap toebehoorde. De vennootschap kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft.
Het hiervoor in dit lid bepaalde is van overeenkomstige toepassing op aandelen die worden gehouden door dochtermaatschappijen van de vennootschap of waarop zij een recht van vruchtgebruik hebben.
4. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
5. De vennootschap kan eigen aandelen slechts in pand nemen, indien:
 - a. de in pand te nemen aandelen volgestort zijn;
 - b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen tezamen niet meer dan één/tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt; en
 - c. de algemene vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.
6. Aan de directie wordt uitdrukkelijk de bevoegdheid verleend tot het aangaan van de rechtshandelingen als bedoeld in artikel 94 lid 1 BW.

Kapitaalvermindering.

Artikel 8.

1. De algemene vergadering kan, met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door vermindering van het bedrag van aandelen bij statutenwijziging. In dit besluit moeten de aandelen, waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen, en moet de uitvoering van het besluit geregeld zijn.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
 - a. aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
 - b. alle aandelen van een zelfde fonds.
3. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
4. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling kan slechts plaatsvinden:
 - a. hetzij naar evenredigheid op alle aandelen; of
 - b. hetzij uitsluitend op alle aandelen van een zelfde fonds.Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
5. De algemene vergadering kan, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd, een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee/derden der uitgebrachte stemmen. De oproeping tot een vergadering, waarin een in dit lid bedoeld besluit wordt genomen, geschiedt met inachtneming van het bepaalde in artikel 22 van deze statuten.
6. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is voorafgaand of gelijktijdig een goedkeurend besluit vereist van elke groep houders van aandelen van een zelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan. Op de oproeping tot en de besluitvoering in een dergelijke vergadering is in het in lid 5 bepaalde van overeenkomstige toepassing.

Aandelen.

Artikel 9.

1. De aandelen luiden op naam.
2. De aandelen zijn voor elke soort afzonderlijk genummerd.
3. Er worden geen aandeelbewijzen afgegeven.

Aandeelhoudersregister

Artikel 10.

1. De directie van de vennootschap houdt een register van aandeelhouders aan, waarin de namen en adressen van de houders van die aandelen voor iedere soort afzonderlijk zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede het op ieder aandeel gestorte bedrag. In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht met betrekking tot aandelen 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 88 en 89 BW toekomen; alles onverminderd hetgeen overigens is bepaald in artikel 85 BW, hetwelk ten deze van toepassing is.
2. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Iedere aantekening in het register wordt getekend door een lid van de directie.
3. In het geval aandelen zijn geleverd aan een intermediair, ter opname in een verzameldepot, of aan het centraal instituut, ter opname in het girodepot, wordt de naam en het adres van de intermediair onderscheidenlijk centraal instituut opgenomen in het register, met vermelding van de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot een verzameldepot onderscheidenlijk het girodepot.
4. De directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in de leden 2, 3 en 4 van de artikelen 88 en 89 BW, bedoelde rechten toekomen.
5. De directie legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers en pandhouders, aan wie de in lid 4 van de artikelen 88 en 89 BW, bedoelde rechten toekomen.

Gemeenschap

Artikel 11.

Indien een aandeel, een vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel tot een onverdeeldheid behoort, dan kan de uitoefening van de rechten slechts geschieden door één door hen schriftelijk daartoe aan te wijzen persoon.

Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen. Certificering

Artikel 12.

1. Op aandelen kan een recht van vruchtgebruik of pandrecht worden gevestigd.
2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een recht van vruchtgebruik is gevestigd.
3. In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker, indien

dat bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik is bepaald. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft, en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten, die door de wet zijn toegekend aan houders van certificaten die met medewerking van een vennootschap zijn uitgegeven.

4. Bij vestiging van een pandrecht op een aandeel kan het stemrecht niet aan de pandhouder worden toegekend. Hem komen niet de rechten toe die door de wet zijn toegekend aan houders van de in lid 3 bedoelde certificaten.
5. De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen.

Levering van aandelen

Artikel 13.

1. De levering van aandelen dient te geschieden bij een daartoe bestemde akte en overigens met inachtneming van het in de wet bepaalde.
2. Het in het voorgaande lid bepaalde is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot toedeling van aandelen of enig zakelijk recht daarop bij scheiding en deling van een gemeenschap, alsmede bij de vestiging of levering van een recht van vruchtgebruik en bij een vestiging van een pandrecht op aandelen.

Directie.

Artikel 14.

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie bestaande uit één of meer directeuren.
De raad van commissarissen stelt het aantal en de bezoldiging van de directeuren vast.
2. Indien de vennootschap op twee opeenvolgende balansdata, zonder onderbreking nadien op twee opeenvolgende balansdata, niet heeft voldaan aan ten minste twee vereisten als bedoeld in artikel 397 leden 1 en 2 BW, kunnen niet tot directeur worden benoemd:
 - (i) personen die commissaris of niet uitvoerend bestuurder zijn bij meer dan twee rechtspersonen;
 - (ii) personen die voorzitter zijn van de raad van commissarissen van een rechtspersoon of van het bestuur van een rechtspersoon indien het een rechtspersoon betreft met een monistisch bestuursmodel (*one-tier board*).Het bepaalde in artikel 132a BW is verder van toepassing.
3. De benoeming vindt plaats door de algemene vergadering uit een bindende voordracht opgesteld door de raad van commissarissen binnen drie maanden na het ontstaan van een vacature, een besluit tot uitbreiding van het aantal directeuren daaronder begrepen. Deze bindende voordracht vermeldt ten minste twee namen voor elke te vervullen plaats en moet zo zijn opgemaakt, dat ook nadat één of meer benoemingen hebben

plaatsgevonden, de algemene vergadering voor iedere volgende benoeming de keuze heeft uit ten minste twee personen.

4. De algemene vergadering kan echter aan de voordracht het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen, deze ten minste meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende.
5. Is de bindende voordracht niet binnen vorengenoemde termijn van drie maanden opgesteld, dan is de algemene vergadering vrij in de benoeming.
6. De directeuren kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. Tot ontslag of schorsing, anders dan met voorafgaande instemming van de raad van commissarissen kan, ook in een eventuele tweede vergadering, slechts worden besloten met ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen, deze ten minste meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende.
Een schorsing kan nimmer langer dan drie maanden duren.
7. Ingeval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de overige directeuren of is de andere directeur met het bestuur belast.
Ingeval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur, is de raad van commissarissen voorlopig met het bestuur belast, onverminderd zijn bevoegdheid alsdan één of meer tijdelijke directeuren aan te wijzen.

Directietaak en bevoegdheden; Vertegenwoordiging.

Artikel 15.

1. De directie is belast met het besturen van de vennootschap.
2. De directie is, met inachtneming van het bepaalde in artikel 7 lid 6 van deze statuten, bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen:
 - a. in verband met het nemen van aandelen waarbij bijzondere verplichtingen op de vennootschap worden gelegd;
 - b. rakende het verkrijgen van aandelen op andere voet dan waarop de deelneming in de naamloze vennootschap voor het publiek wordt open gesteld;
 - c. strekkende om enigerlei voordeel aan een oprichter van de vennootschap of aan een bij de oprichting betrokken derde te verzekeren;
 - d. betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld.
3. Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder van alle aandelen of jegens een deelgenoot in enige huwelijksgemeenschap waartoe alle aandelen behoren, waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder of door één van de deelgenoten, worden schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige zin worden aandelen gehouden door de vennootschap niet meegeteld. Het in dit lid bepaalde is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone

bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.

4. Een directeur die een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming dient dit direct te melden aan de directie.

In het geval dat een directeur een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming is hij niet bevoegd deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming. Indien daardoor geen directiebesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen.

5. De directie behoeft, onverminderd het overigens in deze statuten bepaalde, de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen voor besluiten omtrent:
 - a. het aanvragen van een notering van aandelen of intrekken van een notering van aandelen;
 - b. een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - c. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - d. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
6. De directie zomede iedere directeur vertegenwoordigt de vennootschap in en buiten rechte.

Raad van Commissarissen.

Artikel 16.

1. Er is een raad van commissarissen, bestaande uit één of meer commissarissen.
Het aantal commissarissen wordt bepaald door de algemene vergadering.
2. Indien de vennootschap op twee opeenvolgende balansdata, zonder onderbreking nadien op twee opeenvolgende balansdata, niet heeft voldaan aan ten minste twee vereisten als bedoeld in artikel 397 leden 1 en 2 BW, kunnen niet tot commissaris worden benoemd: personen die commissaris of niet uitvoerend bestuurder zijn bij vijf of meer andere rechtspersonen. Hierbij telt (i) het voorzitterschap van de raad van commissarissen van een rechtspersoon of (ii) het voorzitterschap van het bestuur van een rechtspersoon met een monistisch bestuursmodel (*one-tier board*), dubbel.
Het bepaalde in artikel 142a BW is verder van toepassing.
3. De commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering uit een bindende voordracht opgesteld door de raad van commissarissen.
Het bepaalde in de leden 3 tot en met 5 van artikel 14 van deze statuten is op de benoeming van commissarissen van overeenkomstige toepassing.
4. Bij een voordracht tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in

het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris, zomede aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden, die tot eenzelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan.

5. De commissarissen kunnen worden geschorst of ontslagen door de algemene vergadering. Het bepaalde in lid 6 van artikel 14 van deze statuten is alsdan van overeenkomstige toepassing.
6. Een commissaris treedt uiterlijk af per het tijdstip van sluiting van de jaarlijkse algemene vergadering, eerstvolgende op de dag gelegen drie jaar na zijn laatste benoeming. Periodiek aftreden, geschiedt volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster.
7. In geval van één of meer vacatures in de raad van commissarissen, geldt de raad als volledig samengesteld.
8. De algemene vergadering kan aan commissarissen een tantième, een vaste bezoldiging, een onkostenvergoeding of een presentiegeld toekennen.

Taak en bevoegdheden van de Raad van Commissarissen

Artikel 17.

1. De raad van commissarissen is belast met het toezicht op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap. Hij staat de directie met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap.
2. De commissarissen hebben tezamen, doch afzonderlijk slechts krachtens delegatie, te allen tijde toegang tot de kantoren van de vennootschap en recht van inzage van de administratie.
3. De raad van commissarissen is bevoegd een registeraccountant te benoemen (en is ingeval de algemene vergadering de benoeming achterwege liet, verplicht een registeraccountant als deskundige en tot het verrichten van de door de wet voorgeschreven werkzaamheden te benoemen) om regelmatig toezicht te houden op de administratie en om verslag aan directie en commissarissen uit te brengen omtrent het ontwerp van de jaarrekening.
Indien de raad van commissarissen ingevolge het vorenstaande verplicht is een registeraccountant als deskundige te benoemen, en ook de raad van commissarissen de benoeming achterwege liet, is de directie tot de benoeming verplicht.
4. De raad van commissarissen kan ook andere deskundigen benoemen, teneinde hem op een gebied waarvoor de raad verantwoordelijkheid draagt, van advies te dienen.

5. De kosten van de deskundigen komen ten laste van de vennootschap.
6. De directie is verplicht aan de raad van commissarissen en de deskundigen alle gewenste inlichtingen te verstrekken.

Raad van Commissarissen. Schorsing van directeuren

Artikel 18.

1. De raad van commissarissen heeft het recht directeuren te schorsen.
2. De raad van commissarissen is alsdan verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen, te houden binnen vier weken na de schorsing, welke vergadering zal beslissen over opheffing van de schorsing, verlenging van de schorsing of ontslag. De geschorste directeur heeft het recht zich in die vergadering te verantwoorden.
3. Indien de vergadering niet binnen vier weken na de schorsing is gehouden, of indien in die vergadering geen beslissing is genomen, vervalt de schorsing. Een schorsing kan nimmer langer duren dan drie maanden.

Besluitvorming van de Raad van Commissarissen

Artikel 19.

1. Indien er meerdere commissarissen zijn, verdeelt de raad van commissarissen in onderling overleg de werkzaamheden. Indien er één commissaris is, vervult deze de werkzaamheden, die in deze statuten aan de raad van commissarissen zijn opgedragen. De raad van commissarissen kan een commissaris aanwijzen als gedelegeerd commissaris, die alsdan, onverminderd hetgeen commissarissen overigens terzake van hun taakverdeling zijn overeengekomen, meer in het bijzonder met het toezicht op de dagelijkse leiding zal zijn belast.
2. De raad van commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter en, al dan niet uit zijn midden, een secretaris. Bij ontstentenis van de voorzitter in een vergadering van commissarissen, wijst deze vergadering zelf haar voorzitter aan.
3. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer een commissaris zulks nodig acht. De directeuren zijn desgevraagd verplicht de vergaderingen van commissarissen bij te wonen en aldaar de nodige inlichtingen te geven.
4. Van het verhandelde in de vergaderingen van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris, of bij diens ontstentenis, door één van de andere aanwezigen, door de voorzitter daartoe aangewezen. De notulen worden vastgesteld en getekend door degenen die in de vergadering als voorzitter en secretaris hebben gefungeerd.
5. Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstreekte meerderheid van uitgebrachte stemmen. De algemene regel van artikel 13 lid 3 BW met betrekking tot de in bepaalde gevallen beslissende betekenis van het oordeel van de

voorzitter, is op de vergaderingen van commissarissen niet toepasselijk.

6. Een commissaris die een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming dient dit direct te melden aan de raad van commissarissen.

In het geval dat een commissaris een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming is hij niet bevoegd deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming. Indien daardoor geen besluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.

7. De raad van commissarissen kan alleen dan geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de in functie zijnde commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Tenzij een commissaris een direct of indirect belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming, kan hij/zij zich door een medecommissaris bij schriftelijke volmacht – waaronder begrepen telefax alsmede via ieder ander gangbaar communicatiekanaal overgebracht en op schrift ontvangen of voor schriftelijke weergave vatbaar bericht zulks ter beoordeling van de voorzitter van de raad van commissarissen – doen vertegenwoordigen.
8. Besluiten van de raad van commissarissen kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk – waaronder begrepen telefax alsmede via ieder ander gangbaar communicatiekanaal overgebracht en op schrift ontvangen of voor schriftelijke weergave vatbaar bericht, zulks ter beoordeling van de voorzitter van de raad van commissarissen – worden genomen, mits alle commissarissen -met uitzondering van de commissarissen die een direct of indirect belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming- in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet. Van een aldus genomen besluit wordt door de secretaris een relaas opgemaakt, dat na mede-ondertekening door de voorzitter bij de notulen wordt gevoegd.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 20.

1. Jaarlijks wordt uiterlijk in de maand mei een algemene vergadering gehouden.
2. De agenda van deze vergadering vermeldt onder meer de volgende punten:
 - a. verslag van de directie;
 - b. vaststelling van de jaarrekening; winstbestemming;
 - c. décharge aan directeuren en commissarissen;
 - d. voorziening in vacatures;

- e. verdere voorstellen door de directie of de raad van commissarissen aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van de bepalingen van deze statuten.
3. Uitsluitend indien de wet geen vast registratietijdstip voorschrijft, stelt de directie met inachtneming van het daaromtrent in de wet bepaalde, een registratietijdstip voor de algemene vergadering vast. Vergadergerechtigd zijn zij die op het registratietijdstip die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders vergadergerechtigd zou zijn indien een registratietijdstip als bedoeld in dit lid niet zou zijn vastgesteld. Bij de oproeping voor de vergadering wordt het registratietijdstip vermeld alsmede de wijze waarop vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.

Buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 21.

1. Algemene vergaderingen worden voorts gehouden, zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen zulks wenst of wanneer één of meer aandeelhouders, tezamen ten minste één/tiende van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, hun verlangen daartoe schriftelijk aan de directie en aan commissarissen kenbaar maken met nauwkeurige opgave van de onderwerpen, die zij wensen behandeld te zien.
2. Indien de directie noch de raad van commissarissen aan dit verzoek gevolg geven zodanig dat de algemene vergadering binnen zes weken na het verzoek gehouden kan worden, kan de verzoeker onderscheidenlijk kunnen de verzoekers door de President van de Rechtbank worden gemachtigd zelf de oproeping te doen.
3. Voor de toepassing van het bepaalde in de vorige leden worden vruchtgebruikers met stemrecht met aandeelhouders gelijk gesteld.
4. Indien in een algemene vergadering het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen, mits met algemene stemmen, ook al zijn de door de wet of statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen.
5. Een onderwerp, waarvan vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste driehonderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen.
6. Schriftelijke verzoeken als bedoeld in artikel 110 lid 1 en artikel 114a lid 1 BW kunnen niet elektronisch worden vastgelegd. Verzoeken als bedoeld in artikel 110 lid 1 en artikel 114a lid 1 BW dienen te voldoen aan door de directie te stellen voorwaarden, welke

voorwaarden op de website van de vennootschap worden geplaatst.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders. Oproeping

Artikel 22.

1. De oproeping geschiedt op een wettelijk toegestane wijze (daaronder mede begrepen een schriftelijke oproepingsbrief, een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht en een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging). De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.
2. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen alsmede de overige krachtens de wet of deze statuten vereiste informatie.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders. Plaats van vergadering

Artikel 23.

De algemene vergaderingen worden gehouden in de statutaire vestigingsplaats van de vennootschap of te Amsterdam.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders. Leiding van de vergadering

Artikel 24.

1. De algemene vergaderingen worden voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen of indien deze afwezig is door een ander lid van de raad van commissarissen, daartoe door de aanwezige leden van die raad aangewezen. Echter is de raad van commissarissen steeds bevoegd iemand buiten zijn midden aan te wijzen om de vergadering voor te zitten.
2. Indien alle leden van de raad van commissarissen afwezig zijn en/of in gebreke blijven en de raad van commissarissen niet iemand buiten zijn midden als voorzitter heeft aangewezen, voorziet de vergadering zelve in het voorzitterschap, met dien verstande dat zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het voorzitterschap wordt waargenomen door een lid van de directie, daartoe door de aanwezige leden van de directie in onderling overleg aangewezen.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders. Notulen

Artikel 25.

1. Van het verhandelde worden - tenzij op verzoek van degene die de vergadering bijeenriep een notarieel proces verbaal van vergadering wordt opgemaakt - door een door de voorzitter van de vergadering daartoe aangewezen persoon notulen gehouden, welke door de voorzitter en degene die de notulen heeft gehouden worden vastgesteld en ten blijke daarvan ondertekend.
2. Indien van het verhandelde een notarieel proces verbaal van vergadering wordt opgemaakt, is de ondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

Toelating tot de algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 26.

1. Iedere aandeelhouder en vruchtgebruiker met stemrecht is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.
2. Met betrekking tot aandelen kan in de vergadering slechts het stemrecht en/of vergaderrecht worden uitgeoefend, indien de betreffende gerechtigden ten minste vier dagen voor de vergadering schriftelijk aan de directie hebben medegedeeld, dat zij voornemens zijn de vergadering in persoon bij te wonen of zich aldaar door een gevolmachtigde te doen vertegenwoordigen. In de oproeping tot de vergaderingen wordt van deze bepaling melding gemaakt.
3. Alle aandeelhouders, vruchtgebruikers met stemrecht of hun vertegenwoordigers moeten op verlangen van de voorzitter der vergadering de presentielijst tekenen. Aandeelhouders en vruchtgebruikers met stemrecht kunnen zich bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen mits de volmacht uiterlijk ten tijde en ter plaatse als in de oproeping vermeld, is gedeponereerd, waarbij aan de schriftelijkheid van de volmacht ook wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd. In verband met vorenstaande biedt de vennootschap aan de aandeelhouder de mogelijkheid om haar langs elektronische weg van de volmacht in kennis te stellen.
4. Voor de aandelen van hen, wie uit anderen hoofde dan als aandeelhouder van de vennootschap door het te nemen besluit enig recht jegens de vennootschap zou worden toegekend of die daardoor van enige verplichting jegens haar zouden worden ontslagen, kunnen geldige stemmen worden uitgebracht.
5. De voorzitter van de vergadering, de directie en de raad van commissarissen kan te allen tijde opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal, op kosten van de vennootschap.
6. Alle kwesties omtrent de toelating tot de algemene vergadering omtrent de uitoefening van het stemrecht en de uitslag van de stemmingen, zomede alle andere kwesties die verband houden met de gang van zaken in de vergadering, worden beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.
7. De voorzitter van de desbetreffende vergadering is bevoegd derden tot de algemene vergadering toe te laten.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders. Stemrecht

Artikel 27.

1. In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één (1) stem.
2. De voorzitter van de vergadering stelt vast tot hoeveel stemmen ieder van de aanwezige aandeelhouders of hun vertegenwoordigers, gerechtigd is en hoeveel stemmen vóór en

tegen een voorstel zijn uitgebracht. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.

3. Voor zover de wet of statuten niet anders bepalen, worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen over zaken wordt het voorstel geacht te zijn verworpen.
4. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstrekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan wederom niemand de volstrekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstrekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen, op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij die voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht.
Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, vindt herstemming plaats; staken de stemmen dan opnieuw, dan beslist het lot wie van beiden is gekozen. Indien evenwel wordt gestemd tussen personen geplaatst op een bindende voordracht en de stemmen staken, is gekozen wie als nummer één op de voordracht stond vermeld.
5. Stemming over verkiezing, benoeming, ontslag of schorsing van personen geschiedt schriftelijk met ongetekende briefjes. Andere stemmingen geschieden mondeling. Besluitvorming bij acclamatie in plaats van bij stemming is mogelijk, wanneer niemand van de stemgerechtigde aanwezigen zich tevoren daartegen verzet.

Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaald fonds

Artikel 28.

1. Een vergadering van houders van aandelen van een bepaald fonds wordt gehouden indien en voorzover zulks door de wet, de statuten, het bestuur of de raad van commissarissen wordt verlangd.
2. Op een vergadering van houders van aandelen van een bepaald fonds is het bepaalde in de artikelen 21 tot en met 27 van deze statuten van overeenkomstige toepassing.
3. Zo dikwijls op grond van de wet of deze statuten een besluit van de houders van aandelen van een bepaald fonds wordt verlangd, stelt de directeur en/of de raad van commissarissen onverwijld de houders van aandelen van dat fonds daarvan in kennis, op de wijze als bedoeld in artikel 22 van deze statuten.

Boekjaar, balans en winst- en verliesrekening.

Artikel 29.

1. Het boekjaar van de vennootschap loopt gelijk met het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt de directie een jaarrekening op en legt zij deze voor de aandeelhouders en de vergadergerechtigden ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders en de vergadergerechtigden.
3. Onder jaarrekening wordt verstaan: de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting. Het jaarverslag geeft een getrouw beeld omtrent de toestand op de balansdatum en de gang van zaken gedurende het boekjaar van de vennootschap en van de dochter- en groepsmaatschappijen, waarvan de financiële gegevens in de jaarrekening of groepsjaarrekening van de vennootschap zijn opgenomen. Het jaarverslag wordt gesteld in de Nederlandse taal. Het jaarverslag bevat mede inlichtingen omtrent de gebeurtenissen van bijzondere betekening die na het einde van het boekjaar hebben plaatsgevonden. Voorts worden mededelingen gedaan omtrent de verwachte gang van zaken; daarbij wordt, voor zover gewichtige belangen zich hiertegen niet verzetten, in het bijzonder aandacht besteed aan de investeringen, de financiering en de personeelsbezetting en aan de omstandigheden waarvan de ontwikkeling van de omzet en van de rentabiliteit afhankelijk is.
Het jaarverslag mag niet in strijd zijn met de jaarrekening.
4. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen; ontbreekt de handtekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.

Accountant.

Artikel 30.

1. De algemene vergadering of - indien zij daartoe niet overgaat - de raad van commissarissen of - indien hij in gebreke blijft - de directie verleent opdracht aan een registeraccountant als deskundige in de zin van artikel 393 BW tot onderzoek van de jaarrekening.
De opdracht wordt door generlei voordracht beperkt en kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend; de door de directie verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken.
2. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

Vaststelling jaarrekening.

Artikel 31.

1. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering.
2. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 392 lid 1 BW toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore en op een plaats te Amsterdam, welke wordt vermeld in de oproeping, aanwezig zijn. Houders van aandelen in de vennootschap of vruchtgebruikers met stemrecht kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
Voor zover deze stukken na vaststelling openbaar gemaakt moeten worden, kan ieder, tot deze stukken zijn neergelegd ten kantore van het handelsregister, deze stukken inzien en daarvan tegen kostprijs een afschrift verkrijgen.
3. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de registeraccountant, die aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd, tenzij met opgaaf van reden van het ontbreken van deze accountantsverklaring mededeling is gedaan.
4. Nadat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening aan de orde is geweest, zal aan de algemene vergadering van aandeelhouders het voorstel worden gedaan om décharge te verlenen aan de leden van de directie voor het door hen in het betreffende boekjaar gevoerde beleid en aan de leden van de raad van commissarissen voor de door hen in het betreffende boekjaar gehouden toezicht voor zover hieromtrent uit de jaarrekening blijkt of in de algemene vergadering van aandeelhouders mededelingen zijn gedaan.

Openbaarmaking.

Artikel 32.

1. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening binnen acht dagen na de vaststelling, door nederlegging van een volledig in de Nederlandse taal gesteld exemplaar ten kantore van het handelsregister, nadat daarop de dag van vaststelling is aangetekend.
De vennootschap maakt het voorstel tot uitkering op aandelen of op andere effecten en besluiten tot tussentijdse uitkering onverwijld openbaar.
2. Is de jaarrekening niet binnen twee maanden na afloop van de voor het opmaken voorgeschreven termijn overeenkomstig de wettelijke voorschriften vastgesteld, dan maakt de directie onverwijld de opgemaakte jaarrekening op de in lid 1 voorgeschreven wijze openbaar; op de jaarrekening wordt vermeld dat zij nog niet is vastgesteld.
3. Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een in de Nederlandse taal gesteld exemplaar van het jaarverslag en van de overige in artikel 392 BW bedoelde gegevens openbaar gemaakt. Voor zover de wet zulks toelaat geldt het voorafgaande niet,

indien de stukken ten kantore van de vennootschap ter inzage van een ieder worden gehouden en op verzoek een volledig of gedeeltelijk afschrift daarvan tegen ten hoogste de kostprijs daarvan wordt verstrekt; hiervan doet de vennootschap opgaaf ter inschrijving in het handelsregister.

4. Openbaarmaking geschiedt met inachtneming van de toepasselijke wettelijke vrijstellingen.

Winst.

Artikel 33.

1. Jaarlijks bepaalt de directie na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen welk deel van de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - wordt gereserveerd met inachtneming van het bepaalde in lid 3 van dit artikel, doch niet meer dan de status van fiscale beleggingsinstelling toestaat.
2. Voor elk van de fondsen houdt de vennootschap een reserverekening aangeduid met de letter waarop deze betrekking heeft.
3. Van de blijkens de vastgestelde jaarrekening behaalde winst wordt vastgesteld het bedrag dat aan rente en eventueel overig inkomen is behaald op iedere fondsrekening als bedoeld in artikel 4 lid 3 van deze statuten en op de reserverekening dragende dezelfde letter aanduiding, zulks na aftrek van de kosten en belastingen ter zake van de op de desbetreffende fondsrekening gestorte bedragen, alsmede na aftrek van de kosten (daaronder begrepen beheervergoeding) van belegging en wederbelegging van de op de desbetreffende fondsrekening en daarmee corresponderende reserverekening gestorte bedragen en uiteindelijk na aftrek van het ten laste van de betrokken fondsrekening komende aandeel in de kosten en lasten van de vennootschap.
De directie bepaalt, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, per fonds welk gedeelte van het in de vorige volzin bedoelde bedrag wordt toegevoegd aan de voor het desbetreffende fonds aangehouden reserverekening. Hetgeen na de in de vorige volzin bedoelde toevoeging resteert, wordt aan de houders van aandelen van het desbetreffende fonds uitgekeerd en wel in de verhouding tot ieders bezit van aandelen van het desbetreffende fonds. (Koers)verliezen geleden op een fondsrekening als bedoeld in artikel 4 lid 3 van deze statuten worden afgeboekt op de reserverekening dragende dezelfde letteraanduiding en voor zover die onvoldoende groot is, op de fondsrekening zelf.
4. De na toepassing van het vorige lid resterende voor uitkering vatbare winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering.
5. De in lid 3 van dit artikel bedoelde kosten en lasten van de vennootschap worden over de onderscheiden fondsrekeningen omgeslagen op de wijze als door de directie zal worden

bepaald, waarbij wordt uitgegaan van de omvang van die rekeningen en de daarmee corresponderende reserverekeningen.

6. Het saldo van iedere reserverekening is bestemd voor houders van aandelen van het desbetreffende fonds en wel in verhouding tot ieders bezit van aandelen van het desbetreffende fonds.
7. Uitkeringen ten laste of opheffing van een in lid 2 bedoelde reserverekening kunnen, mits met inachtneming van het bepaalde in de leden 9 en 10, te allen tijde geschieden krachtens een besluit van de algemene vergadering, genomen op voorstel van de vergadering van houders van aandelen van het desbetreffende fonds.
8. De directie zal de reserverekeningen geheel of gedeeltelijk aanwenden ter delging van een geleden verlies welke niet is gedelgd overeenkomstig het bepaalde in lid 3 laatste volzin, zulks naar rato van de som van de saldi van ieder van die rekeningen en de daarmee corresponderende fondsrekeningen over de laatste dag van het boekjaar waarin het verlies is geleden. Voor de toepassing van de voorgaande volzin worden de verliezen die overeenkomstig lid 3 laatste volzin zijn afgeboekt, van de desbetreffende saldi afgetrokken.
9. 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.
10. Uitkering van winst geschiedt slechts na vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
11. De directie is, bij uitsluiting van de algemene vergadering, slechts met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd tot gehele of gedeeltelijke opheffing van enige reserve te besluiten.
12. De directie kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot uitkering van interim-dividend ten laste van het over het betrokken boekjaar te verwachten dividend, mits is voldaan aan het vereiste van lid 9 en het bepaalde in artikel 105 lid 4 BW.
13. De algemene vergadering kan met goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten, dat de uitkering van dividend geheel of ten dele geschiedt in de vorm van aandelen in de vennootschap.
14. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de door de vennootschap gehouden aandelen en/of certificaten van aandelen in haar kapitaal niet mee. De vennootschap ontleent geen recht op uitkering aan aandelen in haar kapitaal.

Uitkeringen.

Artikel 34.

1. Dividend en andere uitkeringen worden zo spoedig mogelijk na de vaststelling daarvan, door de directie betaalbaar gesteld. De vennootschap kondigt iedere uitkering op aandelen aan overeenkomstig artikel 22 van deze statuten.
2. Vorderingen tot uitkeringen aan aandeelhouders ingevolge het hiervoor in dit artikel bepaalde, vervallen door een tijdsverloop van vijf jaren, te rekenen vanaf de dag waarop de uitkering opeisbaar is geworden.

Statutenwijziging en ontbinding.

Artikel 35.

1. Besluiten tot wijziging van de statuten, waaronder mede begrepen tot verandering van het maatschappelijk kapitaal, of tot ontbinding van de vennootschap, kunnen steeds op een gezamenlijk voorstel van de directie en de raad van commissarissen door de algemene vergadering worden genomen.
2. Wanneer aan een algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping zelf tot die vergadering worden vermeld en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor iedere aandeelhouder en vruchtgebruiker met stemrecht tot de afloop der vergadering. Een afschrift van het voorstel wordt kosteloos aan aandeelhouders en vruchtgebruikers met stemrecht op hun aanvraag verstrekt.

Vereffening.

Artikel 36.

1. Ingeval van ontbinding van de vennootschap krachtens een besluit van de algemene vergadering is de directie belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop.
2. De algemene vergadering stelt de beloning vast van de vereffenaars en van de leden van de raad van commissarissen met het toezicht op de vereffening belast.
3. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zoveel mogelijk van kracht, met dien verstande dat het ten aanzien van de directie bepaalde voor de vereffenaars geldt.
4. Na afloop van de vereffening doen de vereffenaars, onverminderd hun verplichting de door de wet gegeven voorschriften na te komen, rekening en verantwoording in een algemene vergadering. De goedkeuring van de rekening en verantwoording door de algemene vergadering strekt de vereffenaars en de leden van de raad van commissarissen tot décharge.
5. Hetgeen na de voldoening van de schuldeisers over is gebleven van het vermogen van de

vennootschap, wordt als volgt aan de aandeelhouders uitgekeerd:

- a. de aandeelhouders ontvangen zo mogelijk de saldi van de reserverekening en de fondsrekening, dragende dezelfde letteraanduiding als die van het door hen gehouden fonds, zulks na aftrek van het ten laste van de betrokken fondsrekening komende aandeel in de kosten, daaronder begrepen de liquidatiekosten en lasten van de vennootschap;
 - b. bedoelde kosten en lasten worden over de onderscheiden fondsrekeningen omgeslagen op de wijze als in artikel 33 lid 5 van deze statuten is bepaald, voor zover het in de volgende volzinnen bepaalde geen toepassing vindt. Een liquidatieverlies geleden op een fondsrekening als bedoeld in artikel 4 lid 3 van deze statuten wordt afgeboekt op de reserverekening dragende dezelfde letteraanduiding en voor zover die onvoldoende groot is op de fondsrekening zelf. Een eventueel overig liquidatieverlies komt ten laste van de onderscheiden fondsrekeningen naar rato van de som van de saldi van de fondsrekening en de reserverekening per de laatste dag van het boekjaar voorafgaande aan dat van de liquidatie. Voor de toepassing van de voorgaande volzin worden de verliezen die overeenkomstig de tweede volzin zijn afgeboekt, van de betreffende saldi afgetrokken;
6. Alle uitkeringen, welke ingevolge dit artikel aan de houders van een bepaald fonds worden gedaan, geschieden, ingeval er meerdere aandeelhouders zijn in een fonds, in verhouding tot ieders bezit aan aandelen van het betreffende fonds.
 7. Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap gedurende zeven jaren berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

Slot

De verschijnende persoon is mij, notaris, bekend.

WAARVAN AKTE, in minuut verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van deze akte vermeld.

Alvorens over te gaan tot verlijden van de akte, heb ik, notaris, aan de verschijnende persoon mededeling gedaan van de zakelijke inhoud van de akte en daarop een toelichting gegeven en daarbij tevens gewezen op de gevolgen die voor de partij uit de inhoud van de akte voortvloeien. De verschijnende persoon heeft daarna verklaard van de inhoud van de akte kennis te hebben genomen na daartoe tijdig tevoren in de gelegenheid te zijn gesteld, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen.

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de verschijnende persoon en mij, notaris, ondertekend.