

STATUTEN van:

**Vastgoed Fundament Fonds N.V.**

gevestigd te Amsterdam.

De statuten zijn laatstelijk partieel gewijzigd bij akte, op 5 juni 2015 verleden voor een waarnemer van mr. P.A.E. Kerckhoffs, notaris met plaats van vestiging Amsterdam.

De vennootschap is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer: 34192410.

## **STATUTEN:**

### **Definities.**

#### **Artikel 1.**

- 1.1. De volgende begrippen hebben in deze statuten de hierna omschreven betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt:
- Aandeelhoudersregister:** het in artikel 10, lid 1, omschreven register;
- Accountant:** de registeraccountant die de opdracht heeft de door de Directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393, lid 3, Burgerlijk Wetboek;
- Algemene Vergadering:** de algemene vergadering van aandeelhouders;
- Directie:** de directie van de vennootschap;
- Prioriteit:** de vergadering van houders van prioriteits aandelen;
- Raad van commissarissen:** de raad van commissarissen van de vennootschap;
- Subfonds:** een serie gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap gevolgd door de letter van de betreffende serie.
- 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. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat in lid 1 is omschreven in het enkelvoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde beschrijving, in het meervoud de betekenis als in lid 1 is omschreven.

#### **Naam. Zetel.**

##### **Artikel 2.**

- 2.1. De vennootschap draagt de naam: Vastgoed Fundament Fonds N.V.
- 2.2. De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.
- 2.3. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal.

#### **Doel.**

##### **Artikel 3.**

De vennootschap heeft ten doel het beleggen van vermogen in effecten en andere vermogensbestanddelen met toepassing van het beginsel van risicospreiding teneinde de aandeelhouders in de opbrengst van de beleggingen te doen delen.

#### **Kapitaal.**

##### **Artikel 4.**

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt dertig miljoen euro (EUR 30.000.000,--). Het is verdeeld in twee (2) prioriteits aandelen en drie (3) series gewone aandelen, aangeduid A, B en C. De aandelen uit de series A, B en C en de prioriteits aandelen hebben elk een nominale waarde van tien euro (EUR 10,--). Serie A bestaat uit twee miljoen (2.000.000) gewone aandelen, Serie B bestaat uit vijfhonderdduizend (500.000) gewone aandelen en Serie C uit vierhonderdnegeennegentigduizend negenhonderdachtennegentig (499.998) gewone aandelen.
- 4.2. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd, de prioriteits aandelen van P1 af, de gewone aandelen van serie A van A1 af, de gewone aandelen van serie B van B1 af en de gewone aandelen van serie C

van C1 af. Elke serie gewone aandelen vormt een aparte soort aandelen.

- 4.3. Er worden geen aandeebewijzen uitgegeven.
- 4.4. Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders, zijn daaronder de aandelen van elke serie of soort respectievelijk de houders van aandelen van elke serie of soort begrepen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt.  
Indien en zolang geen prioriteitsaandelen zijn geplaatst of op alle geplaatste prioriteitsaandelen geen stem kan worden uitgebracht, oefent de Algemene Vergadering de aan de Prioriteit bij deze statuten toegekende bevoegdheden uit, met dien verstande dat alsdan 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 is vereist.
- 4.5. De gestorte bedragen op de aandelen van een Subfonds zullen tot het bedrag van de nominale waarde van de desbetreffende aandelen per Subfonds worden geboekt op een aandelenrekening die per Subfonds door de vennootschap wordt aangehouden en met dezelfde letter wordt aangeduid als het desbetreffende Subfonds.  
De bedragen die op de aandelen van een Subfonds worden gestort boven de nominale waarde van de desbetreffende aandelen zullen per Subfonds worden geboekt op een agiorekening die per Subfonds door de vennootschap wordt aangehouden.  
De aandelenrekening, de agiorekening en de reserverekening, als bedoeld in artikel 5 van een bepaald Subfonds worden afzonderlijk geadmistreerd en de bedragen op deze rekeningen worden tezamen per Subfonds belegd ten behoeve van de houders van aandelen van het desbetreffende Subfonds.
- 4.6. De Directie kan besluiten tot verhoging van het aantal aandelen van een Subfonds dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maximum aantal aandelen dat aan een Subfonds kan worden toegevoegd gelijk is aan het aantal aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal dat ten tijde van voormeld besluit nog niet is uitgegeven.
- 4.7. Bij een besluit als bedoeld in lid 6 tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaald Subfonds dat in het maatschappelijk kapitaal is begrepen zal tegelijkertijd het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van het Subfonds ten laste waarvan de hiervoor bedoelde verhoging plaatsvindt verlaagd worden met een zodanig aantal aandelen dat het totale maatschappelijk kapitaal gelijk blijft.
- 4.8. Bij een besluit als bedoeld in lid 6 bepaalt de Directie op welke aantallen aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen Subfondsen 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 Subfondsen als is bepaald in hetzelfde besluit.
- 4.9. Een besluit als bedoeld in lid 6 kan alleen worden genomen onder de opschortende voorwaarde van onverwijlde 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 Subfonds wordt verhoogd; en
  - b. de aantallen waarmee de in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantallen aandelen van de desbetreffende Subfondsen worden verlaagd.
- 4.10. De Algemene Vergadering kan besluiten een of meer aandelen van Subfonds B en/of Subfonds C te converteren in aandelen van Subfonds A ingevolge en in overeenstemming met het daartoe genomen besluit waarin de voorwaarden van een dergelijke conversie uiteen worden gezet.
- 4.11. Een besluit van de Algemene Vergadering met betrekking tot conversie van aandelen van een Subfonds op grond van het bepaalde in dit artikel, kan mede inhouden dat een dergelijke conversie van kracht zal worden, afhankelijk van de vervulling van één of meer daarin beschreven voorwaarden. Conversie kan slechts plaatshebben voor zover het maatschappelijk kapitaal voorziet in de aandelen die als gevolg van de conversie ontstaan en het totaal geplaatste kapitaal na conversie gelijk is aan het geplaatste kapitaal voor conversie.
- 4.12. Na iedere conversie zal de Directie (i) een kennisgeving van de conversie deponeren bij het handelsregister en (ii) de conversie aantekenen in het Aandeelhoudersregister.
- 4.13. Per het moment van conversie neemt het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van het desbetreffende Subfonds af met het aantal aandelen dat wordt geconverteerd en neemt het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van Subfonds A toe met het aantal aandelen dat wordt geconverteerd.

#### **Bij een Subfonds behorende reserverekeningen.**

##### **Artikel 5.**

- 5.1. Voor elk van de Subfondsen houdt de vennootschap reserverekeningen aangeduid met de letter van het Subfonds waarop deze betrekking hebben.
- 5.2. De aan de hiervoor in lid 1 bedoelde reserverekeningen toegevoegde bedragen worden uitsluitend belegd ten behoeve van de houders van aandelen van het Subfonds waartoe deze behoren.

#### **Uitgifte van aandelen.**

##### **Artikel 6.**

- 6.1. De vennootschap kan slechts aandelen uitgeven ingevolge een besluit van de Directie onder goedkeuring van de Prioriteit.  
Het bepaalde in artikel 2:96 Burgerlijk Wetboek is niet van toepassing.  
Het besluit tot uitgifte houdt tevens in de koers (die behoudens het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek niet beneden pari mag zijn) en de verdere voorwaarden.
- 6.2. De Directie is zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd tot rechtshandelingen:
  - in verband met het nemen van aandelen waarbij bijzondere verplichtingen op de vennootschap worden gelegd;
  - rakende het verkrijgen van aandelen op andere voet dan waarop

- deelneming in de vennootschap voor het publiek wordt opengesteld, en  
- betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld.
- 6.3. Bij uitgifte van aandelen hebben aandeelhouders geen voorkeursrecht zoals bedoeld in artikel 2:96a Burgerlijk Wetboek.
  - 6.4. De vennootschap mag bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
  - 6.5. Uitgifte van aandelen geschiedt bij notariële akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86 Burgerlijk Wetboek.
  - 6.6. De Directie is bevoegd zonder voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering rechtshandelingen aan te gaan als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 Burgerlijk Wetboek.
  - 6.7. De vennootschap is niet bevoegd haar medewerking te verlenen aan de uitgifte van certificaten van aandelen.

#### **Storting.**

##### **Artikel 7.**

- 7.1. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.
- 7.2. Storting moet in geld geschieden, voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.

#### **Inkoop en vervreemding van eigen aandelen.**

##### **Artikel 8.**

- 8.1. De Directie is bevoegd onder goedkeuring van de Prioriteit eigen aandelen of certificaten daarvan, ook anders dan om niet, onder bijzondere titel voor de vennootschap te verwerven.  
De hiervoor bedoelde verkrijging is niet toegestaan, voor zover het geplaatste kapitaal van de vennootschap, verminderd met het nominaal bedrag van de aandelen of certificaten daarvan die zij zelf houdt, dientengevolge minder mocht gaan belopen dan een tiende deel van het maatschappelijk kapitaal.
- 8.2. Ten aanzien van vervreemding van ingekochte eigen aandelen geldt het hiervoor in artikel 6 ten aanzien van uitgifte van aandelen bepaalde.  
De koers bij deze vervreemding mag beneden pari zijn.
- 8.3. De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontlenen.

#### **Kapitaalvermindering.**

##### **Artikel 9.**

- 9.1. De Algemene Vergadering kan, op voorstel van de Directie en met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:99 Burgerlijk Wetboek, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het nominale 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.
- 9.2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt.  
Intrekking van aandelen kan ook betreffen alle prioriteitsaandelen, mits met terugbetaling van hun nominale bedrag.
- 9.3. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen van een zelfde soort geschieden. Van het

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

- 9.4. Gedeeltelijke terugbetaling van het nominale bedrag van de aandelen kan slechts naar evenredigheid hetzij op alle aandelen hetzij uitsluitend op de gewone aandelen geschieden.  
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 9.5. Voor de geldigheid van een besluit tot intrekking met terugbetaling van alle prioriteitsaandelen is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van de Prioriteit.
- 9.6. 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 aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 9.7. De vennootschap legt een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal neer ten kantore van het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad.
- 9.8. Het bepaalde in lid 7 van dit artikel is niet van toepassing indien de vennootschap wettig verkregen eigen aandelen intrekt.

#### **Aandeelhoudersregister.**

##### **Artikel 10.**

- 10.1. De Directie houdt een Aandeelhoudersregister waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam zijn opgenomen, met vermelding van de soort van de aandelen, de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen en de datum van erkenning of betekening.
- 10.2. Het Aandeelhoudersregister wordt regelmatig bijgehouden.
- 10.3. De Directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder kosteloos een niet verhandelbaar uittreksel uit het Aandeelhoudersregister met betrekking tot zijn recht op een aandeel.
- 10.4. Iedere houder van aandelen op naam is verplicht aan de Directie zijn adres op te geven.

#### **Oproepingen en mededelingen.**

##### **Artikel 11.**

- 11.1. Alle oproepingen van of mededelingen aan aandeelhouders geschieden bij brief, verzonden aan de adressen vermeld in het Aandeelhoudersregister.
- 11.2. Mededelingen aan de Directie of –indien en zolang deze is ingesteld- aan de Raad van commissarissen geschieden bij brief, verzonden aan het kantoor van de vennootschap of aan de adressen van alle directeuren.

#### **Wijze van levering van aandelen. Blokkeringsregeling.**

##### **Artikel 12.**

- 12.1. De levering van aandelen geschiedt bij notariële akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86 Burgerlijk Wetboek.
- 12.2. Overdracht van aandelen in de vennootschap, daaronder niet begrepen

vervreemding door de vennootschap van door haar verkregen aandelen in haar eigen kapitaal, kan slechts geschieden met inachtneming van de leden 3 tot en met 8 van dit artikel.

- 12.3. De aandeelhouder die een of meer aandelen wil overdragen behoeft daartoe de goedkeuring van de Directie.
- 12.4. De overdracht moet plaats vinden binnen drie maanden nadat de goedkeuring is verleend of wordt geacht te zijn verleend.
- 12.5. De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend, indien de Directie niet gelijktijdig met de weigering van de goedkeuring aan de verzoeker opgaaf doet van een of meer gegadigden die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek om goedkeuring betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen, tegen de prijs vastgesteld op de wijze als omschreven in lid 6; de vennootschap zelf kan slechts met goedkeuring van de verzoeker als gegadigde worden aangewezen. De goedkeuring wordt eveneens geacht te zijn verleend, indien de Directie niet binnen zes weken na het verzoek om goedkeuring op dat verzoek heeft beslist.
- 12.6. De verzoeker en de door hem aanvaarde gegadigden zullen in onderling overleg de in lid 5 bedoelde prijs vaststellen. Bij gebreke van overeenstemming geschiedt de vaststelling van de prijs door een onafhankelijke deskundige, aan te wijzen door de Directie en de verzoeker in onderling overleg.
- 12.7. Indien de Directie en de verzoeker omtrent de aanwijzing van de onafhankelijke deskundige geen overeenstemming bereiken, geschiedt die aanwijzing door de voorzitter van de kamer van koophandel en fabrieken, in welker gebied de vennootschap haar hoofdvestiging heeft.
- 12.8. De prijs van de aandelen dient door de onafhankelijke deskundige binnen drie maanden na diens aanwijzing te worden vastgesteld. Na de prijsvaststelling is de verzoeker gedurende een maand vrij te beslissen of hij zijn aandelen aan de aangewezen gegadigden zal overdragen.

#### **Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen.**

##### **Artikel 12A.**

- 12A.1. Bij de vestiging van een pandrecht op een prioriteitsaandeel of bij de vestiging of levering van een vruchtgebruik op een prioriteitsaandeel kan het stemrecht aan de pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend, met inachtneming van hetgeen ter zake in de wet is bepaald. Zowel de aandeelhouder die geen stemrecht heeft als de pandhouder of vruchtgebruiker die wel stemrecht heeft, heeft de rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. De rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen kunnen ook worden toegekend aan de pandhouder of vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, maar alleen indien de Directie dat heeft goedgekeurd en met inachtneming van hetgeen ter zake in de wet is bepaald.
- 12A.2. Bij de vestiging van een pandrecht op een gewoon aandeel uit de series A, B of C of bij de vestiging of levering van een vruchtgebruik op een gewoon aandeel uit de series A, B of C kan het stemrecht niet aan de pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend.

**Directie. Toezicht op de Directie.**

**Artikel 13.**

- 13.1. De vennootschap wordt bestuurd door een Directie, onder toezicht van een Raad van commissarissen indien en zolang deze is ingesteld. De Prioriteit bepaalt het aantal leden van de Directie en het aantal commissarissen. Het aantal commissarissen bedraagt ten hoogste vijf. Een rechtspersoon kan wel tot lid van de Directie maar niet tot commissaris worden benoemd.
- 13.2. Directeuren en commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering. De Algemene Vergadering kan hen te allen tijde schorsen en ontslaan. De Raad van commissarissen is te allen tijde bevoegd een directeur te schorsen.
- 13.3. Indien moet worden overgegaan tot benoeming van een directeur, zal de Prioriteit een bindende voordracht opmaken. De Directie zal de Prioriteit uitnodigen om binnen zestig dagen een voordracht op te maken, zodanig dat voor elke benoeming een keuze kan worden gedaan uit ten minste twee personen. De Algemene Vergadering kan echter aan deze voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit dat genomen wordt met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, indien die meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.  
De voordracht wordt in de oproeping tot de Algemene Vergadering waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, opgenomen. Is een voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan wordt daarvan in de oproeping mededeling gedaan. Is een voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan is de Algemene Vergadering in de benoeming vrij.
- 13.4. Indien zich een vacature in de Raad van commissarissen voordoet, geldt de Raad van commissarissen als volledig samengesteld; evenwel wordt zo spoedig mogelijk een definitieve voorziening getroffen. Degene die is benoemd ter voorziening in een tussentijds ontstane vacature, heeft zitting voor de tijd die zijn voorganger nog te vervullen had.
- 13.5. Bij een voordracht tot benoeming van een commissaris dient te worden voldaan aan de vereisten als bedoeld in artikel 2:142 Burgerlijk Wetboek.
- 13.6. Indien de Algemene Vergadering een directeur dan wel een commissaris heeft geschorst, kan deze schorsing te allen tijde door de Algemene Vergadering worden opgeheven.
- 13.7. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer leden van de Directie zijn de overblijvende directeuren of is de enig overblijvende directeur tijdelijk met het bestuur belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren of de enige directeur is de persoon die de Algemene Vergadering daartoe heeft aangewezen of zal aanwijzen of –indien en zolang deze is ingesteld- de Raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur belast; die persoon of de Raad van commissarissen is alsdan bevoegd om een of meer tijdelijke directeuren aan te wijzen. Ingeval van ontstentenis neemt de in de vorige zin bedoelde persoon of de Raad van commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.



**Artikel 14.**

- 14.1. De Prioriteit stelt de arbeidsvoorwaarden van de directeuren vast.
- 14.2. De Prioriteit kan aan een of meer commissarissen een vaste beloning toekennen. Kosten worden hun vergoed.

**Besluitvorming van de Directie.**

**Artikel 15.**

- 15.1. De Directie kan, met inachtneming van deze statuten, een reglement opstellen, waarin aangelegenheden, haar intern betreffende, worden geregeld. Voorts kunnen de directeuren, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen. Een wijziging van het reglement behoeft de voorafgaande goedkeuring van de Raad van commissarissen indien en zolang deze is ingesteld.
- 15.2. De Directie vergadert zo dikwijls een directeur het verlangt. Zij besluit bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen beslist de Algemene Vergadering.
- 15.3. De Directie kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of door middel van langs elektronische weg toegezonden leesbare en reproduceerbare berichten geschiedt en alle directeuren zich voor het desbetreffende voorstel uitspreken.
- 15.4. De Directie zal zich gedragen naar de door de Algemene Vergadering gegeven aanwijzingen betreffende de algemene lijnen van het te volgen financiële, economische en sociale beleid en van het personeelsbeleid, mits deze aanwijzingen zich verstaan met het karakter van fiscale beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.
- 15.5. De Directie behoeft de goedkeuring van –indien en zolang deze is ingesteld- de Raad van commissarissen voor in een daartoe strekkend besluit van de Raad van commissarissen omschreven besluiten.
- 15.6. De Directie behoeft de goedkeuring van de Prioriteit voor in een daartoe strekkend besluit van de Prioriteit omschreven besluiten.

**Vertegenwoordiging. Procuratiehouders.**

**Artikel 16.**

- 16.1. De Directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Indien er meer dan één directeur in functie is, kan de vennootschap ook worden vertegenwoordigd door twee gezamenlijk handelende directeuren.
- 16.2. Indien een directeur in privé een overeenkomst met de vennootschap sluit of in privé enigerlei procedure tegen de vennootschap voert, kan de vennootschap, met inachtneming van het in het eerste lid bepaalde, terzake worden vertegenwoordigd, met inachtneming van het in lid 1 bepaalde, hetzij door de overige directeuren hetzij –indien en zolang deze is ingesteld- door een door de Raad van commissarissen aan te wijzen commissaris, alles tenzij de Algemene Vergadering daartoe een persoon aanwijst of de wet op andere wijze in de aanwijzing voorziet. Zodanige persoon kan ook zijn de directeur te wiens aanzien het strijdig belang bestaat. Indien een directeur op een andere wijze dan in de voorlaatste zin omschreven een belang heeft, dat strijdig is met dat van de vennootschap, is hij, evenals de Directie casu quo de overige

directeuren, met inachtneming van het in het eerste lid bepaalde, bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.

- 16.3. De Directie kan aan een of meer personen, al dan niet in dienst van de vennootschap, procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen. Tevens kan de Directie aan personen als in de vorige zin bedoeld, als ook aan andere personen mits in dienst van de vennootschap, zodanige titel toekennen, als zij zal verkiezen.

### **Raad van commissarissen.**

#### **Artikel 17.**

- 17.1. De Directie kan besluiten tot het instellen van de Raad van commissarissen. Het besluit tot instelling van de Raad van commissarissen treedt in werking met ingang van de dag van nederlegging van een zodanig besluit ten kantore van het handelsregister.  
Indien en zolang op grond van het in dit lid bepaalde de Raad van commissarissen is ingesteld, zijn op de Raad van commissarissen en zijn leden dit artikel en de artikelen 13, 14, 15 en 18 van toepassing, onverminderd het overigens in deze statuten omtrent de Raad van commissarissen en zijn leden bepaalde.
- 17.2. De Directie kan, mits met goedkeuring van de Prioriteit, de Raad van commissarissen en de vergadering van houders van gewone aandelen, besluiten tot het opheffen van de op grond van het vorige lid ingestelde Raad van commissarissen. Het in de tweede volzin van het vorige lid bepaalde is van overeenkomstige toepassing.
- 17.3. Het toezicht op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming wordt uitgeoefend door de Raad van commissarissen. De commissarissen staan de Directie met raad ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Directie verschafft de Raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van zijn taak noodzakelijke gegevens.
- 17.4. De Algemene Vergadering zal uit het midden van de Raad van commissarissen een president-commissaris benoemen. De Raad van commissarissen benoemt voorts, uit of buiten zijn midden, een secretaris. Bovendien kan de Raad van commissarissen uit zijn midden een of meer gedelegeerde commissarissen benoemen die belast zijn met het onderhouden van een meer regelmatig contact met de Directie; van hun bevindingen brengen zij aan de Raad van commissarissen verslag uit. De functies van president-commissaris en gedelegeerd commissaris zijn verenigbaar.
- 17.5. De Raad van commissarissen kan met inachtneming van deze statuten een reglement opstellen, waarin de verdeling van zijn taak over de verschillende commissarissen wordt geregeld.
- 17.6. De Raad van commissarissen kan bepalen, dat een of meer van zijn leden toegang zullen hebben tot alle bedrijfsruimten van de vennootschap en bevoegd zullen zijn inzage te nemen van alle boeken, correspondentie en andere bescheiden en kennis te nemen van alle handelingen die plaats hebben

gehad, dan wel een gedeelte van deze bevoegdheden zullen kunnen uitoefenen.

**Artikel 18.**

- 18.1. De Raad van commissarissen vergadert zo dikwijls een van zijn leden het verzoekt. Hij besluit bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.
- 18.2. Behoudens het in lid 3 bepaalde, kan de Raad van commissarissen geen besluiten nemen, wanneer niet de meerderheid van de leden aanwezig is.
- 18.3. De Raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of door middel van langs elektronische weg toegezonden leesbare en reproduceerbare berichten geschiedt en alle commissarissen zich voor het desbetreffende voorstel uitspreken. Een dergelijk besluit wordt aangetekend in het notulenregister van de Raad van commissarissen, dat door de secretaris van die raad wordt gehouden; de bescheiden, waaruit van het nemen van een dergelijk besluit blijkt, worden bij het notulenregister bewaard.
- 18.4. Over toelating van andere dan leden van de Raad van commissarissen tot de vergadering beslist de voorzitter van de vergadering, waarbij met name te denken is aan houders van aandelen in de vennootschap. De directeuren zijn, indien zij daartoe worden uitgenodigd, verplicht de vergaderingen van de Raad van commissarissen bij te wonen en aldaar alle door die raad verlangde inlichtingen te verstrekken.
- 18.5. De Raad van commissarissen kan op kosten van de vennootschap adviezen inwinnen die de Raad van commissarissen voor een juiste uitoefening van zijn taak wenselijk acht.

**Algemene Vergaderingen.**

**Artikel 19.**

- 19.1. De jaarlijkse Algemene Vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.
- 19.2. De agenda voor deze vergadering bevat de volgende onderwerpen:
  - a. de behandeling van het schriftelijke jaarverslag van de Directie omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur;
  - b. de vaststelling van de jaarrekening;
  - c. de bepaling van de winstbestemming;
  - d. décharge van de directeuren voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar en, indien en zolang de Raad van commissarissen is ingesteld, van de leden van de Raad van commissarissen voor hun toezicht over het afgelopen boekjaar. Voorts wordt in deze vergadering behandeld, hetgeen met inachtneming van artikel 19, lid 6, verder op de agenda is geplaatst.
- 19.3. Buitengewone Algemene Vergaderingen worden onverminderd het in de wet bepaalde gehouden zo dikwijls de Directie het wenselijk acht. Bovendien zal een buitengewone Algemene Vergadering worden bijeengeroepen, zodra de Raad van commissarissen, dit onder mededeling van de te behandelen onderwerpen aan de Directie verzoekt. Indien na een verzoek daartoe van de Raad van commissarissen de Directie niet een buitengewone Algemene

Vergadering bijeenroept zodanig, dat zij binnen twee maanden na ontvangst van bedoeld verzoek wordt gehouden, is de Raad van commissarissen zelf tot de bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van het daaromtrent in de wet en in deze statuten bepaalde.

- 19.4. De Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar statutaire zetel heeft of te Utrecht, 's-Gravenhage of Rotterdam. In een elders gehouden Algemene Vergadering kunnen slechts geldige besluiten worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
- 19.5. Aandeelhouders, alsmede pandhouders en vruchtgebruikers die de rechten hebben die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen in haar kapitaal zoals bedoeld in artikel 12A.1, worden tot de Algemene Vergadering opgeroepen door een directeur; tot zodanige oproeping zijn tevens de Directie en, indien en zolang de Raad van commissarissen is ingesteld, de Raad van commissarissen als zodanig bevoegd. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor de dag van de vergadering.
- 19.6. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld, tenzij de agenda ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen als bij de oproeping zal worden medegedeeld, ter inzage voor aandeelhouders - die daarvan alsdan kosteloos afschrift kunnen verkrijgen - wordt nedergelegd en daarvan bij de oproeping mededeling wordt gedaan. Omtrent onderwerpen, ten aanzien waarvan niet is voldaan aan het hiervoor in dit lid bepaalde en waarvan de behandeling niet alsnog op overeenkomstige wijze en met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn is aangekondigd, kunnen geen geldige besluiten worden genomen.
- 19.7. Iedere aandeelhouder, alsmede iedere pandhouder en vruchtgebruiker die de rechten heeft die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen zoals bedoeld in artikel 12A.1, is bevoegd de Algemene Vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en - voor zover hem het stemrecht op de aandelen toekomt - het stemrecht uit te oefenen.
- 19.8. Iedere aandeelhouder, alsmede iedere pandhouder en vruchtgebruiker die de rechten heeft die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen zoals bedoeld in artikel 12A.1, kan zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.

#### **Leiding van de vergadering. Notulen.**

##### **Artikel 20.**

- 20.1. De Prioriteit benoemt de voorzitter van de Algemene Vergadering. De voorzitter wijst de secretaris aan.
- 20.2. Van het ter vergadering verhandelde worden notulen gehouden, tenzij daarvan een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de 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.

- 20.3. De voorzitter van de vergadering is te allen tijde bevoegd opdracht te geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal op kosten van de vennootschap.
- 20.4. De voorzitter van de desbetreffende vergadering is bevoegd andere personen dan aandeelhouders, hun vertegenwoordigers en directeuren tot de Algemene Vergadering toe te laten.

### **Stemrecht.**

#### **Artikel 21.**

- 21.1. In de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem.
- 21.2. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 21.3. Besluiten worden genomen bij gewone meerderheid van stemmen, tenzij bij de wet of bij deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt voorgeschreven.
- 21.4. Bij staking van stemmen over de benoeming van personen komt geen besluit tot stand.  
Indien echter de stemmen staken omtrent personen die op een voordracht zijn geplaatst, wordt degene van hen die als eerste op die voordracht voorkomt geacht de meeste stemmen op zich te hebben verenigd.
- 21.5. Bij staking van stemmen over andere onderwerpen is het voorstel verworpen.
- 21.6. Aandeelhouders kunnen alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen, buiten vergadering nemen mits de directeuren en - indien en zolang de Raad van commissarissen is ingesteld - de commissarissen in de gelegenheid zijn gesteld over het voorstel advies uit te brengen. Een zodanig besluit is slechts geldig indien alle stemgerechtigde aandeelhouders schriftelijk of op leesbare en reproduceerbare wijze langs elektronische weg ten gunste van het desbetreffende voorstel stem hebben uitgebracht. Degenen die buiten vergadering een besluit hebben genomen, stellen de Directie en - indien en zolang deze is ingesteld - de Raad van commissarissen onverwijld van het aldus genomen besluit in kennis.

#### **Artikel 22.**

Vergaderingen van houders van aandelen behorende tot een bepaalde soort respectievelijk vergaderingen van houders van gewone aandelen van een bepaald Subfonds worden bijeengeroepen indien zulks door de wet, de statuten, de Directie of de Raad van commissarissen wordt verlangd. Op een dergelijke vergadering is het bepaalde in de artikelen 19 tot en met 21 van overeenkomstige toepassing.

### **Boekjaar. Jaarrekening.**

#### **Artikel 23.**

- 23.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 23.2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar maakt de Directie een jaarrekening op en legt hij deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap.

De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de Accountant, van het jaarverslag en de in artikel 2:392, lid 1, Burgerlijk Wetboek bedoelde overige gegevens, echter, voor wat de overige gegevens betreft, voor zover het daar bepaalde op de vennootschap van toepassing is. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en –indien en zolang de Raad van commissarissen is ingesteld- alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.

- 23.3. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de in lid 2 bedoelde overige gegevens vanaf de dag van de oproeping tot de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, aanwezig zijn ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen als bij de oproeping zal worden medegedeeld. De aandeelhouders kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.
- 23.4. Indien de Algemene Vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de Accountant kan de jaarrekening niet worden vastgesteld, tenzij onder de overige gegevens, bedoeld in lid 2, tweede zin, een wettige grond wordt medegedeeld waarom die verklaring ontbreekt.

#### **Accountant.**

##### **Artikel 24.**

- 24.1. De Algemene Vergadering verleent aan de Accountant de opdracht de door de Directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393, lid 3, Burgerlijk Wetboek. Gaat de Algemene Vergadering niet over tot het verlenen van de in de vorige zin bedoelde opdracht, dan is –indien en zolang deze is ingesteld- de Raad van commissarissen bevoegd of, zo tijdelijk geen commissarissen in functie zijn of hij in gebreke blijft, de Directie. De aan de Accountant verleende opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de Algemene Vergadering alsook door degene die de opdracht heeft verleend; de door de Directie verleende opdracht kan bovendien door de Raad van commissarissen worden ingetrokken. De Accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Raad van commissarissen en de Directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.
- 24.2. Zowel de Directie als de Raad van commissarissen kan aan de Accountant of aan een andere accountant op kosten van de vennootschap opdrachten verstrekken.

#### **Winst en verlies.**

##### **Artikel 25.**

- 25.1. Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 25.2. Van de winst behaald in enig boekjaar zal binnen acht maanden na afsluiting van het boekjaar een zodanig gedeelte aan de houders van gewone aandelen van een bepaald Subfonds worden uitgekeerd als nodig is om de status van fiscale beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 te handhaven.

- 25.3. Uit de vastgestelde jaarrekening blijkt het bedrag dat aan inkomsten is behaald met het vermogen dat wordt toegerekend aan elk Subfonds, zulks na aftrek van de kosten en belastingen terzake van de op de desbetreffende aandelenrekening en agiorekening gestorte bedragen alsmede na aftrek van de overige op het Subfonds betrekking hebbende kosten (daaronder met name begrepen de beheerkosten), alsmede het ten laste van het desbetreffende Subfonds komende aandeel in de algemene kosten en lasten van de vennootschap. De Algemene Vergadering bepaalt op voorstel van de Directie per Subfonds welk gedeelte van het in de vorige zin bedoelde bedrag wordt toegevoegd aan de voor het desbetreffende Subfonds aangehouden reserverekening. Na de in de vorige zin bedoelde toevoeging wordt, voor zover mogelijk, op de prioriteitsaandelen een dividend uitgekeerd gelijk aan vijf procent (5%) van het nominale bedrag van deze aandelen. Op de prioriteitsaandelen zal geen verdere uitkering van winst geschieden. Ingeval het hiervoor bedoelde saldo van inkomsten en kosten negatief is, wordt dit bedrag bij voorrang afgeboekt van de reserverekening van het desbetreffende Subfonds.
- Een reserverekening kan zowel een positief als een negatief saldo hebben.
- 25.4. De Directie bepaalt met voorafgaande goedkeuring van de Prioriteit welk gedeelte van de na toepassing van lid 3 overblijvende winst wordt gereserveerd.
- 25.5. Het gedeelte van de winst dat resteert na toepassing van het bepaalde in de leden 3 en 4 zal worden uitgekeerd tenzij de aandeelhouders met algemene stemmen besluiten de winst te reserveren.
- 25.6. De in lid 3 bedoelde algemene kosten en lasten van de vennootschap worden aan elk van de Subfondsen toegerekend naar rato van de hoogte van het eigen vermogen van de Subfondsen.
- 25.7. Tot het vermogen van een Subfonds zijn uitsluitend gerechtigd de houders van aandelen in het desbetreffende Subfonds en wel naar rato van ieders bezit aan aandelen van het desbetreffende Subfonds.
- 25.8. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee.
- 25.9. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van 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 specifiek Subfonds, zullen deze wettelijke reserves worden gevormd dan wel verhoogd door het benodigde bedrag naar rato van de hoogte van het eigen vermogen van de Subfondsen ten laste te brengen van de reserverekeningen van de Subfondsen waarvan aandelen zijn geplaatst.
- Indien en voor zover een wettelijke reserve vrijvalt, zullen de vrij komende bedragen naar rato van de hoogte van het eigen vermogen van de Subfondsen worden toegevoegd aan de reserverekeningen van de Subfondsen ten laste

waarvan de wettelijke reserve is gevormd of verhoogd. Alle uitkeringen met betrekking tot een bepaald Subfonds vinden plaats naar rato van het aantal geplaatste aandelen in een bepaald Subfonds.

- 25.10 Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.
- 25.11 Uitkeringen ten laste van een agiorekening en/of een reserverekening en een volledige opheffing van een agiorekening en/of een reserverekening kunnen, mits met inachtneming van het bepaalde in lid 9, te allen tijde geschieden krachtens een besluit van de Algemene Vergadering, doch uitsluitend op voorstel van zowel de Directie als de vergadering van houders van aandelen van het desbetreffende Subfonds.

### **Uitkeringen.**

#### **Artikel 26.**

- 26.1. Dividenden zijn opeisbaar vier weken na vaststelling, tenzij de Algemene Vergadering daartoe op voorstel van de Directie een andere datum bepaalt.
- 26.2. De Algemene Vergadering kan op voorstel van de Directie, onder goedkeuring van de Prioriteit, besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk in een andere door de Directie, onder goedkeuring van de Prioriteit, te bepalen vorm dan in contanten kunnen plaatsvinden.
- Hetgeen aan een aandeelhouder van de in de vorige zin bedoelde uitkering toekomt wordt hem in contanten of in de vorm van aandelen, dan wel deels in contanten en deels in de vorm van aandelen, een en ander, zo de Directie zulks bepaalt, ter keuze van de aandeelhouder, ter beschikking gesteld.
- 26.3. Onverminderd het bepaalde in artikel 25, lid 9 kan de Directie besluiten tot gehele of gedeeltelijke uitkering van reserves.
- 26.4. Onverminderd het bepaalde in artikel 25, lid 9 kan de Directie een interimdividend uitkeren.

### **Bijzondere besluiten.**

#### **Artikel 27..**

De volgende besluiten kunnen slechts worden genomen op voorstel van de Prioriteit:

- a. een besluit tot juridische fusie of juridische splitsing;
- b. een besluit tot wijziging van de statuten van de vennootschap;
- c. het besluit tot ontbinding van de vennootschap; en
- d. een besluit tot conversie van aandelen.

### **Vereffening.**

#### **Artikel 28.**

- 28.1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering, geschiedt de vereffening door de Directie onder toezicht van de Raad van commissarissen, indien en zolang deze is ingesteld en voor zover de Algemene Vergadering op voorstel van de Prioriteit niet anders besluit.
- 28.2. De Prioriteit stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening belast zijn, vast.
- 28.3. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.
- 28.4. Uit hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van de



vennootschap is overgebleven, wordt, zo mogelijk, allereerst aan de houders van de prioriteits aandelen het nominale bedrag van hun prioriteits aandelen uitgekeerd. Hetgeen daarna resteert wordt als volgt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen:

- a. de houders van gewone aandelen ontvangen zo mogelijk de som van de saldi van de aandelenrekening, de agiorekening en de reserverekening van het Subfonds waarvan zij aandelen houden, zulks na aftrek van het ten laste van de desbetreffende reserverekening komende aandeel in de kosten, daaronder begrepen de in artikel 25 lid 6 bedoelde kosten en de liquidatiekosten en lasten van de vennootschap, welke worden omgeslagen op de wijze als in artikel 25 lid 6 is bepaald;
  - b. een eventueel negatief saldo van een reserverekening van een Subfonds dat niet wordt gecompenseerd door de saldi van de aandelenrekening en de agiorekening van dat Subfonds komt ten laste van de reserverekeningen van de andere Subfondsen naar rato van de som van het vermogen van elk Subfonds per de dag van ontbinding van de vennootschap;
  - c. een eventueel restant wordt uitgekeerd aan alle houders van gewone aandelen;
  - d. alle uitkeringen, welke ingevolge dit artikel aan houders van gewone aandelen en aan houders van aandelen van een bepaald Subfonds worden gedaan, geschieden, ingeval er meerdere houders zijn van de desbetreffende aandelen, in verhouding van het aantal gehouden gewone aandelen respectievelijk het aantal gehouden aandelen van het desbetreffende Subfonds.
- 28.5. Na de vereffening blijven gedurende zeven jaren de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de raad van commissarissen is aangewezen.