



De ondergetekende:

mr. drs. Cornelis Johannes Groffen, notaris in Amsterdam, verklaart over de statuten (de "**Statuten**") van de naamloze vennootschap: **Allianz Paraplufonds N.V.**, statutair gevestigd in Rotterdam, (de "**Vennootschap**") het volgende:

- (i) de Statuten luiden overeenkomstig de aan deze verklaring gehechte tekst;
- (ii) de Statuten zijn voor het laatst gewijzigd bij akte (de "**Akte**"), verleden voor mr. drs. Cornelis Johannes Groffen, notaris in Amsterdam, op 30 november 2016; de statuten treden in werking per 1 december 2016.

Ik, mr. drs. C.J. Groffen, notaris, heb mij bij het afgeven van de hiervoor onder (i) en (ii) opgenomen verklaringen uitsluitend gebaseerd op de gegevens die zijn vermeld in het uittreksel uit het handelsregister van de inschrijving van de Vennootschap en een afschrift van de Akte.

Getekend te Amsterdam op 30 november 2016.

The image shows a circular notary seal for Mr. Drs. C.J. Groffen. The seal contains the text "Mr Drs C.J. GROFFEN" at the top and "NOTARIS IN AMSTERDAM" at the bottom. In the center is a coat of arms. Overlaid on the seal is a large, stylized signature in black ink.

STATUTEN

van:

Allianz Paraplufonds N.V.
statutair gevestigd in Rotterdam
d.d. 1 december 2016

Definities.

Artikel 1.

1.1. De volgende begrippen hebben in deze statuten de hierna omschreven betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt:

- Aandeelhoudersregister** : het in artikel 9, lid 2, omschreven register;
- Aangesloten Instelling** : degene die krachtens de Wge als aangesloten instelling is toegelaten en een verzameldepot in de zin van de wet kan aanhouden;
- 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;
- Centraal Instituut** : het centraal instituut in de zin van de Wge;
- Intermediair** : een intermediair in de zin van de Wge;
- Kapitaalrekening** : de per soort aandelen aangehouden rekening die met hetzelfde cijfer en letter wordt aangeduid als de betreffende soort aandelen en waarop worden geboekt de bedragen die gestort worden en de waarde van hetgeen gestort wordt op de aandelen behorende tot deze soort (daaronder mede begrepen agio);
- Subfonds** : een serie aandelen die kan bestaan uit meerdere klassen aandelen;
- Vergadergerechtigden** : de vruchtgebruiker en pandhouder van aandelen in de vennootschap die stemrecht hebben;
- Winstreserverekening** : de in artikel 22 omschreven rekening die per soort aandelen door de vennootschap wordt aangehouden;
- Wge** : Wet giraal effectenverkeer.

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. Typering.

Artikel 2.

- 2.1. De naamloze vennootschap draagt de naam: Allianz Paraplufonds N.V.
- 2.2. De vennootschap is gevestigd te Rotterdam.
- 2.3. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van artikel 2:76a Burgerlijk Wetboek.

Doel.

Artikel 3.

- 3.1. De vennootschap heeft uitsluitend ten doel het beleggen van vermogen in financiële instrumenten als bedoeld in lid 1 van artikel 4:60 Wft, met toepassing van het beginsel van risicospreiding, teneinde de aandeelhouders van de vennootschap in de opbrengst te doen delen, een en ander met inachtneming van de bepalingen die van toepassing zijn op een icbe als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht."
- 3.2. De vennootschap is bevoegd tot het verrichten van al hetgeen dat met de hiervoor omschreven doeleinden verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin.

Kapitaal.

Artikel 4.

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt éénhonderdeenveertig miljoen negenduizend euro (EUR 141.009.000,--), verdeeld in éénhonderdeenveertig miljoen negenduizend (141.009.000) aandelen met een nominale waarde van een euro elk (EUR 1,--).
- 4.2. De aandelen zijn onderverdeeld in twintig (20) series aandelen, elke serie een Subfonds en de Subfondsen aangeduid 1 tot en met 20. Een Subfonds kan bestaan uit een (1) of twee (2) aandelenklassen, aan te duiden met het cijfer van het desbetreffende Subfonds gevolgd door de letter H of N.
Subfonds 1 bestaat uit vijf miljoen (5.000.000) aandelen, verdeeld in vier miljoen vijfhonderdduizend (4.500.000) aandelen in aandelenklasse 1H en vijfhonderdduizend (500.000) aandelen in aandelenklasse 1N;
Subfonds 2 bestaat uit vijftien miljoen (15.000.000) aandelen, verdeeld in twaalf miljoen (12.000.000) aandelen in aandelenklasse 2H en drie miljoen (3.000.000) aandelen in aandelenklasse 2N;
Subfonds 3 bestaat uit vijfendertig miljoen (35.000.000) aandelen, verdeeld in achtentwintig miljoen (28.000.000) aandelen in aandelenklasse 3H en zeven miljoen (7.000.000) aandelen in aandelenklasse 3N;
Subfonds 4 bestaat uit vijftien miljoen (15.000.000) aandelen in aandelenklasse 4N;
Subfonds 5 bestaat uit vijf miljoen (5.000.000) aandelen, verdeeld in vier miljoen vijfhonderdduizend (4.500.000) aandelen in aandelenklasse 5H en vijfhonderdduizend (500.000) aandelen in aandelenklasse 5N;
Subfonds 6 bestaat uit vijf miljoen (5.000.000) aandelen, verdeeld in vier miljoen vijfhonderdduizend (4.500.000) aandelen in aandelenklasse 6H en vijfhonderdduizend (500.000) aandelen in aandelenklasse 6N;

Subfonds 7 bestaat uit één miljoen (1.000.000) aandelen, verdeeld in achthonderdduizend (800.000) aandelen in aandelenklasse 7H en tweehonderdduizend (200.000) aandelen in aandelenklasse 7N;

Subfonds 8 bestaat uit één miljoen (1.000.000) aandelen, verdeeld in achthonderdduizend (800.000) aandelen in aandelenklasse 8H en tweehonderdduizend (200.000) aandelen in aandelenklasse 8N;

Subfonds 9 bestaat uit één miljoen (1.000.000) aandelen, verdeeld in achthonderdduizend (800.000) aandelen in aandelenklasse 9H en tweehonderdduizend (200.000) aandelen in aandelenklasse 9N;

Subfonds 10 bestaat uit tien miljoen (10.000.000) aandelen, verdeeld in acht miljoen (8.000.000) aandelen in aandelenklasse 10H en twee miljoen (2.000.000) aandelen in aandelenklasse 10N;

Subfonds 11 bestaat uit vijftien miljoen (15.000.000) aandelen, verdeeld in dertien miljoen (13.000.000) aandelen in aandelenklasse 11H en twee miljoen (2.000.000) aandelen in aandelenklasse 11N;

Subfonds 12 bestaat uit twaalf miljoen (12.000.000) aandelen, verdeeld in negen miljoen (9.000.000) aandelen in aandelenklasse 12H en drie miljoen (3.000.000) aandelen in aandelenklasse 12N;

Subfonds 13 bestaat uit vijf miljoen (5.000.000) aandelen, verdeeld in vier miljoen vijfhonderdduizend (4.500.000) aandelen in aandelenklasse 13H en vijfhonderdduizend (500.000) aandelen in aandelenklasse 13N;

Subfonds 14 bestaat uit vijf miljoen (5.000.000) aandelen, verdeeld in vier miljoen vijfhonderdduizend (4.500.000) aandelen in aandelenklasse 14H en vijfhonderdduizend (500.000) aandelen in aandelenklasse 14N;

Subfonds 15 bestaat uit twee miljoen vijfhonderdduizend (2.500.000) aandelen, verdeeld in twee miljoen (2.000.000) aandelen in aandelenklasse 15H en vijfhonderdduizend (500.000) aandelen in aandelenklasse 15N;

Subfonds 16 bestaat uit twee miljoen vijfhonderdduizend (2.500.000) aandelen, verdeeld in twee miljoen (2.000.000) aandelen in aandelenklasse 16H en vijfhonderdduizend (500.000) aandelen in aandelenklasse 16N;

Subfonds 17 bestaat uit vijf miljoen (5.000.000) aandelen, verdeeld in vier miljoen vijfhonderdduizend (4.500.000) aandelen in aandelenklasse 17H en vijfhonderdduizend (500.000) aandelen in aandelenklasse 17N;

Subfonds 18 bestaat uit vijfhonderdduizend (500.000) aandelen, verdeeld in vierhonderdvijftigduizend (450.000) aandelen in aandelenklasse 18H en vijftigduizend (50.000) aandelen in aandelenklasse 18N;

Subfonds 19 bestaat uit vijfhonderdduizend (500.000) aandelen, verdeeld in vierhonderdvijftigduizend (450.000) aandelen in aandelenklasse 19H en vijftigduizend (50.000) aandelen in aandelenklasse 19N;

Subfonds 20 bestaat uit negenduizend (9.000) aandelen, verdeeld in zevenduizend (7.000) aandelen in aandelenklasse 20H en tweeduizend (2.000) aandelen in aandelenklasse 20N.

Elke aparte aandelenklasse vormt een aparte soort aandelen. Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders, zijn daaronder de aandelen van

- elke soort respectievelijk de houders van aandelen van elke soort begrepen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt.
- 4.3. De op de met een Subfonds corresponderende Kapitaalrekening en Winstreserverekening gestorte gelden en waarden worden afzonderlijk belegd en geadmistreerd ten behoeve van de houders van aandelen in een aandelenklasse van het desbetreffende Subfonds.
- 4.4. De directie kan - al dan niet in het kader van een uitgifte van aandelen- besluiten tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaalde soort dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maximum aantal aandelen dat van die betreffende soort kan worden uitgegeven gelijk is aan het totale aantal aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal dat ten tijde van voormeld besluit nog niet is uitgegeven.. Het hiervoor in dit lid bedoelde besluit kan alleen worden genomen onder de opschortende voorwaarde dat de directie de deponering als bedoeld in lid 7 heeft gedaan.
- 4.5. Bij een besluit als bedoeld in lid 4 tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaalde soort dat in het maatschappelijk kapitaal is begrepen zal tegelijkertijd het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van de soort(en) ten laste waarvan de hiervoor bedoelde verhoging plaatsvindt verlaagd worden met een zodanig aantal aandelen dat het totale maatschappelijk kapitaal gelijk blijft.
- 4.6. Bij een besluit als bedoeld in lid 4 bepaalt de directie op welke aantallen aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen soorten het aantal als bedoeld in lid 5 in mindering wordt gebracht. Door het besluit als bedoeld in lid 4 komt het totale aantal als bedoeld in lid 5 in mindering op de aantallen aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen soorten als is bepaald in hetzelfde besluit.
- 4.7. Een besluit als bedoeld in lid 4 kan alleen worden genomen onder de opschortende voorwaarde van onverwijde nederlegging van een afschrift van het besluit bij het handelsregister. Het in lid 4 bedoelde besluit vermeldt:
- het aantal waarmee het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van de betreffende soort wordt verhoogd; en
 - de aantallen waarmee de in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantallen aandelen van de betreffende soort(en) word(t)(en) verlaagd.
- 4.8. De directie kan besluiten tot omzetting van een door de vennootschap gehouden aandeel van een bepaalde soort in een andere soort. Bij omzetting wordt elk om te zetten aandeel van een bepaalde soort omgezet in een aandeel van een andere soort. De directie bepaalt in het besluit tot omzetting (i) van welke soort de aandelen worden omgezet, (ii) het aantal aandelen dat wordt omgezet en (iii) in aandelen van welke soort omzetting plaatsvindt. Omzetting als in dit artikel bedoeld kan niet plaatsvinden indien op de betreffende aandelen beperkte rechten rusten. Voorzover een besluit tot omzetting leidt tot het geplaatst zijn van meer aandelen van een soort dan het aantal aandelen van de betreffende soort dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, zijn de leden 4 tot en met 7 van dit artikel van overeenkomstige toepassing.
- 4.9. Zodra de directie daartoe besluit, zijn aandelen van een soort toegelaten tot de handel aan Euronext Amsterdam en worden deze verhandeld via Euronext Fund Service. De vennootschap koopt en verkoopt via Euronext Fund Service eigen aandelen tegen een

prijs die gelijk is aan de intrinsieke waarde van een aandeel met toepassing van een door de directie vastgestelde op- of afslag. Zodra de aandelen van een soort zijn toegelaten tot de handel aan Euronext Amsterdam vindt een eventuele koop en verkoop van door de vennootschap gehouden aandelen buiten Euronext Fund Service om plaats op grond van de in de vorige zin bedoelde prijs. De intrinsieke waarde van een aandeel van een bepaalde serie wordt bepaald door de waarde van het desbetreffende soort te delen door het aantal uitstaande (niet door de vennootschap gehouden) geplaatste aandelen van die soort. De waarde van een Subfonds wordt vastgesteld met inachtneming van de hierna omschreven waarderingsgrondslagen die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. De waarde van de aandelen van elke soort aandelen in een Subfonds is uiteindelijk gebaseerd op de waarde van de beleggingen. De waarde van het vermogen van de Subfondsen wordt bepaald in euro met inachtneming van de volgende grondslagen. Effecten met een beursnotering worden gewaardeerd tegen de op het tijdstip van vaststelling laatst bekende officiële (slot)koers, respectievelijk het gemiddelde van bied- en laatkoers. Indien de desbetreffende beurs is geopend op het cut-off tijdstip en nog steeds geopend is ten tijde van de waardebepaling worden de aan die beurs genoteerde effecten gewaardeerd op de laatst bekende officiële slotkoers gecorrigeerd met de beweging van de relevante index in de periode vanaf de opening tot het tijdstip van de waardebepaling. Voor op verschillende beurzen genoteerde effecten geldt de koers op de hoofdbeurs. Overige beleggingen worden gewaardeerd op basis van de actuele waarde met inachtneming van naar het oordeel van de directie voor de betreffende beleggingen gangbare maatstaven. Hetzelfde geldt voor de beursgenoteerde afgeleide instrumenten. Mocht hiervoor geen koers tot stand gekomen zijn, dan zullen deze instrumenten worden gewaardeerd tegen de theoretische waarde die dagelijks kan worden berekend, aan de hand van een objectief en breed gedragen rekenkundig model. Indien voor de berekening van de waarde van het vermogen van de Subfondsen in vreemde valuta luidende effecten in euro moeten worden omgerekend, gaat de directie uit van de laatst bekende middenkoers van die valuta, tenzij de directie het in het belang van de gezamenlijke aandeelhouders wenselijk oordeelt, uit te gaan van een andere koers, bijvoorbeeld in het geval dat door gebrek aan liquiditeit van een bepaalde valuta of door grote fluctuatie van de waarde van een bepaalde valuta, de middenkoers significant afwijkt van de koers waartegen daadwerkelijk gehandeld kan worden.

Uitgifte van aandelen. Voorkeursrecht.

Artikel 5.

- 5.1. De directie besluit tot verdere uitgifte van aandelen.
- 5.2. De directie stelt de tijdstippen, de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde.
- 5.3. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek.
- 5.4. Aandeelhouders hebben bij uitgifte van aandelen geen voorkeursrecht op uit te geven aandelen, tenzij in het besluit tot uitgifte anders wordt bepaald.

Storting.

Artikel 6.

- 6.1. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.
- 6.2. Storting moet in geld geschieden, voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap.
Met storting in vreemd geld wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag, waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in Nederlands geld kan worden omgewisseld op de dag van storting.
Inbreng anders dan in geld moet onverwijld geschieden na het nemen van het aandeel.
- 6.3. De directie is zonder goedkeuring van de algemene vergadering bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen, als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 Burgerlijk Wetboek.

Inkoop en vervreemding van eigen aandelen.

Artikel 7.

- 7.1. De directie kan, op de tijdstippen en onder de voorwaarden, als door hem te bepalen, de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verkrijgen, met dien verstande dat het geplaatste kapitaal van de vennootschap verminderd met het bedrag van de aandelen die zij zelf houdt, ten minste een/tiende van het maatschappelijk kapitaal moet bedragen.
- 7.2. De directie besluit tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in haar eigen kapitaal. Ten aanzien van zodanige vervreemding is het bepaalde in artikel 5 van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat zodanige vervreemding ook beneden pari zal kunnen geschieden.
- 7.3. De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontlenen; evenmin ontleent zij enig recht op een zodanige uitkering aan aandelen waarvan zij de certificaten houdt.
Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op de aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee, tenzij op zodanige aandelen een vruchtgebruik of een pandrecht rust ten behoeve van een ander dan de vennootschap.
- 7.4. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan de vennootschap de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of het pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap toebehoorde. De vennootschap kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen, waarvan door de wet wordt bepaald dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

Kapitaalvermindering.

Artikel 8.

- 8.1. De algemene vergadering kan, op voorstel van de directie, 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 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.
- 8.2. Een besluit tot intrekking, mits met terugbetaling van hun nominale bedrag, kan slechts betreffen aandelen, die de vennootschap zelf houdt, of waarvan zij de certificaten houdt of, mits met terugbetaling van het daarop gestorte bedrag, alle aandelen van één soort.
- 8.3. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders.
- 8.4. 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 van de uitgebrachte stemmen. De oproeping tot een vergadering, waarin een in dit lid bedoeld besluit wordt genomen, geschiedt met inachtneming van het bepaalde in artikel 17, lid 3. 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.
- 8.5. Een besluit tot kapitaalvermindering behoeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van de vergadering van elke groep houders van aandelen van een soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan. Op de oproeping tot en de besluitvorming in een dergelijke vergadering is het in lid 4 bepaalde van overeenkomstige toepassing.

Aandelen. Aandeelhoudersregister. Gemeenschap.

Artikel 9.

- 9.1. De aandelen zijn op een door de directie te bepalen wijze genummerd. De aandelen luiden op naam. Voor aandelen worden geen aandeelbewijzen afgegeven.
- 9.2. De directie houdt een aandeelhoudersregister waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam zijn opgenomen, met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag, de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening en de soort waartoe die aandelen behoren. In het Aandeelhoudersregister worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen die blijkens mededeling aan de vennootschap een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op de aandelen hebben, met vermelding of aan hen aan de desbetreffende aandelen verbonden rechten overeenkomstig de leden 2, 3 en 4 van de artikelen 88 en 2:89 Burgerlijk Wetboek, toekomen en, zo ja, welke, alsmede met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen en de datum van erkenning of betekening.
- 9.3. Het Aandeelhoudersregister wordt regelmatig bijgehouden. Iedere aantekening in het Aandeelhoudersregister wordt getekend door, indien er meer dan een directeur in functie is, twee directieleden, en, indien er slechts een directeur in functie is, door dat lid van de directie. Voor de toepassing van de vorige zin geldt het facsimile van een handtekening als eigenhandige ondertekening.

- 9.4. De directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder kosteloos een niet verhandelbaar uittreksel uit het Aandeelhoudersregister met betrekking tot zijn recht op een aandeel op naam. 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 2:88 en 89 Burgerlijk Wetboek, bedoelde rechten toekomen.
- 9.5. De directie legt het Aandeelhoudersregister 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 2:88 en 89 Burgerlijk Wetboek, bedoelde rechten toekomen.
- 9.6. Iedere houder van aandelen op naam, zomede een ieder, die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op die aandelen heeft, is verplicht aan de directie zijn adres op te geven.
- 9.7. Indien aandelen tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich slechts door een schriftelijk door hen gezamenlijk daartoe aangewezen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing op aandelen die behoren tot een gemeenschap als bedoeld in de Wge.
- 9.8. Aan de vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen, die geen stemrecht heeft, komen niet de rechten toe, die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
- 9.9. De vennootschap is niet bevoegd mede te werken aan de uitgifte van certificaten van aandelen.

Oproepingen, kennisgevingen en mededelingen.

Artikel 10.

- 10.1. Alle oproepingen van de algemene vergadering aan aandeelhouders en Vergadergerechtigden (daaronder mede begrepen een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging) en alle kennisgevingen aan de aandeelhouders en Vergadergerechtigden geschieden op een wettelijk toegestane wijze, alsmede op de wijze als voorgeschreven door de gereguleerde markt(en) waar de aandelen in het kapitaal van de vennootschap op verzoek van de vennootschap tot de handel zijn toegelaten. In afwijking van de vorige zin kunnen oproepingen van en kennisgevingen aan houders van aandelen op naam van een bepaalde soort geschieden bij al dan niet aangetekende brief aan de laatstelijk aan de directie opgegeven adressen voorzover het betreft oproepingen van de vergadering van houders van die soort en voorzover het betreft kennisgevingen die alleen van belang zijn voor houders van aandelen van die soort.
- 10.2. Mededelingen en kennisgevingen, welke krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming, hetzij in de oproeping tot een algemene vergadering, hetzij in een stuk, dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt. Aandeelhouders en Vergadergerechtigden kunnen van een zodanig stuk alsdan kosteloos afschrift verkrijgen.

Wijze van levering van aandelen op naam.

Artikel 11.

- 11.1. Indien en zolang aandelen of certificaten in de vennootschap zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, is voor de levering van aandelen op naam of van een recht van vruchtgebruik op aandelen op naam, danwel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht op aandelen op naam vereist een daartoe bestemde akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86c Burgerlijk Wetboek. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen, indien de eerste zin van dit lid toepassing vindt, de aan een aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat:
- a. de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend; of
 - b. de akte aan de vennootschap is betekend,
- alles met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86c Burgerlijk Wetboek.
- 11.2. Indien en zolang aandelen in de vennootschap niet zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, is voor de levering van aandelen op naam of van een recht van vruchtgebruik op aandelen op naam, dan wel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht op aandelen op naam vereist een daartoe bestemde notariële akte met inachtneming van artikel 2:86 Burgerlijk Wetboek. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen, indien de eerste zin van dit lid toepassing vindt, de aan een aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat:
- a. de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend;
 - b. de akte aan de vennootschap is betekend; of
 - c. de vennootschap de rechtshandeling eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het Aandeelhoudersregister,
- alles met inachtneming van het bepaalde de artikelen 2:86a en 86b Burgerlijk Wetboek.

Bestuur.

Artikel 12.

- 12.1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie. De algemene vergadering bepaalt het aantal directeuren. Een rechtspersoon kan tot directeur worden benoemd.
- 12.2. Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering kan hen te allen tijde schorsen en ontslaan.
- 12.3. Indien de algemene vergadering een directeur heeft geschorst, dient de algemene vergadering binnen drie maanden na ingang van de schorsing te besluiten hetzij tot ontslag hetzij tot opheffing of handhaving van de schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande op de dag waarop de algemene vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen.
- Een geschorste directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene

- 12.4. vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.
- Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren van de vennootschap berust het bestuur van de vennootschap bij de overblijvende directeuren dan wel de enig overgebleven directeur.
- Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren of van de enige directeur, berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij een door de algemene vergadering daartoe aangewezen persoon.
- Ingeval van ontstentenis van alle directeuren of de enige directeur neemt in de vorige zin bedoelde persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.
- Onder belet wordt ten deze verstaan:
- (i) schorsing;
 - (ii) ziekte;
 - (iii) onbereikbaarheid.

Bezoldiging.

Artikel 13.

Het beleid op het gebied van bezoldiging van de directie wordt vastgesteld door de algemene vergadering. De bezoldiging van de directeuren wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

Directie.

Artikel 14.

- 14.1. 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.
- 14.2. De directie vergadert zo dikwijls een directeur het verlangt. Zij besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.
- 14.3. De directie kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk geschiedt en alle directeuren zich voor het desbetreffende voorstel uitspreken.
- 14.4. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door de vennootschap.
- 14.5. Indien een directeur een direct of indirect persoonlijk tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap, neemt hij geen deel aan de beraadslaging en besluitvorming terzake

binnen de directie. Indien alle directeuren direct of indirect een persoonlijk tegenstrijdig belang hebben met de vennootschap, kan het besluit desalniettemin worden genomen door de directie.

Vertegenwoordiging.

Artikel 15.

- 15.1. De directie, zomede iedere directeur afzonderlijk, is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.
- 15.2. 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, alsook aan andere personen, mits in dienst van de vennootschap, zodanige titel toekennen als zij zal verkiezen.

Algemene vergaderingen.

Artikel 16.

- 16.1. De jaarlijkse algemene vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.
- 16.2. De agenda voor deze vergadering bevat de volgende onderwerpen:
 - a. de behandeling van het schriftelijke bestuursverslag van de directie omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde beleid;
 - b. het verlenen van décharge aan de directieleden voor het door hun gevoerde bestuur over het afgelopen boekjaar, onverminderd het bepaalde in artikel 2:138, Burgerlijk Wetboek;
 - c. de vaststelling van de jaarrekening;
 - d. de bepaling van de winstbestemming.Voorts wordt in deze vergadering behandeld, hetgeen met inachtneming van artikel 17, lid 3, verder op de agenda is geplaatst.
- 16.3. Buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de directie het wenselijk acht of de statuten zulks voorschrijven. Bovendien zal een buitengewone algemene vergadering worden bijeengeroepen, zodra een of meer personen, tezamen gerechtigd tot het uitbrengen van ten minste een tiende gedeelte van het totaal aantal stemmen dat kan worden uitgebracht, dit onder mededeling van de te behandelen onderwerpen aan de directie verzoeken. Indien de directie in gebreke blijft de in de vorige zin bedoelde algemene vergadering bijeen te roepen, kunnen Vergadergerechtigden die daartoe op grond van de wet bevoegd zijn, op de wijze, in de wet bepaald, door de president van de rechtbank, binnen welk rechtsgebied de vennootschap is gevestigd, worden gemachtigd daartoe zelf over te gaan.
- 16.4. Binnen drie maanden nadat het voor de directie aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag, gelijk aan of lager dan de helft van het geplaatste kapitaal, wordt een algemene vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.

Plaats. Oproeping. Bijwoning.

Artikel 17.

- 17.1. De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente: Nieuwegein, Utrecht, Amsterdam of Rotterdam.
- 17.2. Aandeelhouders en Vergadergerechtigden worden tot de algemene vergadering opgeroepen door een directeur; tot zodanige oproeping is tevens de directie als zodanig bevoegd. De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.
- 17.3. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld, tenzij de agenda ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen - waaronder in ieder geval een plaats te Amsterdam - als bij de oproeping zal worden medegedeeld, ter inzage voor aandeelhouders en Vergadergerechtigden - die daarvan alsdan kosteloos afschrift kunnen verkrijgen - wordt nedergelegd en daarvan bij de oproeping mededeling wordt gedaan. De agenda vermeldt, onverminderd het elders in deze statuten daaromtrent bepaalde, de onderwerpen welke de directie daarop hebben geplaatst; verder vermeldt de agenda de onderwerpen welke plaatsing op de agenda ten minste zestig dagen vóór de dag van de oproeping door een of meer aandeelhouders en overige vergadergerechtigden die ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of ten minste een waarde vertegenwoordigen van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,--), aan de directie is verzocht, met inachtneming van het daaromtrent in de wet bepaalde. Over andere onderwerpen dan die, welke op de agenda voorkomen, wordt in de vergadering geen besluit genomen.
- Van een voorstel tot statutenwijziging of tot kapitaalvermindering moet - onverminderd het bepaalde in lid 11 - echter steeds bij de oproeping zelf mededeling worden gedaan. De oproeping tot een vergadering, waarin een voorstel tot kapitaalvermindering wordt gedaan, vermeldt voorts het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.
- Indien het betreft een voorstel tot statutenwijziging of kapitaalvermindering wordt tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde statutenwijziging woordelijk respectievelijk waarin het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering is/zijn opgenomen, tot de afloop van de algemene vergadering, waarin het besluit omtrent dat voorstel is genomen, voor iedere aandeelhouder en Vergadergerechtigde ter inzage gelegd ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen - waaronder in ieder geval een plaats te Amsterdam - als bij de oproeping zal worden medegedeeld. De afschriften zijn op vorenbedoelde plaatsen voor aandeelhouders en Vergadergerechtigden gratis verkrijgbaar.
- 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.
- 17.4. Iedere aandeelhouder en Vergadergerechtigde is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en - voorzover hem het stemrecht op de aandelen toekomt - stem uit te brengen.
- 17.5. Aandeelhouders en Vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.

- 17.6. De directie kan besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis kan worden genomen van de verhandelingen ter vergadering.
De directie kan besluiten dat iedere (stemgerechtigde) Vergadergerechtigde bevoegd is om door middel van een elektronisch communicatiemiddel, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde, het stemrecht uit te oefenen en/of aan de algemene vergadering deel te nemen. Daartoe is vereist dat de (stemgerechtigde) Vergadergerechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering.
De directie kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, welke voorwaarden bij de oproeping tot de algemene vergadering bekend worden gemaakt en op de website van de vennootschap worden geplaatst.
- 17.7. Indien de wet dit verplicht 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 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.
De directie kan besluiten dat stemgerechtigde Vergadergerechtigden binnen een door de directie vast te stellen periode voorafgaande aan de algemene vergadering, welke periode niet eerder kan aanvangen dan het in het vorige lid bedoelde registratietijdstip, via een door de directie te bepalen elektronisch communicatiemiddel en/of, indien wettelijk toegestaan, per brief hun stem kunnen uitbrengen.
Stemmen uitgebracht in overeenstemming met het in de vorige zin bepaalde, worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.
- 17.8. Alvorens tot een vergadering te worden toegelaten moet een aandeelhouder, een Vergadergerechtigde of zijn gevolmachtigde een presentielijst tekenen, onder vermelding van zijn naam en, voorzover van toepassing, van het aantal stemmen, dat door hem kan worden uitgebracht. Indien het een gevolmachtigde van een aandeelhouder of een Vergadergerechtigde betreft, wordt/worden tevens de naam (namen) vermeld van degene(n), voor wie de gevolmachtigde optreedt.
- 17.9. Een houder van aandelen op naam, zomede een vruchtgebruiker of een pandhouder van aandelen op naam aan wie het stemrecht op de aandelen toekomt, dan wel zijn gevolmachtigde heeft slechts toegang tot de algemene vergadering, indien hij of degene, voor wie hij optreedt, als zodanig is ingeschreven in het Aandeelhoudersregister en de vennootschap van zijn voornemen de vergadering bij te wonen schriftelijk bericht heeft ontvangen ter plaatse en uiterlijk op de dag, gelijk in lid 10 omschreven. Echter, indien overeenkomstig lid 7 van dit artikel voor de vergadering een registratietijdstip is vastgesteld, dient een houder van aandelen op naam, zomede een vruchtgebruiker of een pandhouder van aandelen op naam aan wie het stemrecht

