

STATUTEN BNP PARIBAS FUND I N.V.

Definities.

Artikel 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;

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 de vennootschap;

Centraal Instituut:

het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer; op de datum van het passeren van deze akte is als centraal instituut aangewezen: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.;

Centraal Intermediair:

de door de directie aangewezen (i) Intermediair of (ii) buitenlandse instelling, als bedoeld in artikel 8 lid 1 sub b Wet giraal effectenverkeer of (iii) buitenlandse rechtspersoon (a) waaraan het op grond van het op die rechtspersoon van toepassing zijnde recht is toegestaan ten name van cliënten rekeningen in effecten te administreren en (b) die een verzamelbewijs of aandelen op naam in bewaring houdt ten behoeve van de rechthebbenden of ten behoeve van een Intermediair;

Deelgenoot:

een deelgenoot in het verzameldepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;

Intermediair:

een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;

Klasse:

een onderverdeling van een Subfonds in een sub-serie;

Prioriteit:

de vergadering van houders van prioriteitsaandelen;

Subfonds:

een serie gewone aandelen;

Vergadergerechtigden:

de vruchtgebruiker en pandhouder van aandelen in de vennootschap die stemrecht hebben.

Naam. Zetel. Typering.

Artikel 2.

- 2.1. De vennootschap draagt de naam: BNP Paribas Fund I N.V.
- 2.2. De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.
- 2.3. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van artikel 2:76a Burgerlijk Wetboek.

Doel.

Artikel 3.

De vennootschap heeft uitsluitend ten doel het beleggen van vermogen in effecten en andere vermogensbestanddelen - waaronder mede begrepen verbruiklening van effecten - met toepassing

van het beginsel van risicospreiding teneinde de aandeelhouders in de opbrengst van de beleggingen te doen delen.

Kapitaal en aandelen.

Artikel 4.

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt éénhonderd zes euro (EUR 106). Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in éénhonderd (100) prioriteitsaandelen en drie (3) series van gewone aandelen, aangeduid een tot en met drie, alle van nominaal een euro (EUR 1).
- Subfonds 1 bestaat uit twee (2) gewone aandelen, verdeeld in één (1) gewoon aandeel in Klasse 1C en één (1) gewoon aandeel in Klasse 1X.
 - Subfonds 2 bestaat uit twee (2) gewone aandelen, verdeeld in één (1) gewoon aandeel in Klasse 2C en één (1) gewoon aandeel in Klasse 2X.
 - Subfonds 3 bestaat uit twee (2) gewone aandelen, verdeeld in één (1) gewoon aandeel in Klasse 3C en één (1) gewoon aandeel in Klasse 3X.
- Een Klasse aandelen wordt aangeduid door het nummer van het desbetreffende Subfonds en de letter van de desbetreffende Klasse. Elke Klasse 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. Waar in deze statuten wordt gesproken van gewone aandelen, zijn daaronder begrepen de gewone aandelen van elk Subfonds, respectievelijk van elke Klasse, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt.
- 4.2. 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. 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 21, lid 2, 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. De directie kan besluiten het hiervoor in dit lid bepaalde niet toe te passen voor een Subfonds maar voor de desbetreffende Klasse.
- 4.3. De directie kan besluiten tot herverdeling van de gewone aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal die nog niet zijn uitgegeven over de verschillende Subfondsen, respectievelijk over de verschillende Klassen.
- 4.4. Bij een besluit tot herverdeling als bedoeld in lid 3 bepaalt de directie:
- a. het aantal gewone aandelen dat over de Subfondsen, respectievelijk de Klassen, wordt herverdeeld;
 - b. welke Subfondsen, respectievelijk Klassen, bij de herverdeling zijn betrokken;
 - c. de aantallen gewone aandelen waarmee de aantallen gewone aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen bij de herverdeling betrokken Subfondsen, respectievelijk Klassen worden verhoogd respectievelijk verlaagd; en

- d. de onderverdeling van de Subfondsen, respectievelijk de Klassen, begrepen in het maatschappelijk kapitaal, met in het bijzonder het aantal gewone aandelen van ieder van de Subfondsen, respectievelijk de Klassen.
- 4.5 Een besluit tot herverdeling als bedoeld in lid 3 kan alleen worden genomen onder de opschortende voorwaarde van onverwijld nederlegging van een afschrift van het besluit bij het handelsregister.
- 4.6 De directie kan besluiten tot omzetting van door de vennootschap gehouden aandelen in een bepaald Subfonds, respectievelijk een bepaalde Klasse, in aandelen van een ander Subfonds, respectievelijk een andere Klasse. Bij omzetting wordt elk om te zetten aandeel van een Subfonds, respectievelijk een Klasse, omgezet in één aandeel van een ander Subfonds, respectievelijk een andere Klasse. De directie bepaalt in het besluit tot omzetting: (i) van welk Subfonds, respectievelijk welke Klasse, aandelen worden omgezet, (ii) het aantal aandelen dat wordt omgezet en (iii) in aandelen van welk ander Subfonds, respectievelijk welke andere Klasse, omzetting plaatsvindt. Omzetting als in dit lid bedoeld kan niet plaatsvinden indien op de desbetreffende aandelen beperkte rechten rusten. Voor zover een besluit tot omzetting zou leiden tot het geplaatst zijn van meer aandelen van een Subfonds, respectievelijk een Klasse, dan het aantal aandelen van het desbetreffende Subfonds, respectievelijk de desbetreffende Klasse, dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, is het bepaalde in de leden 3 tot en met 5 van overeenkomstige toepassing.

Uitgifte van aandelen. Voorkeursrecht.

Artikel 5.

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

Storting op aandelen.

Artikel 6.

- 6.1. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.
- 6.2. Storting moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 6.3. 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.

Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

Artikel 7.

- 7.1. De directie is bevoegd onder de voorwaarden, als door haar te bepalen, de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel te doen verkrijgen.
- 7.2. De directie is bevoegd tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in haar eigen kapitaal. Ten aanzien van zodanige vervreemding is het bepaalde in artikel 5 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.

Kapitaalvermindering.

Artikel 8.

- 8.1. 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.
- 8.2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt of alle aandelen van een zelfde soort mits met terugbetaling in geld van hun nominale bedrag. Terugbetaling kan eveneens geschieden anders dan in geld - met goedkeuring van de Algemene Vergadering, alsmede van de groep van houders van aandelen van de soort waar het besluit tot intrekking betrekking op heeft - in de vorm van aandelen in het kapitaal van een of meer door de beheerder van de vennootschap beheerde beleggingsinstellingen dan wel in het kapitaal van een of meer door aan de beheerder van de vennootschap gelieerde beheerders beheerde beleggingsinstellingen.
- 8.3. Gedeeltelijke terugbetaling van het nominale bedrag van de aandelen geschiedt op alle aandelen of uitsluitend ten aanzien van de aandelen van een zelfde soort. Een gedeeltelijke terugbetaling moet naar evenredigheid op alle betrokken aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 8.4. Vermindering van het nominale bedrag van aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen of, indien zulks uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort plaatsvindt, naar evenredigheid op alle aandelen van die soort, geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 8.5. 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 van de uitgebrachte stemmen.
- 8.6. Een besluit tot kapitaalvermindering behoeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van de vergadering van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan. Op de besluitvorming in een dergelijke vergadering is het in lid 5 bepaalde van overeenkomstige toepassing.

Aandelen. Aandeelhoudersregister. Gemeenschap. Vruchtgebruikers en pandhouders. Geen medewerking aan certificering van aandelen.

Artikel 9.

- 9.1. De aandelen zijn op een door de directie te bepalen wijze genummerd. De prioriteitsaandelen luiden op naam. De gewone aandelen luiden hetzij op naam, hetzij aan toonder.
- 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 aantal en de

soort van de aandelen, de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening. 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 2:88 en 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.
- 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. 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.
- 9.6. Indien aandelen tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten van deze gemeenschap 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 Wet giraal effectenverkeer.
- 9.7. 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.
- 9.8. De vennootschap is niet bevoegd mede te werken aan de uitgifte van certificaten van aandelen.

Aandeelbewijs voor gewone aandelen aan toonder.

Artikel 10.

- 10.1 Alle gewone aandelen aan toonder worden per Subfonds, belichaamd in één aandeelbewijs. In het geval de directie besluit tot onderverdeling in Klassen, wordt voor de gewone aandelen aan toonder ieder van de Klassen belichaamd in ieder één aandeelbewijs.
- 10.2 Bij de inschrijving op uit te geven gewone aandelen aan toonder ontvangt degene die jegens de vennootschap recht op een gewoon aandeel aan toonder verkrijgt een recht terzake van een gewoon aandeel aan toonder op de hierna bepaalde wijze.
- 10.3 De vennootschap doet de in lid 1 bedoelde aandeelbewijzen voor de rechthebbende(n) bewaren door het Centraal Instituut of, indien de directie dit voor een bepaalde Klasse bepaalt, door een Centraal Intermediair.
- 10.4 De vennootschap kent aan een rechthebbende een recht terzake van een gewoon aandeel toe doordat (a) het Centraal Instituut, respectievelijk de Centraal Intermediair, de vennootschap in staat stelt een aandeel op het desbetreffende aandeelbewijs bij te (doen) schrijven en (b) de rechthebbende een Intermediair aanwijst die hem dienovereenkomstig als Deelgenoot in haar verzameldepot crediteert of de rechthebbende een

- distributeur (anders dan een Intermediair) aanwijst die hem dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot crediteert.
- 10.5 Het beheer over de aandelebewijzen is onherroepelijk aan het Centraal Instituut, respectievelijk de Centraal Intermediair, opgedragen en het Centraal Instituut, respectievelijk de Centraal Intermediair, is onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n) ter zake van de desbetreffende aandelen al het nodige te doen, waaronder aanvaarden, leveren en medewerken aan bijschrijving op en afschrijving van de aandelebewijzen.
- 10.6 Uitlevering van één of meer gewone aandelen aan toonder in één of meer gewone aandelen op naam is mogelijk met in achtneming van de van toepassing zijnde wet- en regelgeving.
- 10.7 Een houder van een gewoon aandeel op naam kan dit te allen tijde aan toonder doen stellen doordat (a) de rechthebbende dit aandeel bij akte aan het Centraal Instituut, respectievelijk de Centraal Intermediair, levert, (b) de vennootschap de levering erkent, (c) het Centraal Instituut, respectievelijk de Centraal Intermediair, de vennootschap in staat stelt een aandeel op het desbetreffende aandelebewijs bij te (doen) schrijven, (d) een door de rechthebbende aangewezen Intermediair de rechthebbende dienovereenkomstig als Deelgenoot in haar verzameldepot crediteert en (e) de vennootschap de rechthebbende als houder van het desbetreffende aandeel uit het Aandelehoudersregister uitschrijft/doeschrijven.

Oproepingen en mededelingen.

Artikel 11.

- 11.1. Alle mededelingen en kennisgevingen aan aandeelhouders en Vergadergerechtigden, waaronder begrepen oproepingen tot de Algemene Vergadering geschieden op een wettelijk toegestane wijze (daaronder mede begrepen een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging), alsmede op de wijze als voorgeschreven door de gereguleerde markt(en) waar de aandelen in het kapitaal van de vennootschap op verzoek van de vennootschap tot de handel zijn toegelaten.
- 11.2. Alle mededelingen en kennisgevingen welke krachtens de wet of deze statuten aan de Algemene Vergadering worden gericht geschieden door opneming hetzij in de oproeping tot een Algemene Vergadering hetzij in het stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd mits daarvan in de oproeping melding is gemaakt.

Directie.

Artikel 12.

- 12.1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit één rechtspersoon of uit een door de Prioriteit te bepalen aantal van twee of meer natuurlijke personen.
- 12.2. De benoeming van directeuren geschiedt door de Algemene Vergadering uit een bindende voordracht op te maken door de Prioriteit met inachtneming van de wettelijke regels die gelden voor het opstellen van een zodanige voordracht. Deze voordracht zal vanaf de dag van de oproeping van de Algemene Vergadering waarin de benoeming moet geschieden tot na afloop van die vergadering ten kantore van de vennootschap voor de aandeelhouders en Vergadergerechtigden ter inzage liggen.

De voordracht wordt opgemaakt binnen drie maanden na het ontstaan van de vacature; is de voordracht niet tijdig opgemaakt, dan is de Algemene Vergadering in haar benoeming vrij.

- 12.3. De Algemene Vergadering kan aan een voordracht die is opgemaakt overeenkomstig het bepaalde in lid 2 steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit, genomen met ten minste twee derden van de geldig uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
Indien de Algemene Vergadering de voordracht heeft afgewezen zal de benoeming in een volgende vergadering opnieuw aan de orde kunnen worden gesteld, waarbij het bepaalde in lid 2 van dit artikel en dit lid opnieuw toepassing vindt.
- 12.4. Directeuren kunnen te allen tijde geschorst en ontslagen worden door de Algemene Vergadering bij een besluit, genomen met gewone meerderheid van stemmen, indien het voorstel tot schorsing, dan wel ontslag is uitgegaan van de Prioriteit.
- 12.5. Directeuren kunnen zonder een voorstel daartoe van de Prioriteit, te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering op grond van een besluit, genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de geldig uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
- 12.6. Ten aanzien van het nemen van een besluit tot benoeming, schorsing of ontslag van een directeur is het bepaalde in artikel 2:120, lid 3, Burgerlijk Wetboek, niet van toepassing.
- 12.7. Indien de Algemene Vergadering een directeur heeft geschorst, dient zij binnen twee 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 een in het desbetreffende besluit te bepalen termijn van ten hoogste zes maanden, ingaande op de dag, waarop de Algemene Vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen.
Indien de Algemene Vergadering niet binnen de in de vorige zin gestelde termijn tot ontslag of tot opheffing van de schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing. Een geschorste directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de Algemene Vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.
- 12.8. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren waardoor niet ten minste één rechtspersoon of ten minste twee natuurlijke personen met het bestuur zijn belast, zal de Prioriteit aanwijzen:
- a. zoveel natuurlijke personen als vereist is om te bewerkstelligen dat ten minste twee natuurlijke personen met het bestuur zijn belast; of
 - b. ten minste één rechtspersoon.
- De op grond van het bepaalde in de vorige zin aangewezen personen zijn voorlopig al dan niet tezamen met een directeur-natuurlijk persoon met het bestuur belast en zullen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen treffen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.
- 12.9. De Prioriteit stelt de beloning en de verdere voorwaarden waaronder de directeuren hun diensten of arbeid verrichten, vast.

- 12.10. Een directeur zal niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Voor de toepassing van de regels in deze statuten omtrent de besluitvorming van de directie aangaande onderwerpen als in de vorige zin bedoeld, wordt een directeur met een tegenstrijdig belang geacht niet in functie te zijn. Wanneer hierdoor geen directiebesluit kan worden genomen, wordt het besluit alsnog genomen door de directie

Vertegenwoordiging.

Artikel 13.

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.

Algemene Vergaderingen.

Artikel 14.

- 14.1. De jaarlijkse Algemene Vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.
- 14.2. De agenda voor deze vergadering bevat, onder meer, 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 verlening van decharge aan de leden van de directie voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar.

Voorts wordt in deze vergadering behandeld, hetgeen met inachtneming van artikel 15, lid 3, verder op de agenda is geplaatst.

- 14.3. 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 Prioriteit, dit onder mededeling van de te behandelen onderwerpen aan de directie verzoekt.
- Indien na een verzoek daartoe van de Prioriteit de directie niet een buitengewone Algemene Vergadering bijeenroept zodanig, dat zij binnen twee maanden na ontvangst van bedoeld verzoek wordt gehouden, is de Prioriteit zelf tot de bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van het daaromtrent in de wet en in deze statuten bepaalde.

Plaats. Oproeping. Bijwoning.

Artikel 15.

- 15.1. De Algemene Vergaderingen worden gehouden te Amsterdam.
- 15.2. Aandeelhouders en Vergadergerechtigden worden tot de Algemene Vergadering opgeroepen door de directie. De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.
- 15.3. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen alsmede de overige krachtens de wet of deze statuten vereiste informatie.
- 15.4. 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.

- 15.5. Aandeelhouders en Vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.
- 15.6. 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 de gene(n), voor wie de gevolmachtigde optreedt.
- 15.7. 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. Stem- of 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 stem- of 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 stem- of Vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 15.8. De vennootschap zal ten aanzien van de door de Algemene Vergadering genomen besluiten tijdens en na afloop van vergaderingen van aandeelhouders handelen zoals door de wet voorgeschreven.

Leiding van de vergadering. Notulen.

Artikel 16.

- 16.1. De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door een door de Prioriteit aan te wijzen voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan.
- 16.2. 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.
- 16.3. 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.
- 16.4. 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, welke verband houden met de gang van zaken in de vergadering, worden, onverminderd het in de wet bepaalde, beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.
- 16.5. De voorzitter van de desbetreffende vergadering is bevoegd andere personen dan aandeelhouders en Vergadergerechtigden, hun vertegenwoordigers en directeuren tot de Algemene Vergadering toe te laten.

Stemrecht.

Artikel 17.

- 17.1. In de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem.
- 17.2. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 17.3. Besluiten worden genomen met gewone meerderheid van stemmen, tenzij bij de wet of bij deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt voorgeschreven.

- 17.4. Stemming over zaken geschiedt mondeling. Over de benoeming van personen wordt schriftelijk en met gesloten briefjes gestemd, tenzij de Algemene Vergadering op voorstel van de voorzitter met algemene stemmen tot mondelinge stemming besluit. Stemming bij acclamatie is toegelaten, tenzij een stemgerechtigde zich daartegen verzet.
- 17.5. Is voor verkiezing van personen bij de eerste stemming geen volstreekte meerderheid verkregen, dan wordt een nieuwe vrije stemming gehouden. Wordt ook dan geen volstreekte meerderheid verkregen, dan wordt herstemd tussen de twee personen, die bij de laatste stemming de meeste stemmen behaalden. Hebben meer dan twee het grootste en hetzelfde aantal stemmen op zich verenigd, dan beslist het lot, welke twee personen voor de herstemming in aanmerking komen. Heeft één het hoogste en twee of meer het volgend aantal stemmen verkregen, dan beslist het lot, welke van deze laatsten met de eerste in herstemming komt. Staken daarna de stemmen dan beslist het lot. Lotingen geschieden door de voorzitter.
Bij staking van stemmen over zaken is het voorstel verworpen.

Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.

Artikel 18.

Een vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort wordt bijeengeroepen indien zulks door de wet, de statuten, de directie of de Prioriteit wordt verlangd. Op een dergelijke vergadering is het bepaalde in de artikelen 15 tot en met 17 van overeenkomstige toepassing.

Boekjaar. Jaarrekening.

Artikel 19.

- 19.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 19.2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar maakt de directie een jaarrekening op en legt de directie deze voor de aandeelhouders en Vergadergerechtigden 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, voorzover het daar bepaalde op de vennootschap van toepassing is.
De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.
- 19.3. 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 - waaronder in ieder geval een plaats te Amsterdam - als bij de oproeping zal worden medegedeeld.
De aandeelhouders en de Vergadergerechtigden kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.

Accountant.

Artikel 20.

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. De Accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening weer. De Algemene Vergadering kan de aan de Accountant verleende opdracht te allen tijde intrekken. Ten aanzien van het verlenen van de opdracht, als hiervoor bedoeld, en het intrekken daarvan, is het bepaalde in lid 2 van gemeld artikel 393 van toepassing.

Winst en verlies.

Artikel 21.

- 21.1. Uit de winst, die in enig boekjaar is behaald, wordt allereerst, zo mogelijk, op de prioriteitsaandelen een dividend uitgekeerd gelijk aan vijf procent (5%) van hun nominale bedrag. Op de prioriteitsaandelen zal geen verdere uitkering geschieden.
- 21.2. De vennootschap houdt per Subfonds, of, indien van toepassing, per Klasse, een reserverekening aan.
- 21.3. Uit de vastgestelde jaarrekening blijkt het bedrag dat uit de winst aan inkomsten is behaald met het vermogen dat wordt toegerekend aan elk Subfonds, voorzover deze niet worden toegerekend aan de koersverschillen, zulks na aftrek van het aan het betreffende Subfonds, toekomstende aandeel in de algemene kosten en lasten van de vennootschap. Uit de vastgestelde jaarrekening blijkt per Subfonds, respectievelijk per Klasse, (i) de kosten en belastingen terzake van de op de aandelenrekening en agiorekening gestorte bedragen, alsmede (ii) de overige op dit Subfonds, respectievelijk op deze Klasse, betrekking hebbende kosten (daaronder met name begrepen de beheerkosten). De directie bepaalt per Subfonds, respectievelijk per Klasse, welk gedeelte van het in de vorige zin bedoelde bedrag wordt toegevoegd aan de voor het desbetreffende Subfonds, respectievelijk voor de desbetreffende Klasse, aangehouden reserverekening. Hetgeen na de in de vorige zin bedoelde toevoeging resteert staat, onverminderd het bepaalde in artikel 22, lid 1, aan de Algemene Vergadering ter beschikking, met dien verstande dat dividenduitkeringen uitsluitend kunnen plaatsvinden overeenkomstig de per Subfonds, respectievelijk per Klasse, door de directie opgemaakte voorstellen. Ingeval het hiervoor bedoelde saldo van inkomsten en kosten negatief is, wordt dit bedrag afgeboekt van de reserverekening van het desbetreffende Subfonds, respectievelijk van de desbetreffende Klasse.
- Koersverschillen ten aanzien van het vermogen van een Subfonds, respectievelijk van een Klasse, worden rechtstreeks geboekt op de reserverekening van het desbetreffende Subfonds, respectievelijk van de desbetreffende Klasse.
- Een reserverekening kan zowel een positief als een negatief saldo hebben.
- 21.4. De in lid 3 bedoelde algemene kosten en lasten van de vennootschap worden aan elk van de Subfondsen, respectievelijk aan elk van de Klassen, toegerekend naar rato van het vermogen van elk Subfonds, respectievelijk van elke Klasse.
- 21.5. Tot het vermogen van een Subfonds, respectievelijk een Klasse, zijn uitsluitend gerechtigd de houders van aandelen in het desbetreffende Subfonds, respectievelijk in de desbetreffende Klasse, en wel naar rato van ieders bezit aan aandelen van het desbetreffende Subfonds, respectievelijk van de desbetreffende Klasse.

Uitkeringen.

Artikel 22.

- 22.1. Winstuitkeringen en andere uitkeringen kunnen slechts worden gedaan, voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden. Indien en voor zover in enig jaar door de vennootschap wettelijke reserves moeten worden gevormd of verhoogd, zal dit plaatsvinden in gelijke verhouding ten laste van de reserverekeningen van de Subfondsen, respectievelijk van de Klassen, waarvan aandelen zijn geplaatst. Indien en voor zover een wettelijke reserve vrijvalt, zullen de vrijkomende bedragen worden toegevoegd aan de reserverekeningen van de Subfondsen, respectievelijk van de Klassen ten laste waarvan de wettelijke reserve is gevormd of verhoogd. Alle uitkeringen vinden plaats naar rato van het aantal gehouden aandelen in een bepaald Subfonds, respectievelijk in een bepaalde Klasse.
- Bij de berekening van de winstverdeling tellen niet mee de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt.
- 22.2. Onverminderd het bepaalde in lid 7 kan uitkering van winst niet eerder geschieden dan na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 22.3. 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 1, 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, respectievelijk van de desbetreffende Klasse. Uitkering ten laste van een reserverekening kan slechts plaatsvinden tot het bedrag van het positief saldo van de reserverekening.
- 22.4. Winstuitkeringen en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door de directie te bepalen datum uiterlijk veertien dagen na vaststelling respectievelijk na een besluit tot uitkering.
- 22.5. De betaalbaarstelling van de dividenden en andere uitkeringen aan aandeelhouders, de samenstelling van de uitkering, alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekendgemaakt op een door de directie te bepalen wijze, met inachtneming van de op grond van de wet gestelde vereisten.
- 22.6. Alle uitkeringen die binnen vijf jaren, nadat zij opeisbaar zijn geworden, niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap ten gunste van het desbetreffende Subfonds, respectievelijk van de desbetreffende Klasse.
- 22.7. De directie kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen, mits met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:105, lid 4, Burgerlijk Wetboek.
- 22.8. De Algemene Vergadering kan op voorstel van de directie besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk in de vorm van een door de directie te bepalen aantal aandelen 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.

Statutenwijziging. Ontbinding.

Artikel 23.

- 23.1. Een besluit tot wijziging van deze statuten of het besluit tot ontbinding van de vennootschap kan door de Algemene Vergadering slechts worden genomen op voorstel van de Prioriteit.
- 23.2. Van een voorstel tot statutenwijziging moet steeds bij de oproeping tot de Algemene Vergadering waarin het voorstel wordt behandeld mededeling worden gedaan en moet tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde statutenwijziging woordelijk is opgenomen, tot de afloop van de desbetreffende Algemene Vergadering voor iedere aandeelhouder en Vergadergerechtigde ter inzage worden 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.

Vereffening.

Artikel 24.

- 24.1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering, geschiedt de vereffening door de directie, indien en voorzover de Prioriteit niet anders bepaalt.
- 24.2. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voorzover mogelijk van kracht. Het bepaalde in artikel 21, lid 3, is van overeenkomstige toepassing op het resultaat van de vereffening zoals dat blijkt uit de rekening en verantwoording van de vereffening.
- 24.3. Uit hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt, zo mogelijk, allereerst aan de houders van prioriteitsaandelen het nominale bedrag van hun prioriteitsaandelen 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, respectievelijk van de Klasse, 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 21, lid 3, bedoelde kosten en de liquidatiekosten en -lasten van de vennootschap, welke worden omgeslagen op de wijze als in artikel 21, lid 4, is bepaald;
 - b. alle uitkeringen, welke ingevolge dit artikel aan houders van gewone aandelen en aan houders van aandelen van een bepaald Subfonds, respectievelijk van een bepaalde Klasse, 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, respectievelijk van de desbetreffende Klasse.
- 24.4. Na de vereffening blijven gedurende zeven jaren de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de Prioriteit is aangewezen.