

Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Rolinco N.V.

Te houden op 27 mei 2026, aanvang 15.30 uur

- 1. Oproepadvertentie**
- 2. Agenda**
- 3. Volmachtformulier**

Robeco Afrika Fonds N.V. Robeco Global Stars Equities Fund N.V. Rolinco N.V.

(de "Vennootschappen"; beleggingsmaatschappijen met veranderlijk kapitaal naar Nederlands recht)

Jaarlijkse Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders (de "AVA's")

te houden ten kantore van de Vennootschappen, Weena 850 te Rotterdam, op 27 mei 2026 om:

10.00 uur voor Robeco Afrika Fonds N.V.

14.00 uur voor Robeco Global Stars Equities Fund N.V.

15.30 uur voor Rolinco N.V.

Agenda voor de AVA's:

1. Opening en mededelingen
2. Verslag van de directie omtrent de gang van zaken en het gevoerde bestuur in het afgelopen boekjaar
3. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2025 (ter besluitvorming)
4. Vaststelling van de winstverdeling (ter besluitvorming)
5. Decharge van de directie (ter besluitvorming)
6. Verlening van de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2026 aan Forvis Mazars Accountants N.V. (ter besluitvorming)
7. Voorstel tot wijziging van de statuten (ter besluitvorming)
8. Sluiting

De agenda's voor de vergaderingen en de voorstellen tot wijziging van de statuten liggen ter inzage op het kantooradres van de Vennootschappen voor aandeelhouders en anderen die daartoe gerechtigd zijn (Weena 850, 3014 DA Rotterdam). De agenda's, de jaarverslagen van de laatste drie jaar, de prospectussen en het Essentiële Informatiedocument in de Nederlandse en Engelse taal zijn ook kosteloos verkrijgbaar via www.robeco.be, en bij CACEIS Bank, Belgium Branch die de financiële dienst waarneemt (Havenlaan 86C bus 320, Brussel). De netto inventariswaarde wordt bekendgemaakt op de website van BEAMA (www.beama.be/niw). De jaarverslagen over 2025 zullen beschikbaar zijn vanaf 30 april 2026. Indien de vergadering besluit tot instemming met het voorstel tot wijziging van de statuten, dan zal dit niet afzonderlijk bekend worden gemaakt.

De directies van de Vennootschappen hebben bepaald dat als stem- en vergadergerechtigden hebben te gelden, diegenen die op 29 april 2026 (de "Registratiedatum") zijn geregistreerd als aandeelhouders van een of meer van de bovenvermelde Vennootschappen. Hierbij wordt in aanmerking genomen het aantal aandelen na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per de Registratiedatum in de administratie van een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling.

Aandeelhouders die aan een vergadering willen deelnemen of een volmacht willen afgeven, kunnen zich vanaf 30 april 2026 tot en met 20 mei 2026 via de financiële instelling waar zij een effectenrekening aanhouden, aanmelden bij ING Bank N.V. voor de aandelenseries Robeco Afrika Fonds - EUR E, Robeco Global Stars Equities Fund - EUR E en Rolinco - EUR E. Houders van alle andere aandelenklassen kunnen zich vanaf 30 april 2026 tot en met 20 mei 2026 aanmelden bij de betreffende Vennootschap via meetings@robeco.nl. Deze aanmeldingen moeten vergezeld gaan van een verklaring van deze financiële instelling waarin het aantal aandelen is vermeld dat op de Registratiedatum door de betreffende aandeelhouder werd gehouden.

De stem- en vergaderrechten kunnen desgewenst worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde. Volmachtformulieren zijn kosteloos verkrijgbaar op het kantooradres van de Vennootschappen, via www.robeco.com/riam en bij CACEIS Bank, Belgium Branch (als hierboven vermeld). Om een volmacht af te geven moet een aandeelhouder zijn aandelen aanmelden op de manier zoals hierboven is beschreven. Het volledig ingevulde volmachtformulier, inclusief steminstructie, moet uiterlijk op 20 mei 2026 zijn ontvangen op één van de in het formulier vermelde adressen. De gevolmachtigde dient een bewijs van registratie en een kopie van de volmacht in te leveren bij de inschrijving op de dag van de vergadering vóór de aanvang van de vergadering.

De directies

Rotterdam, 13 april 2026

Rolinco N.V.

(de 'Vennootschap', beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal)

JAARLIJKE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

te houden op 27 mei 2026, aanvang 15.30 uur ten kantore van de Vennootschap, Weena 850 te Rotterdam.

A G E N D A

1. **Opening en mededelingen**
2. **Verslag van de directie omtrent de gang van zaken en het gevoerde bestuur in het afgelopen boekjaar**
3. **Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2025 (ter besluitvorming)**
Voorgesteld wordt om de jaarrekening over het boekjaar 2025 vast te stellen zoals deze is gepubliceerd.
4. **Vaststelling van de winstverdeling (ter besluitvorming)**
N.B.: dit is een aangepast voorstel.
Dit voorstel is voornamelijk gebaseerd op het fiscale resultaat ter voldoening aan de fiscale doorstootverplichting en het aantal uitstaande aandelen op 31 december 2025. Indien wet- en regelgeving of mutaties in het aantal uitstaande aandelen daartoe noodzaken, zal aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een aangepast dividendvoorstel worden voorgelegd.

Voorgesteld wordt om de volgende (bruto) dividenden uit te keren:
 - op de aandelen Rolinco – EUR E: EUR 1,00 (was EUR 0,80)
 - op de aandelen Rolinco – EUR G: EUR 1,00 (was EUR 0,80)en betaalbaar te stellen op 29 juni 2026.

Het fonds is verplicht om op deze dividenduitkeringen 15% Nederlandse dividendbelasting in te houden ten laste van de aandeelhouders.
5. **Decharge van de directie (ter besluitvorming)**
Voorgesteld wordt om aan de directie decharge te verlenen voor het gevoerde bestuur.
6. **Verlening van de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2026 aan Forvis Mazars Accountants N.V. (ter besluitvorming)**
Voorgesteld wordt om voor het boekjaar 2026 de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening te verlenen aan Forvis Mazars Accountants N.V.
7. **Voorstel tot wijziging van de statuten (ter besluitvorming)**
De directie en de vergadering van houders van de prioriteitsaandelen stellen voor om de statuten van de Vennootschap integraal te wijzigen, overeenkomstig het concept van de notariële akte van statutenwijziging opgesteld door NautaDutilh N.V. dat ter inzage beschikbaar is ten kantore van de Vennootschap, op www.robeco.com/riam en als bijlage bij deze agenda.

De statuten zijn op veel plekken gemoderniseerd en in lijn gebracht met de praktijk en de geldende (en voorgestelde) wetgeving, zoals de Wet giraal effectenverkeer, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en het

voorstel Wet digitale algemene vergadering privaatrechtelijke rechtspersonen. In verband met de nationale implementatie van de gewijzigde Richtlijn 2009/65/EU in Nederland wordt voorgesteld om een artikel op te nemen met betrekking tot door de directie gekozen liquiditeitsinstrumenten. Verder wordt met de voorgestelde wijzigingen beoogd om de statuten meer te laten aansluiten bij statuten van andere vennootschappen die eveneens worden beheerd door Robeco Institutional Asset Management B.V., als fondsmanager, zodat die meer gelijklopend zijn. Dit draagt bij aan efficiëntere werkprocessen en verslaggeving van en door de fondsbeheerder. De huidige statuten en de voorgestelde statuten met een uitgebreidere toelichting op de voorgestelde wijzigingen zijn opgenomen in een drieluik dat beschikbaar is ten kantore van de Vennootschap, op www.robeco.com/riam en als bijlage bij deze agenda.

De algemene vergadering van aandeelhouders wordt verzocht te besluiten om de statuten van de Vennootschap te wijzigen, conform het voornoemde concept van de notariële akte van statutenwijziging. Het besluit houdt ook in het machtigen van iedere (kandidaat-)notaris, notarieel medewerker en advocaat, werkzaam ten kantore van NautaDutilh N.V., om de notariële akte van statutenwijziging te verlijden, overeenkomstig de hiervoor bedoelde conceptakte. Voor dit besluit is een meerderheid van 2/3 van de uitgebrachte stemmen nodig.

8. Sluiting

DRIELUIK
WIJZIGING VAN DE STATUTEN VAN ROLINCO N.V.
BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL

In dit drieluik zijn de in agendapunt 7 van de agenda voor de algemene vergadering van Rolinco N.V., te houden op 27 mei 2026, voorgestelde wijzigingen van de statuten van Rolinco N.V. opgenomen. Rolinco N.V. stelt voor haar statuten te wijzigen overeenkomstig de concept statuten in dit drieluik.

De voorgestelde wijzigingen houden verband met de modernisering van de statuten, nu deze voor het laatst zijn gewijzigd in 2013 en sindsdien verschillende wettelijke regelingen zijn gewijzigd. Daarnaast is met de voorgestelde wijzigingen beoogd om de statuten in zekere mate te harmoniseren met de statuten van andere fondsen die worden beheerd door Robeco Institutional Asset Management B.V., hetgeen bijdraagt aan efficiëntere werkprocessen en verslaggeving van en door de fondsbeheerder. Dergelijke wijzigingen worden toegelicht in dit document.

Het voorstel tot wijziging van de statuten voorziet ook in tekstuele wijzigingen, zoals aanpassing van nummering en hoofdletters in verband met de gehanteerde definities. Dergelijke wijzigingen worden niet telkens in dit drieluik toegelicht.

De eerste kolom bevat de tekst van de huidige statuten. De tweede kolom bevat de tekst van de voorgestelde wijzigingen, opgenomen in [blauw](#) (teksttoevoegingen) en in ~~rood~~ (te verwijderen tekst). In de derde kolom worden de voorgestelde wijzigingen toegelicht.

HUDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<u>Definities en begripsbepaling.</u> <u>Artikel 1.</u> 1.1. De volgende begrippen hebben in deze statuten de hierna omschreven betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt: Aangesloten Instelling : degene die krachtens de Wge als aangesloten instelling is toegelaten en een	<u>Definities en begripsbepaling.</u> <u>Artikel 1.</u> 1.1. De volgende begrippen hebben in deze statuten de hierna omschreven betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt: Aangesloten Instelling ÷ degene die krachtens de Wge als aangesloten instelling is toegelaten en een Verzameldepot kan aanhouden;	De wijzigingen in de definities zijn voorgesteld om de voorgestelde statuten van te moderniseren en in lijn te brengen met de geldende wet- en regelgeving, Boek 2 BW en de Wet giraal effectenverkeer. Vervangen door ‘Intermediair’ wegens wijziging van de Wet giraal effectenverkeer.

HUIDIGE STATUTEN		CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
Algemene Vergadering : Verzameldepot kan aanhouden; het orgaan, de algemene vergadering van aandeelhouders;		Algemene Vergadering : het orgaan, de dat wordt gevormd door aandeelhouders en andere stemgerechtigden, danwel de bijeenkomst van aandeelhouders en andere Vergadergerechtigden ;	<p>In de huidige statuten wordt vanaf artikel 12 e.v. gesproken van ‘algemene vergadering van aandeelhouders’, terwijl de wettelijke term is vervangen door ‘algemene vergadering’. De wijziging in de definitie maakt duidelijk dat er een onderscheid is tussen de algemene vergadering als vennootschappelijk orgaan waaraan bepaalde bevoegdheden zijn toegekend (vergader- en stemrecht, recht op uitkering etc), en de vergadering als bijeenkomst van dat orgaan.</p> <p>In deze statuten wordt deze definitie toegevoegd in het kader van de keuze van de directie voor liquiditeitsinstrumenten/LMT’s, ter implementatie van het voorstel Implementatiewet gewijzigde</p>
	Centraal Instituut : het centraal instituut als bedoeld in de Wge;	Centraal Instituut : het een centraal instituut als bedoeld in de Wge;	
	Deelgenoot : een deelgenoot in het Verzameldepot;	Deelgenoot : een deelgenoot in het Verzameldepot;	
	Dochtermaatschappij : een dochtermaatschappij als bedoeld in artikel 2:24a Burgerlijk Wetboek;	Dochtermaatschappij : een dochtermaatschappij als bedoeld in artikel 2:24a Burgerlijk Wetboek;	
		Girodepot : een girodepot als bedoeld in de Wge;	
		ICBE-richtlijn : Richtlijn 2009/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van dertien juli tweeduizend negen tot	

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>Kapitaalrekening : de per soort gewone aandelen aangehouden rekening die met dezelfde letter wordt aangeduid als de desbetreffende soort gewone aandelen en waarop worden geboekt de bedragen die gestort worden en de waarde van hetgeen gestort wordt op de aandelen behorende tot iedere soort gewone aandelen</p>	<p><u>coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende</u> bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) (PbEU 2009, L 302), zoals gewijzigd van tijd tot tijd;</p> <p><u>Intermediair</u> : <u>een intermediair in de zin van de Wge;</u></p> <p>Kapitaalrekening : de per soort gewone aandelen aangehouden rekening die met dezelfde letter wordt aangeduid als de desbetreffende soort gewone aandelen en waarop worden geboekt de bedragen die gestort worden en de waarde van hetgeen gestort wordt op de aandelen behorende tot iedere<u>de desbetreffende soort</u></p>	<p>AIFM-richtlijn en ICBE-richtlijn (UCITS) (36833) en het daarop aangepaste artikel 4:45a Wft (en 4:37h Wft). Zie ook het voorgestelde art. 4C hierna.</p>

HUIDIGE STATUTEN		CONCEPT STATUTEN		TOELICHTING
	(daaronder mede begrepen agio);		soort gewone aandelen (daaronder mede begrepen agio);	
Prioriteit	: de vergadering van houders van prioriteitsaandelen;			
Vergadergerechtigden	: de houders van aandelen, de vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen, met uitzondering van hen waaraan het stemrecht is onthouden bij de vestiging van het vruchtgebruik respectievelijk het pandrecht of bij de overdracht of overgang van het vruchtgebruik respectievelijk pandrecht;	Prioriteit : <u>het orgaan dat wordt gevormd door</u> de vergadering van houders van prioriteitsaandelen; Vergadergerechtigden : de houders van aandelen, de vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen, met uitzondering van hen waaraan het stemrecht is onthouden bij de vestiging van het vruchtgebruik respectievelijk het pandrecht of bij de overdracht of overgang van het vruchtgebruik		Nu de wet aangeeft wie vergadergerechtigd is (zie art 2:110(5) BW e.v.) en de toevoeging van artikelen 6.4 en 6.5 is deze definitie niet meer nodig. Dit is ook aangepast in de artikelen 12.4, 12.7, 14, 16.3 en 19.2 van deze concept statuten hierna.

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>Verzameldepot : een verzameldepot als bedoeld in de Wge;</p> <p>Wge : de Wet giraal effectenverkeer</p> <p>Winstreserverekening : de in artikel 20 omschreven rekening die per soort gewone aandelen door de vennootschap wordt aangehouden.</p> <p>1.2. Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen of aandeelhouders zonder nadere aanduiding worden daaronder verstaan zowel prioriteitsaandelen, cumulatief preferente aandelen, aandelen A, aandelen B als aandelen C respectievelijk houders daarvan.</p>	<p>respectievelijk pandrecht;</p> <p>Verzameldepot : een verzameldepot als bedoeld in de Wge;</p> <p>Wge : de Wet giraal effectenverkeer;</p> <p>Winstreserverekening : de in artikel 20 omschreven rekening die per soort gewone aandelen door de vennootschap wordt aangehouden.</p> <p>1.2. Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen of aandeelhouders zonder nadere aanduiding worden daaronder verstaan zowel prioriteitsaandelen, aandelen A als aandelen B, respectievelijk houders daarvan.</p> <p><u>1.3. Verwijzingen naar wettelijke bepalingen zijn naar die bepalingen zoals deze van tijd tot tijd luiden.</u></p> <p><u>1.4. Begrippen die in het enkelvoud zijn gedefinieerd hebben een overeenkomstige betekenis in het meervoud en vice versa.</u></p> <p><u>1.5. Onder de term schriftelijk wordt tevens begrepen langs elektronische weg verzonden leesbaar en reproduceerbaar bericht.</u></p>	<p>De toevoeging van deze interpretatiebepalingen wordt voorgesteld ter verduidelijking en modernisering.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p><u>Naam; zetel; typering.</u> <u>Artikel 2.</u> 2.1. De vennootschap draagt de naam: Rolinco N.V. 2.2. Zij is gevestigd te Rotterdam. 2.3. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal.</p>		
<p><u>Doel.</u> <u>Artikel 3.</u> De vennootschap heeft ten doel het beleggen van haar vermogen in financiële instrumenten, deposito's en (hypothecaire) schuldvorderingen en wel zodanig dat de risico's daarvan worden gespreid teneinde de aandeelhouders in de opbrengst te doen delen, en voorts het verrichten van al hetgeen dat in de meest uitgebreide zin geacht kan worden daartoe te behoren, daartoe dienstig te zijn of daarmee in verband te staan.</p>		
<p><u>Kapitaal en aandelen.</u> <u>Artikel 4.</u> 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt éénhonderdvijftig miljoen euro (EUR 150.000.000,--), verdeeld in vijfhonderdduizend (500.000) zes en een half procent (6,5%) cumulatief preferente aandelen, elk nominaal groot veertig euro (EUR 40,--), tien (10) prioriteitsaandelen, elk nominaal groot een euro (EUR 1,--), zestig miljoen</p>	<p><u>Kapitaal en aandelen.</u> <u>Artikel 4.</u> 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt één miljoen vijfhonderdduizend euro (EUR 1.500.000,--) verdeeld in: a. vijfhonderdduizend (500.000) zes en een half procent (6,5%) cumulatief preferente aandelen, elk nominaal groot veertig euro (EUR 40,--);</p>	<p>Omwille van de leesbaarheid is dit artikel qua inhoud verder opgesplitst:</p> <ul style="list-style-type: none"> - art. 4 ziet op aandelen en kapitaal, waaronder herverdeling kapitaal, geen certificering, beurshandel, omzetting kapitaal en steunverlening;

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>4.2. (60.000.000) aandelen A, elk nominaal groot een euro (EUR 1,--), zestig miljoen (60.000.000) aandelen B, elk nominaal groot een euro (EUR 1,--), en negen miljoen negenhonderdnegenennegentigduizend negenhonderdnegentig (9.999.990) aandelen C, elk nominaal groot een euro (EUR 1,--). De cumulatief preferente aandelen, de prioriteitsaandelen, de aandelen A, de aandelen B en de aandelen C vormen elk afzonderlijk een aparte soort aandelen. De aandelen A, de aandelen B en de aandelen C worden tezamen ook aangeduid als gewone aandelen. De gelden en andere goederen die zijn gestort op en/of worden toegerekend aan een met een soort gewone aandelen corresponderende Kapitaalrekening worden afzonderlijk geadministreerd ten behoeve van de houders van de betreffende soort gewone aandelen en worden belegd zoals door de directie voor de desbetreffende soort gewone aandelen wordt bepaald.</p> <p>4.3. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd, de cumulatief preferente aandelen van CP1 af, de prioriteitsaandelen van P1 af, de aandelen A van A1 af, de aandelen B van B1 af en de aandelen C van C1 af.</p>	<p><u>b.</u> tien (10) prioriteitsaandelen, elk nominaal groot een euro (EUR 1,--);</p> <p><u>c.</u> zestig miljoen (60.000.000) aandelen A, elk nominaal groot een euro (EUR 1,--); en</p> <p><u>c.</u> zestig miljoen (60.000.000) aandelen B, elk nominaal groot een euro (EUR 1,--); en</p> <p><u>d.</u> negen miljoen negenhonderdnegenennegentigduizend negenhonderdnegentig (9.999.990) aandelen C, elk nominaal groot een euro (EUR 1,--);</p> <p><u>Elk cumulatief preferent aandeel heeft een nominale waarde van veertig euro (EUR 40,--). Elk prioriteitsaandeel, elk aandeel A, elk aandeel B en elk aandeel C heeft een nominale waarde van één euro (EUR 1,--).</u></p> <p>4.3. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd, de cumulatief preferente aandelen van CP1 af, de prioriteitsaandelen van P1 af, de aandelen A van A1 af, de aandelen B van B1 af en</p>	<ul style="list-style-type: none"> - in art. 4A is opgenomen de uitgifte, verkrijging en vervreemding van aandelen; - in art. 4B is conform de statuten van Robeco Umbrella Fund I N.V. (2023) een artikel inzake kapitaalvermindering (cf. artikel 2:99 BW) opgenomen; - in art. 4C is nu het liquiditeitsbeheer gezien de Aangepaste Richtlijn opgenomen. <p>Deze toevoeging wordt voorgesteld nu de directie in de huidige praktijk het beste gepositioneerd is om het gebruik van nummering te beoordelen en om te voorzien in</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>4.4. De directie is bevoegd om de ongeplaatste aandelen geheel of gedeeltelijk te plaatsen onder voorwaarden als door haar zal worden bepaald. Plaatsing onder parikoers en anders dan tegen volstorting zal niet geoorloofd zijn, behoudens artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek.</p> <p>4.5. De directie kan besluiten tot verhoging van het aantal aandelen A, B of C dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maximum aantal aandelen dat aan een soort aandelen kan worden toegevoegd gelijk is aan het aantal gewone aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal dat ten tijde van voormeld besluit nog niet is uitgegeven.</p> <p>4.6. Bij een besluit als bedoeld in lid 5 tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaalde soort gewone aandelen dat in het maatschappelijk kapitaal is begrepen zal tegelijkertijd het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van de soort gewone aandelen ten laste waarvan de hiervoor bedoelde verhoging plaatsvindt verlaagd worden met een zodanig aantal aandelen dat het totale maatschappelijk kapitaal gelijk blijft.</p> <p>4.7. Een besluit als bedoeld in lid 5 kan alleen worden genomen onder de opschortende</p>	<p>de aandelen C van C1 af, <u>indien en voor zover de directie daartoe besluit.</u></p> <p>4.4. De directie is bevoegd om de ongeplaatste aandelen geheel of gedeeltelijk te plaatsen onder voorwaarden als door haar zal worden bepaald. Plaatsing onder parikoers en anders dan tegen volstorting zal niet geoorloofd zijn, behoudens artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek.</p> <p>4.54.4. De directie kan besluiten tot verhoging van het aantal aandelen A, <u>aandelen</u> B of <u>aandelen</u> C dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maximum aantal aandelen dat aan een soort aandelen kan worden toegevoegd gelijk is aan het aantal gewone aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal dat ten tijde van voormeld besluit nog niet is uitgegeven.</p> <p>4.64.5. Bij een besluit als bedoeld in lid 54 tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaalde soort gewone aandelen dat in het maatschappelijk kapitaal is begrepen zal tegelijkertijd het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van de soort gewone aandelen ten laste waarvan de hiervoor bedoelde verhoging plaatsvindt verlaagd worden met een zodanig aantal aandelen dat het totale maatschappelijk kapitaal gelijk blijft.</p> <p>4.74.6. Een besluit als bedoeld in lid 54 kan alleen worden genomen onder de opschortende voorwaarde van</p>	<p>enige flexibiliteit.</p> <p>Dit lid is verplaatst en in gewijzigde vorm opgenomen onder artikel 4A.1 van de concept statuten (hierna).</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>voorwaarde van onverwijld nederlegging van een afschrift van het besluit bij het handelsregister. Het in lid 5 bedoelde besluit vermeldt:</p> <ol style="list-style-type: none"> het aantal waarmee het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van de desbetreffende soort gewone aandelen wordt verhoogd; en de aantallen waarmee de in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantallen aandelen van de desbetreffende soort gewone aandelen worden verlaagd. <p>4.8. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk is vermeld of uit het zinsverband kennelijk blijkt, geldt hetgeen in deze statuten is bepaald met betrekking tot aandelen en aandeelhouders voor elk aandeel en voor iedere houder van aandelen, van welke soort dan ook.</p> <p>4.9. De vennootschap is niet bevoegd haar medewerking te verlenen aan de uitgifte van certificaten van aandelen.</p>	<p>onverwijld nederlegging van een afschrift van het besluit bij het handelsregister. Het in lid 5<u>4</u> bedoelde besluit vermeldt:</p> <ol style="list-style-type: none"> het aantal waarmee het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van de desbetreffende soort gewone aandelen wordt verhoogd; en de aantallen waarmee de in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantallen aandelen van de desbetreffende soort gewone aandelen worden verlaagd. <p>4.8<u>4.7.</u></p> <p>4.9<u>4.8.</u></p> <p>4.10<u>4.9.</u> <u>De directie kan besluiten tot omwisseling van een door de vennootschap gehouden aandeel van een bepaalde soort gewone aandelen in een andere soort gewone aandelen. Bij omzetting wordt elk om te zetten aandeel van een bepaalde soort omgezet in één aandeel van een andere soort. De directie</u></p>	<p>Dit lid is verplaatst en was eerder opgenomen in art. 4.14 van de huidige statuten.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>4.10. Aan de directie wordt uitdrukkelijk de bevoegdheid verleend tot het aangaan van de rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 Burgerlijk Wetboek.</p>	<p><u>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 lid bedoeld kan niet plaatsvinden indien op de desbetreffende 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, is het bepaalde in de leden 4 tot en met 6 van overeenkomstige toepassing.</u></p> <p><u>Uitgifte, verkrijging en vervreemding van aandelen. Artikel 4A.</u></p> <p><u>4A.1. De vennootschap kan slechts aandelen uitgeven ingevolge een besluit van de directie. Artikel 2:96 Burgerlijk Wetboek is niet van toepassing. Uitgifte geschiedt uitsluitend tegen volstorting en niet eerder dan nadat de uitgifteprijs door de vennootschap is ontvangen. Het besluit tot uitgifte houdt tevens in de koers (die behoudens artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek niet beneden pari mag zijn) en de verdere voorwaarden.</u></p> <p><u>4A.102.</u></p>	<p>Dit lid was eerder in aangepaste vorm opgenomen onder artikel 4.4 van de huidige statuten. Deze aanpassingen betreffen uitsluitend tekstuele wijzigingen voorgesteld ter modernisering en om de statuten in lijn te brengen met de statuten van Robeco Umbrella Fund I N.V. (2023). Er zijn geen inhoudelijke wijzigingen beoogd.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>4.11. De directie is bevoegd voor de vennootschap eigen aandelen onder bezwarende titel te verwerven. Het geplaatste kapitaal, verminderd met het bedrag van de aandelen die de vennootschap zelf houdt, moet ten minste één tiende van het maatschappelijk kapitaal bedragen.</p> <p>De directie is bevoegd de aldus verworven aandelen te vervreemden.</p> <p>4.12. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een Dochtermaatschappij daarvan kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar Dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een Dochtermaatschappij daarvan toebehoorde.</p> <p>Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor</p>	<p>4A.113. De directie<u>vennootschap</u> is bevoegd voor de<u>vennootschap eigen volgestorte</u> aandelen <u>in het kapitaal van de vennootschap anders dan om niet te verkrijgen</u> onder bezwarende titel te verwerven. Het totale, met dien verstande dat het geplaatste kapitaal <u>van de vennootschap</u>, verminderd met het bedrag van de aandelen die zij zelf houdt, moet ten minste één tiende van het totale-maatschappelijk kapitaal <u>moet</u> bedragen.</p> <p>De directie is <u>namens de vennootschap</u> bevoegd de aldus verworven<u>verkregen</u> aandelen te vervreemden.</p> <p>4A.124</p>	<p>Dit betreft uitsluitend tekstuele wijzigingen ter modernisering en om de statuten in lijn te brengen met de statuten van Robeco Umbrella Fund I N.V. (2023). Er is geen inhoudelijke wijziging beoogd.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>geen stem kan worden uitgebracht. Op deze aandelen worden geen uitkeringen gedaan en bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen deze aandelen niet mee.</p> <p>4.13. De aandelen A, de aandelen B, zodra de directie daartoe besluit, de aandelen C, zodra de directie daartoe besluit, en de cumulatief preferente aandelen zijn genoteerd aan Euronext Amsterdam by NYSE Euronext en worden verhandeld via Euronext Fund Service. De vennootschap koopt en verkoopt via Euronext Fund Service eigen aandelen A, aandelen B en aandelen C en cumulatief preferente aandelen tegen een prijs die gelijk is aan de intrinsieke waarde van een gewoon aandeel respectievelijk een cumulatief preferent aandeel met toepassing van een door de directie vastgestelde op- of afslag. Eventuele koop en verkoop van eigen aandelen A, aandelen B, zodra deze zijn genoteerd, en aandelen C, zodra deze zijn genoteerd, en cumulatief preferente aandelen door de vennootschap buiten Euronext Fund Service om, zal plaatsvinden op grond van de in de vorige zin bedoelde prijs. De intrinsieke waarde van een cumulatief preferent aandeel wordt vastgesteld aan de hand van het</p>	<p>4A.135. De aandelen A, en indien de directie daartoe besluit, de aandelen B zijn genoteerd aan Euronext Amsterdam by NYSE Euronext en worden verhandeld via Euronext Fund Service. De vennootschap koopt en verkoopt via Euronext Fund Service aandelen A en aandelen B tegen een prijs die gelijk is aan de intrinsieke waarde van een aandeel A en een aandeel B met toepassing van een door de directie vastgestelde op- of afslag. Eventuele koop en verkoop door de vennootschap van aandelen A en indien de aandelen B zijn genoteerd, de aandelen B buiten Euronext Fund Service om, zal plaatsvinden op grond van de in de vorige zin bedoelde prijs. De intrinsieke waarde van een gewoon aandeel wordt vastgesteld door de som van activa en passiva waartoe een gewoon aandeel recht geeft te delen door het aantal uitstaande gewone aandelen van de desbetreffende soort, gecorrigeerd voor de winstgerechtigdheid van de uitstaande prioriteitsaandelen. Alle activa en passiva worden gewaardeerd op basis van hun nominale waarde tenzij de directie die niet representatief acht. De</p>	<p>Sinds 2014 is deze beurs genaamd Euronext Amsterdam (niet langer onderdeel van of genaamd NYSE Euronext).</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>op een cumulatief preferent aandeel gestorte bedrag, vermeerderd met het bedrag aan aangegroeid maar nog niet betaalbaar gesteld dividend. De intrinsieke waarde van een gewoon aandeel wordt vastgesteld door de som van de activa en passiva, verminderd met het bedrag dat op de cumulatief preferente aandelen en de prioriteitsaandelen is gestort en verminderd met de winst waartoe de prioriteitsaandelen en de cumulatief preferente aandelen recht geven, te delen door het aantal uitstaande aandelen van de desbetreffende soort. Beursgenoteerde gewone aandelen worden gewaardeerd tegen de laatst bekende koers, of indien de directie die niet representatief acht, op basis van maatschappelijk geaccepteerde waarderingsgrondslagen. Beleggingen in beleggingsinstellingen die worden beheerd door de directie of een groepsmaatschappij van de directie, worden gewaardeerd op basis van intrinsieke waarde. Overige beleggingen worden gewaardeerd – naar maatschappelijk geaccepteerde waarderingsgrondslagen – op basis van reële waarde. De overige activa en passiva worden gewaardeerd op nominale waarde. De baten en lasten worden toegerekend</p>	<p>financiële beleggingen worden in beginsel gewaardeerd tegen reële waarde. Beleggingen met beursnotering worden gewaardeerd tegen de laatst bekende beurskoers, dan wel indien de directie die niet representatief acht, op basis van maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. Beleggingen in beleggingsinstellingen die worden beheerd door de directie of een groepsmaatschappij van de directie, worden gewaardeerd op basis van intrinsieke waarde. De baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.</p>	

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>4.14. aan de periode waarop zij betrekking hebben. De directie kan besluiten tot omwisseling van een door de vennootschap gehouden aandeel van een bepaalde soort gewone aandelen in een andere soort gewone aandelen. Bij omzetting wordt elk om te zetten aandeel van een bepaalde soort omgezet in één 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 lid bedoeld kan niet plaatsvinden indien op de desbetreffende 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, is het bepaalde in de leden 5 tot en met 7 van overeenkomstige toepassing.</p> <p>4.15. De vennootschap kan met inachtneming van het daaromtrent in de wet bepaalde, leningen verstrekken met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of certificaten daarvan.</p>	<p>4.14. De directie kan besluiten tot omwisseling van een door de vennootschap gehouden aandeel van een bepaalde soort gewone aandelen in een andere soort gewone aandelen. Bij omzetting wordt elk om te zetten aandeel van een bepaalde soort omgezet in één 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 lid bedoeld kan niet plaatsvinden indien op de desbetreffende 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, is het bepaalde in de leden 7 tot en met 9 van overeenkomstige toepassing.</p> <p>4A.156. De vennootschap kan met inachtneming van het daaromtrent in de wet bepaalde, leningen verstrekken met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of certificaten daarvan.</p> <p><u>Kapitaalvermindering.</u> <u>Artikel 4B.</u></p>	<p>Dit artikel is verplaatst en nu opgenomen in art. 4.11 in de concept statuten (hiervoor).</p> <p>In de concept statuten is nu een artikel inzake kapitaal-</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
	<p><u>4B.1. De Algemene Vergadering kan op voorstel van de directie en met inachtneming van 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.</u></p> <p><u>4B.2. Intrekking van aandelen kan betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt en alle aandelen van een bepaalde soort, mits met terugbetaling van ten minste hun nominale bedrag. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen geschiedt hetzij op alle aandelen hetzij uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort.</u></p> <p><u>4B.3. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen of, indien zulks uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort plaatsvindt, naar evenredigheid op alle aandelen van die soort, geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.</u></p> <p><u>4B.4. De oproeping tot een Algemene Vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de</u></p>	<p>vermindering conform artikel 2:99 BW toegevoegd, gebaseerd op het artikel daarvoor opgenomen in de statuten van Robeco Umbrella Fund I N.V. (2023).</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
	<p><u>kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. In het besluit tot kapitaalvermindering moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangegeven en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.</u></p> <p><u>Liquiditeitsbeheer.</u></p> <p><u>Artikel 4C.</u></p> <p><u>Met inachtneming van het bepaalde in de Wet op het financieel toezicht kiest de directie – naast de instrumenten voor het liquiditeitsbeheer van de vennootschap als bedoeld in punt 1 (opschorting van inschrijvingen, inkopen en terugbetalingen; <i>suspension of subscriptions, repurchases and redemptions</i>) en punt 9 (<i>side pockets</i>) zoals opgenomen in Bijlage IIbis die is aangehecht aan de ICBE-richtlijn – om de volgende instrumenten voor het liquiditeitsbeheer van de vennootschap in te zetten:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>punt 3 (verlenging van een kennisgevingstermijn; <i>extension notice periods</i>);</u> - <u>punt 5 (<i>swing pricing</i>).</u> <p><u>Daarnaast kan de directie indien en voor zover wenselijk geacht of de wet- of regelgeving dit voorschrijft, tevens als instrumenten voor het liquiditeitsbeheer van de vennootschap selecteren:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>punt 2 (beperking op terugbetalingsverzoeken; <i>redemption gate/gating</i>);</u> - <u>punt 4 (terugbetalingsvergoeding; <i>redemption fee</i>);</u> 	<p>Gezien het wetsvoorstel Implementatiewet gewijzigde AIFM-richtlijn en icbe-richtlijn (36833) en het voorgestelde artikel 4:45a Wft (voor beheerders van icbe's) en de overige toelichting van de AFM om de keuze voor instrumenten voor het liquiditeitsbeheer van de vennootschap op te nemen in de statuten, is dit artikel voorgesteld, conform de keuze van de directie.</p> <p>Bij punt 3 gaat het om de kennisgevingstermijn (<i>extension notice periods</i>) die aandeelhouders aan de directie (fondsbeheerder) moeten geven, die wordt verlengd tot na een voor de vennootschap passende minimumperiode, wanneer zij hun</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
	<p>- punt 7 (anti-verwateringsheffing; <i>anti-dilution levy</i>); en/of</p> <p>- punt 8 (terugbetaling in natura; <i>redemption in kind</i>).</p>	<p>aandelen laten inkopen en intrekken.</p> <p>Bij punt 5 betreft het een vooraf bepaald mechanisme waarmee de intrinsieke waarde van de aandelen in de vennootschap wordt aangepast door de toepassing van een factor (“swing factor”) die de kosten van liquiditeit (<i>costs of liquidity</i>) weerspiegelt.</p> <p>Naast deze keuzes is de directie bevoegd ook om andere instrumenten, punten 2, 4, 7 en 8, zo nodig in te zetten voor het liquiditeitsbeheer, hetgeen voorziet in flexibiliteit.</p>
<p><u>Aandeelhoudersregister.</u></p> <p><u>Artikel 5.</u></p> <p>5.1. Door de directie wordt een register gehouden waarin ten aanzien van iedere aandeelhouder die geen Deelgenoot is, worden vermeld zijn naam en adres, met vermelding van het aantal en de soort van de door hem gehouden aandelen, indien van toepassing, de datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op</p>	<p><u>Aandeelhoudersregister.</u></p> <p><u>Artikel 5.</u></p> <p>5.1. Door de directie wordt een register gehouden waarin ten aanzien van iedere aandeelhouder die geen Deelgenoot is, worden vermeld zijndiens naam en (e-mail)adres, met vermelding van het aantal en de soort van de door hem gehouden aandelen, indien van toepassing, de datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op ieder</p>	<p>Dit betreft uitsluitend tekstuele wijzigingen gezien de gehanteerde definities in deze voorgestelde statuten. Er is geen inhoudelijke wijziging beoogd.</p> <p>De toevoeging van verwijzing naar</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>ieder aandeel gestorte bedrag en alle andere gegevens die daarin krachtens de wet moeten worden opgenomen.</p> <p>5.2. Ten aanzien van aandelen die zijn geleverd aan een Aangesloten Instelling ter opname in een Verzameldepot of aan het Centraal Instituut ter opname in het girodepot, worden de naam en het adres van de Aangesloten Instelling respectievelijk het Centraal Instituut opgenomen in het register, met vermelding van de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot een Verzameldepot respectievelijk het girodepot alsmede, indien van toepassing, de datum van erkenning of betekening.</p>	<p>aandeel gestorte bedrag en alle andere gegevens die daarin krachtens de wet moeten worden opgenomen.</p> <p>5.2. Ten aanzien van aandelen die zijn geleverd aan een Aangesloten InstellingIntermediair ter opname in een Verzameldepot of aan het Centraal Instituut ter opname in het Girodepot, worden de naam en het adres van de Aangesloten InstellingIntermediair respectievelijk het Centraal Instituut opgenomen in het register, met vermelding van de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot een Verzameldepot respectievelijk het Girodepot alsmede, indien van toepassing, de datum van erkenning of betekening.</p>	<p>de e-mailadressen is voorgesteld, anticiperend op het voorstel Wet digitale algemene vergadering privaatrechtelijke rechtspersonen (zie ook artikel 14.10 van de concept statuten hierna).</p>
<p><u>Levering van een aandeel op naam.</u></p> <p><u>Artikel 6.</u></p> <p>Voor de levering van een aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering.</p> <p>De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan.</p> <p>Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte</p>	<p><u>Levering van een aandeel op naam. Vruchtgebruik en pandrecht.</u></p> <p><u>Artikel 6.</u></p> <p><u>6.1.</u> Voor de levering van een aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering.</p> <p>De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan.</p>	<p>In deze statuten is nu een artikel inzake vruchtgebruik en pandrecht conform de artikelen 2:88 and 2:89 BW toegevoegd, gebaseerd op het artikel daarvoor in de statuten van Robeco Umbrella Fund I N.V. (2023).</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.</p>	<p>Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.</p> <p>6.2. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. Het stemrecht verbonden aan aandelen die met vruchtgebruik zijn belast komt uitsluitend toe aan de vruchtgebruiker indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald.</p> <p>6.3. Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd. Het stemrecht verbonden aan aandelen die zijn verpand komt uitsluitend toe aan de pandhouder indien dit bij de vestiging van het pandrecht is bepaald.</p> <p>6.4. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en pandhouder die stemrecht hebben, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.</p> <p>6.5. Aan de vruchtgebruiker of de pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de rechten als bedoeld in lid 4 niet toe.</p>	
<p><u>Gemeenschap.</u> <u>Artikel 7.</u> Indien aandelen tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich slechts door een schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen. De</p>	<p><u>Gemeenschap.</u> <u>Artikel 7.</u> Indien aandelen tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich slechts door een schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon tegenover de</p>	

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>gezamenlijke deelgenoten kunnen ook meer dan een persoon aanwijzen.</p> <p>Indien de gemeenschap aandelen omvat, kunnen de gezamenlijke deelgenoten - mits eenstemmig - bij de aanwijzing of later bepalen dat, indien een deelgenoot dat verlangt, een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht als overeenkomt met het gedeelte waarvoor hij in de gemeenschap is gerechtigd.</p>	<p>vennootschap doen vertegenwoordigen. De gezamenlijke deelgenoten kunnen ook meer dan een persoon aanwijzen.</p> <p>Indien de gemeenschap aandelen omvat, kunnen de gezamenlijke deelgenoten - mits eenstemmig - bij de aanwijzing of later bepalen dat, indien een deelgenoot dat verlangt, een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht als overeenkomt met het gedeelte waarvoor hij in de gemeenschap is gerechtigd.</p> <p>Het bepaalde in dit artikel is niet van toepassing op aandelen die behoren tot een Verzameldepot of Girodepot.</p>	<p>Dit betreft uitsluitend een tekstuele toevoeging ter modernisering en om de statuten in lijn te brengen met de statuten van Robeco Umbrella Fund I N.V. (2023).</p>
<p><u>Directie.</u> <u>Artikel 8.</u></p> <p>8.1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit één of meer directeuren.</p> <p>8.2. De Prioriteit stelt het aantal directeuren vast.</p> <p>8.3. Een rechtspersoon kan tot directeur worden benoemd.</p>		
<p><u>Benoeming directeuren.</u> <u>Artikel 9.</u></p> <p>9.1. De directeuren worden benoemd door de Algemene Vergadering uit een voordracht op te maken door de Prioriteit waarop ten minste het minimum aantal door de wet voorgeschreven personen is opgenomen.</p> <p>9.2. Bij het ontstaan van een vacature nodigt de directie de Prioriteit uit binnen drie maanden na de uitnodiging een voordracht op te maken.</p>	<p><u>Benoeming, schorsing en ontslag directeuren.</u> <u>Artikel 9.</u></p> <p>9.1. De directeuren worden benoemd door de Algemene Vergadering uit een voordracht op te maken door de Prioriteit waarop ten minste het minimum aantal door de wet voorgeschreven personen is opgenomen. Indien de voordracht één kandidaat voor een te vervullen plaats bevat, heeft een besluit over de voordracht tot gevolg dat de kandidaat is</p>	<p>Dit betreft inhoudelijke wijzigingen om aan te sluiten bij het huidige artikel 2:133 (3) BW (zie ook art 9.4 hierna), zoals dit luidt sinds 1 januari 2013.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>9.3. De Algemene Vergadering is vrij in de benoeming indien de Prioriteit niet binnen de voorgeschreven termijn aan de uitnodiging heeft gevolg gegeven.</p> <p>9.4. Een tijdig door de Prioriteit opgemaakte voordracht is bindend. De Algemene Vergadering kan met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste de helft van het geplaatste kapitaal, de voordracht afwijzen. Indien de Algemene Vergadering bij meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen de voordracht afwijst, maar deze meerderheid niet ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen.</p> <p>9.5. Iedere directeur kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst en ontslagen.</p> <p>9.6. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de Prioriteit kan de Algemene Vergadering slechts besluiten met een meerderheid van ten minste twee derden van de</p>	<p><u>benoemd, tenzij het bindend karakter aan de voordracht wordt ontnomen.</u></p> <p>9.2. Bij het ontstaan van een vacature nodigt de directie de Prioriteit uit binnen drie maanden na de uitnodiging een voordracht op te maken.</p> <p>9.3. De Algemene Vergadering is vrij in de benoeming indien de Prioriteit niet <u>of niet</u> binnen de voorgeschreven termijn aan de uitnodiging<u>voordracht</u> heeft gevolg gegeven<u>opgemaakt</u>.</p> <p>9.4. Een tijdig door de Prioriteit opgemaakte voordracht is bindend. De Algemene Vergadering kan met een meerderheid van <u>echter aan zodanige voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met</u> ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste<u>die meer dan</u> de helft van het geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen. Indien de Algemene Vergadering bij meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen de voordracht afwijst, maar deze meerderheid niet ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met meerderheid van ten minste</p>	

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>9.7. uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd, doch in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.</p>	<p>9.5. twee derden van de uitgebrachte stemmen <u>vertegenwoordigen</u>.</p> <p>9.6. Iedere directeur kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst en ontslagen.</p> <p>9.7. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de Prioriteit kan de Algemene Vergadering slechts besluiten met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.</p> <p>9.7. Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd, doch in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing <u>van rechtswege</u>.</p>	
<p><u>Bezoldiging directie.</u> <u>Artikel 10.</u></p> <p>10.1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de directie. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 2:383c tot en met e Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de directie betreffen.</p> <p>10.2. De bezoldiging en de verdere</p>	<p><u>Bezoldiging directie.</u> <u>Artikel 10.</u></p> <p>10.1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de directie. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 2:383c tot en met e <u>Burgerlijk Wetboek omschreven wettelijk voorgeschreven</u> onderwerpen aan de orde, voor zover deze de directie betreffen.</p>	<p>Dit voorstel betreft een meer neutrale verwijzing naar de huidige wettekst.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>10.3. arbeidsvoorwaarden van iedere directeur worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in lid 1, vastgesteld door de Prioriteit. De Prioriteit legt ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen een voorstel ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de directie mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging. Het ontbreken van de goedkeuring van de Algemene Vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Prioriteit niet aan.</p>		
<p><u>Besluitvorming directie; vertegenwoordiging.</u> <u>Artikel 11.</u> 11.1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap, waaronder begrepen het zodanig beleggen van het vermogen van de vennootschap dat de risico's daarvan worden gespreid teneinde haar aandeelhouders in de opbrengst te doen delen. 11.2. Aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van</p>	<p><u>Besluitvorming directie; vertegenwoordiging.</u> <u>Artikel 11.</u> 11.1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap, waaronder begrepen het zodanig beleggen van het vermogen. <u>Bij de vervulling van hun taak richten de directeuren zich naar het belang</u> van de vennootschap dat en de risico's daarvan worden gespreid teneinde haar aandeelhouders in de</p>	<p>Dit betreft een inhoudelijke toevoeging ter aansluiting bij het huidige artikel 2:129 lid 5 BW. De verwijzing naar het doel van de vennootschap is niet nodig en</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>de directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde; b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een Dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma (na het van kracht worden van titel 7.13 (vennootschap) Burgerlijk Wetboek, een openbare vennootschap), 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 vierde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens 	<p>opbrengst te doen delen met haar verbonden onderneming.</p> <p>11.2. 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde; b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een Dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma (na het van kracht worden van titel 7.13 (vennootschap) Burgerlijk Wetboek, een openbare vennootschap), 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 vierde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de 	<p>komt te vervallen.</p> <p>Dit betreft een verwijzing naar het Wetsvoorstel Modernisering Personenvennootschappen (oorspronkelijk titel 7.13 BW), die in 2011 is ingetrokken, zodat dit kan komen te vervallen.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een Dochtermaatschappij.</p> <p>11.3. Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in lid 2 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan.</p> <p>11.4. De vennootschap wordt vertegenwoordigd door de directie. Voorts wordt de vennootschap vertegenwoordigd door twee leden van de directie, één lid van de directie en één procuratiehouders, zulks voor wat betreft de twee gezamenlijk handelende procuratiehouders met inachtneming van de beperkingen aan hun bevoegdheid gesteld en bij het Handelsregister opgegeven.</p> <p>11.5. De directie is bevoegd tot het aanstellen van één of meer procuratiehouders. Zij stelt hun werkzaamheden alsmede de wijze waarop en de gevallen waarin zij de vennootschap tegenover derden kunnen vertegenwoordigen vast. De directie kan aan procuratiehouders desgewenst de titel van onderdirecteur of zodanige andere titulatuur als zij gewenst zal achten, toekennen. De directie kan een secretaris van de</p>	<p>geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een Dochtermaatschappij.</p> <p>11.4. De vennootschap wordt vertegenwoordigd door de directie. Voorts wordt de vennootschap vertegenwoordigd door twee leden van de directie, één lid van de directie en één procuratiehouders of door twee procuratiehouders, zulks voor wat betreft de twee gezamenlijk handelende procuratiehouders met inachtneming van de beperkingen aan hun bevoegdheid gesteld en bij het Handelsregister handelsregister opgegeven.</p>	

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>vennootschap aanwijzen. Indien jegens derden moet blijken van een besluit van een orgaan van de vennootschap, is een door de secretaris getekend besluit voldoende.</p> <p>11.6. Indien een directeur direct of indirect een persoonlijk tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap, mag hij de vennootschap ter zake niet vertegenwoordigen. De vennootschap wordt in dat geval vertegenwoordigd door andere directeuren, met inachtneming van lid 4. Indien op grond van de eerste zin de vennootschap niet vertegenwoordigd kan worden, wordt de vennootschap vertegenwoordigd door degene(n) die de Prioriteit daartoe aanwijst.</p> <p>11.7. Indien een directeur op een andere wijze dan in lid 6 omschreven een tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap, kan de vennootschap niettemin worden vertegenwoordigd door de personen die daartoe op grond van lid 4 of lid 5 bevoegd zijn.</p> <p>11.8. De leden 6 en 7 laten de bevoegdheid van de Algemene Vergadering om in geval van een direct of indirect persoonlijk tegenstrijdig belang van een directeur met de vennootschap een of meer vertegenwoordigingsbevoegde personen aan te wijzen onverlet. De directie zal</p>	<p>11.6. Indien eenEen directeur <u>neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een</u> direct of indirect eenpersoonlijk tegenstrijdigbelang heeft <u>dat tegenstrijdig is</u> met <u>het belang van</u> de vennootschap, mag hij en de vennootschap ter zake niet vertegenwoordigen. De vennootschap wordt in dat geval vertegenwoordigd door andere directeuren, met inachtneming van lid 4. Indien op grond van de eerste zin de vennootschap niet vertegenwoordigd kan worden, wordt de vennootschap vertegenwoordigd<u>met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen</u> door degene(n) die de Prioriteit daartoe aanwijst.</p> <p>11.7. Indien een directeur op een andere wijze dan in lid 6 omschreven een tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap, kan de vennootschap niettemin worden vertegenwoordigd door de personen die daartoe op grond van lid 4 of lid 5 bevoegd zijn.</p> <p>11.8. De leden 6 en 7 laten de bevoegdheid van de Algemene Vergadering om in geval van een direct of indirect persoonlijk tegenstrijdig belang van een directeur met de vennootschap een of meer vertegenwoordigingsbevoegde personen aan te wijzen</p>	<p>Met deze aanpassing wordt aangesloten bij de wettelijke regeling van art. 2:129 lid 6 BW. De artikelen 11.7, 11.8 en 11.9 komen te vervallen, nu dit niet langer mogelijk is onder de huidige wet.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>de Algemene Vergadering tijdig in staat stellen om van haar bevoegdheid als bedoeld in de vorige zin gebruik te maken.</p> <p>11.9. Ook een directeur ten aanzien van wie het tegenstrijdig belang bestaat, kan als vertegenwoordigingsbevoegde persoon als bedoeld in lid 6 en lid 8 worden aangewezen.</p> <p>11.10. Ingeval van ontstentenis of belet van een directeur, is of zijn de overige directeur(en) tijdelijk met het gehele bestuur belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren of de enige directeur is de persoon die de Prioriteit daartoe heeft aangewezen casu quo zal aanwijzen, tijdelijk met het bestuur belast.</p> <p>Ingeval van ontstentenis neemt de in de vorige zin bedoelde persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.</p>	<p>onverlet. De directie zal de Algemene Vergadering tijdig in staat stellen om van haar bevoegdheid als bedoeld in de vorige zin gebruik te maken.</p> <p>11.9. Ook een directeur ten aanzien van wie het tegenstrijdig belang bestaat, kan als vertegenwoordigingsbevoegde persoon als bedoeld in lid 6 en lid 8 worden aangewezen.</p> <p>11.1011.7.</p> <p>11.8. De directie kan ook buiten vergadering besluiten, indien het desbetreffende voorstel aan alle directeuren is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard.</p>	<p>In deze statuten is nu een artikel toegevoegd inzake de mogelijkheid om schriftelijk te besluiten (anders dan in een fysieke of digitale vergadering), enigszins gebaseerd op het artikel daarvoor opgenomen in de statuten van Robeco Umbrella Fund I N.V. (2023).</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p><u>Algemene vergadering van aandeelhouders; oproeping. Artikel 12.</u></p> <p>12.1. Algemene vergaderingen van aandeelhouders zullen worden gehouden zo dikwijls de directie dit wenselijk acht of de wet of deze statuten zulks voorschrijven.</p> <p>12.2. Een algemene vergadering van aandeelhouders zal tevens bijeen worden geroepen, 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.</p> <p>12.3. De oproepingen tot algemene vergaderingen van aandeelhouders geschieden door de directie. De oproeping geschiedt op een wettelijk toegestane wijze daaronder mede begrepen een schriftelijke oproepingsbrief, een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht of een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging.</p> <p>12.4. Indien de directie in gebreke blijft de bij artikel 17 voorgeschreven algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen of in gebreke blijft aan het verzoek, bedoeld in lid 2, gevolg</p>	<p><u>Algemene VVergadering van aandeelhouders; oproeping. Artikel 12.</u></p> <p>12.1. Algemene VVergaderingen van aandeelhouders zullen worden gehouden zo dikwijls de directie dit wenselijk acht of de wet of deze statuten zulks voorschrijven.</p> <p>12.2. Een aAlgemene VVergadering van aandeelhouders zal tevens bijeen worden geroepen, 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.</p> <p>12.3. De oproepingen tot aAlgemene VVergaderingen van aandeelhouders geschieden door de directie. De oproeping geschiedt op een wettelijk toegestane wijze daaronder mede begrepen een schriftelijke oproepingsbrief, een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht of een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging.</p> <p>12.4. Indien de directie in gebreke blijft de bij artikel 17 voorgeschreven aAlgemene VVergadering van aandeelhouders bijeen te roepen of in gebreke blijft aan het verzoek, bedoeld in lid 2, gevolg te geven, kunnen Vvergadergerechtigden die daartoe op</p>	<p>Dit betreft uitsluitend tekstuele wijzigingen gezien de gehanteerde definities in deze voorgestelde statuten. Er is geen inhoudelijke wijziging beoogd.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>te geven, 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 om daartoe zelf over te gaan.</p> <p>12.5. De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.</p> <p>12.6. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen alsmede de overige krachtens de wet of deze statuten vereiste informatie.</p> <p>12.7. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer Vergadergerechtigden die daartoe op grond van de wet gerechtigd zijn, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.</p> <p>12.8. Schriftelijke verzoeken als bedoeld in artikel 2:110, eerste lid en artikel 2:114a, eerste lid Burgerlijk Wetboek kunnen elektronisch worden vastgelegd.</p>	<p>grond van de wet bevoegd zijn, op de wijze, in de wet bepaald, door de president van de rechtbank<u>voorzieningenrechter</u>, binnen welk rechtsgebied de vennootschap is gevestigd, worden gemachtigd om daartoe zelf over te gaan.</p> <p>12.5. De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.</p> <p>12.6. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen alsmede de overige krachtens de wet of deze statuten vereiste informatie.</p> <p>12.7. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer V<u>y</u>vergadergerechtigden die daartoe op grond van de wet gerechtigd zijn, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.</p> <p>12.8. Schriftelijke verzoeken als bedoeld in artikel 2:110, eerste lid en artikel 2:114a, eerste lid Burgerlijk Wetboek kunnen elektronisch worden vastgelegd.</p>	<p>Dit betreft een inhoudelijke wijziging om aan te sluiten bij het huidige artikel 2:110 BW.</p> <p>Dit betreft een inhoudelijke wijziging om aan te sluiten bij het huidige artikel 2:114a BW.</p>
<p><u>Algemene vergadering van aandeelhouders; plaats, notulen, vergaderorde.</u></p>	<p><u>Algemene v<u>V</u>ergadering van aandeelhouders; plaats, notulen, vergaderorde.</u></p>	

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p><u>Artikel 13.</u></p> <p>13.1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeenten Rotterdam, Amsterdam, Utrecht of Den Haag.</p> <p>13.2. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de directie. Bij diens afwezigheid wijzen de aanwezige directeuren uit hun midden een voorzitter aan. Is geen directeur ter vergadering aanwezig, dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding. Als secretaris van de vergadering fungeert de secretaris van de vennootschap. Is deze afwezig, dan kan de voorzitter een ander als secretaris van de vergadering aanwijzen.</p> <p>13.3. De secretaris maakt de notulen van de vergadering op, die door hem met de voorzitter worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend worden.</p> <p>13.4. De voorzitter kan de vergadering ook doen bijwonen door een notaris, aan wie hij de opdracht kan geven de notulen bij notariële akte vast te stellen.</p> <p>13.5. Alle kwesties omtrent de toelating tot de algemene vergadering van aandeelhouders, omtrent de uitoefening van het stemrecht,</p>	<p><u>Artikel 13.</u></p> <p>13.1. De aAlgemene vVergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeenten<u>te</u> Rotterdam, Amsterdam, Utrecht of Den Haag<u>tenzij deze uitsluitend toegankelijk zijn langs elektronische weg als bedoeld in artikel 14.10.</u></p> <p>13.2. De aAlgemene vVergaderingen van aandeelhouders van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de directie. Bij diens afwezigheid wijzen de aanwezige directeuren uit hun midden een voorzitter aan. Is geen directeur ter vergadering aanwezig, dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding. Als secretaris van de vergadering fungeert de secretaris van de vennootschap. Is deze afwezig, dan kan de voorzitter een ander als secretaris van de vergadering aanwijzen.</p>	<p>Dit betreft uitsluitend een tekstuele aanpassing ter modernisering en om de statuten in lijn te brengen met de statuten van Robeco Umbrella Fund I N.V. (2023).</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>zomede alle andere kwesties, welke verband houden met de gang van zaken in de vergadering, worden onverminderd artikel 2:13 Burgerlijk Wetboek, beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.</p>		
<p><u>Algemene vergadering van aandeelhouders; uitoefenen stemrecht.</u> <u>Artikel 14.</u> 14.1. Vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen. 14.2. 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 van aandeelhouders vast. Vergadergerechtigd zijn zij die op het registratietijdstip die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders vergadergerechtigd zou zijn indien een registratietijdstip als bedoeld in dit lid niet zou zijn vastgesteld. Bij de oproeping voor de vergadering wordt het registratietijdstip vermeld alsmede de wijze waarop</p>	<p><u>Algemene ▼Vergadering van aandeelhouders; uitoefenen vergaderrecht en stemrecht.</u> <u>Artikel 14.</u> 14.1. Vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen. 14.2. 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 van aandeelhouders vast. Vergadergerechtigd zijn zij die op <u>de dag van het</u> registratietijdstip die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de a<u>Algemene ▼Vergadering van aandeelhoudersde rechthebbende op de aandelen is vergadergerechtigd zou zijn indien een registratietijdstip als bedoeld in dit lid niet zou zijn vastgesteld.</u> <u>De dag van registratie is de achtentwintigste dag voor die van de vergadering.</u></p>	<p>Dit betreft een inhoudelijke wijziging om aan te sluiten bij de wettelijke registratiedatum opgenomen in de huidige artikelen 2:119(3) en 2:117b (3) BW.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>Vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.</p> <p>14.3. De directie kan besluiten dat stemgerechtigde Vergadergerechtigden binnen een door de directie vast te stellen periode voorafgaande aan de algemene vergadering van aandeelhouders, welke periode niet eerder kan aanvangen dan het in het vorige lid bedoelde registratietijdstip, via een door de directie te bepalen elektronisch communicatiemiddel en/of per brief hun stem kunnen uitbrengen. Stemmen uitgebracht in overeenstemming met het in de vorige zin bepaalde, worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.</p> <p>14.4. Maakt de directie geen gebruik van de in lid 2 bedoelde bevoegdheid, dan zullen Vergadergerechtigden om de algemene vergadering van aandeelhouders te kunnen bijwonen en (voor zover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, van tevoren de directie van hun voornemen daartoe schriftelijk op de hoogte moeten brengen. Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van de artikelen 2:88 en 2:89</p>	<p>Bij de oproeping voor de vergadering wordt <u>de dag van het</u> registratietijdstip vermeld alsmede de wijze waarop Vvergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.</p> <p>14.3. De directie kan besluiten dat stemgerechtigden <u>Vergadergerechtigden</u> binnen een door de directie vast te stellen periode voorafgaande aan de aAlgemene vVergadering <u>van aandeelhouders</u>, welke periode niet eerder kan aanvangen dan hetde in het vorige lid bedoelde registratietijdstip<u>dag van registratie</u>, via een door de directie te bepalen elektronisch communicatiemiddel en/of per brief hun stem kunnen uitbrengen. Stemmen uitgebracht in overeenstemming met het in de vorige zin bepaalde, worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.</p> <p>14.4. <u>Iedere vergadergerechtigde dient de vennootschap schriftelijk kennis te geven van zijn identiteit en van zijn voornemen om de Algemene Vergadering bij te wonen. Deze kennisgeving moet door de vennootschap uiterlijk</u> Maakt de directie geen gebruik van de in lid 2 bedoelde bevoegdheid, dan zullen Vergadergerechtigden om de algemene vergadering van aandeelhouders te kunnen bijwonen en (voor zover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, van tevoren de</p>	<p>Deze bepaling wordt gewijzigd ter aansluiting bij de in de praktijk gebruikelijk dag van aanmelding, mede gezien de aanpassing van Artikel 14.2 hiervoor en nu inbewaringgeving van bewijstukken niet kan worden voorgeschreven voor beursgenoteerde aandelen (zie art 2:117(3) BW - statutaire toelating vergadering).</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>Burgerlijk Wetboek tevens als aandeelhouder beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een Aangesloten Instelling inhoudende dat de in die verklaring genoemde hoeveelheid aandelen A respectievelijk aandelen B respectievelijk aandelen C behoort tot haar Verzameldepot en dat de in die verklaring genoemde personen tot de genoemde hoeveelheid aandelen A respectievelijk aandelen B respectievelijk aandelen C Deelgenoot in haar Verzameldepot is en tot na de vergadering zal blijven, mits de desbetreffende verklaring tijdig ten kantore van de vennootschap is gedeponerd.</p> <p>In de oproeping tot de vergadering zal de dag waarop de kennisgeving aan de directie respectievelijk de deponering van de verklaring van de Aangesloten Instelling uiterlijk moet plaatshebben, worden vermeld; deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering.</p> <p>14.5. Een Vergadergerechtigde, die zich door een schriftelijk gevolmachtigde ter algemene</p>	<p>directie van hun voornemen daartoe schriftelijk op de hoogte moeten brengen.</p> <p>Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van de artikelen 2:88 en 2:89 Burgerlijk Wetboek tevens als aandeelhouder beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een Aangesloten Instelling inhoudende dat de in die verklaring genoemde hoeveelheid aandelen A respectievelijk aandelen B behoort tot haar Verzameldepot en dat de in die verklaring genoemde personen tot de genoemde hoeveelheid aandelen A respectievelijk aandelen B Deelgenoot in haar Verzameldepot is en tot na de vergadering zal blijven, mits de desbetreffende verklaring tijdig ten kantore van de vennootschap is gedeponerd.</p> <p>In de oproeping tot de vergadering zal de dag waarop de kennisgeving aan de directie respectievelijk de deponering van de verklaring van de Aangesloten Instelling uiterlijk moet plaatshebben, worden vermeld; deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering zijn ontvangen, <u>tenzij bij de oproeping van die Algemene Vergadering anders is bepaald.</u></p> <p>14.5. Een V<u>v</u>ergadergerechtigde, die zich door een schriftelijk gevolmachtigde ter a<u>A</u>lgemene</p>	

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>vergadering van aandeelhouders wil doen vertegenwoordigen, is verplicht de volmacht voor de vergadering op het kantoor van de vennootschap in te leveren binnen de in de oproeping te vermelden dag.</p> <p>14.6. Geschillen over de vraag of een Vergaderinggerechtigde of gevolmachtigde zich voldoende heeft gelegitimeerd ter bijwoning van de algemene vergadering van aandeelhouders en ter uitoefening van het stemrecht en alle andere vragen die verband houden met de goede gang van zaken in de vergadering, worden beslist door de voorzitter van de vergadering.</p> <p>14.7. De directie kan besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis kan worden genomen van de verhandelingen ter vergadering.</p> <p>14.8. De directie kan besluiten dat iedere (stemgerechtigde) Vergaderinggerechtigde 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 van aandeelhouders deel te nemen. Daartoe is vereist dat de (stemgerechtigde)</p>	<p>VVergadering van aandeelhouders wil doen vertegenwoordigen, is verplicht de volmacht voor de vergadering op het kantoor van de vennootschap in te leveren binnen de in de oproeping te vermelden periode.</p> <p>14.6. Geschillen over de vraag of een Vvergaderinggerechtigde of gevolmachtigde zich voldoende heeft gelegitimeerd ter bijwoning van de AAlgemene VVergadering van aandeelhouders en ter uitoefening van het stemrecht en alle andere vragen die verband houden met de goede gang van zaken in de vergadering, worden beslist door de voorzitter van de vergadering.</p> <p>14.7. De directie kan besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis kan worden genomen van de verhandelingen ter vergadering.</p> <p>14.8. De directie kan besluiten dat iedere (stem- of gerechtigde) Vvergaderinggerechtigde 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 AAlgemene VVergadering van aandeelhouders deel te nemen. Daartoe is vereist dat de (stem- of gerechtigde) Vvergaderinggerechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd</p>	

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>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 van aandeelhouders bekend worden gemaakt en op de website van de vennootschap worden geplaatst.</p>	<p>en rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering.</p> <p><u>14.9.</u> De directie kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, welke voorwaarden bij de oproeping tot de aAlgemene vVergadering van aandeelhouders bekend worden gemaakt en op de website van de vennootschap worden geplaatst.</p> <p><u>14.10.</u> <u>Indien en wanneer wettelijk toegestaan kan in de plaats (en onder het vervallen) van het bepaalde in de leden 7 en 8, door de directie worden bepaald dat de Algemene Vergadering tevens of uitsluitend toegankelijk is langs elektronische weg met inachtneming van het bepaalde in de wet. Voor deelname aan de Algemene Vergadering op grond van de vorige zin is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks voor zover van toepassing het stemrecht kan uitoefenen en via een tweezijdig audiovisueel communicatiemiddel kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering alsmede rechtstreeks kan deelnemen aan de beraadslaging. Bij de oproeping tot de Algemene Vergadering wordt de procedure voor deelname aan de Algemene Vergadering langs elektronische weg en</u></p>	<p>Dit betreft een inhoudelijke toevoeging om te voorzien in de wettelijke mogelijkheden die gaan bestaan na inwerkingtreding van het voorstel Wet digitale algemene vergadering privaatrechtelijke rechtspersonen, hetgeen voorzien in aanpassingen van art. 2:117a (2) en (1) BW (deelname hybride/digitale vergadering) en het nieuwe art. 2:117aa (2) BW (beperking digitale vergadering: 2. <i>De statuten kunnen bepalen dat: a. de algemene vergadering waarin een besluit tot vaststelling van de jaarrekening wordt genomen tevens toegankelijk is langs elektronische weg; en b. een andere algemene vergadering dan bedoeld onder a tevens of</i></p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
	<u>het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel vermeld.</u>	<i>uitsluitend toegankelijk is langs elektronische weg.).</i>
<p><u>Besluitvorming Algemene Vergadering.</u></p> <p><u>Artikel 15.</u></p> <p>15.1. Elk aandeel A, elk aandeel B, elk aandeel C en elk prioriteitsaandeel geeft recht op één stem. Elk cumulatief preferent aandeel geeft recht op veertig stemmen.</p> <p>15.2. Alle besluiten waaromtrent bij de wet of deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen bij volstreckte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.</p>	<p><u>15.3. Indien aandelen van de vennootschap zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, stelt de vennootschap voor elk genomen besluit vast:</u></p> <p>a. <u>het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht;</u></p> <p>b. <u>het percentage dat het aantal onder a. bedoelde aandelen vertegenwoordigt in het geplaatste kapitaal;</u></p> <p>c. <u>het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen;</u></p> <p>d. <u>het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen.</u></p> <p><u>hetgeen ook binnen de daarvoor gegeven wettelijke termijn op de website van de vennootschap wordt gepubliceerd.</u></p>	<p>Dit betreft een inhoudelijke toevoeging ter aansluiting bij het huidige artikel 2:120 lid 5 BW inzake het publiceren van stemuitslagen.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p><u>Statutenwijziging; ontbinding.</u> <u>Artikel 16.</u></p> <p>16.1. De Algemene Vergadering is bevoegd, doch slechts op voorstel van de Prioriteit, om binnen de grenzen door de wet gesteld, de statuten te wijzigen en om tot ontbinding van de vennootschap te besluiten.</p> <p>16.2. Voor een besluit tot wijziging van de statuten of tot ontbinding van de vennootschap wordt vereist een meerderheid van twee derden van de uitgebrachte geldige stemmen.</p> <p>16.3. Wanneer aan een Algemene Vergadering een voorstel wordt gedaan tot wijziging van de statuten, moet zulks steeds bij de oproeping tot de vergadering worden gemeld en moet tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap voor iedere Vergaderinggerechtigde tot na afloop van de vergadering ter inzage worden gelegd. Zij kunnen van dat voorstel kosteloos een afschrift verkrijgen.</p>	<p>16.3. Wanneer aan een <u>de</u> Algemene Vergadering een voorstel wordt gedaan tot wijziging van de statuten, moet zulks steeds bij de oproeping tot de vergadering worden gemeld en moet tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap voor iedere V<u>y</u> vergaderinggerechtigde tot na afloop van de vergadering ter inzage worden gelegd. Zij kunnen van dat voorstel kosteloos een afschrift verkrijgen.</p>	
<p><u>Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.</u> <u>Artikel 17.</u></p> <p>17.1. Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering van aandeelhouders gehouden en wel uiterlijk binnen zes maanden na afloop van</p>	<p><u>Jaarlijkse aAlgemene vVergadering <u>van aandeelhouders</u>.</u> <u>Artikel 17.</u></p> <p>17.1. Jaarlijks wordt ten minste één a<u>A</u>lgemene v<u>V</u>ergadering <u>van aandeelhouders</u> gehouden en wel uiterlijk binnen zes (6) maanden na afloop van het</p>	<p>Dit betreft uitsluitend tekstuele wijzigingen gezien de gehanteerde definities in deze voorgestelde statuten. Er is geen inhoudelijke wijziging beoogd.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>het boekjaar van de vennootschap.</p> <p>17.2. De agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders omvat in ieder geval de volgende punten:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. verslag van de directie omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur; b. vaststelling van de jaarrekening over het afgelopen boekjaar; c. goedkeuring van het door de directie gevoerde bestuur. 	<p>boekjaar van de vennootschap.</p> <p>17.2. De agenda van de jaarlijkse algemene Vergadering van aandeelhouders omvat in ieder geval de volgende punten:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. verslag van de directie omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur; b. vaststelling van de jaarrekening over het afgelopen boekjaar; c. <u>verlenen van kwijting aan goedkeuring van</u> het door de directie <u>uren voor het</u> gevoerde bestuur; d. — voorziening in ontstane vacatures; e. — voorstellen, overeenkomstig de bepalingen in deze statuten ingediend. 	<p>Deze aanpassingen worden voorgesteld om de statuten in lijn te brengen met de statuten van Robeco Umbrella Fund I N.V. (2023).</p>
<p><u>Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.</u></p> <p><u>Artikel 18.</u></p> <p>18.1. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort worden gehouden zo dikwijls de bepalingen van de wet of van deze statuten dit noodzakelijk maken.</p> <p>18.2. Voorts wordt een vergadering als in het vorige lid bedoeld bijeengeroepen zo dikwijls de directie dit nodig acht en zo dikwijls een houder van een cumulatief preferent aandeel dit voorstelt en ten slotte indien één of meer aandeelhouders tezamen ten minste één tiende</p>		

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>gedeelte van de in de betreffende soort geplaatste aandelen vertegenwoordigende dit, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen, schriftelijk aan de directie verzoeken. Indien de directie aan een dergelijk verzoek geen gevolg geeft zodanig dat de vergadering binnen vier weken plaatsvindt, zijn de verzoekers bevoegd zelf tot de bijeenroeping over te gaan.</p> <p>18.3. De oproeping van houders van prioriteitsaandelen respectievelijk van houders van cumulatief preferente aandelen geschiedt bij brief gericht aan de adressen van deze houders vermeld in het aandeelhoudersregister niet later dan op de zesde dag voor die van de vergadering.</p> <p>18.4. De vergadering voorziet zelf in haar leiding.</p> <p>18.5. Artikel 13, artikel 14 leden 1, 5 en 6 en artikel 15 zijn van overeenkomstige toepassing.</p> <p>18.6. Houders van prioriteitsaandelen respectievelijk houders van cumulatief preferente aandelen aan wie het stemrecht toekomt kunnen alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen, buiten vergadering nemen. De directeuren worden in de gelegenheid gesteld over het voorstel advies uit te brengen, tenzij dit in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van</p>	<p>18.3. De oproeping van houders van prioriteitsaandelen respectievelijk van houders van cumulatief preferente aandelen geschiedt bij brief gericht aan de adressen van deze houders vermeld in het aandeelhoudersregister niet later dan op de zesde dag voor die van de vergadering. <u>Alle besluiten van in dit artikel bedoelde vergaderingen van aandeelhouders worden genomen met volstrekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen.</u></p> <p>18.4. De vergadering voorziet zelf in haar leiding.</p> <p>18.5. Artikel 13, artikel 14 leden 1, 5 en 6 en artikel 15 zijn van overeenkomstige toepassing.</p> <p>18.6. Houders van prioriteitsaandelen respectievelijk houders van cumulatief preferente aandelen aan wie het stemrecht toekomt kunnen alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen, buiten vergadering nemen.</p> <p><u>18.4. Een unanieme schriftelijke verklaring van de gezamenlijke houders van prioriteitsaandelen heeft dezelfde rechtskracht als een besluit, genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin alle geplaatste prioriteitsaandelen zijn vertegenwoordigd.</u></p>	<p>Deze aanpassingen worden voorgesteld om de statuten in lijn te brengen met de statuten van Robeco Umbrella Fund I N.V. (2023).</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn. Besluiten kunnen niet buiten vergadering worden genomen, indien cumulatief preferente aandelen zijn uitgegeven.</p> <p>Een besluit buiten vergadering is slechts geldig, indien alle stemgerechtigden schriftelijk of op leesbare en reproduceerbare wijze langs elektronische weg ten gunste van het desbetreffende voorstel stem hebben uitgebracht.</p> <p>Degenen die buiten vergadering een besluit hebben genomen, doen van het aldus genomen besluit onverwijld mededeling aan de directie.</p>	<p>De directeuren worden in de gelegenheid gesteld over het voorstel advies uit te brengen, tenzij dit in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn. Besluiten kunnen niet buiten vergadering worden genomen, indien cumulatief preferente aandelen zijn uitgegeven.</p> <p>Een besluit buiten vergadering is slechts geldig, indien alle stemgerechtigden 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, doen van het aldus genomen besluit onverwijld mededeling aan de directie.</p> <p><u>18.5. Voor het overige zijn de bepalingen omtrent de Algemene Vergadering zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat de oproeping tot vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering geschiedt.</u></p> <p><u>18.6. De oproeping van houders van prioriteitsaandelen respectievelijk van houders van cumulatief preferente aandelen geschiedt bij brief gericht aan de adressen van deze houders vermeld in het</u></p>	

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
	<u>aandeelhoudersregister niet later dan op de zesde dag voor die van de vergadering.</u>	
<p><u>Boekjaar, jaarrekening en winstverdeling.</u> <u>Artikel 19.</u></p> <p>19.1. Het boekjaar van de vennootschap loopt van een januari tot en met eenendertig december van elk jaar.</p> <p>19.2. Jaarlijks binnen vier (4) maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap, wordt door de directie een jaarrekening opgemaakt en voor de Vergadergerechtigden ter inzage gelegd ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag over.</p> <p>19.3. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de directie; ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.</p> <p>19.4. De jaarrekening wordt door de Algemene Vergadering vastgesteld.</p> <p>19.5. Goedkeuring door de Algemene Vergadering van het door de directie gevoerde bestuur strekt de directeuren tot décharge voor alle handelingen waarvan uit de jaarrekening blijkt of welker resultaat daarin is verwerkt, tenzij uitdrukkelijk voorbehoud is gemaakt en</p>	<p>19.1. Het boekjaar van de vennootschap loopt van een januari tot en met eenendertig december van elk <u>is gelijk aan het kalender</u>jaar.</p> <p>19.2. Jaarlijks binnen vier (4) maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes (6) maanden door de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van bijzondere omstandigheden <u>de daartoe bij of krachtens de wet gestelde termijn</u>, wordt door de directie een Vvergadergerechtigden ter inzage gelegd ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag <u>verslag van de directie</u> over.</p> <p>19.5. Goedkeuring door <u>De Algemene Vergadering verleent opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een externe accountant zoals</u></p>	<p>Dit betreffen uitsluitend tekstuele wijzigingen ter modernisering van deze voorgestelde statuten. Er zijn geen inhoudelijke wijzigingen beoogd.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>onverminderd hetgeen in de wet daaromtrent is of zal worden bepaald.</p>	<p>bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek. Gaat de Algemene Vergadering van het doordaartoe niet over, dan is de directie gevoerde bestuur strekt de directeuren tot décharge voor alle handelingen waarvan uit de jaarrekening blijkt of welke resultaat daarin is verwerkt, tenzij uitdrukkelijk voorbehoud is gemaakt en onverminderd hetgeen in de wet daaromtrent is of zal worden bepaald.bevoegd.</p>	
<p><u>Winstbestemming en verdeling. Uitkeringen.</u> <u>Artikel 20.</u> 20.1. Van de winst zoals deze blijkt uit de vastgestelde jaarrekening wordt allereerst, zo mogelijk, op elk cumulatief preferent aandeel een dividend uitgekeerd ten bedrage van zes en een half procent (6,5%) van het op het betreffende cumulatief preferente aandeel oorspronkelijk gestorte bedrag. Indien de in enig boekjaar behaalde winst niet toereikend is om deze uitkering te doen, vinden in de volgende jaren de eerste zin van dit lid en de leden 2, 4 en 5 eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald. 20.2. Uit de na toepassing van lid 1 overblijvende winst wordt, zo mogelijk, op de prioriteitsaandelen een dividend uitgekeerd ten bedrage van zes procent (6%) van het nominale</p>		

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>bedrag van die aandelen. Op de prioriteitsaandelen zal geen verdere uitkering van winst geschieden.</p> <p>20.3. Voor elke soort gewone aandelen houdt de vennootschap een Winstreserverekening aan aangeduid met de letter van de soort gewone aandelen waarop deze betrekking heeft. Houders van aandelen van een soort gewone aandelen zijn gerechtigd tot het saldo van de Winstreserverekening met dezelfde letteraanduiding en wel in verhouding van het nominale bedrag van de door hen gehouden aandelen van de desbetreffende soort aandelen.</p> <p>20.4. Van de blijkens de vastgestelde jaarrekening behaalde winst en na toepassing van de leden 1 en 2 wordt vastgesteld het bedrag dat aan inkomsten (waaronder onder meer is begrepen rente) is behaald met het vermogen dat wordt toegerekend aan elke soort gewone aandelen, zulks na aftrek van de kosten en belastingen ter zake van hetgeen op iedere Kapitaalrekening is gestort en hetgeen is toegevoegd aan de Winstreserverekening met dezelfde letteraanduiding, alsmede na aftrek van de overige op de soort aandelen betrekking hebbende kosten (daaronder met name begrepen de beheersvergoeding), alsmede het</p>		

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>ten laste van de desbetreffende soort aandelen komende aandeel in de algemene kosten en lasten van de vennootschap. De directie bepaalt per soort gewone aandelen welk gedeelte van het in de vorige volzin bedoelde bedrag wordt toegevoegd aan de voor de desbetreffende soort aandelen aangehouden Winstreserverekening. (Koers)verliezen geleden op het vermogen dat wordt toegerekend aan een soort gewone aandelen worden afgeboekt op de Winstreserverekening met dezelfde letteraanduiding als die soort gewone aandelen en voor zover die onvoldoende groot is, op de Kapitaalrekening met dezelfde letteraanduiding als die soort gewone aandelen.</p> <p>20.5. Hetgeen daarna van de winst resteert staat ter beschikking van de Algemene Vergadering. Uitkering van winst vindt plaats aan de houders van aandelen van een soort naar verhouding van hun aandelen van die soort en met in achtneming van de leden 6 tot en met 8.</p> <p>20.6. Winstuitkeringen kunnen slechts gedaan worden, 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</p>		

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>aangehouden.</p> <p>20.7. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. Uitkeringen ten laste van een Kapitaalrekening en/of een Winstreserverekening en een volledige opheffing van een Kapitaalrekening en/of een Winstreserverekening kunnen 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 de desbetreffende soort.</p> <p>20.8. De directie kan besluiten dat uitkeringen op aandelen A, B en C geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in geld zullen worden gedaan, waaronder begrepen deelnemingsrechten in beleggingsinstellingen waarvan de directie of een groepsmaatschappij van de directie de beheerder is.</p> <p>20.9. Het vastgestelde dividend is betaalbaar op de bij de vaststelling daarvoor door de Algemene Vergadering op voorstel van de directie te bepalen datum en anders dadelijk na die vaststelling.</p> <p>20.10. De directie kan besluiten een interim-dividend uit te keren of tussentijds uitkeringen ten laste</p>		

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>van de reserves te doen, zulks met inachtneming van artikel 2:105 Burgerlijk Wetboek.</p> <p>20.11. Vorderingen tot betaling van uitkeringen verjaren door een tijdsverloop van vijf jaar nadat zij betaalbaar zijn.</p>		
<p><u>Ontbinding en vereffening.</u></p> <p><u>Artikel 21.</u></p> <p>21.1. In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de Algemene Vergadering is de directie belast met de vereffening van het vermogen van de vennootschap.</p> <p>21.2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zover mogelijk van kracht.</p> <p>21.3. Uit hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven, wordt allereerst, zo mogelijk, aan de houders van cumulatief preferente aandelen naar verhouding van het aantal gehouden cumulatief preferente aandelen uitgekeerd het oorspronkelijk gestorte bedrag van de betreffende cumulatief preferente aandelen, vermeerderd met het in vorige jaren te weinig daarop uitgekeerde dividend en met het dividend over de periode na afloop van het laatste boekjaar waarover de jaarrekening is</p>	<p>21.1. In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de Algemene Vergadering is de directie belast met de vereffening van het vermogen van de vennootschap, behoudens het bepaalde in artikel 2:23 lid 2 Burgerlijk Wetboek.</p> <p>21.3. Uit hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven, wordt allereerst, zo mogelijk, aan de houders van cumulatief preferente aandelen naar verhouding van het aantal gehouden cumulatief preferente aandelen uitgekeerd het oorspronkelijk gestorte bedrag van de betreffende cumulatief preferente aandelen, vermeerderd met het in vorige jaren te weinig daarop uitgekeerde dividend en met het dividend over de periode na afloop van het laatste boekjaar waarover de jaarrekening is vastgesteld. Uit hetgeen daarna overblijft wordt</p>	

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>vastgesteld. Uit hetgeen daarna overblijft wordt aan de houders van de prioriteits aandelen uitgekeerd het nominaal bedrag van de prioriteits aandelen. Hetgeen daarna resteert wordt als volgt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen:</p> <ol style="list-style-type: none"> de houders van gewone aandelen ontvangen zo mogelijk de som van de saldi van de Kapitaalrekening en de Winstreserverekening van de soort waarvan zij aandelen houden, zulks na aftrek van het ten laste van de desbetreffende Winstreserverekening komende aandeel in de kosten, daaronder begrepen de in artikel 20 bedoelde kosten en de liquidatiekosten en lasten van de vennootschap; een eventueel restant wordt uitgekeerd aan alle houders van gewone aandelen; alle uitkeringen, welke ingevolge dit artikel aan houders van gewone aandelen worden gedaan, geschieden, ingeval er meerdere houders zijn van de desbetreffende soort aandelen, in verhouding van het aantal gehouden aandelen van de desbetreffende soort. <p>21.4. Nadat de vennootschap heeft opgehouden te</p>	<p>aan de houders van de prioriteits aandelen uitgekeerd het nominaal bedrag van de prioriteits aandelen. Hetgeen daarna resteert wordt als volgt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen:</p> <ol style="list-style-type: none"> de houders van gewone aandelen ontvangen zo mogelijk de som van de saldi van de Kapitaalrekening en de Winstreserverekening van de soort waarvan zij aandelen houden, zulks na aftrek van het ten laste van de desbetreffende Winstreserverekening komende aandeel in de kosten, daaronder begrepen de in artikel 20 lid 4 bedoelde kosten en de liquidatiekosten en lasten van de vennootschap; een eventueel restant wordt uitgekeerd aan alle houders van gewone aandelen; alle uitkeringen, welke ingevolge dit artikel aan houders van gewone aandelen worden gedaan, geschieden, ingeval er meerdere houders zijn van de desbetreffende soort aandelen, in verhouding van het aantal gehouden aandelen van de desbetreffende soort. 	

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>bestaan blijven haar boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.</p>		
<p><u>Overgangsbepaling I.</u> <u>Artikel 22.</u></p> <p>22.1. Na deponering van een verklaring van de directie bij het handelsregister dat ten minste éénhonderdtwintig miljoen euro (EUR 120.000.000,--) van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap is geplaatst bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap éénhonderdtachtig miljoen euro (EUR 180.000.000,--), verdeeld in vijfhonderdduizend (500.000) zes en een half procent (6,5%) cumulatief preferente aandelen, elk nominaal groot veertig euro (EUR 40,--), tien (10) prioriteitsaandelen, elk nominaal groot een euro (EUR 1,--), en voor het overige verdeeld over de soorten gewone aandelen naar rato van het aantal gewone aandelen van een soort dat ten tijde van de hiervoor bedoelde verhoging is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, van welke verdeling opgave zal worden gedaan aan het handelsregister.</p>	<p><u>Overgangsbepaling I hefboom.</u> <u>Artikel 22.</u></p> <p>22.1. Na deponering van een verklaring van de directie bij het handelsregister dat ten minste éénhonderdtwintig miljoen euro (EUR 120.000.000,--) van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap is geplaatst, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap éénhonderdtachtig miljoen euro (EUR 180.000.000,--), verdeeld in:</p> <p><u>a.</u> vijfhonderdduizend (500.000) zes en een half procent (6,5%) cumulatief preferente aandelen; elk nominaal groot veertig euro (EUR 40,--), tien (10) prioriteitsaandelen, elk nominaal groot een euro (EUR 1,--), en;</p> <p><u>b.</u> <u>tien (10) prioriteitsaandelen; en</u></p> <p><u>c.</u> voor het overige verdeeld over de soorten gewone aandelen naar rato van het aantal gewone aandelen van een soort dat ten tijde van de hiervoor bedoelde verhoging is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, van welke verdeling</p>	<p>Deze bepaling beoogt flexibiliteit in het maatschappelijk kapitaal te creëren, waarbij voor deze aanpassingen in de drempel bedragen naar het huidige geplaatste kapitaal is gekeken.</p>

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
<p>22.2. Na deponering van een verklaring van de directie bij het handelsregister dat ten minste éénhonderdzesig miljoen euro (EUR 160.000.000,--) van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap is geplaatst bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt een tweehonderd miljoen euro (EUR 200.000.000,--), verdeeld in vijfhonderdduizend (500.000) zes en een half procent (6,5%) cumulatief preferente aandelen, elk nominaal groot veertig euro (EUR 40,--), tien (10) prioriteitsaandelen, elk nominaal groot een euro (EUR 1,--), en voor het overige verdeeld over de soorten gewone aandelen naar rato van het aantal gewone aandelen van een soort dat ten tijde van de hiervoor bedoelde verhoging is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, van welke verdeling opgave zal worden gedaan aan het handelsregister.</p>	<p>opgave zal worden gedaan aan het handelsregister.</p> <p><u>Elk cumulatief preferent aandeel heeft een nominale waarde van veertig euro (EUR 40,--).</u> <u>Elk prioriteitsaandeel, elk aandeel A, elk aandeel B en elk aandeel C heeft een nominale waarde van één euro (EUR 1,--).</u></p> <p>22.2. Na deponering van een verklaring van de directie bij het handelsregister dat ten minste éénhonderdzesig miljoen euro (EUR 160.000.000,--) van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap is geplaatst, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt een tweehonderd miljoen euro (EUR 200.000.000,--), verdeeld in:</p> <p><u>a.</u> vijfhonderdduizend (500.000) zes en een half procent (6,5%) cumulatief preferente aandelen, elk nominaal groot veertig euro (EUR 40,--), tien (10) prioriteitsaandelen, elk nominaal groot een euro (EUR 1,--), en</p> <p><u>b.</u> <u>tien (10) prioriteitsaandelen; en</u></p> <p><u>c.</u> voor het overige verdeeld over de soorten gewone aandelen naar rato van het aantal gewone aandelen van een soort dat ten tijde van de hiervoor bedoelde verhoging is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, van welke verdeling opgave zal worden gedaan aan het handelsregister.</p>	

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
	<p>Elk cumulatief preferent aandeel heeft een nominale waarde van veertig euro (EUR 40,--).</p> <p>Elk prioriteitsaandeel, elk aandeel A, elk aandeel B en elk aandeel C heeft een nominale waarde van één euro (EUR 1,--).</p>	
<p><u>Overgangsbepaling II.</u> <u>Artikel 23.</u></p> <p>23.1. Een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder die hun rechten ontlennen aan een (onder)aandeel aan toonder, kunnen de aan dat aandeel verbonden rechten niet (doen) uitoefenen, zolang de aandelen niet zijn geleverd aan een Aangesloten Instelling ter opname in een Verzameldepot. Onderaandelen kunnen alleen worden geleverd als bedoeld in de vorige zin indien deze een of meerdere aandelen vormen. De uitlevering van aandelen is door een besluit van de directie van zesentwintig augustus tweeduizendnegen uitgesloten.</p> <p>23.2. Levering als bedoeld in het vorige lid kan slechts plaatsvinden tegen afgifte van het aandeelbewijs tezamen met het daarbij behorende dividendbewijs en talon. Voor de hiervoor in dit artikel bedoelde levering kan de vennootschap vanaf dertien augustus</p>	<p><u>OVERGANGSBEPALING II:</u> <u>Artikel 23:</u></p> <p>23.1. Een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder die hun rechten ontlennen aan een (onder)aandeel aan toonder, kunnen de aan dat aandeel verbonden rechten niet (doen) uitoefenen, zolang de aandelen niet zijn geleverd aan een Aangesloten Instelling ter opname in een Verzameldepot. Onderaandelen kunnen alleen worden geleverd als bedoeld in de vorige zin indien deze een of meerdere aandelen vormen. De uitlevering van aandelen is door een besluit van de directie van zesentwintig augustus tweeduizendnegen uitgesloten.</p> <p>23.2. Levering als bedoeld in het vorige lid kan slechts plaatsvinden tegen afgifte van het aandeelbewijs tezamen met het daarbij behorende dividendbewijs en talon. Voor de hiervoor in dit artikel bedoelde levering kan de vennootschap vanaf dertien augustus tweeduizendtwaalf kosten in rekening brengen.</p>	

HUIDIGE STATUTEN	CONCEPT STATUTEN	TOELICHTING
tweeduizendtwaalf kosten in rekening brengen.		
<u>Overgangsbepaling III.</u> <u>Artikel 24.</u> Door het passeren van deze akte wordt elk gewoon aandeel in het kapitaal van de vennootschap omgezet in een aandeel A.	<u>Overgangsbepaling III.</u> <u>Artikel 24.</u> Door het passeren van deze akte wordt elk gewoon aandeel in het kapitaal van de vennootschap omgezet in een aandeel A. Ten slotte verklaart de comparant dat het geplaatste en gestorte kapitaal van de vennootschap ten gevolge van het passeren van deze akte zestig miljoen zevenhonderdnegentienduizend vijfhonderdvijftig euro (EUR 60.719.550,-) bedraagt.	

**AKTE VAN STATUTENWIJZIGING
ROLINCO N.V.**

Heden, *[datum]*, verscheen voor mij, Obbo Maarten Buma, notaris te Amsterdam:
[gemachtigde NautaDutilh werknemer].

De comparant verklaarde dat de algemene vergadering van **Rolinco N.V.**, een naamloze vennootschap, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, statutair gevestigd te Rotterdam, met adres: Weena 850, 3014 DA Rotterdam, en handelsregisternummer: 24107720 (de "**Vennootschap**"), in een algemene vergadering gehouden te Rotterdam op zevenentwintig mei tweeduizend zesentwintig, onder meer besloten heeft om de statuten van de Vennootschap (de "**Statuten**") integraal te wijzigen, op voorstel van de vergadering van houders van de prioriteitsaandelen in de Vennootschap.

Een kopie van de notulen van voornoemde vergadering (de "**Notulen**") zal aan deze akte worden gehecht als bijlage.

De Statuten zijn laatstelijk gewijzigd bij akte verleden op dertien augustus tweeduizend dertien voor Cornelis Johannes Groffen, destijds notaris te Amsterdam.

Ter uitvoering van voornoemd besluit tot statutenwijziging verklaarde de comparant de Statuten bij deze als volgt integraal te wijzigen:

STATUTEN

Definities en begripsbepaling.

Artikel 1.

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

Algemene Vergadering	: het orgaan dat wordt gevormd door aandeelhouders en andere stemgerechtigden, danwel de bijeenkomst van aandeelhouders en andere vergadergerechtigden;
Centraal Instituut	: een centraal instituut als bedoeld in de Wge;
Deelgenoot	: een deelgenoot in het Verzameldepot;
Dochtermaatschappij	: een dochtermaatschappij als bedoeld in artikel 2:24a Burgerlijk Wetboek;
Girodepot	: een girodepot als bedoeld in de Wge;
ICBE-richtlijn	: Richtlijn 2009/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van dertien juli tweeduizend negen tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) (PbEU 2009, L 302), zoals gewijzigd van tijd tot tijd;
Intermediair	: een intermediair in de zin van de Wge;
Kapitaalrekening	: de per soort gewone aandelen aangehouden rekening die met dezelfde letter wordt aangeduid als de desbetreffende soort gewone aandelen en waarop worden geboekt de

- bedragen die gestort worden en de waarde van hetgeen gestort wordt op de aandelen behorende tot de desbetreffende soort gewone aandelen (daaronder mede begrepen agio);
- Prioriteit** : het orgaan dat wordt gevormd door de vergadering van houders van prioriteitsaandelen;
- Verzameldepot** : een verzameldepot als bedoeld in de Wge;
- Wge** : de Wet giraal effectenverkeer;
- Winstreserverekening** : de in artikel 20 omschreven rekening die per soort gewone aandelen door de vennootschap wordt aangehouden.
- 1.2. Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen of aandeelhouders zonder nadere aanduiding worden daaronder verstaan zowel prioriteitsaandelen, cumulatief preferente aandelen, aandelen A, aandelen B als aandelen C respectievelijk houders daarvan.
- 1.3. Verwijzingen naar wettelijke bepalingen zijn naar die bepalingen zoals deze van tijd tot tijd luiden.
- 1.4. Begrippen die in het enkelvoud zijn gedefinieerd hebben een overeenkomstige betekenis in het meervoud en vice versa.
- 1.5. Onder de term schriftelijk wordt tevens begrepen langs elektronische weg verzonden leesbaar en reproduceerbaar bericht.

Naam; zetel; typering.

Artikel 2.

- 2.1. De vennootschap draagt de naam: **Rolinco N.V.**
- 2.2. Zij is gevestigd te Rotterdam.
- 2.3. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal.

Doel.

Artikel 3.

De vennootschap heeft ten doel het beleggen van haar vermogen in financiële instrumenten, deposito's en (hypothecaire) schuldvorderingen en wel zodanig dat de risico's daarvan worden gespreid teneinde de aandeelhouders in de opbrengst te doen delen, en voorts het verrichten van al hetgeen dat in de meest uitgebreide zin geacht kan worden daartoe te behoren, daartoe dienstig te zijn of daarmee in verband te staan.

Kapitaal en aandelen.

Artikel 4.

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt éénhonderdvijftig miljoen euro (EUR 150.000.000,--), verdeeld in:
- a. vijfhonderdduizend (500.000) zes en een half procent (6,5%) cumulatief preferente aandelen;
 - b. tien (10) prioriteitsaandelen;
 - c. zestig miljoen (60.000.000) aandelen A;

- d. zestig miljoen (60.000.000) aandelen B; en
- e. negen miljoen negenhonderdnegenennegentigduizend negenhonderdnegentig (9.999.990) aandelen C.

Elk cumulatief preferent aandeel heeft een nominale waarde van veertig euro (EUR 40,--).

Elk prioriteitsaandeel, elk aandeel A, elk aandeel B en elk aandeel C heeft een nominale waarde van één euro (EUR 1,--).

- 4.2. De cumulatief preferente aandelen, de prioriteitsaandelen, de aandelen A, de aandelen B en de aandelen C vormen elk afzonderlijk een aparte soort aandelen. De aandelen A, de aandelen B en de aandelen C worden tezamen ook aangeduid als gewone aandelen. De gelden en andere goederen die zijn gestort op en/of worden toegerekend aan een met een soort gewone aandelen corresponderende Kapitaalrekening worden afzonderlijk geadministreerd ten behoeve van de houders van de betreffende soort gewone aandelen en worden belegd zoals door de directie voor de desbetreffende soort gewone aandelen wordt bepaald.
- 4.3. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd, de cumulatief preferente aandelen van CP1 af, de prioriteitsaandelen van P1 af, de aandelen A van A1 af, de aandelen B van B1 af en de aandelen C van C1 af, indien en voor zover de directie daartoe besluit.
- 4.4. De directie kan besluiten tot verhoging van het aantal aandelen A, aandelen B of aandelen C dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maximum aantal aandelen dat aan een soort aandelen kan worden toegevoegd gelijk is aan het aantal gewone aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal dat ten tijde van voormeld besluit nog niet is uitgegeven.
- 4.5. Bij een besluit als bedoeld in lid 4 tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaalde soort gewone aandelen dat in het maatschappelijk kapitaal is begrepen zal tegelijkertijd het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van de soort gewone aandelen ten laste waarvan de hiervoor bedoelde verhoging plaatsvindt verlaagd worden met een zodanig aantal aandelen dat het totale maatschappelijk kapitaal gelijk blijft.
- 4.6. Een besluit als bedoeld in lid 4 kan alleen worden genomen onder de opschortende voorwaarde van onverwijlde nederlegging van een afschrift van het besluit bij het handelsregister. Het in lid 4 bedoelde besluit vermeldt:
 - a. het aantal waarmee het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van de desbetreffende soort gewone aandelen wordt verhoogd; en
 - b. de aantallen waarmee de in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantallen aandelen van de desbetreffende soort gewone aandelen worden verlaagd.
- 4.7. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk is vermeld of uit het zinsverband kennelijk blijkt, geldt hetgeen in deze statuten is bepaald met betrekking tot aandelen en aandeelhouders voor elk aandeel en voor iedere houder van aandelen, van welke soort dan ook.

- 4.8. De vennootschap is niet bevoegd haar medewerking te verlenen aan de uitgifte van certificaten van aandelen.
- 4.9. De directie kan besluiten tot omwisseling van een door de vennootschap gehouden aandeel van een bepaalde soort gewone aandelen in een andere soort gewone aandelen. Bij omzetting wordt elk om te zetten aandeel van een bepaalde soort omgezet in één 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 lid bedoeld kan niet plaatsvinden indien op de desbetreffende 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, is het bepaalde in de leden 4 tot en met 6 van overeenkomstige toepassing.

Uitgifte, verkrijging en vervreemding van aandelen.

Artikel 4A.

- 4A.1. De vennootschap kan slechts aandelen uitgeven ingevolge een besluit van de directie. Artikel 2:96 Burgerlijk Wetboek is niet van toepassing. Uitgifte geschiedt uitsluitend tegen volstorting en niet eerder dan nadat de uitgifteprijs door de vennootschap is ontvangen. Het besluit tot uitgifte houdt tevens in de koers (die behoudens artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek niet beneden pari mag zijn) en de verdere voorwaarden.
- 4A.2. Aan de directie wordt uitdrukkelijk de bevoegdheid verleend tot het aangaan van de rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 Burgerlijk Wetboek.
- 4A.3. De vennootschap is bevoegd volgestorte aandelen in het kapitaal van de vennootschap anders dan om niet te verkrijgen, met dien verstande dat het geplaatste kapitaal, verminderd met het bedrag van de aandelen die de vennootschap zelf houdt, ten minste één tiende van het totale maatschappelijk kapitaal moet bedragen. De directie is namens de vennootschap bevoegd de aldus verkregen aandelen te vervreemden.
- 4A.4. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een Dochtermaatschappij daarvan kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar Dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een Dochtermaatschappij daarvan toebehoorde. Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

Op deze aandelen worden geen uitkeringen gedaan en bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen deze aandelen niet mee.

- 4A.5. De aandelen A, de aandelen B, zodra de directie daartoe besluit, de aandelen C, zodra de directie daartoe besluit, en de cumulatief preferente aandelen zijn genoteerd aan Euronext Amsterdam en worden verhandeld via Euronext Fund Service. De vennootschap koopt en verkoopt via Euronext Fund Service eigen aandelen A, aandelen B en aandelen C en cumulatief preferente aandelen tegen een prijs die gelijk is aan de intrinsieke waarde van een gewoon aandeel respectievelijk een cumulatief preferent aandeel met toepassing van een door de directie vastgestelde op- of afslag. Eventuele koop en verkoop van eigen aandelen A, aandelen B, zodra deze zijn genoteerd, en aandelen C, zodra deze zijn genoteerd, en cumulatief preferente aandelen door de vennootschap buiten Euronext Fund Service om, zal plaatsvinden op grond van de in de vorige zin bedoelde prijs. De intrinsieke waarde van een cumulatief preferent aandeel wordt vastgesteld aan de hand van het op een cumulatief preferent aandeel gestorte bedrag, vermeerderd met het bedrag aan aangegroeid maar nog niet betaalbaar gesteld dividend. De intrinsieke waarde van een gewoon aandeel wordt vastgesteld door de som van de activa en passiva, verminderd met het bedrag dat op de cumulatief preferente aandelen en de prioriteitsaandelen is gestort en verminderd met de winst waartoe de prioriteitsaandelen en de cumulatief preferente aandelen recht geven, te delen door het aantal uitstaande aandelen van de desbetreffende soort. Beursgenoteerde gewone aandelen worden gewaardeerd tegen de laatst bekende koers, of indien de directie die niet representatief acht, op basis van maatschappelijk geaccepteerde waarderingsgrondslagen. Beleggingen in beleggingsinstellingen die worden beheerd door de directie of een groepsmaatschappij van de directie, worden gewaardeerd op basis van intrinsieke waarde. Overige beleggingen worden gewaardeerd – naar maatschappelijk geaccepteerde waarderingsgrondslagen – op basis van reële waarde. De overige activa en passiva worden gewaardeerd op nominale waarde. De baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.
- 4A.6. De vennootschap kan met inachtneming van het daaromtrent in de wet bepaalde, leningen verstrekken met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of certificaten daarvan.

Kapitaalvermindering.

Artikel 4B.

- 4B.1. De Algemene Vergadering kan op voorstel van de directie en met inachtneming van 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.
- 4B.2. Intrekking van aandelen kan betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt en alle aandelen van een bepaalde soort, mits met terugbetaling van ten minste hun

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

- 4B.3. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen of, indien zulks uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort plaatsvindt, naar evenredigheid op alle aandelen van die soort, geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 4B.4. De oproeping tot een Algemene Vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. In het besluit tot kapitaalvermindering moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangegeven en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

Liquiditeitsbeheer.

Artikel 4C.

Met inachtneming van het bepaalde in de Wet op het financieel toezicht kiest de directie – naast de instrumenten voor het liquiditeitsbeheer van de vennootschap als bedoeld in punt 1 (opschorting van inschrijvingen, inkopen en terugbetalingen; *suspension of subscriptions, repurchases and redemptions*) en punt 9 (*side pockets*) zoals opgenomen in Bijlage IIbis die is aangehecht aan de ICBE-richtlijn – om de volgende instrumenten voor het liquiditeitsbeheer van de vennootschap in te zetten:

- punt 3 (verlenging van een kennisgevingstermijn; *extension notice periods*);
- punt 5 (*swing pricing*).

Daarnaast kan de directie indien en voor zover wenselijk geacht of de wet- of regelgeving dit voorschrijft, tevens als instrumenten voor het liquiditeitsbeheer van de vennootschap selecteren:

- punt 2 (beperking op terugbetalingsverzoeken; *redemption gate/gating*);
- punt 4 (terugbetalingsvergoeding; *redemption fee*);
- punt 7 (anti-verwateringsheffing; *anti-dilution levy*); en/of
- punt 8 (terugbetaling in natura; *redemption in kind*).

Aandeelhoudersregister.

Artikel 5.

- 5.1. Door de directie wordt een register gehouden waarin ten aanzien van iedere aandeelhouder die geen Deelgenoot is, worden vermeld diens naam en (e-mail)adres, met vermelding van het aantal en de soort van de door hem gehouden aandelen, indien van toepassing, de datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag en alle andere gegevens die daarin krachtens de wet moeten worden opgenomen.
- 5.2. Ten aanzien van aandelen die zijn geleverd aan een Intermediair ter opname in een Verzameldepot of aan het Centraal Instituut ter opname in het Girodepot, worden de

naam en het adres van de Intermediair respectievelijk het Centraal Instituut opgenomen in het register, met vermelding van de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot een Verzameldepot respectievelijk het Girodepot alsmede, indien van toepassing, de datum van erkenning of betekening.

Levering van een aandeel op naam. Vruchtgebruik en pandrecht.

Artikel 6.

- 6.1. Voor de levering van een aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.
- 6.2. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. Het stemrecht verbonden aan aandelen die met vruchtgebruik zijn belast komt uitsluitend toe aan de vruchtgebruiker indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald.
- 6.3. Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd. Het stemrecht verbonden aan aandelen die zijn verpand komt uitsluitend toe aan de pandhouder indien dit bij de vestiging van het pandrecht is bepaald.
- 6.4. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en pandhouder die stemrecht hebben, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen
- 6.5. Aan de vruchtgebruiker of de pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de rechten als bedoeld in lid 4 niet toe.

Gemeenschap.

Artikel 7.

Indien aandelen tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich slechts door een schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen. De gezamenlijke deelgenoten kunnen ook meer dan een persoon aanwijzen.

Indien de gemeenschap aandelen omvat, kunnen de gezamenlijke deelgenoten - mits eenstemmig - bij de aanwijzing of later bepalen dat, indien een deelgenoot dat verlangt, een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht als overeenkomt met het gedeelte waarvoor hij in de gemeenschap is gerechtigd.

Het bepaalde in dit artikel is niet van toepassing op aandelen die behoren tot een Verzameldepot of Girodepot.

Directie.

Artikel 8.

- 8.1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit één of meer directeuren.

8.2. De Prioriteit stelt het aantal directeuren vast.

8.3. Een rechtspersoon kan tot directeur worden benoemd.

Benoeming, schorsing en ontslag directeuren.

Artikel 9.

9.1. De directeuren worden benoemd door de Algemene Vergadering uit een voordracht op te maken door de Prioriteit. Indien de voordracht één kandidaat voor een te vervullen plaats bevat, heeft een besluit over de voordracht tot gevolg dat de kandidaat is benoemd, tenzij het bindend karakter aan de voordracht wordt ontnomen.

9.2. Bij het ontstaan van een vacature nodigt de directie de Prioriteit uit binnen drie maanden na de uitnodiging een voordracht op te maken.

9.3. De Algemene Vergadering is vrij in de benoeming indien de Prioriteit niet of niet binnen de voorgeschreven termijn de voordracht heeft opgemaakt.

9.4. Een tijdig door de Prioriteit opgemaakte voordracht is bindend.
De Algemene Vergadering kan echter aan zodanige voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

9.5. Iedere directeur kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst en ontslagen.

9.6. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de Prioriteit kan de Algemene Vergadering slechts besluiten met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

9.7. Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd, doch in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing van rechtswege.

Bezoldiging directie.

Artikel 10.

10.1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de directie. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de wettelijk voorgeschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de directie betreffen.

10.2. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere directeur worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in lid 1, vastgesteld door de Prioriteit.

10.3. De Prioriteit legt ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen een voorstel ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de directie mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging. Het ontbreken van de goedkeuring van de Algemene Vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Prioriteit niet aan.

Besluitvorming directie; vertegenwoordiging.

Artikel 11.

- 11.1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap.
Bij de vervulling van hun taak richten de directeuren zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 11.2. 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 of een Dochtermaatschappij 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 vierde 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 haar of een Dochtermaatschappij.
- 11.3. Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in lid 2 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan.
- 11.4. De vennootschap wordt vertegenwoordigd door de directie. Voorts wordt de vennootschap vertegenwoordigd door twee leden van de directie, één lid van de directie en één procuratiehouder of door twee procuratiehouders, zulks voor wat betreft de twee gezamenlijk handelende procuratiehouders met inachtneming van de beperkingen aan hun bevoegdheid gesteld en bij het handelsregister opgegeven.
- 11.5. De directie is bevoegd tot het aanstellen van één of meer procuratiehouders. Zij stelt hun werkzaamheden alsmede de wijze waarop en de gevallen waarin zij de vennootschap tegenover derden kunnen vertegenwoordigen vast. De directie kan aan procuratiehouders desgewenst de titel van onderdirecteur of zodanige andere titulatuur als zij gewenst zal achten, toekennen. De directie kan een secretaris van de vennootschap aanwijzen. Indien jegens derden moet blijken van een besluit van een orgaan van de vennootschap, is een door de secretaris getekend besluit voldoende.
- 11.6. Een directeur neemt niet deel 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. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Prioriteit.

- 11.7. Ingeval van ontstentenis of belet van een directeur, is of zijn de overige directeur(en) tijdelijk met het gehele bestuur belast.
Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren of de enige directeur is de persoon die de Prioriteit daartoe heeft aangewezen casu quo zal aanwijzen, tijdelijk met het bestuur belast.
Ingeval van ontstentenis neemt de in de vorige zin bedoelde persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.
- 11.8. De directie kan ook buiten vergadering besluiten, indien het desbetreffende voorstel aan alle directeuren is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard.

Algemene Vergadering; oproeping.

Artikel 12.

- 12.1. Algemene Vergaderingen zullen worden gehouden zo dikwijls de directie dit wenselijk acht of de wet of deze statuten zulks voorschrijven.
- 12.2. Een Algemene Vergadering zal tevens bijeen worden geroepen, 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.
- 12.3. De oproepingen tot Algemene Vergaderingen geschieden door de directie. De oproeping geschiedt op een wettelijk toegestane wijze daaronder mede begrepen een schriftelijk bericht of een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging.
- 12.4. Indien de directie in gebreke blijft de bij artikel 17 voorgeschreven Algemene Vergadering bijeen te roepen of in gebreke blijft aan het verzoek, bedoeld in lid 2, gevolg te geven, kunnen vergadergerechtigden die daartoe op grond van de wet bevoegd zijn, op de wijze, in de wet bepaald, door de voorzieningenrechter, binnen welk rechtsgebied de vennootschap is gevestigd, worden gemachtigd om daartoe zelf over te gaan.
- 12.5. De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.
- 12.6. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen alsmede de overige krachtens de wet of deze statuten vereiste informatie.
- 12.7. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer vergadergerechtigden die daartoe op grond van de wet gerechtigd zijn, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen.
- 12.8. Schriftelijke verzoeken als bedoeld in artikel 2:110, eerste lid en artikel 2:114a, eerste lid Burgerlijk Wetboek kunnen elektronisch worden vastgelegd.

Algemene Vergadering; plaats, notulen, vergaderorde.

Artikel 13.

- 13.1. De Algemene Vergaderingen worden gehouden te Rotterdam, tenzij deze uitsluitend toegankelijk zijn langs elektronische weg als bedoeld in artikel 14.10.

- 13.2. De Algemene Vergaderingen worden geleid door de voorzitter van de directie. Bij diens afwezigheid wijzen de aanwezige directeuren uit hun midden een voorzitter aan. Is geen directeur ter vergadering aanwezig, dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
Als secretaris van de vergadering fungeert de secretaris van de vennootschap. Is deze afwezig, dan kan de voorzitter een ander als secretaris van de vergadering aanwijzen.
- 13.3. De secretaris maakt de notulen van de vergadering op, die door hem met de voorzitter worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend worden.
- 13.4. De voorzitter kan de vergadering ook doen bijwonen door een notaris, aan wie hij de opdracht kan geven de notulen bij notariële akte vast te stellen.
- 13.5. Alle kwesties omtrent de toelating tot de Algemene Vergadering, omtrent de uitoefening van het stemrecht, zomede alle andere kwesties, welke verband houden met de gang van zaken in de vergadering, worden onverminderd artikel 2:13 Burgerlijk Wetboek, beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.

Algemene Vergadering; uitoefenen vergaderrecht en stemrecht.

Artikel 14.

- 14.1. Vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.
- 14.2. Vergadergerechtigd zijn zij die op de dag van registratie die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering de rechthebbende op de aandelen is. De dag van registratie is de achtentwintigste dag voor die van de vergadering. Bij de oproeping voor de vergadering wordt de dag van registratie vermeld alsmede de wijze waarop vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 14.3. De directie kan besluiten dat stemgerechtigden binnen een door de directie vast te stellen periode voorafgaande aan de Algemene Vergadering, welke niet eerder kan aanvangen dan de in het vorige lid bedoelde dag van registratie, via een door de directie te bepalen elektronisch communicatiemiddel en/of per brief hun stem kunnen uitbrengen. Stemmen uitgebracht in overeenstemming met het in de vorige zin bepaalde, worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.
- 14.4. Iedere vergadergerechtigde dient de vennootschap schriftelijk kennis te geven van zijn identiteit en van zijn voornemen om de Algemene Vergadering bij te wonen. Deze kennisgeving moet door de vennootschap uiterlijk op de zevende dag voor die van de vergadering zijn ontvangen, tenzij bij de oproeping van die Algemene Vergadering anders is bepaald.
- 14.5. Een vergadergerechtigde, die zich door een schriftelijk gevolmachtigde ter Algemene Vergadering wil doen vertegenwoordigen, is verplicht de volmacht voor de vergadering op het kantoor van de vennootschap in te leveren binnen de in de oproeping te vermelden periode.

- 14.6. Geschillen over de vraag of een vergadergerechtigde of gevolmachtigde zich voldoende heeft gelegitimeerd ter bijwoning van de Algemene Vergadering en ter uitoefening van het stemrecht en alle andere vragen die verband houden met de goede gang van zaken in de vergadering, worden beslist door de voorzitter van de vergadering.
- 14.7. De directie kan besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis kan worden genomen van de verhandelingen ter vergadering.
- 14.8. De directie kan besluiten dat iedere stem- of 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 stem- of vergadergerechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering.
- 14.9. 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.
- 14.10. Indien en wanneer wettelijk toegestaan kan in de plaats (en onder het vervallen) van het bepaalde in de leden 7 en 8, door de directie worden bepaald dat de Algemene Vergadering tevens of uitsluitend toegankelijk is langs elektronische weg met inachtneming van het bepaalde in de wet.
Voor deelname aan de Algemene Vergadering op grond van de vorige zin is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks voor zover van toepassing het stemrecht kan uitoefenen en via een tweezijdig audiovisueel communicatiemiddel kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering alsmede rechtstreeks kan deelnemen aan de beraadslaging.
Bij de oproeping tot de Algemene Vergadering wordt de procedure voor deelname aan de Algemene Vergadering langs elektronische weg en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel vermeld.

Besluitvorming Algemene Vergadering.

Artikel 15.

- 15.1. Elk aandeel A, elk aandeel B, elk aandeel C en elk prioriteitsaandeel geeft recht op één stem. Elk cumulatief preferent aandeel geeft recht op veertig stemmen.
- 15.2. Alle besluiten waaromtrent bij de wet of deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 15.3. Indien aandelen van de vennootschap zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, stelt de vennootschap voor elk genomen besluit vast:
 - a. het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht;

- b. het percentage dat het aantal onder a. bedoelde aandelen vertegenwoordigt in het geplaatste kapitaal;
 - c. het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen;
 - d. het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen,
- hetgeen ook binnen de daarvoor gegeven wettelijke termijn op de website van de vennootschap wordt gepubliceerd.

Statutenwijziging; ontbinding.

Artikel 16.

- 16.1. De Algemene Vergadering is bevoegd, doch slechts op voorstel van de Prioriteit, om binnen de grenzen door de wet gesteld, de statuten te wijzigen en om tot ontbinding van de vennootschap te besluiten.
- 16.2. Voor een besluit tot wijziging van de statuten of tot ontbinding van de vennootschap wordt vereist een meerderheid van twee derden van de uitgebrachte geldige stemmen.
- 16.3. Wanneer aan een Algemene Vergadering een voorstel wordt gedaan tot wijziging van de statuten, moet zulks steeds bij de oproeping tot de vergadering worden gemeld en moet tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap voor iedere vergaderinggerechtigde tot na afloop van de vergadering ter inzage worden gelegd. Zij kunnen van dat voorstel kosteloos een afschrift verkrijgen.

Jaarlijkse Algemene Vergadering.

Artikel 17.

- 17.1. Jaarlijks wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden, uiterlijk binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap.
- 17.2. De agenda van de jaarlijkse Algemene Vergadering omvat in ieder geval de volgende punten:
 - a. verslag van de directie omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur;
 - b. vaststelling van de jaarrekening over het afgelopen boekjaar;
 - c. verlenen van kwijting aan de directeuren voor het gevoerde bestuur.

Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.

Artikel 18.

- 18.1. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort worden gehouden zo dikwijls de bepalingen van de wet of van deze statuten dit noodzakelijk maken.
- 18.2. Voorts wordt een vergadering als in het vorige lid bedoeld bijeengeroepen zo dikwijls de directie dit nodig acht en zo dikwijls een houder van een cumulatief preferent aandeel dit voorstelt en ten slotte indien één of meer aandeelhouders tezamen ten minste één tiende gedeelte van de in de betreffende soort geplaatste aandelen vertegenwoordigende dit, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen, schriftelijk aan de directie verzoeken. Indien de directie aan een

- dergelijk verzoek geen gevolg geeft zodanig dat de vergadering binnen vier weken plaatsvindt, zijn de verzoekers bevoegd zelf tot de bijeenroeping over te gaan.
- 18.3. Alle besluiten van in dit artikel bedoelde vergaderingen van aandeelhouders worden genomen met volstrekke meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen.
- 18.4. Een unanieme schriftelijke verklaring van de gezamenlijke houders van prioriteitsaandelen heeft dezelfde rechtskracht als een besluit, genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin alle geplaatste prioriteitsaandelen zijn vertegenwoordigd. De directeuren worden in de gelegenheid gesteld over het voorstel advies uit te brengen, tenzij dit in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn. Besluiten kunnen niet buiten vergadering worden genomen, indien cumulatief preferente aandelen zijn uitgegeven. Een besluit buiten vergadering is slechts geldig, indien alle stemgerechtigden 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, doen van het aldus genomen besluit onverwijld mededeling aan de directie.
- 18.5. Voor het overige zijn de bepalingen omtrent de Algemene Vergadering zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat de oproeping tot vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering geschiedt.
- 18.6. De oproeping van houders van prioriteitsaandelen respectievelijk van houders van cumulatief preferente aandelen geschiedt bij brief gericht aan de adressen van deze houders vermeld in het aandeelhoudersregister niet later dan op de zesde dag voor die van de vergadering.

Boekjaar, jaarrekening en winstverdeling.

Artikel 19.

- 19.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 19.2. Jaarlijks binnen de daartoe bij of krachtens de wet gestelde termijn, wordt door de directie een jaarrekening opgemaakt en voor de vergadergerechtigden ter inzage gelegd ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de directie ook het verslag van de directie over.
- 19.3. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de directie; ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 19.4. De jaarrekening wordt door de Algemene Vergadering vastgesteld.
- 19.5. De Algemene Vergadering verleent opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een externe accountant zoals bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek. Gaat de Algemene Vergadering daartoe niet over, dan is de directie bevoegd.

Winstbestemming en verdeling. Uitkeringen.

Artikel 20.

- 20.1. Van de winst zoals deze blijkt uit de vastgestelde jaarrekening wordt allereerst, zo mogelijk, op elk cumulatief preferent aandeel een dividend uitgekeerd ten bedrage van zes en een half procent (6,5%) van het op het betreffende cumulatief preferente aandeel oorspronkelijk gestorte bedrag.
Indien de in enig boekjaar behaalde winst niet toereikend is om deze uitkering te doen, vinden in de volgende jaren de eerste zin van dit lid en de leden 2, 4 en 5 eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald.
- 20.2. Uit de na toepassing van lid 1 overblijvende winst wordt, zo mogelijk, op de prioriteitsaandelen een dividend uitgekeerd ten bedrage van zes procent (6%) van het nominale bedrag van die aandelen. Op de prioriteitsaandelen zal geen verdere uitkering van winst geschieden.
- 20.3. Voor elke soort gewone aandelen houdt de vennootschap een Winstreserverekening aan aangeduid met de letter van de soort gewone aandelen waarop deze betrekking heeft. Houders van aandelen van een soort gewone aandelen zijn gerechtigd tot het saldo van de Winstreserverekening met dezelfde letteraanduiding en wel in verhouding van het nominale bedrag van de door hen gehouden aandelen van de desbetreffende soort aandelen.
- 20.4. Van de blijkens de vastgestelde jaarrekening behaalde winst en na toepassing van de leden 1 en 2 wordt vastgesteld het bedrag dat aan inkomsten (waaronder onder meer is begrepen rente) is behaald met het vermogen dat wordt toegerekend aan elke soort gewone aandelen, zulks na aftrek van de kosten en belastingen ter zake van hetgeen op iedere Kapitaalrekening is gestort en hetgeen is toegevoegd aan de Winstreserverekening met dezelfde letteraanduiding, alsmede na aftrek van de overige op de soort aandelen betrekking hebbende kosten (daaronder met name begrepen de beheersvergoeding), alsmede het ten laste van de desbetreffende soort aandelen komende aandeel in de algemene kosten en lasten van de vennootschap. De directie bepaalt per soort gewone aandelen welk gedeelte van het in de vorige volzin bedoelde bedrag wordt toegevoegd aan de voor de desbetreffende soort aandelen aangehouden Winstreserverekening.
(Koers)verliezen geleden op het vermogen dat wordt toegerekend aan een soort gewone aandelen worden afgeboekt op de Winstreserverekening met dezelfde letteraanduiding als die soort gewone aandelen en voor zover die onvoldoende groot is, op de Kapitaalrekening met dezelfde letteraanduiding als die soort gewone aandelen.
- 20.5. Hetgeen daarna van de winst resteert staat ter beschikking van de Algemene Vergadering. Uitkering van winst vindt plaats aan de houders van aandelen van een soort naar verhouding van hun aandelen van die soort en met in achtneming van de leden 6 tot en met 8.
- 20.6. Winstuitkeringen kunnen slechts gedaan worden, 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.

- 20.7. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. Uitkeringen ten laste van een Kapitaalrekening en/of een Winstreserverekening en een volledige opheffing van een Kapitaalrekening en/of een Winstreserverekening kunnen 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 de desbetreffende soort.
- 20.8. De directie kan besluiten dat uitkeringen op aandelen A, B en C geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in geld zullen worden gedaan, waaronder begrepen deelnemingsrechten in beleggingsinstellingen waarvan de directie of een groepsmaatschappij van de directie de beheerder is.
- 20.9. Het vastgestelde dividend is betaalbaar op de bij de vaststelling daarvoor door de Algemene Vergadering op voorstel van de directie te bepalen datum en anders dadelijk na die vaststelling.
- 20.10. De directie kan besluiten een interim-dividend uit te keren of tussentijds uitkeringen ten laste van de reserves te doen, zulks met inachtneming van artikel 2:105 Burgerlijk Wetboek.
- 20.11. Vorderingen tot betaling van uitkeringen verjaren door een tijdsverloop van vijf jaar nadat zij betaalbaar zijn.

Ontbinding en vereffening.

Artikel 21.

- 21.1. In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de Algemene Vergadering is de directie belast met de vereffening van het vermogen van de vennootschap, behoudens het bepaalde in artikel 2:23 lid 2 Burgerlijk Wetboek.
- 21.2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zover mogelijk van kracht.
- 21.3. Uit hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven, wordt allereerst, zo mogelijk, aan de houders van cumulatief preferente aandelen naar verhouding van het aantal gehouden cumulatief preferente aandelen uitgekeerd het oorspronkelijk gestorte bedrag van de betreffende cumulatief preferente aandelen, vermeerderd met het in vorige jaren te weinig daarop uitgekeerde dividend en met het dividend over de periode na afloop van het laatste boekjaar waarover de jaarrekening is vastgesteld. Uit hetgeen daarna overblijft wordt aan de houders van de prioriteitsaandelen uitgekeerd het nominaal bedrag van de prioriteitsaandelen. 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 Kapitaalrekening en de Winstreserverekening van de soort waarvan zij aandelen houden, zulks na aftrek van het ten laste van de desbetreffende Winstreserverekening komende aandeel in de kosten, daaronder begrepen de in

artikel 20 lid 4 bedoelde kosten en de liquidatiekosten en lasten van de vennootschap;

- b. een eventueel restant wordt uitgekeerd aan alle houders van gewone aandelen;
- c. alle uitkeringen, welke ingevolge dit artikel aan houders van gewone aandelen worden gedaan, geschieden, ingeval er meerdere houders zijn van de desbetreffende soort aandelen, in verhouding van het aantal gehouden aandelen van de desbetreffende soort.

21.4. Nadat de vennootschap heeft opgehouden te bestaan blijven haar boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

Overgangsbepaling: hefboom.

Artikel 22.

22.1. Na deponering van een verklaring van de directie bij het handelsregister dat ten minste éénhonderdzwintig miljoen euro (EUR 120.000.000,--) van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap is geplaatst, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap éénhonderdtachtig miljoen euro (EUR 180.000.000,--), verdeeld in:

- a. vijfhonderdduizend (500.000) zes en een half procent (6,5%) cumulatief preferente aandelen;
- b. tien (10) prioriteitsaandelen; en
- c. voor het overige verdeeld over de soorten gewone aandelen naar rato van het aantal gewone aandelen van een soort dat ten tijde van de hiervoor bedoelde verhoging is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, van welke verdeling opgave zal worden gedaan aan het handelsregister.

Elk cumulatief preferent aandeel heeft een nominale waarde van veertig euro (EUR 40,--).

Elk prioriteitsaandeel, elk aandeel A, elk aandeel B en elk aandeel C heeft een nominale waarde van één euro (EUR 1,--).

22.2. Na deponering van een verklaring van de directie bij het handelsregister dat ten minste éénhonderdzesentwintig miljoen euro (EUR 160.000.000,--) van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap is geplaatst, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweehonderd miljoen euro (EUR 200.000.000,--), verdeeld in:

- a. vijfhonderdduizend (500.000) zes en een half procent (6,5%) cumulatief preferente aandelen;
- b. tien (10) prioriteitsaandelen; en
- c. voor het overige verdeeld over de soorten gewone aandelen naar rato van het aantal gewone aandelen van een soort dat ten tijde van de hiervoor bedoelde verhoging is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, van welke verdeling opgave zal worden gedaan aan het handelsregister.

Elk cumulatief preferent aandeel heeft een nominale waarde van veertig euro (EUR 40,--).

Elk prioriteitsaandeel, elk aandeel A, elk aandeel B en elk aandeel C heeft een nominale waarde van één euro (EUR 1,--).

SLOTVERKLARINGEN

De comparant verklaarde ten slotte, zoals blijkt uit de Notulen, te zijn gemachtigd om deze akte te doen verlijden.

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Amsterdam op de dag aan het begin van deze akte vermeld.

Nadat vooraf door mij, notaris, de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparant is medegedeeld en door mij, notaris, is toegelicht, heeft de comparant verklaard van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen, met de inhoud in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparant en mij, notaris, ondertekend.

Volmachtformulier

Voor houders van gewone en cumulatief preferente aandelen in Rolinco N.V.
ten behoeve van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders
te houden op 27 mei 2026 (de "AVA")

Ondergetekende,

Naam: _____

Adres: _____

Woonplaats: _____

Telefoonnummer: _____

- verklaart zich met betrekking tot _____ [aantal] aandelen Rolinco – EUR E te hebben aangemeld voor de AVA;
- verklaart zich met betrekking tot _____ [aantal] aandelen Rolinco – EUR G te hebben aangemeld voor de AVA;
- verklaart zich met betrekking tot _____ [aantal] cumulatief preferente aandelen Rolinco te hebben aangemeld voor de AVA;

en verleent hierbij last en volmacht aan:

☐ de heer / mevrouw _____ [naam en adres]

☐ een door Rolinco N.V. aan te wijzen gevolmachtigde

om hem / haar te vertegenwoordigen op de AVA en aldaar namens hem / haar het woord te voeren en stem uit te brengen op de wijze als hierna aangegeven:

Agendapunt	Voor*	Tegen*	Onthouding*
3. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2025			
4. Vaststelling van de winstverdeling			
5. Decharge van de directie			
6. Verlening van de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2026 aan Forvis Mazars Accountants N.V.			
7. Voorstel tot wijziging van de statuten			

Deze volmacht blijft geldig indien de AVA wordt gehouden op een later tijdstip.

Getekend te _____ op _____

Naam en handtekening

Dit formulier dient uiterlijk op **20 mei 2026** in het bezit te zijn van het Groepssecretariaat van Robeco, bij voorkeur te versturen via e-mail naar Meetings@robeco.nl of per post aan Weena 850, 3014 DA Rotterdam.

* Aankruisen wat van toepassing is. Alleen volledig ingevulde formulieren kunnen in behandeling worden genomen. Bij gebreke van een steminstructie staat het de gevolmachtigde vrij om naar eigen inzicht te stemmen.