



**WIJZIGING VAN ADMINISTRATIEVOORWAARDEN**

van

**STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR FORFARMERS**

thans genaamd

**STICHTING BEHEER- EN ADMINISTRATIEKANTOOR FORFARMERS**

akte van 23 mei 2016

Amsterdam

Brussel

Londen

Luxemburg

New York

82039887 M 18730067 / 1

Rotterdam



## AKTE VAN WIJZIGING ADMINISTRATIEVOORWAARDEN STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR FORFARMERS

Heden, drieëntwintig mei tweeduizend zestien, verscheen voor mij, mr. Paul Cornelis Simon van der Bijl, kandidaat-notaris, hierna te noemen: "notaris", als waarnemer van mr. Wijnand Hendrik Bossenbroek, notaris te Amsterdam:

de heer mr. Niek de Kort, werkzaam ten kantore van mij, notaris, te 1077 XV Amsterdam, Strawinskylaan 1999, geboren te Bergen op Zoom op drie januari negentienhonderd zesentachtig. De comparant verklaarde dat het bestuur van **Stichting Administratiekantoor ForFarmers**, een stichting, statutair gevestigd te gemeente Lochem (adres: 7241 CW Lochem, Kwinkweerd 12, handelsregisternummer: 08161668) (de "**Stichting**") bij schriftelijk besluit gedateerd vijftien april tweeduizend zestien als bedoeld in artikel 6 lid 12 van de statuten van de Stichting (het "**Schriftelijk Besluit**"), onder meer besloten heeft om de administratievoorwaarden van de Stichting integraal te wijzigen.

Het besluit tot wijziging van de administratievoorwaarden is goedgekeurd door de vergadering van certificaathouders van de Stichting in een vergadering gehouden te Laren (Gelderland) op vijftien april tweeduizend zestien zoals blijkt uit de notariële proces-verbaal akte van voornoemde vergadering (het "**Proces-Verbaal**"), heden verleden voor mij, notaris, waarvan een afschrift aan deze akte zal worden gehecht als bijlage.

Een kopie van het Schriftelijk Besluit zal aan deze akte worden gehecht als bijlage.

De administratievoorwaarden van de Stichting zijn laatstelijk gewijzigd bij akte verleden op zeventien april tweeduizend veertien voor mr. Marcel Dirk Pieter Anker, destijds notaris te Amsterdam.

Ter uitvoering van voornoemd besluit tot wijziging van de administratievoorwaarden verklaarde de comparant de administratievoorwaarden van de Stichting bij deze als volgt integraal te wijzigen:

### ADMINISTRATIEVOORWAARDEN

### DEFINITIES EN INTERPRETATIE

#### Artikel 1

1.1 In deze administratievoorwaarden gelden de volgende definities:

<b>Aandeel</b>	Een gewoon aandeel in het kapitaal van de Vennootschap.
<b>Aandelenclaim</b>	Ieder voorkeursrecht dat verbonden is aan een door de Stichting gehouden Aandeel, alsmede ieder recht van de Stichting tot het nemen van Aandelen.
<b>Algemene Vergadering</b>	De algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap.
<b>Artikel</b>	Een artikel van deze administratievoorwaarden.
<b>Bestuur</b>	Het bestuur van de Stichting.
<b>Bestuurder</b>	Een lid van het Bestuur.
<b>Beurs</b>	Een gereguleerde markt of multilaterale



<b>BW</b>	handelsfaciliteit zoals bedoeld in artikel 1:1 Wft, of een daarmee vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat van de Europese Economische Ruimte is. Het Nederlandse Burgerlijk Wetboek.
<b>Certificaat</b>	Een door de Stichting uitgegeven certificaat van een Aandeel.
<b>Certificaathouder</b>	De houder van een of meer Certificaten, al dan niet in gemeenschap.
<b>Certificaathoudersvergadering</b>	De vergadering van Certificaathouders.
<b>Combinatie</b>	Een maatschap, een vennootschap onder firma, een commanditaire vennootschap zonder rechtspersoonlijkheid, alsmede een ander samenwerkingsverband zonder rechtspersoonlijkheid.
<b>Coöperatie</b>	Coöperatie FromFarmers U.A., een coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Lochem, handelsregisternummer: 08048747, alsmede iedere rechtsoptolger daarvan.
<b>Dochtermaatschappij</b>	Een dochtermaatschappij van de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 2:24a BW.
<b>Gelieerde Partij</b>	Iedere natuurlijke persoon, rechtspersoon, vennootschap of onderneming waarvan de Stichting weet dat die met betrekking tot de Vennootschap in onderling overleg handelt met de Coöperatie zoals bedoeld in de definitie van "personen met wie in onderling overleg wordt gehandeld" in artikel 1:1 Wft.
<b>Participatieplan</b>	Iedere regeling op grond waarvan een Werknemer het recht heeft om Certificaten te verkrijgen onder de voorwaarden van dat plan als onderdeel van de aan hem als Werknemer toegekende bezoldiging, salaris en/of emolumenten.
<b>Registratiedatum</b>	De achtentwintigste dag voor die van een Certificaathoudersvergadering respectievelijk een Algemene Vergadering.
<b>Royering</b>	Het vervallen van een Certificaat en de levering ten titel van beëindiging van het beheer van het Aandeel waarvoor dat Certificaat was uitgegeven door de Stichting aan de betreffende (voormalige) Certificaathouder.
<b>Statuten</b>	De statuten van de Stichting.
<b>Stemrecht</b>	Het aan een Aandeel verbonden stemrecht.
<b>Stichting</b>	Stichting Beheer- en Administratiekantoor ForFarmers, een stichting, statutair gevestigd te



- Vennootschap** Amsterdam, handelsregisternummer: 08161668, alsmede iedere rechtsopvolger daarvan.  
ForFarmers N.V., een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Lochem, handelsregisternummer: 08159661, alsmede iedere rechtsopvolger daarvan.
- Vergaderrecht** Met betrekking tot de Vennootschap, de rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, waaronder begrepen het recht om een Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- Werknemer** Een bestuurder, functionaris of werknemer van de Vennootschap en/of een Dochtermaatschappij.
- Wft** De Nederlandse Wet op het financieel toezicht.
- 1.2** Verwijzingen naar wettelijke bepalingen zijn naar die bepalingen zoals ze van tijd tot tijd zullen gelden.
- 1.3** In het enkelvoud gedefinieerde begrippen hebben een soortgelijke betekenis in het meervoud.
- 1.4** Woorden die een geslacht aanduiden omvatten ieder ander geslacht.
- 1.5** Tenzij de wet anders vereist, omvat het begrip "schriftelijk" het gebruik van elektronische communicatiemiddelen.

## **ADMINISTRATIEVOORWAARDEN**

### **Artikel 2**

- 2.1** Deze administratievoorwaarden beheersen, tezamen met de Statuten, de rechtsverhouding tussen de Stichting enerzijds en de Certificaathouders anderzijds met betrekking tot de hierin geregelde onderwerpen.
- 2.2** Deze administratievoorwaarden laten onverlet dat er van tijd tot tijd aanvullende (contractuele) regelingen (beperkingen daaronder begrepen) kunnen gelden tussen de Stichting enerzijds en een of meer Certificaathouders anderzijds, waaronder begrepen uit hoofde van een Participatieplan. Ingeval van tegenstrijdigheid tussen deze administratievoorwaarden en/of de Statuten enerzijds en de in de vorige volzin bedoelde aanvullende regelingen anderzijds, zullen deze administratievoorwaarden en de Statuten prevaleren.
- 2.3** Op schriftelijk verzoek van een Certificaathouder, zendt de Stichting die Certificaathouder onverwijld een kopie van deze administratievoorwaarden en de Statuten tegen ten hoogste de kostprijs.
- 2.4** Het Bestuur is bevoegd deze administratievoorwaarden te wijzigen. Een besluit van het Bestuur daartoe kan slechts worden genomen met de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Vennootschap en de Coöperatie.
- 2.5** Iedere Bestuurder is bevoegd om een akte van wijziging van deze administratievoorwaarden te doen verlijden. Van iedere wijziging van deze administratievoorwaarden doet de Stichting onverwijld mededeling aan de Vennootschap,



de Coöperatie en alle Certificaathouders.

## **GEEN PERSOON MET WIE IN ONDERLING OVERLEG WORDT GEHANDELD**

### **Artikel 3**

- 3.1** De Stichting beoogt geen persoon te zijn met wie met betrekking tot de Vennootschap in onderling overleg wordt gehandeld, zoals bedoeld in artikel 1:1 Wft, door de Coöperatie of een Gelieerde Partij.
- 3.2** De Stichting zal een (rechts)handeling niet verrichten of nalaten indien zij weet dat zij, indien zij de betreffende (recht)handeling wel zou verrichten respectievelijk nalaten, als gevolg daarvan zou worden geacht op enigerlei wijze met betrekking tot de Vennootschap in onderling overleg te handelen met de Coöperatie of een Gelieerde Partij zoals bedoeld in Artikel 3.1.

## **CERTIFICATEN**

### **Artikel 4**

- 4.1** De Stichting geeft voor elk aan haar ten titel van beheer overgedragen Aandeel een Certificaat uit, met dezelfde aanduiding als het Aandeel waarvoor het is uitgegeven en met een gelijk nominaal bedrag.
- 4.2** De Certificaten luiden op naam. Certificaten worden niet genummerd. Certificaatbewijzen worden niet uitgegeven.
- 4.3** Indien een of meer Certificaten behoren tot een gemeenschap, worden de deelgenoten in die gemeenschap ten aanzien van de Stichting, voor wat betreft de Certificaten die deel uitmaken van die gemeenschap, vertegenwoordigd door één daartoe door de deelgenoten schriftelijk aan te wijzen deelgenoot, tenzij het Bestuur anders verlangt. Een aldus aangewezen deelgenoot is verplicht om de Stichting onverwijld schriftelijk kennis te geven van die aanwijzing.
- 4.4** De Certificaten worden uitgegeven met medewerking van de Vennootschap. Aan Certificaten is derhalve Vergaderrecht verbonden.

## **REGISTER**

### **Artikel 5**

- 5.1** Het Bestuur houdt ten kantore van de Stichting een register waarin de namen en adressen van de Certificaathouders (of, in het geval zoals omschreven in Artikel 4.3, de naam en het adres van de aangewezen deelgenoot), alsmede het aantal door hen (al dan niet in gemeenschap) gehouden Certificaten, worden ingeschreven.
- 5.2** Het Bestuur is bevoegd om de taak tot het houden van het register geheel of gedeeltelijk uit te besteden aan een door het Bestuur aan te wijzen partij, onverminderd het recht van het Bestuur om te allen tijde inzage in en afgifte van het register te verlangen van een dergelijke partij. Iedere Certificaathouder wordt, voor zover wettelijk toegestaan, door het aanvaarden van zijn Certificaten geacht bij voorbaat zijn toestemming te hebben verleend aan de overdracht van zijn in Artikel 5.1 bedoelde gegevens aan een dergelijke door het Bestuur aan te wijzen partij.
- 5.3** Het Bestuur zal de Coöperatie en de Vennootschap op hun verzoek inzage geven in het register. Iedere Certificaathouder wordt, voor zover wettelijk toegestaan, door het aanvaarden van zijn Certificaten geacht bij voorbaat zijn toestemming te hebben verleend



aan het geven van inzage aan de Coöperatie en de Vennootschap in zijn in Artikel 5.1 bedoelde gegevens.

- 5.4 Certificaathouders verschaffen het Bestuur tijdig de nodige gegevens. De gevolgen van het niet of onjuist verschaffen van die gegevens zijn voor risico van de betreffende Certificaathouder.
- 5.5 Alle kennisgevingen mogen aan Certificaathouders worden verzonden aan hun respectieve adressen zoals opgenomen in het register.

## **AANVAARDING, OVERDRACHT EN BEZWARING VAN AANDELEN**

### **Artikel 6**

- 6.1 Onverminderd het bepaalde in Artikel 6.3, zal de Stichting Aandelen uitsluitend ten titel van beheer aanvaarden indien de Stichting voor die Aandelen, gelijktijdig met of onverwijld na de verkrijging van die Aandelen door de Stichting, Certificaten uitgeeft aan:
  - a. een Certificaathouder in het kader van de uitoefening van een Aandelenclaim of in het kader van een uitkering door de Vennootschap in de vorm van Aandelen, een en ander zoals omschreven in Artikel 9;
  - b. een gerechtigde tot het saldo van een bij de Coöperatie aangehouden participatierekening in het kader van een conversie van (een deel van) het saldo van die participatierekening overeenkomstig het daaromtrent bepaalde in de statuten van de Coöperatie;
  - c. een Werknemer in het kader van een Participatieplan;
  - d. de Coöperatie; of
  - e. een door de Coöperatie schriftelijk aan te wijzen partij.
- 6.2 Bij het bepalen of er sprake is van een geval zoals bedoeld in Artikel 6.1 onderdelen b. of c., zal de Stichting vertrouwen op de informatie die zij daaromtrent ontvangt van de Coöperatie en/of de Vennootschap zonder dat zij daartoe nader onderzoek behoeft te doen.
- 6.3 Certificaten die onmiddellijk voorafgaand aan het van kracht worden van de wijziging van deze administratievoorwaarden op drieëntwintig mei tweeduizend zestien waren uitgegeven, worden geacht te zijn uitgegeven onder en te worden beheerst door de rechtsverhouding die op grond van deze administratievoorwaarden geldt.
- 6.4 Onverminderd het bepaalde in Artikel 11.5 en de mogelijkheid voor de Stichting om Aandelen waarvoor Certificaten zijn uitgegeven te leveren ter opname in een verzameldepot zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, zal de Stichting uitsluitend Aandelen vervreemden waarvoor Certificaten zijn uitgegeven in geval van:
  - a. Royering;
  - b. een overdracht zoals bedoeld in Artikel 11.8; of
  - c. in het kader van een overdracht van het door de Stichting gevoerde beheer van de door haar gehouden Aandelen aan een daartoe door de Vennootschap schriftelijk aan te wijzen partij.
- 6.5 Onverminderd het bepaalde in artikel 3:259 BW, is de Stichting niet bevoegd tot bezwaring van de door haar gehouden Aandelen waarvoor Certificaten zijn uitgegeven.
- 6.6 Onverminderd het bepaalde in Artikel 11.5, mag de Stichting in voorkomend geval voor eigen rekening Aandelen verkrijgen, vervreemden en bezwaren. De Artikelen 6.1 tot en





met 6.5 en Artikel 9 zijn niet van toepassing met betrekking tot door de Stichting voor eigen rekening gehouden Aandelen.

## **OVERDRACHT, BEZWARING EN OVERGANG VAN CERTIFICATEN**

### **Artikel 7**

- 7.1** Certificaten kunnen uitsluitend worden geleverd of bezwaard middels een daartoe bestemde akte tussen de partijen alsmede schriftelijke erkenning door de Stichting, na de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van het Bestuur en de Vennootschap.
- 7.2** Het Bestuur kan slechts de in Artikel 7.1 bedoelde goedkeuring verlenen aan een levering van Certificaten indien die levering geschiedt in verband met de uitwinning van een pandrecht op grond van artikel 3:248 BW juncto artikel 3:250 of 3:251 BW. De vorige volzin geldt niet indien het betreft een levering van Certificaten:
- a.** ten titel van verdeling van een ontbonden huwelijksgemeenschap, een ontbonden gemeenschap van geregistreerd partnerschap of een nalatenschap, aan een of meerdere deelgenoten in die gemeenschap of nalatenschap; of
  - b.** binnen eenzelfde Combinatie tussen de (rechts)personen die deel uitmaken van die Combinatie.
- 7.3** Certificaten zijn vatbaar voor overgang onder algemene titel, waaronder begrepen door erfopvolging, fusie of splitsing.

## **UITOEFENING VAN HET VERGADER- EN STEMRECHT**

### **Artikel 8**

- 8.1** Zolang de Stichting een of meer Aandelen houdt, zal de Stichting iedere Algemene Vergadering bijwonen en zal zij alle door haar gehouden Aandelen tijdig aanmelden voor iedere Algemene Vergadering.
- 8.2** Een Certificaathouder kan, na de Registratiedatum voor een Algemene Vergadering tot en met de dag die tien (10) dagen voorafgaand aan die van die Algemene Vergadering ligt, door middel van een schriftelijk verzoek aan de Stichting het Stemrecht opvragen met betrekking tot de Aandelen waarvan hij op die Registratiedatum de Certificaten hield, mits die Certificaathouder op de betreffende Registratiedatum lid van de Coöperatie of Werknemer was. De Stichting zal op een Algemene Vergadering geen Stemrecht uitbrengen op Aandelen voor zover met betrekking tot die Aandelen het Stemrecht is opgevraagd door Certificaathouders.
- 8.3** Onder het begrip "opvragen van Stemrecht" door een Certificaathouder (en begrippen van soortgelijke strekking) wordt in deze administratievoorwaarden begrepen het verlenen door de Stichting van een onherroepelijke volmacht aan die Certificaathouder, met het recht van substitutie, ten behoeve van de uitoefening van het Stemrecht en het Vergaderrecht verbonden aan de betreffende Aandelen in de betreffende Algemene Vergadering.
- 8.4** Voor door de Stichting gehouden Aandelen waarvoor geen Stemrecht is opgevraagd kan de Coöperatie vanaf de dag die negen (9) dagen voorafgaand aan die van een Algemene Vergadering ligt tot en met de dag van (doch voorafgaand aan of tijdens) de Algemene Vergadering een steminstructie geven aan de Stichting omtrent de wijze van uitoefening van het aan die Aandelen verbonden Stemrecht. De Stichting zal die steminstructie



- opvolgen.
- 8.5** Indien de door de Coöperatie en haar Gelieerde Partijen gehouden Aandelen op enig moment minder dan dertig procent (30%) van de Stemrechten in de Algemene Vergadering vertegenwoordigen, wordt het aantal door de Stichting gehouden Aandelen waarvoor de Coöperatie een steminstructie kan geven zoals bedoeld in Artikel 8.4 (en waarvoor de Stichting een dergelijke steminstructie zal opvolgen) beperkt tot een zodanig aantal Aandelen als, tezamen met de door de Coöperatie en haar Gelieerde Partijen gehouden Aandelen, niet meer dan negenentwintig procent en negen tiende van een procent (29,9%) van de Stemrechten in de Algemene Vergadering vertegenwoordigt.
- 8.6** Voor zover met betrekking tot de door de Stichting gehouden Aandelen geen Stemrecht is opgevraagd en evenmin een steminstructie door de Coöperatie wordt gegeven overeenkomstig het hiervoor in dit Artikel 8 bepaalde, zal de Stichting de wijze van uitoefening van het aan die Aandelen verbonden Stemrecht naar eigen goedgeunden bepalen, met dien verstande dat het Bestuur zich daarbij primair zal laten leiden door de belangen van de Certificaathouders en rekening zal houden met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 8.7** Indien een of meer aandeelhouders van de Vennootschap en/of anderen met Vergaderrecht daar tijdens een Algemene Vergadering om verzoeken, geeft de Stichting tijdens die Algemene Vergadering een verklaring omtrent:
- a. de regelingen met betrekking tot het opvragen van het Stemrecht en het recht van de Coöperatie om een steminstructie te geven zoals hiervoor in dit Artikel 8 omschreven; en
  - b. de voornemens van de Stichting met betrekking tot de uitoefening van het Stemrecht op grond van Artikel 8.6.
- 8.8** Behoudens het bepaalde in de Artikelen 8.4 en 8.5, zal de Stichting onder geen beding een volmacht of een andersoortige machtiging verlenen met betrekking tot de door haar gehouden Aandelen aan de Coöperatie of een Gelieerde Partij, indien de Coöperatie of een Gelieerde Partij daardoor het Stemrecht op die Aandelen namens de Stichting zou kunnen uitoefenen.

## **UITOEFENING VAN ANDERE RECHTEN**

### **Artikel 9**

- 9.1** De Stichting zal alle uitkeringen en andere betalingen op de door haar gehouden Aandelen in ontvangst nemen. Onverwijld na ontvangst zal de Stichting de aldus ontvangen bedragen uitkeren op de betreffende Certificaten, voor zover Certificaten zijn uitgegeven voor de betreffende Aandelen.
- 9.2** Indien op enig moment Aandelenclaims toekomen aan de Stichting, zal de Stichting de Certificaathouders daarvan onverwijld kennis geven en zal zij aan iedere Certificaathouder de gelegenheid bieden om binnen een door de Stichting in die kennisgeving te bepalen termijn de Stichting schriftelijk te instrueren om de Aandelenclaims uit te oefenen die verbonden zijn aan, of voortkomen uit, de Aandelen waarvan die Certificaathouder de Certificaten houdt. In die kennisgeving wordt voorts vermeldt welke bedragen bij de Stichting moeten worden gestort teneinde de Stichting in staat te stellen om een





- Aandelenclaim uit te oefenen en binnen welke termijn en op welke ten name van de Stichting staande bankrekening dit dient te geschieden.
- 9.3** De Stichting zal een Aandelenclaim uitsluitend uitoefenen voor zover zij daartoe tijdig (i) een schriftelijke instructie ontvangt van de betreffende Certificaathouder en (ii) de betreffende bedragen ontvangt op de in Artikel 9.2 bedoelde bankrekening. Bedragen zoals bedoeld in de vorige volzin die niet tijdig door de Stichting worden ontvangen, zullen door de Stichting onverwijld worden terugbetaald aan de betreffende Certificaathouder(s).
- 9.4** Ingeval van uitoefening van een Aandelenclaim op grond van de Artikelen 9.2 en 9.3, zal de Stichting de betreffende Aandelen ten titel van beheer aanvaarden en daarvoor evenzoveel Certificaten uitgeven aan de betreffende Certificaathouder.
- 9.5** De Stichting zal afstand doen van alle Aandelenclaims die niet worden uitgeoefend zoals omschreven in de Artikelen 9.2 tot en met 9.4, tenzij die Aandelenclaims vrijelijk kunnen worden verkocht op een Beurs. In dat laatste geval zal de Stichting de betreffende Aandelenclaims aanvaarden, onverwijld overdragen op de betreffende Beurs en de opbrengst daarvan uitkeren op de Certificaten van de Aandelen waaraan die Aandelenclaims verbonden zijn of waaruit zij voortvloeien. De Stichting is daarbij op generlei wijze gehouden om zich in te spannen om een zo hoog mogelijke opbrengst te realiseren.
- 9.6** Ingeval van een uitkering op Aandelen waarbij de Stichting een keuze heeft tussen het ontvangen van die uitkering in geld of in de vorm van Aandelen, zal de Stichting de Certificaathouders daarvan onverwijld kennis geven en zal zij aan de Certificaathouders de gelegenheid bieden om binnen een door de Stichting in die kennisgeving te bepalen termijn de Stichting schriftelijk te instrueren om de uitkering in de vorm van Aandelen te ontvangen. Behoudens voor zover de Stichting daartoe tijdig een andersluidende instructie ontvangt van een Certificaathouder zoals bedoeld in de vorige volzin, zal zij ten behoeve van die Certificaathouder ervoor kiezen om de uitkering in de vorm van geld te ontvangen.
- 9.7** Onverwijld nadat de Stichting Aandelen ten titel van beheer heeft verkregen als gevolg van een uitkering door de Vennootschap in de vorm van Aandelen zonder dat de Stichting de keuze had zoals omschreven in Artikel 9.6, zal de Stichting evenzoveel Certificaten uitgeven aan de Certificaathouders naar evenredigheid van de door hen gehouden Certificaten. Indien daarbij twee of meer Certificaathouders gerechtigd worden tot eenzelfde Certificaat, zal dat Certificaat bij loting worden toegekend aan, en worden uitgegeven aan, een van die Certificaathouders. De loting geschiedt door het Bestuur.
- 9.8** Een vordering tot betaling van een uitkering op Certificaten vervalt na verloop van vijf jaren nadat de uitkering betaalbaar werd gesteld.
- 9.9** De Stichting is bevoegd om bedragen die zij ontvangt uit hoofde van uitkeringen en andere betalingen op de door haar gehouden Aandelen in bewaring te geven bij een of meer financiële instellingen voor rekening van de daartoe gerechtigde certificaathouder(s) en/of te storten op een door haar aan te wijzen en aan de Certificaathouders mede te delen bankrekening.



## CERTIFICAATHOUDERSVERGADERING

### Artikel 10

- 10.1** Onverminderd het bepaalde in Artikel 10.2, wordt een Certificaathoudersvergadering gehouden zo dikwijls als het Bestuur daartoe besluit en is het Bestuur bevoegd tot oproeping van een Certificaathoudersvergadering.
- 10.2** Een of meer Certificaathouders die gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte van de Certificaten vertegenwoordigen, kunnen aan het Bestuur schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een Certificaathoudersvergadering bijeen te roepen. Het Bestuur treft de nodige maatregelen, opdat de Certificaathoudersvergadering binnen vier weken na het verzoek kan worden gehouden. Indien alsdan het Bestuur in gebreke blijft een Certificaathoudersvergadering bijeen te roepen, zodanig dat deze binnen de voorgeschreven termijn wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd met inachtneming van het daaromtrent in deze administratievoorwaarden bepaalde.
- 10.3** De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de Certificaathoudersvergadering.
- 10.4** Certificaathoudersvergaderingen worden gehouden in de plaats waar de Stichting haar statutaire zetel heeft of in Almelo, Amersfoort, Apeldoorn, Arnhem, Delden, Deventer, Doetinchem, Enschede, Hengelo, Holten, Laren (Gelderland), gemeente Lochem, Markelo, Nijmegen, Raalte, Rijssen, Rotterdam, 's-Gravenhage, Utrecht, Zutphen of Zwolle.
- 10.5** Bij de oproeping worden vermeld de te behandelen onderwerpen en de plaats, de datum en het tijdstip van de Certificaathoudersvergadering.
- 10.6** De oproeping geschiedt door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de Certificaathoudersvergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is. Een Certificaathouder kan voorts worden opgeroepen:
- a. door middel van een oproepingsbrief gericht aan het adres van die Certificaathouder zoals die is vermeld in het register bedoeld in Artikel 5; of
  - b. indien de Certificaathouder hiermee instemt, door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de Stichting is bekend gemaakt.
- 10.7** De Certificaathoudersvergadering wordt geleid door de voorzitter van het Bestuur of, indien geen voorzitter is aangewezen of deze niet aanwezig is, door de oudste in leeftijd ter vergadering aanwezige Bestuurder. Is geen van de Bestuurders ter vergadering aanwezig dan voorziet de Certificaathoudersvergadering zelf in haar leiding. De voorzitter van de Certificaathoudersvergadering kan een secretaris aanwijzen.
- 10.8** De bepalingen in de statuten van de Vennootschap omtrent de toelating van personen tot de Algemene Vergadering, de rechten van de voorzitter in het kader van het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering en de wijze van stemmen, de stemprocedure en de stemuitslag, alsmede de taal waarin de Algemene Vergadering wordt gehouden, zijn van overeenkomstige toepassing bij iedere Certificaathoudersvergadering.
- 10.9** Iedere Certificaathouder is bevoegd, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, de



Certificaathoudersvergaderingen bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen zoals bedoeld in Artikel 10.11. Voor de toepassing van de vorige volzin, hebben als Certificaathouder te gelden zij die op de Registratiedatum Certificaathouders zijn, ongeacht wie ten tijde van de Certificaathoudersvergadering de rechthebbenden op de Certificaten zijn.

- 10.10** Een Certificaathouder dient de Stichting schriftelijk kennis te geven van zijn identiteit en van zijn voornemen om de Certificaathoudersvergadering bij te wonen. Deze kennisgeving moet door de Stichting uiterlijk op de zevende dag voor die van de Certificaathoudersvergadering zijn ontvangen, tenzij bij de oproeping van die Certificaathoudersvergadering anders is bepaald. Aan Certificaathouders die niet aan dit vereiste hebben voldaan, mag de toegang tot de Certificaathoudersvergadering worden geweigerd.
- 10.11** Ieder Certificaat geeft het recht om één stem op de Certificaathoudersvergadering uit te brengen. Ongeldige stemmen, blanco stemmen en stemonthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Bij de vaststelling in hoeverre Certificaten vertegenwoordigd zijn op een Certificaathoudersvergadering, worden Certificaten waarop een ongeldige of blanco stem is uitgebracht en Certificaten waarop een stem is onthouden wel meegerekend.
- 10.12** Het Bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de Stichting ter inzage van de Certificaathouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

## ROYERING

### Artikel 11

- 11.1** Iedere Certificaathouder kan het Bestuur te allen tijde verzoeken om over te gaan tot Royering van een of meer van zijn Certificaten.
- 11.2** Het Bestuur geeft onverwijld gevolg aan een verzoek zoals bedoeld in Artikel 11.1, mits het verzoek gepaard gaat met:
- a. opgave van een effectenrekening die op naam van de betreffende Certificaathouder wordt aangehouden en waarop de betreffende Aandelen in het kader van de Royering kunnen worden gecrediteerd;
  - b. bevestiging dat de verzochte Royering van de betreffende Certificaten niet als direct gevolg zal hebben dat de betreffende Certificaathouder verplicht wordt om een openbaar bod uit te brengen met betrekking tot de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 5:70 lid 1 Wft; en
  - c. indien de betreffende Certificaathouder een Werknemer is en de Certificaten waarop het verzoek betrekking heeft onderhevig zijn aan de voorwaarden van een Participatieplan, bevestiging van de Vennootschap dat aan de voorwaarden voor Royering van die Certificaten onder het betreffende Participatieplan is voldaan.
- 11.3** Het staat het Bestuur te allen tijde vrij om, in het kader van een verzoek zoals bedoeld in Artikel 11.1, zodanige aanvullende informatie en/of documenten te verzoeken van de betreffende Certificaathouder, de Coöperatie en/of de Vennootschap als het Bestuur redelijkerwijs nodig acht in het kader van de betreffende Royering.



- 11.4** Het Bestuur is bevoegd om geen gevolg te geven aan een verzoek zoals bedoeld in Artikel 11.1, indien het Bestuur meent dat:
- a. het onvoldoende informatie heeft met betrekking tot de in Artikel 11.2 onderdeel a. bedoelde effectenrekening om de Royering te kunnen bewerkstelligen;
  - b. de verzochte Royering als direct gevolg zal hebben dat de betreffende Certificaathouder verplicht wordt om een openbaar bod uit te brengen met betrekking tot de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 5:70 lid 1 Wft; en/of
  - c. het verzoek wordt gedaan door een partij die daartoe niet bevoegd is.
- 11.5** Ingeval van een overdracht van Aandelen waarvoor Certificaten zijn uitgegeven ter uitwinning van een pandrecht op grond van artikel 3:248 BW juncto artikel 3:250 of 3:251 BW zullen die Certificaten vervallen zonder Royering per het moment onmiddellijk voorafgaand aan het van kracht worden van de uitwinning van het betreffende pandrecht.
- 11.6** Ingeval van Royering, zal de Stichting:
- a. de betreffende Aandelen ten titel van beëindiging van het beheer leveren aan de betreffende (voormalige) Certificaathouder door creditering van die Aandelen op de in Artikel 11.2 onderdeel a. bedoelde effectenrekening; en
  - b. alle uitkeringen en andere betalingen die met betrekking tot de betreffende Aandelen door de Stichting zijn ontvangen, maar nog niet zijn uitgekeerd aan de betreffende (voormalige) Certificaathouder, alsnog onverwijld uitkeren aan die (voormalige) Certificaathouder.
- 11.7** Het Bestuur kan te allen tijde besluiten tot Royering van alle, of een deel van, de Certificaten, mits met de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Vennootschap en de Coöperatie.
- 11.8** In plaats van een verzoek tot Royering, kan een Certificaathouder de Stichting verzoeken om een of meer Aandelen waarvan die Certificaathouder de Certificaten houdt, over te dragen op een Beurs of aan een door die Certificaathouder schriftelijk aan te wijzen partij. Als gevolg van een dergelijke overdracht, zullen de betreffende Certificaten automatisch vervallen. De opbrengst die de Stichting ontvangt in het kader van een dergelijke overdracht zal zij onverwijld na ontvangst uitkeren aan de betreffende (voormalige) Certificaathouder. Het bepaalde in de Artikelen 11.3 en 11.4, aanhef en onderdelen a. en c., is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot een verzoek zoals bedoeld in dit Artikel 11.8.

## **VRIJWARING EN KOSTEN**

### **Artikel 12**

- 12.1** Indien een Certificaathouder het Stemrecht opvraagt of de Coöperatie een steminstructie geeft, een en ander overeenkomstig het bepaalde in Artikel 8, zal die Certificaathouder respectievelijk de Coöperatie de Stichting vrijwaren tegen en schadeloosstellen voor:
- a. alle door de Stichting geleden financiële verliezen of schade; en
  - b. alle in redelijkheid door de Stichting betaalde of opgelopen kosten in verband met een dreigende, hangende of afgelopen rechtszaak, (rechts)vordering of juridische procedure van formele of informele, civiele, strafrechtelijke, bestuurlijke of andersoortige aard waarin zij wordt betrokken,



als gevolg van het uitoefenen van het Stemrecht op de betreffende Aandelen door of namens de betreffende Certificaathouder respectievelijk het opvolgen van de steminstructie van de Coöperatie, een en ander voor zover toegelaten onder het toepasselijke recht.

- 12.2 Alle door de Stichting gemaakte kosten in het kader van het beheer van Aandelen, waaronder begrepen de verkrijging van Aandelen ten titel van beheer, de uitgifte van Certificaten, het innen van uitkeringen of andere betalingen op Aandelen, het opvragen of (al dan niet onder een steminstructie) uitoefenen van Stemrecht, Royering of een overdracht zoals bedoeld in de Artikelen 9.2 en 11.8 kunnen door de Stichting worden doorbelast aan de betreffende (voormalige) Certificaathouder(s) en/of kunnen, in voorkomend geval, door de Stichting worden ingehouden op door de Stichting voor rekening van de betreffende (voormalige) Certificaathouder(s) gehouden bedragen.

#### **RECHTS- EN FORUMKEUZE**

##### **Artikel 13**

- 13.1 Deze administratievoorwaarden worden beheerst door en dienen te worden uitgelegd in overeenstemming met Nederlands recht.
- 13.2 Ingeval van een geschil naar aanleiding van deze administratievoorwaarden zal dat geschil worden onderworpen aan de exclusieve bevoegdheid van de bevoegde rechter te Amsterdam.

#### **SLOTVERKLARINGEN**

De comparant verklaarde ten slotte dat blijktens het Schriftelijk Besluit de comparant gemachtigd is 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.

(w.g.): N. de Kort, P.C.S. van der Bijl



#### **UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT**

door mij, mr. P.C.S. van der Bijl, kandidaat-notaris, als waarnemer van mr. W.H. Bossenbroek, notaris te Amsterdam, op 23 mei 2016.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'N. de Kort', written over a horizontal line.