Prospectus Triodos Cultuurfonds NV

Gedateerd 1 juli 2016

Statutair gevestigd te Zeist

Triodos Investment Management

Belangrijke informatie.

Triodos Cultuurfonds is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal. Triodos Investment Management is beheerder van het Fonds.

Aan een belegging in aandelen zijn financiële risico's verbonden. Gaat u beleggen in Triodos Cultuurfonds? Dan is het nadrukkelijke advies om dit Prospectus zorgvuldig te lezen.

Met uitzondering van Triodos Cultuurfonds en Triodos Investment Management is niemand gemachtigd informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen over zaken die niet in dit Prospectus zijn opgenomen. Is dat toch het geval, dan kunt u dergelijke informatie of dergelijke verklaringen niet vertrouwen omdat ze niet door Triodos Cultuurfonds of Triodos Investment Management zijn verstrekt of afgelegd.

De afgifte en verspreiding van dit Prospectus kan in bepaalde jurisdicties buiten Nederland onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. Dat geldt ook voor het aanbieden, verkopen en leveren van Aandelen. Als u in het bezit bent van dit Prospectus, dan is het goed dat u van deze beperkingen op de hoogte bent en dat u zich daaraan houdt. Het Prospectus vormt geen aanbod tot het verkrijgen van aandelen of andere financiële instrumenten. Het is evenmin een uitnodiging om een dergelijk aanbod te doen. Het is ook geen verzoek om op enig aandeel in te schrijven in een jurisdictie waar dit volgens de regelgeving die daar van toepassing is, niet geoorloofd is. Triodos Cultuurfonds behoudt zich het recht voor om zonder opgaaf van reden een verzoek tot uitgifte van Aandelen geheel of gedeeltelijk te weigeren. Dit kan bijvoorbeeld wanneer het Bestuur denkt dat de toewijzing de belangen van Triodos Cultuurfonds of van de Aandeelhouders kan aantasten. Triodos Cultuurfonds en Triodos Investment Management aanvaarden geen enkele aansprakelijkheid voor de schending van een zodanige beperking door wie dan ook.

Bij het aanbieden van Aandelen aan professionele beleggers die zijn gevestigd in landen die behoren bij de Europese Unie, zal Triodos Investment Management een marketing paspoort op grond van de AIFMD aanvragen.

De volgende documenten maken onderdeel uit van dit Prospectus:
- Statuten van Triodos Cultuurfonds;
- De laatste drie jaarverslagen en het meest recente halfjaarbericht van Triodos Cultuurfonds.

Deze documenten staan op de Website en worden op aanvraag kosteloos toegezonden.

Triodos Investment Management verklaart dat zij, het Fonds, de Bewaarder en het Prospectus voldoen aan de regels zoals opgesteld in de Wft.

Voor zover dat bij Triodos Investment Management redelijkerwijs op de datum van het Prospectus bekend had kunnen zijn, zijn de gegevens in dit Prospectus in overeenstemming met de werkelijkheid. Er zijn geen gegevens weggelaten die de strekking van dit Prospectus zouden wijzigen. Triodos Investment Management is als enige verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens in dit Prospectus. Zodra er een aanleiding is, wordt dit Prospectus geactualiseerd.

Dit Prospectus verschijnt uitsluitend in de Nederlandse taal. Op het Prospectus is Nederlands recht van toepassing.

Voor geïnteresseerden/beleggers in Triodos Cultuurfonds is de Essentiële Beleggersinformatie opgesteld. Vraag er om en lees de informatie voordat u het product koopt. De Essentiële Beleggersinformatie van Triodos Cultuurfonds staat op de Website en wordt op aanvraag kosteloos toegezonden.

Inhoudsopgave.

Belangrijke informatie	2
Definities	4
Inleiding	6
Beleggingsbeleid	7
Risico's en risicomanagement	8
Kosten en vergoedingen	11
Rendementsaspecten	13
Aandeelhouders en Fonds	14
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	16
Informatieverstrekking	18
Organisatiestructuur	19
Wijziging van de voorwaarden	21
Fiscale aspecten	22
Overige informatie	24
Assurancerapport	26
Personalia	27
Bijlage: Statuten Triodos Cultuurfonds N.V.	29
Adressen	42

Definities.

Tenzij anders vermeld of nader gespecificeerd, wordt verstaan onder:

Aandeelhouders	Houders van een of meerdere Aandelen, of een fractie daarvan, van Triodos Cultuurfonds
Aandelen	Gewone aandelen op naam in het kapitaal van Triodos Cultuurfonds, elk groot nominaal EUR 0,48
AIFMD	Richtlijn nr. 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG
AIFMR	Level II verordening van de Europese Commissie (Commission Delegated Regulation supplementing Directive 2011/61/EU – 17.12.2013)
Algemene Vergadering	De algemene vergadering van Aandeelhouders, waaronder het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden, én de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten
Beheerder	Triodos Investment Management
Bestuur	Het statutair bestuur van het Fonds, te weten Triodos Investment Management
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Beursdag	Een dag waarop Euronext Amsterdam open is voor handel
Bgfo	Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen
Essentiële Beleggersinformatie	Een document opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's conform artikel 115 bb Bgfo
FBI	Fiscale Beleggingsinstelling
Financiële Instrumenten	Effecten zoals verhandelbare aandelen of obligaties en geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in een beleggingsinstelling en derivatencontracten conform artikel 1.1 Wft
Fonds	Triodos Cultuurfonds, ISIN NL0000290948
Fondsvermogen	Intrinsieke Waarde
Gelieerde Beleggingsinstelling	Een beleggingsinstelling die verbonden is met of wordt beheerd door de Beheerder of een andere Gelieerde Partij
Gelieerde Partij	Een entiteit die onderdeel uitmaakt van Triodos Groep
Intrinsieke Waarde	De waarde van de uit de balans van het Fonds blijkende activa verminderd met het vreemd vermogen. Dit komt overeen met de waarde van het eigen vermogen
Intrinsieke Waarde per Aandeel	De Intrinsieke Waarde gedeeld door het aantal uitstaande Aandelen
Prioriteitsaandelen	Prioriteitsaandelen in het kapitaal van het Fonds, elk met een nominale waarde van EUR 0,48
Prospectus	Het onderhavige prospectus d.d. 1 juli 2016
Raad van Commissarissen	De raad van commissarissen van Triodos Cultuurfonds
Register	Het register van Aandeelhouders
Statuten	De statuten van het Fonds, zoals laatst gewijzigd op 26 juni 2014
Triodos Bank	Triodos Bank N.V., statutair gevestigd te Zeist
Triodos Cultuurfonds	Triodos Cultuurfonds NV, statutair gevestigd te Zeist

Triodos Groep	De economische eenheid waarin Triodos rechtspersonen en vennootschappen organisatorisch met elkaar zijn verbonden
Triodos Investment Management	Triodos Investment Management B.V., statutair gevestigd te Zeist
Website	www.triodos.nl
Wet IB 2001	Wet Inkomstenbelasting 2001
Wet Vpb 1969	Wet op de Vennootschapsbelasting 1969
Wft	Wet op het financieel toezicht

Inleiding.

Doelstelling Triodos Cultuurfonds

Het doel van Triodos Cultuurfonds is om vermogen te beleggen in culturele projecten die de ontwikkeling en het behoud van kunst en cultuur bevorderen. Triodos Cultuurfonds is een initiatief van Triodos Bank. Sinds haar oprichting financiert Triodos Bank cultuurprojecten. Triodos Bank wil menselijke waardigheid, zorg voor de aarde en de kwaliteit van leven in het algemeen bevorderen. Triodos Cultuurfonds streeft binnen die missie met name naar het bevorderen van een goed cultureel klimaat en daarmee naar een verbetering van de kwaliteit van leven. Een stad met een theater is aantrekkelijk om in te wonen en een leegstaande fabriek die omgetoverd wordt tot een culturele broedplaats trekt nieuw publiek. Kunst en cultuur vervullen een belangrijke maatschappelijke functie en zijn belangrijke bronnen voor maatschappelijke vernieuwing. Triodos Cultuurfonds wil daaraan een bijdrage leveren door leningen te verstrekken en zo beleggers in staat te stellen om actief bij te dragen aan het bevorderen van cultuur.

Triodos Investment Management

Triodos Investment Management treedt op als Beheerder en Bestuur van Triodos Cultuurfonds. Triodos Investment Management is een 100% dochtermaatschappij van Triodos Bank. Triodos Cultuurfonds en Triodos Investment Management onderschrijven de missie van Triodos Bank.

Missie Triodos Bank

Triodos Bank financiert bedrijven, instellingen en projecten met een meerwaarde op sociaal, milieu en cultureel gebied. Triodos Bank wordt daartoe in staat gesteld door spaarders en beleggers, die kiezen voor maatschappelijk verantwoord ondernemen en een duurzame samenleving.

De missie van Triodos Bank is:

- Bij te dragen aan een samenleving waarin levenskwaliteit wordt bevorderd en menselijke waardigheid centraal staat;
- Het voor mensen, bedrijven en organisaties mogelijk te maken bewust met geld om te gaan en daarmee duurzame ontwikkeling te bevorderen;
- De klanten van de bank van duurzame financiële producten en een goede service te voorzien.

Beleggingsbeleid.

Aard van de beleggingen

Leningen

Triodos Cultuurfonds verstrekt leningen in euro's en in Britse ponden. Deze leningen worden verstrekt aan gemeentes, overheidsgerelateerde instellingen, culturele instellingen, kunstenaars en alle andere bedrijven, organisaties, instellingen en ondernemers die werken in de culturele sector in de brede zin van het woord of daaraan diensten verlenen. De leningen worden onder andere verstrekt op basis van hypothecaire zekerheid, een garantie en/of op basis van verpanding van inventaris en vorderingen. In principe is Nederlands recht van toepassing op de leningen. Het Fonds kan ook leningen aangaan naar het recht van het land waar de wederpartij is gevestigd. Leningen in Britse ponden bedragen niet meer dan 10% van het Fondsvermogen.

Het Fonds kan voor een beperkt deel van de portefeuille leningen zonder onderpand of garantie verstrekken.

De looptijd van de leningen varieert van drie maanden tot maximaal 30 jaar.

Derivaten

Het uitgangspunt van het Fonds is dat valutarisico's worden afgedekt door het afsluiten van derivaten. Indien de omstandigheden hiertoe aanleiding geven, kan de beheerder besluiten een uitzondering te maken op dit uitgangspunt.

Liquide middelen

Het Fonds houdt een gedeelte van zijn vermogen aan in direct opvraagbare rentedragende tegoeden bij solide financiële instellingen. Daardoor – en door voor voldoende andere waarborgen te zorgen - kan het Fonds tot op zekere hoogte voldoen aan verzoeken tot inkoop van Aandelen.

Sectorfocus

Triodos Cultuurfonds financiert projecten in het belang van de culturele sector in de brede zin van het woord. Het Fonds streeft een brede portefeuillemix na en investeert binnen die gewenste mix gedeeltelijk in meer risicodragende projecten, zoals leningen zonder onderpand. Bij de selectie van leningen zonder onderpand wordt er nog nadrukkelijker gekeken of het culturele project in staat is om een stabiele cashflow te genereren.

Triodos Cultuurfonds kan de realisatie en/of de verbouwing van onder andere concertgebouwen, schouwburgen, broedplaatsen, poppodia, musea, filmhuizen, tentoonstellingsruimtes, expositieruimtes, festivallocaties, dansruimtes, culturele centra, ateliers en andere werk- en oefenruimtes voor kunstenaars financieren. Daarnaast kan het Fonds werkkapitaal verschaffen en investeren in alle andere projecten die naar verwachting voldoende cashflow genereren om rente en aflossing op de lening die door het Fonds is verstrekt, terug te betalen.

Geografische focus

Beleggingen vinden plaats in die landen in Europa waar Triodos Bank actief is in kredietverlening.

Vreemd vermogen

Het Fonds trekt uitsluitend vreemd vermogen aan om tijdelijke liquiditeitstekorten te overbruggen of valutarisico's af te dekken. Het Fonds kan tot 20% van het Fondsvermogen aan vreemd vermogen aantrekken.

Als het Fonds vreemd vermogen aantrekt, ontstaat er leverage. Deze leverage dient op basis van een voorgeschreven rekenmethode van de AIFMR berekend te worden. Deze wordt hieronder weergegeven.

De leverageratio is de mate waarin het Fonds gebruikmaakt van vreemd vermogen afgezet tegen de Intrinsieke Waarde. Berekend op grond van de 'commitment method of calculation' is deze onder normale omstandigheden 100% en in uitzonderlijke gevallen maximaal 120%. Daarbij betekent 100% dat er geen leverage is. Op grond van de 'gross method of calculation' bedraagt de leverageratio in uitzonderlijke gevallen maximaal 70%.

Risico's en risicomanagement

Aan een belegging in Triodos Cultuurfonds zijn financiële risico's verbonden. Daarnaast zijn er operationele en compliance risico's die een negatieve financiële impact op het Fonds kunnen hebben. De belangrijkste risico's worden in volgorde van belangrijkheid in de paragraaf Risicoprofiel en Risicobeheersing benoemd.

Risicomanagement

Financiële, operationele en compliance risico's zijn inherent aan de doelstelling en strategie van Triodos Cultuurfonds. De financiële risico's zijn van toepassing op het investeringsbeleid van het Fonds. De operationele en compliance risico's hebben potentiële impact op het Fonds als entiteit. Deze risico's hebben ook invloed op de kwaliteit van de Beheerder of andere partijen die voor het Fonds taken uitvoeren. Als Beheerder van het Fonds zorgt Triodos Investment Management voor een adequate beheersing van de relevante risico's. Daarvoor heeft de Beheerder een integraal risicomanagementsysteem ingericht. Dit omvat het risicomanagementbeleid voor het Fonds en het raamwerk voor integraal risicomanagement van de Beheerder. Het risicomanagementbeleid bestaat uit het identificeren, meten, mitigeren, rapporteren en evalueren van de risico's. Het raamwerk voor integraal risicomanagement voorziet in het risicomanagementbeleid en in de procedures conform wetgeving en marktstandaarden. Het risicomanagementsysteem is gebaseerd op het zogenaamde COSO-raamwerk voor integraal risicomanagement.

De risicobeheersing is opgezet volgens het 'three-lines-of-defence' model. De uitvoerende functie van de Beheerder, de risicomanagementfunctie en de interne audit functie opereren daarbij onafhankelijk van elkaar. De risicomanagementfunctie is verantwoordelijk voor de implementatie en uitvoering van het risicomanagementproces en -beleid. De risicomanager is functioneel en hiërarchisch gescheiden van het fondsmanagement. In naleving van het AIFMD-voorschrift is de functie van Bewaarder extern ondergebracht. Dit waarborgt de onafhankelijkheid van de Bewaarder, die immers de Beheerder controleert en activa in bewaring neemt.

Liquiditeitsmanagement

Om de liquiditeit van het Fonds adequaat te beheersen, is bij de Beheerder een raamwerk voor liquiditeitsmanagement ingericht, conform Europese wetgeving en marktstandaarden. Dit raamwerk bevat onder meer beleid en procedures om:

- de beschikbaarheid van liquiditeit te bepalen waarmee het Fonds aan financiële verplichtingen, zoals het inkopen van Aandelen, kan voldoen;
- periodieke liquiditeit stresstests uit te voeren waarmee het Fonds in normale en uitzonderlijke marktomstandigheden het risico van een tekort aan liquiditeit vast kan stellen;
- rapportage- en escalatielijnen op te stellen als er een tekort aan liquiditeit dreigt;
- het beleggingsbeleid, het liquiditeitsprofiel en het beleid ten aanzien van inkoop van Aandelen te laten aansluiten.

De Beheerder hanteert gestandaardiseerde methoden om de liquiditeitspositie van het Fonds te monitoren en om toekomstige liquiditeitsontwikkelingen in kaart te brengen.

De Beheerder voert conform de AIFMD-wetgeving periodieke stresstests uit om het liquiditeitsrisico van het Fonds te meten en te evalueren. De Beheerder heeft hiervoor een handboek stresstesting met gestandaardiseerde methoden en technieken opgesteld. Zowel de beleggerskant als de investeringskant worden in deze stresstest meegenomen. Ook atypische uittredingsverzoeken van beleggers en een tekort aan marktliquiditeit zijn er onder meer onderdeel van.

Aard van het Fonds en type belegger

Triodos Cultuurfonds belegt in culturele projecten. Het Fonds doet dat met name in leningen aan gemeentelijke overheden en/of op basis van hypothecaire zekerheden of andere zekerheden. Het Fonds is geschikt voor beleggers die het zich kunnen veroorloven om het ingelegde vermogen voor minimaal vijf jaar te investeren. Aandelen in het Fonds zijn dagelijks verhandelbaar.

Risicoprofiel en Risicobeheersing

Triodos Cultuurfonds investeert in culturele projecten die de ontwikkeling en het behoud van kunst en cultuur bevorderen. Investeringen vinden met name plaats in Nederland, maar ook in de landen in Europa waar Triodos Bank actief is met kredietverlening. De portefeuille bestaat overwegend uit verstrekte leningen in euro's aan gemeentes, overheidsgerelateerde instellingen, culturele instellingen, kunstenaars en alle andere organisaties die werkzaam zijn in de culturele sector in de brede zin van het woord of daaraan diensten verlenen. Het Fonds streeft vanuit deze doelstelling naar een financieel rendement op het eigen vermogen.

De waarde van beleggingen kan stijgen en dalen. In een extreem scenario lopen beleggers het risico dat ze minder

terugkrijgen van het vermogen dat zij in het Fonds beleggen. Triodos Cultuurfonds belegt voornamelijk in directe leningen. Over het algemeen zijn beleggingen in leningen minder volatiel dan beleggingen in aandelen.

Renterisico

Het rendement van Triodos Cultuurfonds is grotendeels afhankelijk van de ontwikkelingen op de kapitaalmarkt. Afhankelijk van de samenstelling van de portefeuille heeft een verandering van de rentevoet op de kapitaalmarkt een positief of negatief effect op de resultaten van Triodos Cultuurfonds. De rente wordt in de regel voor lange termijn vastgesteld.

De waarde van de vastrentende portefeuille van het fonds profiteert van een rentedaling op de kapitaalmarkt. Een rentestijging op de kapitaalmarkt heeft een negatief effect op de waardering van de portefeuille. Voor een Fonds dat in vastrentende activa investeert, is een blijvend lage rente over het algemeen negatief.

De rentegevoeligheid van de portefeuille wordt uitgedrukt in de modified duration. De modified duration is voor een groot deel afhankelijk van de rentevastperiode. Een langere rentevastperiode leidt tot een hogere rentegevoeligheid. Bij het aangaan van nieuwe leningen wordt de rentevastperiode zorgvuldig gekozen. Een brede verscheidenheid aan rentevastperiodes is daarbij het uitgangspunt van de samenstelling van de portefeuille. Hierdoor wordt de modified duration van het Fonds beheerst.

Kredietrisico

Het Fonds investeert in de vorm van leningen en loopt hierdoor kredietrisico. Het risico bestaat dat een kredietnemer niet aan zijn rente- en/of aflossingsverplichtingen kan voldoen. Daarom wordt de kredietnemer zorgvuldig beoordeeld voordat er een investeringsbeslissing wordt genomen. Zo beheerst de Beheerder het kredietrisico. Gedurende de looptijd van de investering wordt de status van de kredietnemer nauwkeurig gevolgd en bewaakt.

Om het kredietrisico af te dekken, kan het Fonds als onderdeel van de beoordelingscriteria, zekerheden verkrijgen in de vorm van hypothecaire zekerheden of andere zekerheden.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat het Fonds de verplichting om aandelen Triodos Cultuurfonds in te kopen niet kan nakomen. Het liquiditeitsrisico kan oplopen als in een korte periode veel aandelen ter inkoop aan het Fonds worden aangeboden. Het Fonds kan ten aanzien van dit risico besluiten om (tijdelijk) geen Aandelen in te kopen.

De verhandelbaarheid van de leningen in de portefeuille van het Fonds is van invloed op dit liquiditeitsrisico. De meeste leningen die Triodos Cultuurfonds verstrekt, kunnen niet eenvoudig op korte termijn tegen een redelijke prijs liquide gemaakt worden. Het Fonds houdt daarom voldoende liquide middelen zoals spaartegoeden en deposito's aan. Ook kan het Fonds obligaties aanhouden, die per direct verhandelbaar zijn.

Fiscaal risico

Om de status van FBI te behouden, moet het Fonds aan bepaalde vereisten voldoen. Lukt dat niet, dan kan het Fonds daar negatieve gevolgen van ondervinden. Sommige eisen liggen buiten het bereik van het Fonds. Bovendien kunnen er wijzigingen in de financiële situatie van het Fonds ontstaan. Ook de FBI-vereisten kunnen wijzigen. Zulke wijzigingen kunnen er toe leiden dat het Fonds niet meer aan de eisen voldoet. Daardoor kan het Fonds de FBI-status verliezen vanaf het begin van het fiscale jaar waarin het niet meer aan de eisen voldeed. Als het Fonds in strijd met de doorstootverplichting handelt, verliest het de FBI-status vanaf het fiscale jaar waarin die doorstootverplichting niet is nagekomen.

Zonder FBI-status is het Fonds vennootschapsbelasting-plichtig. Het Fonds betaalt dan in principe het algemene tarief van maximaal 25% vennootschapsbelasting. Het verlies van de FBI-status kan een negatief effect hebben op het Fondsvermogen.

Het Fonds heeft niet de intentie om buiten Nederland belastingplichtig te worden. Als dit toch gebeurt, dan kan dat een negatief effect hebben het Fondsvermogen.

Valutarisico

Triodos Cultuurfonds kan leningen in euro's en in Britse ponden verstrekken. Waardeschommelingen van het Britse pond hebben invloed op de waarde van de leningen. Het Fonds zal derivaten afsluiten ten behoeve van het afdekken van het valutarisico tussen de euro en het Britse pond.
In het jaarverslag van het Fonds wordt ten aanzien van beleggingen waarbij sprake is van valutarisico's, vermeld welke maatregelen zijn getroffen om deze risico's te beperken.
Leningen in Britse ponden bedragen niet meer dan 10% van het Fondsvermogen.

Concentratierisico

Het concentratierisico is het risico dat zich kan voordoen als het Fonds een grote concentratie van beleggingen in dezelfde soort(en) debiteuren of op bepaalde markten heeft. Door de aard van het beleggingsbeleid investeert het Fonds vrijwel uitsluitend in de cultuursector. Binnen

deze sector vindt er spreiding plaats over soorten projecten en debiteuren.

Risico afname van het fondsvermogen

Triodos Cultuurfonds heeft de status van fiscale beleggingsinstelling. Eén van de voorwaarden die aan deze status is verbonden, is een jaarlijkse uitkering van de fiscale winst aan de Aandeelhouders. De fiscale jaarwinst kan hoger uitvallen dan het behaalde jaarresultaat. Als dit gebeurt, moet Triodos Cultuurfonds meer dividend uitkeren dan het behaalde jaarresultaat. Daardoor kan het vermogen van het Fonds afnemen.

Risico wederpartij

Naast overeenkomsten voor beleggingen, gaat het Fonds ook overeenkomsten aan met partijen die diensten voor het Fonds verrichten. Het kan gebeuren dat een dergelijke wederpartij haar verplichtingen ten opzichte van het Fonds onvoldoende kan nakomen. Om dit risico te beperken, worden de wederpartijen zo zorgvuldig mogelijk geselecteerd.

Inflatierisico

Het inflatierisico betekent dat het rendement van het Fonds wordt aangetast door een waardevermindering van de euro. Het Fonds houdt in haar beleggingsbeleid rekening met de mogelijke ontwikkeling van de inflatie.

Bewaarnemingsrisico

Het Fonds loopt het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolvabiliteit, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de Bewaarder of door de Bewaarder ingeschakelde derden.

Kosten en vergoedingen.

Oprichtingskosten

De oprichtingskosten van Triodos Cultuurfonds zijn al ten laste van het resultaat gebracht.

Beheervergoeding

De Beheerder ontvangt voor haar werkzaamheden een vergoeding van 0,8% van het Fondsvermogen op jaarbasis. Deze vergoeding wordt per maand (0,067%) over de stand van het Fondsvermogen per maandultimo berekend. Deze stand is exclusief het resultaat over het lopende boekjaar met uitzondering van de ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen. Zij worden door de beheerder maandelijks in rekening gebracht. Over de beheervergoeding is geen omzetbelasting verschuldigd.

Marketingkosten

De Beheerder verzorgt de corporate marketing van het Fonds. Als daarbij gebruik gemaakt wordt van diensten van derden, komen de betreffende kosten (inclusief de eventueel verschuldigde omzetbelasting) ten laste van het Fonds. De marketingkosten bedragen maximaal 0,25% van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar. Dat gemiddelde Fondsvermogen is exclusief het resultaat over het lopende boekjaar met uitzondering van de ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen. Hiervoor wordt maandelijks een reservering gemaakt die op de verwachte kosten gebaseerd is. De werkelijke kosten worden aan het einde van het boekjaar verrekend.

Commissarisvergoeding

Voor zijn werkzaamheden voor Triodos Cultuurfonds ontvangt elk lid van de Raad van Commissarissen een vergoeding van EUR 4.500 per jaar. De voorzitter ontvangt een vergoeding van EUR 6.750 per jaar.

Vergoeding leden investeringscommissie

Voor hun werkzaamheden voor Triodos Cultuurfonds ontvangen de leden van de investeringscommissie een vergoeding van EUR 150 per uur. Leden van de investeringscommissie die bij Triodos Bank werken, ontvangen geen vergoeding.

Kosten van bewaring en toezicht

De kosten voor bewaring van de Financiële Instrumenten in de portefeuille komen ten laste van het resultaat.

De kosten voor het toezicht dat de Bewaarder op Triodos Cultuurfonds uitoefent, zijn deels gerelateerd aan de Intrinsieke Waarde. De kosten van bewaring en toezicht bedroegen in 2015 EUR 34.845, exclusief omzetbelasting.

Kosten externe accountant

De kosten van de externe accountant komen rechtstreeks ten laste van Triodos Cultuurfonds. De kosten bedroegen in 2015 EUR 25.431, inclusief omzetbelasting.

Kosten van het toezicht

De kosten van het toezicht bestaan uit nota's van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank. De kosten van het toezicht worden door de toezichthouder in rekening gebracht bij Triodos Investment Management, als vergunninghouder voor het beheer van diverse beleggingsinstellingen. Voor zover deze kosten toe te rekenen zijn aan het Fonds, belast Triodos Investment Management deze kosten door aan Triodos Cultuurfonds. In 2015 bedroegen deze kosten EUR 7.489. De kosten van het toezicht zijn, evenals andere wettelijke heffingen, vrijgesteld van omzetbelasting.

Transactiekosten

De kosten van beleggingstransacties, voor zover die voor rekening komen van Triodos Cultuurfonds, worden inclusief de eventueel verschuldigde omzetbelasting in de aan- en verkoopprijs van de beleggingen verwerkt. Deze kosten maken onderdeel uit van de gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen die in het resultaat verantwoord worden.

Kosten van het verlenen van opdrachten aan derden

Een deel van de leningenportefeuille wordt door Triodos Bank beheerd. Deze werkzaamheden, inclusief de eventueel verschuldigde omzetbelasting, worden door de Beheerder uit de ontvangen beheervergoeding betaald.

KAS BANK N.V. ontvangt voor haar werkzaamheden als fund agent, listing agent en betaalkantoor een vergoeding op jaarbasis. Deze vergoeding wordt rechtstreeks ten

laste van het Fonds gebracht. De vergoeding betrof in 2015 EUR 18.970. Over een deel van deze kosten wordt geen omzetbelasting in rekening gebracht.

Overige fondskosten

Overige kosten bestaan onder meer uit kosten in verband met diensten van externe adviseurs, het houden van Algemene Vergaderingen, de opstelling en verspreiding van de benodigde documentatie voor het Fonds, publiciteitskosten en kosten van bankgaranties. Deze kosten komen rechtstreeks ten laste van het Fonds en zijn gezamenlijk niet hoger dan 10% van de totale kosten.

Lopende kosten

De lopende kosten zijn de totale kosten van het Fonds gerelateerd aan de gemiddelde Intrinsieke Waarde gedurende een periode van twaalf maanden. De totale kosten zijn exclusief de kosten van de beleggingstransacties en interestkosten. Evenmin zijn de kosten die verband houden met het toe- en uittreden van deelnemers hier in meegenomen.
De totale kosten bedroegen in 2015 EUR 966.580.
De lopende kosten van Triodos Cultuurfonds bedroegen in 2015 1,0% van de gemiddelde Intrinsieke Waarde.

Kosten bij inkoop en uitgifte aandelen

De Beheerder heeft de hoogte van de op- en afslag vastgesteld op 0%. Dit tarief geldt wanneer het Fonds Aandelen moet inkopen en/of uitgeven. Dit betekent dat zowel de uitgifteprijs als de inkoopprijs van de Aandelen gelijk is aan de Intrinsieke Waarde per Aandeel.
Het tarief is gebaseerd op de gemiddelde kosten die het Fonds bij de inkoop of uitgifte van Aandelen moet maken. De Beheerder kan het percentage van 0% aanpassen indien de gemiddelde kosten als gevolg van marktomstandigheden wijzigen.

Belastingen

Alle belastingen in rekening gebracht door overheden of overheidsinstellingen waar het Fonds aan onderworpen is, zullen worden betaald door het Fonds.

Kosten voor effectenbemiddeling

De kosten die voor de effectenbemiddeling verschuldigd zijn, zijn afhankelijk van de financiële instelling die een Aandeelhouder kiest. Deze kosten komen niet ten gunste of ten laste van het Fonds of de Beheerder.

De kosten over de afgelopen boekjaren staan in de jaarrekeningen van het Fonds.

Vergoedingen

De Beheerder verschaft of ontvangt op geen enkele manier vergoedingen, provisies of enige andere niet-financiële vergoedingen. Uitzonderingen zijn:

a) Een vergoeding, provisie of enig andere niet-financiële vergoeding die door of aan het Fonds, of een persoon die namens het Fonds handelt, betaald of verschaft is;
b) Een vergoeding, provisie of enig andere niet-financiële vergoeding die door of aan een derde partij, of een persoon die namens die derde partij handelt, betaald of verschaft is, waarbij de Beheerder kan aantonen dat:
   - het bestaan, de aard en het bedrag uitvoerig, accuraat en begrijpelijk aan de Aandeelhouder is meegedeeld. Hetzelfde geldt als het bedrag niet kan worden achterhaald. In dat geval is voordat de betreffende dienst wordt verleend, de berekeningswijze van de provisie bij de Aandeelhouder bekend.
   - de betaling van de vergoeding of provisie de kwaliteit van de desbetreffende dienst ten goede komt en geen afbreuk doet aan de verplichting van de Beheerder om zich voor de belangen van het Fonds in te zetten.
c) Vergoedingen of provisies die noodzakelijk zijn om de betreffende dienst te verlenen of mogelijk te maken. Dit zijn bijvoorbeeld bewaarkosten, transactiekosten, advieskosten, toezichtkosten en andere kosten. Gezien hun aard doen deze geen afbreuk aan de verplichting van de Beheerder om zich voor de belangen van het Fonds en Aandeelhouders in te zetten.

Rendementsaspecten.

Rendement

Het rendement van Triodos Cultuurfonds bestaat uit twee componenten:

- Direct Beleggingsresultaat en
- Indirect Beleggingsresultaat.

Het Directe Beleggingsresultaat van het Fonds bestaat uit inkomsten zoals rente op de leningen die het Fonds verstrekt. Ook de rente-inkomsten op de liquide middelen minus de fondskosten vallen onder het Directe Beleggingsresultaat.
Het Indirecte Beleggingsresultaat bestaat uit waardeveranderingen van de marktwaarde van de leningen. Deze kunnen wijzigen als gevolg van veranderingen in marktrentes. Voorzieningen die op leningen worden getroffen vallen eveneens onder het Indirecte Beleggingsresultaat.

Triodos Cultuurfonds berekent en publiceert het rendement op basis van de wijziging van de Intrinsieke Waarde. Hierbij wordt uitgegaan van het totale beleggingsresultaat zoals blijkt uit de jaarrekening van het Fonds. Het totale beleggingsresultaat is inclusief ongerealiseerde herwaarderingen. Bij de berekening van het rendement wordt verondersteld dat uitgekeerde dividenden in Triodos Cultuurfonds worden herbelegd.

Het rendement van Triodos Cultuurfonds is voor een groot deel afhankelijk van de ontwikkelingen op de kapitaalmarkt. De marktwaarde van leningen en obligaties kan door veranderingen in marktrentes wijzigen.

Uitkeringsbeleid

Het Fonds is een FBI. Dit betekent dat het Fonds de fiscale winst die voor uitkering beschikbaar is, binnen acht maanden na afloop van elk boekjaar dient uit te keren. Dividenden worden in beginsel contant uitgekeerd. De Beheerder kan beoordelen dat de liquiditeitspositie van het Fonds zodanig is dat een uitkering in de vorm van Aandelen noodzakelijk is. In die situatie kan de Beheerder voorstellen om het dividend in participaties uit te keren of in combinatie met contanten. Er is eventueel een keuzerecht. Als daar aanleiding voor is, kan het Fonds een interim-dividend uitkeren. Dividenden, waarover binnen vijf jaar nadat zij betaalbaar zijn gesteld niet is beschikt, vervallen aan het Fonds.

Op de Prioriteitsaandelen wordt een dividend uitgekeerd van 4% van het op die aandelen gestorte kapitaal of de wettelijke rente als deze lager is.

Tenzij de Algemene Vergadering een ander tijdstip vaststelt, zijn dividenden onmiddellijk na vaststelling betaalbaar. Gezien de fiscale status van beleggingsinstelling houdt dit in dat de betaalbaarstelling in ieder geval binnen acht maanden na afloop van het boekjaar is. De betaalbaarstelling, de samenstelling en de wijze van betaalbaarstelling van de dividenden worden op de Website bekendgemaakt.

Gegevens over het behaalde rendement

Triodos Cultuurfonds is opgericht in juli 2006. De eerste handelsdag van het Fonds was 1 november 2006.

Het behaalde rendement wordt in de jaarverslagen en jaarrekeningen van Triodos Cultuurfonds gepubliceerd. Hierin staat ook een vergelijkend overzicht van de ontwikkeling van het vermogen van Triodos Cultuurfonds en van de baten en lasten over de afgelopen twee boekjaren. De gepubliceerde jaarrekeningen zijn door een externe accountant gecontroleerd.

Een overzicht van de gerealiseerde rendementen staat ook op de Website.

Aandeelhouders en Fonds.

Kenmerken van de Aandelen

Aandeelhouders hebben alle rechten die de wet en de Statuten daaraan verbinden. Zo hebben Aandeelhouders onder meer het recht om de Algemene Vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en hun stem uit te brengen. Aandeelhouders hebben ook het recht op winst- en eventuele andere uitkeringen, zoals een liquidatie-uitkering. Aandeelhouders zijn niet verplicht om eventuele tekorten van het Fonds aan te zuiveren.

Aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van Triodos Cultuurfonds bedraagt EUR 10.008.004,80 verdeeld in 20.850.000 Aandelen en tien Prioriteitsaandelen.

Alle Aandelen hebben een nominale waarde van EUR 0,48 en luiden op naam. Voor Aandelen worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. De Beheerder houdt een Register bij, waarin de namen en adressen van houders van Aandelen zijn opgenomen. Hierin staan ook het aantal Aandelen waarop zij recht hebben, het op ieder Aandeel gestorte bedrag en de datum waarop zij het Aandeel hebben verkregen.

Elk Aandeel geeft recht op een evenredig deel in het vermogen van Triodos Cultuurfonds voor zover dit aan de Aandeelhouders toekomt. Bij de uitgifte van nieuwe Aandelen is per aandeel een uitgifteprijs verschuldigd. Pas nadat deze in het vermogen van het Fonds zijn gestort, kunnen aan de uitgegeven Aandelen rechten worden ontleend.

Prioriteitsaandelen

Alle Prioriteitsaandelen luiden op naam en worden door Stichting Triodos Holding (gevestigd in Zeist) gehouden.

Bij de uitoefening van de rechten die aan de Prioriteitsaandelen verbonden zijn, stelt Stichting Triodos Holding het belang en het behoud van de identiteit van het Fonds voorop.

Wat met betrekking tot Aandelen en Aandeelhouders in de Statuten is bepaald, is van toepassing op de Prioriteitsaandelen en de houder van Prioriteitsaandelen, tenzij anders is bepaald.

Op hoofdlijnen zijn aan de Prioriteitsaandelen de volgende bijzondere rechten verbonden:

- Het recht tot het doen van een niet-bindende voordracht aan de Algemene Vergadering voor elke te vervullen plaats in de Raad van Commissarissen;
- de bevoegdheid om vooraf goedkeuring te verlenen aan het besluit van de Algemene Vergadering om de Statuten te wijzigen of het Fonds te ontbinden;
- het ontvangen van een dividend ten bedrage van vier procent (4%) van het op de Prioriteitsaandelen gestorte kapitaal of de wettelijke rente als deze lager is. Deze uitkering komt ten laste van het bedrag dat overblijft van de winst die uit de vastgestelde jaarrekening blijkt en nadat eventueel een bedrag voor het vormen of verstrekken van reserves is gereserveerd;
- het ontvangen van een uitkering gelijk aan de nominale waarde van de Prioriteitsaandelen bij liquidatie van het Fonds, waarna het restant aan de Aandeelhouders wordt uitgekeerd.

Inkoop en uitgifte van de Aandelen

Triodos Cultuurfonds heeft een open-end structuur. Dit betekent dat het Fonds in beginsel bereid is om op dagbasis Aandelen in te kopen en/of uit te geven.

De Aandelen worden verhandeld via Euronext Fund Services. Triodos Cultuurfonds kent één handelsmoment per Beursdag. De cut-off time is bepaald op 16.00 uur (CET). Dit betekent dat een order uiterlijk om 16.00 uur door Triodos Cultuurfonds moet zijn ontvangen om tegen de transactieprijs te worden uitgevoerd. De transactieprijs wordt de volgende beursdag ('T') vastgesteld. De orders die na 16.00 uur worden ontvangen, worden op basis van de transactieprijs van de eerstvolgende waarderingsdag na deze Beursdag ('T+1'), verwerkt.

Als er sprake is van een tijdelijke opschorting of beperking van de uitgifte of inkoop van Aandelen deelt de Beheerder dit onverwijld op de Website mee. De Beheerder stelt ook de bevoegde toezichthouder op de hoogte.

Limitering of opschorting inkoop en/of uitgifte van Aandelen

De Beheerder streeft ernaar steeds voldoende waarborgen te hebben om aan de verplichting om in te kopen te kunnen voldoen.
In bijzondere omstandigheden kan de Beheerder besluiten om de inkoop en/of uitgifte van Aandelen tijdelijk geheel of gedeeltelijk te beperken of op te schorten. De volgende omstandigheden kunnen daar aanleiding voor zijn:

- Niet of slecht functionerende communicatiemiddelen, berekeningsfaciliteiten of andere redenen waardoor de Intrinsieke Waarde van het Fonds niet, niet tijdig of niet met de gewenste nauwkeurigheid kan worden bepaald;

- Een technische storing waardoor het Fonds tijdelijk geen Aandelen kan inkopen of uitgeven;
- Politieke, economische, militaire of monetaire factoren die verhinderen dat de Beheerder de waarde van het Fonds voldoende nauwkeurig kan bepalen;
- Omstandigheden waardoor het Fonds feitelijk niet onmiddellijk kan voldoen aan de hoeveelheid verzoeken tot inkoop of uitgifte van Aandelen;
- Andere situaties waardoor naar de mening van de Beheerder de belangen van Triodos Cultuurfonds of de Aandeelhouders door inkoop en/of uitgifte kunnen worden aangetast.

Einde van het Fonds

Een voorstel tot ontbinding van het Fonds wordt in de oproep van een Algemene Vergadering gemeld. Een afschrift van het voorstel tot ontbinding ligt tot het einde van de vergadering voor Aandeelhouders op het kantoor van het Fonds ter inzage en is ook kosteloos verkrijgbaar. Na de voorafgaande goedkeuring van de houders van Prioriteitsaandelen kan het Fonds door de Algemene Vergadering worden ontbonden.

Als het Fonds wordt ontbonden, liquideert de Beheerder alle zaken onder toezicht van de Raad van Commissarissen. Bij de liquidatie worden uit de baten eerst de schulden en de kosten van liquidatie voldaan. Vervolgens wordt aan de houders van Prioriteitsaandelen het nominale bedrag van hun aandelen uitgekeerd. Daarna wordt het restant onder de overige Aandeelhouders verdeeld.

Stembeleid van het Fonds

Als het Fonds zelf stemrechten kan uitoefenen, laat het zich leiden door de 'business principles' van Triodos Bank, de belangen van Aandeelhouders en overige belanghebbenden. Het Fonds verstrekt vooral leningen aan kredietnemers. Vandaar dat het Fonds in beperkte mate stemrechten kan uitoefenen.

Belangenverstrengeling

De Beheerder, de Bewaarder, bestuurders en aandeelhouders kunnen betrokken zijn bij andere financiële, investerings- en professionele activiteiten. Deze activiteiten kunnen leiden tot een belangenconflict in het beheer, de bewaring en de administratie van Triodos Cultuurfonds. Er kunnen bijvoorbeeld conflicten ontstaan tussen de belangen van de beleggers of van andere partijen. Conflicten tussen verschillende beleggings-instellingen of mandaten die de Beheerder beheert, zijn eveneens mogelijk. Het Fonds tracht dit soort potentiële belangenconflicten zoveel mogelijk te vermijden. Het volledig vermijden van belangenconflicten kan leiden tot beperktere investeringsmogelijkheden voor het Fonds. Dat kan een negatieve impact hebben op de prestaties van het Fonds. De Beheerder beoordeelt en beheert daarom elk potentieel belangenconflict als opzichzelfstaand.

Als zich toch een belangenconflict voordoet, handelt de Beheerder op redelijke en billijke wijze in het belang van de Aandeelhouders. Indien zich een belangenconflict heeft voorgedaan dat mogelijk negatieve gevolgen voor Aandeelhouders heeft, dan wordt dit op de Website en in het jaarverslag vermeld.

Gelijke behandeling van Aandeelhouders

De Beheerder waarborgt een eerlijke behandeling van Aandeelhouders door zich bij de uitvoering van zijn taak te houden aan dit Prospectus, aan de Statuten en aan de wet- en regelgeving die op de Beheerder en op het Fonds van toepassing zijn. Als dit in het belang is van het Fonds en haar Aandeelhouders, kan de Beheerder ook aanvullende afspraken met Aandeelhouders maken. Hierbij zal de Beheerder Aandeelhouders die zich in vergelijkbare omstandigheden bevinden gelijk behandelen.

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling.

Vaststelling Intrinsieke Waarde

De Intrinsieke Waarde per Aandeel wordt iedere Beursdag door de Beheerder vastgesteld. De Intrinsieke Waarde per Aandeel in euro's wordt berekend door de Intrinsieke Waarde te delen door het aantal uitstaande Aandelen. De wijze van waardering van de beleggingen wordt hierna beschreven.

De Intrinsieke Waarde per Aandeel wordt iedere Beursdag om 10.00 uur CET op de Website gepubliceerd.

Waardering beleggingen

De beleggingen worden door de Beheerder gewaardeerd zoals in het fondsspecifieke waarderingsbeleid is vastgelegd. De Beheerder baseert zich hierbij op de informatie die de Beheerder per soort belegging heeft ontvangen of ter beschikking heeft. De Beheerder heeft zijn processen zodanig ingericht dat de vaststelling van de waarde van de beleggingen functioneel onafhankelijk plaatsvindt van de afdelingen die het beleggingsbeleid uitvoeren. Dit is conform het waarderingsbeleid van de Beheerder.

De Beheerder kan bij de vaststelling van de waarde van de beleggingen gebruikmaken van een externe taxateur. De Beheerder stelt uitsluitend wettelijk erkende (externe) taxateurs aan die voldoende professionele waarborgen kunnen overleggen.

Transactiekosten van beleggingen worden geactiveerd. Bij verkoop van beleggingen komen de verkoopkosten ten laste van het transactieresultaat dat in de winst- en verliesrekening is opgenomen.

De beleggingen worden gewaardeerd op basis van reële waarde. De reële waarde wordt als volgt bepaald.

Leningen

Leningen worden dagelijks intern gewaardeerd op de reële waarde. Deze wordt bepaald op basis van de contante waarde van de toekomstige kasstromen. Daarbij worden de resterende looptijd en rentevastperiode in acht genomen. De gehanteerde rekenrente is de IRS en Euribor-rente voor vergelijkbare financieringen met een looptijd die met de resterende rentevastperiode van de lening overeenkomt. De rekenrente wordt verhoogd met een marktconforme risico-opslag voor debiteurenrisico's en kosten. De gebruikte risico-opslagen worden door een onafhankelijke partij, Bloomberg Valuation Services, aangeleverd. Hogere rentevoeten of risico-opslagen hebben een negatief effect op de waardering van leningen. Zo nodig wordt op de waardering van een lening een voorziening voor oninbaarheid in mindering gebracht. Bij het vormen van voorzieningen en classificatie van leningen naar risicocategorieën is er sprake van managementinschattingen. Om de waarderingsmethodiek te monitoren en managementinschattingen zo prudent mogelijk te maken, maakt de Beheerder gebruik van multidisciplinaire krediet- en waarderingscommissies die onafhankelijk van de operationele afdelingen werken.

Valutaderivaten

Valutatermijncontracten worden enkel afgesloten voor het afdekken van valutarisico. Valutatermijncontracten worden gewaardeerd tegen reële waarde. Waardemutaties ten aanzien van deze posten worden via de winst- en verliesrekening verantwoord via ongerealiseerde waardeveranderingen.

Waardering overige activa en passiva

De overige activa en passiva van het Fonds worden tegen de geamortiseerde kostprijs gewaardeerd. Zo nodig worden vorderingen na aftrek van voorzieningen wegens mogelijke oninbaarheid gewaardeerd.

Herwaarderingen

Mutaties als gevolg van (on)gerealiseerde herwaarderingen van beleggingen worden via de winst- en verliesrekening verwerkt. Het deel van het resultaat dat betrekking heeft op positieve ongerealiseerde herwaardering wordt niet aan de Aandeelhouders uitgekeerd. Dit deel wordt via de resultaatverdeling toegevoegd aan de herwaarderingsreserve. Negatieve ongerealiseerde herwaarderingen komen via de resultaatverdeling ten laste van de overige reserves.

Resultaatbepaling

Rente en overige opbrengsten worden ten gunste van het boekjaar gebracht waarop zij betrekking hebben. Bij de bepaling van de kosten wordt rekening gehouden met nog te betalen en vooruitbetaalde kosten.

Compensatie voor onjuist berekende Intrinsieke Waarde per Aandeel

Als na vaststelling van de Intrinsieke Waarde per Aandeel blijkt dat deze niet correct is vastgesteld, geldt voor de transacties van Triodos Cultuurfonds een compensatieregeling.

Mogelijke oorzaken van een incorrecte vaststelling kunnen zijn:

- Administratieve fouten of rekenfouten;
- Foutieve orderuitvoering inzake aan- en verkoop van beleggingen;
- Aan- en verkoop van beleggingen die in strijd zijn met het Prospectus;
- Niet tijdige bepaling van de Intrinsieke Waarde per Aandeel.

Indien er sprake is van een onjuist berekende Intrinsieke Waarde per Aandeel vergoedt de Beheerder eventueel nadelige gevolgen aan de zittende en/of toe- en uittredende aandeelhouders. Dat gebeurt als de afwijking meer dan 1% van de correct berekende Intrinsieke Waarde per Aandeel bedraagt. Triodos Bank en KAS BANK NV worden daarover in deze situatie geïnformeerd. KAS BANK NV achterhaalt de partijen die betrokken zijn bij de transacties die op basis van de foutieve Intrinsieke Waarde per Aandeel tot stand zijn gekomen. Overige partijen worden in samenwerking met Euronext Fund Services achterhaalt. Het verschil tussen de werkelijke en de foutief tot stand gekomen transactieprijs vermenigvuldigd met het aantal verhandelde aandelen, wordt aan de benadeelde partijen vergoed. Het kan zijn dat er een drempel wordt vastgesteld waaronder geen compensatie plaatsvindt.

Informatieverstrekking.

Verslaglegging

Het boekjaar van het Fonds is gelijk aan het kalenderjaar. Binnen zes maanden na afloop van ieder boekjaar maakt het Fonds het jaarverslag openbaar. Het jaarverslag omvat het verslag van de Beheerder, het preadvies van de Raad van Commissarissen, de jaarrekening en de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek.

Openbaarmaking van de jaarrekening en het jaarverslag vindt plaats door deponering bij de Kamer van Koophandel.

Binnen twee maanden na afloop van de eerste helft van ieder boekjaar maakt het Fonds de halfjaarlijkse financiële verslaglegging openbaar. In dit halfjaarbericht worden de cijfers over de eerste helft van het boekjaar opgenomen.

Het jaarverslag en het halfjaarbericht van Triodos Cultuurfonds worden op de Website gepubliceerd. Tegelijkertijd maakt de Beheerder via de Website bekend waar het desbetreffende verslag kosteloos voor Aandeelhouders verkrijgbaar is.

Informatieverschaffing inzake liquiditeit van de activa van het Fonds

De Beheerder verschaft Aandeelhouders periodiek informatie over:

a) het percentage van de activa van het Fonds waarvoor eventueel bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard van deze activa;
b) eventuele nieuwe regelingen voor het beheer van de liquide middelen van het Fonds;
c) het huidige risicoprofiel van het Fonds en de risicobeheersystemen, waarmee de Beheerder deze risico's beheert.

De informatie als bedoeld onder a) wordt in het geval de situatie zich voordoet, gepubliceerd op de website van de Beheerder en geactualiseerd zodra daartoe aanleiding bestaat. De informatie als bedoeld onder b) wordt in het geval de situatie zich voordoet in het Prospectus van het Fonds vermeld. De informatie als bedoeld onder c) is in het Prospectus vermeld. Deze informatie wordt geactualiseerd zodra daartoe aanleiding bestaat.

Overige informatie

Op de Website is onder meer de volgende informatie te vinden:

- Essentiële Beleggersinformatie van het Fonds;
- Gegevens van de Beheerder en het Fonds die op grond van enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen;
- Een kopie van de vergunning van de Beheerder, op basis waarvan deze bevoegd is de beheeractiviteiten te verrichten;
- De Statuten;
- De maandelijks op te stellen opgave met toelichting, zoals bedoeld in artikel 50, lid twee, Bgfo inhoudende:

i. de totale waarde van de beleggingen van het Fonds;
ii. de samenstelling van de beleggingen van het Fonds;
iii. het aantal bij Aandeelhouders uitstaande Aandelen;
iv. de Intrinsieke Waarde per Aandeel;

Op verzoek worden kopieën van deze stukken beschikbaar gesteld.

Organisatiestructuur.

Algemeen

Triodos Cultuurfonds is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van artikel 2:76a van het Burgerlijk Wetboek, statutair gevestigd te Zeist. De Statuten zijn voor het laatst gewijzigd op 26 juni 2014, bij notariële akte verleden voor Mr M.D.P. Anker, notaris te Amsterdam. Het Fonds is onder nummer 30216960 in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Utrecht ingeschreven.

Triodos Cultuurfonds is een beleggingsinstelling die valt onder het bereik van de AIFMD. Onder deze Europese richtlijn, die is geïmplementeerd in de Wft, vallen alle beleggingsinstellingen die niet als instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE) kwalificeren. Deze beleggingsinstellingen worden ook wel alternatieve beleggingsinstellingen genoemd.

Bestuur en Beheer

Triodos Investment Management is de Bestuurder én Beheerder van het Fonds. Triodos Investment Management is op 12 december 2000 opgericht en is een 100% dochtervennootschap van Triodos Bank. Triodos Investment Management is statutair gevestigd te Zeist en onder nummer 30170072 ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Utrecht. De Autoriteit Financiële Markten is de vergunningverlenende toezichthouder en voert het gedragstoezicht uit. De Nederlandsche Bank N.V. oefent het prudentiële toezicht uit.

Triodos Investment Management beschikt over een vergunning om op te treden als beheerder van beleggingsinstellingen, en beschikt sinds 22 juli 2014 over een AIFMD-vergunning op grond van artikel 2:65 Wft.

De Beheerder houdt additioneel eigen vermogen aan conform de vereisten zoals die in de Wft zijn vastgelegd. Hiermee dekt de Beheerder het potentiële beroepsaansprakelijkheidsrisico af dat voortvloeit uit de activiteiten die zij voor Triodos Cultuurfonds verricht.

Het bestuur van Triodos Investment Management bestaat uit:

- Mevrouw M.H.G.E. van Golstein Brouwers, voorzitter
- De heer D.J. van Ommeren
- Mevrouw L.L. Pool

Triodos Investment Management is eveneens statutair bestuurder en/of beheerder van Triodos Groenfonds, Triodos Fair Share Fund, Triodos Vastgoedfonds, Triodos Multi Impact Fund, Triodos SICAV I en Triodos SICAV II.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het bestuur van het Fonds en de uitvoering van het beleggingsbeleid. Daarnaast staat de Raad van Commissarissen de Beheerder ter zijde met advies. Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering. De Raad van Commissarissen van het Fonds bestaat op de verschijningsdatum van dit Prospectus uit de volgende leden:

- De heer L.C. Brinkman, voorzitter
- Mevrouw L.M. Jesse
- Mevrouw M. Krijnen
- De heer E.M.J.M. van Nispen

De leden van de Raad van Commissarissen van Triodos Cultuurfonds kiezen domicilie op het kantooradres van Triodos Cultuurfonds. De leden van het bestuur van Triodos Investment Management kiezen domicilie op het kantooradres van de Beheerder.

Investeringscommissie

De Beheerder neemt de besluiten om investeringen te doen. Dat doet zij na advies van de investeringscommissie. De investeringscommissie heeft als doel om de culturele en de rendementsdoelstellingen van het Fonds te waarborgen. De investeringscommissie bestaat uit ten minste drie leden die door de Beheerder voor een periode van één jaar worden benoemd. Na die periode kunnen zij opnieuw benoemd worden. Adviezen worden gegeven op basis van unanimiteit.

De investeringscommissie van Triodos Cultuurfonds bestaat op de verschijningsdatum van dit Prospectus uit de volgende personen:

- De heer B. Drenth
- De heer L.J.M. Ramakers
- De heer A.A. van der Velde
- De heer R. van der Wal

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

In artikel 32 van de Statuten staat wanneer een Algemene Vergadering wordt gehouden. Deze wordt ieder jaar binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden. De Algemene Vergadering kan bovendien zo vaak worden gehouden als de Beheerder of de Raad van Commissarissen oordeelt dat het nodig is. Ook kunnen één of meer Aandeelhouders schriftelijk een verzoek aan de Beheerder en aan de Raad van Commissarissen richten om een Algemene Vergadering te houden. In dat verzoek

moeten zij dan de onderwerpen die zij willen behandelen nauwkeurig vermelden. Bovendien moeten deze Aandeelhouders gezamenlijk ten minste één tiende van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

De Statuten geven voorschriften met betrekking tot het oproepen en houden van de Algemene Vergadering. Zo vindt de oproep tot de Algemene Vergadering ten minste 42 dagen voor de dag van de vergadering plaats. Aandeelhouders en andere vergadergerechtigden worden in een landelijk dagblad en via een aankondiging op de Website tot de Algemene Vergadering opgeroepen. De oproep kan ook elektronisch (per e-mail) aan Aandeelhouders gestuurd. Bij de oproep worden de onderwerpen die behandeld zullen worden en de plaats en het tijdstip van de vergadering vermeld. Ook wordt aangegeven waar de agenda en de stukken die van belang zijn, vanaf de dag van de oproep kosteloos voor de Aandeelhouders verkrijgbaar zijn. In de oproep staat ook de procedure voor deelname aan de vergadering bij schriftelijke volmacht.

De Beheerder kan besluiten dat Aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel hun stemrecht kunnen uitoefenen en aan de vergadering kunnen deelnemen. In dat geval wordt de betreffende procedure ook in de oproep opgenomen. De oproep bevat eveneens de registratiedatum waarmee bepaald wordt wie als vergadergerechtigden worden aangemerkt, de wijze van registratie en de wijze waarop stem- en vergadergerechtigden hun rechten kunnen uitoefenen.

Tenzij de wet of Statuten een grotere meerderheid voorschrijven, worden de besluiten van de Algemene Vergadering bij volstrekte meerderheid van stemmen genomen. Stemgerechtigden kunnen zich in een Algemene Vergadering door een schriftelijke gevolmachtigde laten vertegenwoordigen. Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht.

In alle gevallen waarin de Statuten of de wet niet voorzien, beslist de Algemene Vergadering.

Bewaarder

BNP Paribas Securities Services S.C.A. is aangesteld als bewaarder in de zin van de Wft. BNP Paribas Securities Services S.C.A. is een Franse entiteit met statutaire zetel in Parijs, 3 Rue d'Antin, 75002, Parijs, Frankrijk, handelend via haar in Nederland gevestigde bijkantoor aan de Herengracht 595, 1017 CE te Amsterdam. BNP Paribas Securities Services S.C.A. is een gereguleerde kredietinstelling op grond van de Europese richtlijn 2006/48/EC.

Sinds de inwerkingtreding van de AIFMD geldt de verplichting voor het Fonds om een onafhankelijke bewaarder te hebben. De Bewaarder heeft als taak om de Beheerder te controleren. Ook neemt de Bewaarder de activa die in bewaring kunnen worden gegeven, in bewaring. De Bewaarder administreert de Financiële Instrumenten van het Fonds op aparte rekeningen. Voor activa die niet in bewaring kunnen worden gegeven, moet de Bewaarder een eigendomsverificatie uitvoeren en deze registeren.

In het kader van haar controlefunctie voert de Bewaarder de volgende taken uit:

- Controleren van de kasstromen en nagaan of de bankrekeningen op de juiste naam bij de daarvoor toegestane instellingen worden aangehouden;
- Controleren dat de tegenwaarde bij transacties binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt;
- Vaststellen dat de uitgifte en inkoop van Aandelen conform het Prospectus, de Statuten en de wet gebeurt;
- Vaststellen dat de Intrinsieke Waarde conform het Prospectus en de wet wordt vastgesteld;
- Vaststellen dat er belegd wordt conform het beleid zoals in het Prospectus is vastgelegd;
- Controleren dat het dividend conform de Statuten en het Prospectus aan de Aandeelhouders wordt uitgekeerd.

Tussen de Bewaarder, de Beheerder en Triodos Cultuurfonds is een overeenkomst opgesteld waarin de taken en verplichtingen van de Bewaarder, de Beheerder en het Fonds zijn beschreven. In deze overeenkomst staat ook dat de Bewaarder de in de AIFMD beschreven aansprakelijkheid jegens het Fonds en de Beheerder accepteert. De Bewaarder is in ieder geval aansprakelijk jegens de Beheerder en het Fonds voor het verlies van Financiële Instrumenten. Deze aansprakelijkheid is ook van toepassing op eventuele derden die door de Bewaarder zijn ingeschakeld. Als de Bewaarder of een ingeschakelde derde is ontheven van zijn aansprakelijkheid op grond van omstandigheden zoals in de AIFMD beschreven, geldt deze aansprakelijkheid niet. Een dergelijke ontheffing wordt op de Website gepubliceerd.

Een Aandeelhouder kan via de Beheerder een beroep doen op de aansprakelijkheid van de Bewaarder. Aandeelhouders worden erop gewezen dat het grootste gedeelte van de activa niet door de Bewaarder kan worden bewaard omdat het geen verhandelbare Financiële Instrumenten zijn. Voor deze activa voert de Bewaarder een eigendomsverificatie uit.

Wijziging van de voorwaarden.

De voorwaarden die tussen het Fonds en zijn Aandeelhouders gelden, zijn onder meer vastgelegd in de Statuten en het Prospectus van Triodos Cultuurfonds. Het Bestuur heeft de bevoegdheid om de voorwaarden (met uitzondering van de Statuten) te wijzigen.

Voorstel tot wijziging van de voorwaarden

Een (voorstel tot) wijziging van de voorwaarden wordt door de Beheerder via de Website bekendgemaakt. Er zijn wijzigingen die pas één maand na de bekendmaking via de Website van kracht worden. Dit zijn wijzigingen van voorwaarden die rechten of zekerheden van Aandeelhouders aantasten, lasten aan hen opleggen of die een verandering van het beleggingsbeleid tot gevolg hebben. Gedurende deze periode van een maand kunnen Aandeelhouders hun Aandelen onder de tot dan toe gebruikelijke voorwaarden verkopen.

De Algemene Vergadering kan na voorafgaande goedkeuring van de houders van Prioriteitsaandelen besluiten om de Statuten te wijzigen. Hiervan wordt melding gemaakt in de oproep van een Algemene Vergadering waarin een voorstel tot statutenwijziging aan de orde wordt gesteld. Een afschrift van het voorstel tot de Statutenwijziging is kosteloos verkrijgbaar en ligt tot het einde van de vergadering voor Aandeelhouders ter inzage op het kantoor van het Fonds. In dit afschrift is/zijn de voorgestelde wijziging(en) woordelijk opgenomen.

Fiscale aspecten.

Belasting in Nederland

Dit hoofdstuk geeft een globale weergave van de fiscale aspecten van de Nederlandse wetgeving die voor een Aandeelhouder van belang kunnen zijn. De fiscale aspecten voor Aandeelhouders die niet in Nederland wonen, worden niet beschreven. Dit hoofdstuk is uitsluitend informatief en is niet uitputtend of volledig. Een persoon of entiteit kan voor Nederlandse fiscale doeleinden als een Aandeelhouder worden aangemerkt. Dit is ook het geval als die persoon of entiteit niet via een aanmerkelijk belang of op basis van specifieke wettelijke bepalingen over het juridische eigendom van de Aandelen beschikt. De fiscale positie van een (potentiële) Aandeelhouder is afhankelijk van diens specifieke persoonlijke feiten en omstandigheden. Het advies aan (potentiële) Aandeelhouders is dan ook om een fiscaal adviseur te raadplegen.

Algemeen

Dit hoofdstuk is gebaseerd op de huidige Nederlandse fiscale wetgeving en jurisprudentie met uitzondering van wetgeving die met terugwerkende kracht wordt ingevoerd.

Onder belasting wordt alle belasting verstaan die door of voor Nederlands ingezetenen of belastingautoriteiten wordt geheven. Met Nederland wordt bedoeld het deel van het Koninkrijk der Nederlanden, dat in Europa ligt.

Fiscale aspecten van het Fonds

Voor de doeleinden van de vennootschapsbelasting is het Fonds een naamloze vennootschap met de status van FBI, zoals bedoeld in artikel 28 van de Wet Vbp 1969. Dit houdt in dat het Fonds is onderworpen aan vennootschapsbelasting tegen een tarief van 0%. De belastbare winst wordt in principe bepaald op basis van de algemene regels die op Nederlandse vennootschapsbelastingplichtigen van toepassing zijn.

Een FBI kent een zogenoemde doorstootverplichting. Dit betekent dat de FBI de fiscale winst binnen acht maanden na afloop van het betreffende boekjaar moet uitkeren. De doorstootverplichting omvat in principe niet de gerealiseerde en niet-gerealiseerde winsten op effecten. Dit geldt ook voor winsten in verband met de verkoop van andere beleggingen (niet-effecten) die de FBI aan de herbeleggingsreserve kan toevoegen. Het saldo van de herbeleggingsreserve wordt voor de dividendbelasting behandeld als gestort kapitaal in plaats van als uitkeerbare winst.

Om dubbele belastingheffing te voorkomen, is een FBI in beginsel gerechtigd tot de belastingverdragen die door Nederland zijn gesloten. Een FBI is onderworpen aan vennootschapsbelasting en de belastingheffing bij de Aandeelhouder is via de doorstootverplichting gewaarborgd. Een FBI mag met betrekking tot dividend en interestbetalingen een beroep doen op het verdragstarief, hetzelfde geldt als een particuliere belegger rechtstreeks belegt. Nederland mag doorgaans belasting heffen over de meerwaarde met betrekking tot effecten. Hierop gelden overigens enkele uitzonderingen.

Als gevolg van het tarief van 0% kan een FBI eventueel ingehouden Nederlandse dividendbelasting of buitenlandse bronbelasting niet verrekenen met de verschuldigde vennootschapsbelasting. Onder bepaalde voorwaarden kan een FBI deze ingehouden belasting geheel of gedeeltelijk in mindering brengen op de dividendbelasting die bij de Aandeelhouder wordt ingehouden en moet worden afgedragen (afdrachtvermindering).

Dividendbelasting

Algemeen

Een Aandeelhouder is in beginsel 15% Nederlandse dividendbelasting verschuldigd. Het Fonds is verantwoordelijk voor de inhouding en afdracht van deze dividendbelasting.

Uitkeringen door het Fonds zijn niet beperkt tot:

a. Winstuitkeringen in geld of in natura, in welke naam of vorm dan ook;
b. Opbrengsten die voortvloeien uit de liquidatie van het Fonds of uit de opbrengst van de inkoop van eigen Aandelen door het Fonds;
c. Geheel of gedeeltelijke teruggaaf van wat op de Aandelen van het Fonds is gestort, voor zover het vermogen van het Fonds uitgaat boven wat op de bewijzen van deelgerechtigdheid die in omloop zijn, is gestort.

Vrijstelling, verrekening of teruggaaf van dividendbelasting

Indien een Aandeelhouder in Nederland woont of gevestigd is, kan hij de dividendbelasting die voor zijn rekening is ingehouden, in beginsel (onder voorwaarden) verrekenen met de inkomsten- of vennootschapsbelasting die hij verschuldigd is. De niet-verrekende dividendbelasting wordt in beginsel teruggegeven tenzij het bedrag te gering is.

Voor Aandeelhouders die niet in Nederland wonen, kan er onder omstandigheden recht zijn op vrijstelling, verrekening of teruggaaf van Nederlandse dividendbelasting. Dit is op grond van het Nederlandse

nationale recht of een belastingverdrag om dubbele belasting te voorkomen.

Belastingen op inkomen en vermogenswinsten

Aandeelhouders die in Nederland wonen
De in deze paragraaf beschreven fiscale gevolgen zijn alleen bedoeld voor de volgende Aandeelhouders:

a. Personen die in Nederland wonen of geacht worden inwoner van Nederland te zijn en die met deze belegging geen aanmerkelijk belang hebben.
b. Lichamen die aan de Wet Vbp 1969 onderworpen zijn en in Nederland gevestigd zijn of geacht worden gevestigd te zijn.

In Box 3 wordt het vermogen belast op basis van de zogenaamde vermogensrendementsheffing. Er wordt een forfaitair rendement van 4% over het vermogen in Box 3 verondersteld. Dit wordt tegen een tarief van 30% belast. Per saldo wordt dus 1,2% belasting geheven over de waarde van het vermogen op de peildatum 1 januari van een jaar. Dit vermogen is het positieve saldo van de bezittingen minus de schulden in Box 3, voor zover de schulden gezamenlijk meer dan EUR 3.000 per persoon of EUR 6.000 (voor 2016) voor fiscale partners bedragen. Er bestaat een heffingvrij vermogen van EUR 24.437 (voor 2016) per persoon. Voor fiscale partners geldt een vrijstelling van EUR 48.874 (voor 2016).

Belastingplichtige Nederlandse lichamen zijn in principe onderworpen aan vennootschapsbelasting tegen een tarief van 25% (2015). De vennootschapsbelasting wordt berekend over de voordelen die afkomstig zijn van de Aandelen. Dit is inclusief de eventuele winst bij verkoop van die Aandelen. Op de eerste EUR 200.000 van het belastbare bedrag is een verlaagd tarief van 20% (2015) van toepassing.

Foreign Account Tax Compliance Act

Het Fonds zal voldoen aan de Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) van de Verenigde Staten van Amerika en de daaraan gerelateerde van toepassing zijnde Nederlandse wet- en regelgeving. Als gevolg daarvan zal het Fonds dan wel (door haar aangestelde) derden mogelijk:

1. Een cliëntenonderzoek verrichten naar (potentiële) Aandeelhouders om te bepalen of een Aandeelhouder is te kwalificeren als US Person onder FATCA;
2. Gegevens rapporteren aan de Belastingdienst betreffende Aandeelhouders die kwalificeren als US Person onder FATCA. De Belastingdienst kan die de gegevens delen met de Amerikaanse belastingautoriteiten.

Niet in Nederland woonachtige Aandeelhouders of Aandeelhouders die de Aandelen houden via een niet in Nederland gevestigde financiële instelling kunnen te maken krijgen met lokale FATCA regelgeving die afwijkt van hetgeen hierboven is beschreven. In dergelijke gevallen wordt de Aandeelhouder aangeraden te verifiëren dat de financiële instelling aan de (lokale) FATCA wet- en regelgeving voldoet.

Common Reporting Standard

Het Fonds zal voldoen aan de door de Organisatie voor Economische Samenwerking (OESO) ontwikkelde Common Reporting Standard (CRS) zoals deze door de Europese Unie is geïmplementeerd in de Richtlijn 2014/107/EU en de daaraan gerelateerde van toepassing zijnde Nederlandse wet- en regelgeving. Als gevolg daarvan zal het Fonds dan wel (door haar aangestelde) derden mogelijk:

1. Een cliëntenonderzoek verrichten naar het fiscale woonland van (potentiële) Aandeelhouders om te bepalen of dit fiscale woonland een ander is dan Nederland;
2. Gegevens rapporteren aan de Belastingdienst betreffende Aandeelhouders waarvan het fiscale woonland niet Nederland is. De Belastingdienst kan die gegevens delen met de belastingautoriteiten van het betreffende land.

Overige informatie.

Uitbesteding van werkzaamheden

Hieronder volgt een opsomming van de werkzaamheden die door Triodos Cultuurfonds en/of zijn Beheerder zijn uitbesteed. Hierbij is wat in de Wft en AIFMD wordt bepaald, in acht genomen.

Triodos Bank

De Beheerder heeft een deel van het beheer van het Fondsvermogen uitbesteed aan Triodos Bank. Dit is vastgelegd in een overeenkomst waarin Triodos Bank zich tevens verplicht om alle belangenverstrengelingen die zich kunnen voordoen, aan de Beheerder te melden. Dat Triodos Bank ook voor eigen rekening leningen verstrekt, kan namelijk tot belangenverstrengeling leiden. Om dit te voorkomen is een werkwijze in de overeenkomst vastgelegd.

De Beheerder heeft een deel van de corporate marketing aan Triodos Bank uitbesteed. Dit deel betreft de marketing die gericht is op het vergroten van de missie en naamsbekendheid van Triodos Groep. Ook dit is in een overeenkomst vastgelegd.

Triodos Bank administreert eveneens een deel van het Register.

De Beheerder is tot slot een overeenkomst aangegaan met Triodos Bank met betrekking tot de beschikbaarstelling van (onder meer) personeel door Triodos Bank. De Beheerder en het Fonds hebben geen personeel in dienst.

KAS BANK NV

De Beheerder is met KAS BANK NV overeengekomen dat KAS BANK NV als fund agent van het Fonds fungeert. KAS BANK NV is als fund agent verantwoordelijk voor de aan- en verkoopopdrachten zoals die zijn ingelegd in het beursorderboek. Deze worden beoordeeld en geaccepteerd overeenkomstig de voorwaarden zoals vermeld in dit Prospectus.

Na sluiting van het orderboek geeft de fund agent het saldo van alle aan- en verkooporders door aan het Fonds. De transactieprijs waartegen deze aan- en verkooporders de volgende beursdag worden afgerekend, wordt door de Beheerder, door tussenkomst van de fund agent, aangeleverd bij Euronext Fund Services.

KAS BANK NV is ook de listing agent van het Fonds en zij oefent de functie van hoofdbetaalkantoor uit. De positie van KAS BANK NV als fund agent, listing agent en hoofdbetaalkantoor is vastgelegd in een overeenkomst tussen de Beheerder en KAS BANK NV. Deze overeenkomst ligt voor de Aandeelhouders ter inzage op het kantoor van de Beheerder.

Gelieerde Partijen

Hieronder volgt een opsomming van de partijen die aan de Beheerder en/of aan Triodos Cultuurfonds gelieerd zijn en de diensten of transacties die deze Gelieerde Partijen (kunnen) verrichten.

Stichting Triodos Holding

Stichting Triodos Holding is de houder van tien Prioriteitsaandelen in het Fonds.

Triodos Bank

- Triodos Cultuurfonds kan een gedeelte van zijn liquide middelen aanhouden bij Triodos Bank;
- Triodos Bank kan bankgaranties verstrekken aan Triodos Cultuurfonds;
- Triodos Bank kan een stand-by faciliteit verstrekken aan Triodos Cultuurfonds;
- Triodos Bank distribueert Aandelen.

Triodos Cultuurfonds kan samen met Gelieerde Beleggingsinstellingen of overige Gelieerde Partijen in projecten of instellingen beleggen of leningen aan projecten verstrekken.

Het Fonds sluit, indien de aard van de dienst zich daartoe leent, een overeenkomst met Gelieerde Partijen. In deze overeenkomst zijn bepalingen opgenomen om te waarborgen dat de Beheerder aan de eisen uit de Wft kan voldoen. In de overeenkomsten staan ook bepalingen met betrekking tot prestatienormen, onderlinge informatieverschaffing en de vergoeding. Alle transacties met Gelieerde Partijen geschieden tegen marktconforme voorwaarden. Als transacties met Gelieerde Partijen buiten een gereglementeerde markt, effectenbeurs of een andere geregelde, regelmatig functionerende, erkende open markt plaatsvinden, dan ligt in alle gevallen een onafhankelijke waardebepaling aan de transactie ten grondslag.

Rechtszaken en arbitrages

Op de datum van dit Prospectus zijn er geen rechtszaken of arbitrages aanhangig die een belangrijke invloed kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie van het Fonds.

Klachtenregeling

Om een zorgvuldige behandeling van klachten van Aandeelhouders te waarborgen is een klachtenregeling opgesteld. De regeling is van toepassing op alle soorten klachten van beleggers met betrekking tot beleggingsinstellingen die Triodos Investment Management beheert. De klachtenregeling staat op de Website en wordt op verzoek aan (potentiële) beleggers toegezonden.

Klachten kunnen op de volgende wijze worden ingediend:
Schriftelijk: Triodos Bank, afdeling Kwaliteitszorg, Antwoordnummer 170, 3700 VB Zeist
Telefonisch: telefoon 030 693 65 53
E-mail: kwaliteitszorg@triodos.nl

Triodos Investment Management is aangesloten bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFid).

Assurancerapport.

Aan: Triodos Investment Management B.V. ('de Beheerder')

Opdracht en verantwoordelijkheden

Wij hebben de assurance-opdracht aangaande de inhoud van het prospectus van Triodos Cultuurfonds N.V. uitgevoerd. In dit kader hebben wij onderzocht of het prospectus met publicatiedatum 1 juli 2016 van Triodos Cultuurfonds N.V. (hierna: 'het Fonds') ten minste de ingevolge artikel 115j en 115x, lid 1 a tot en met e en sectie 3 van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen (hierna: 'BGfo') te lezen in samenhang met artikel 4:37l van de Wet financieel toezicht (hierna: 'Wft') voorgeschreven gegevens bevat. Deze assurance-opdracht is met betrekking tot artikel 115j en 115x, lid 1a tot en met e en sectie 3 van de BGfo gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk in het prospectus is vermeld, is op de in het prospectus opgenomen gegevens geen accountantscontrole toegepast.

De verantwoordelijkheden zijn als volgt verdeeld:

- de Beheerder van het Fonds is verantwoordelijk voor de opstelling van het prospectus dat ten minste de ingevolge de Wft voorgeschreven gegevens bevat;
- het is onze verantwoordelijkheid een mededeling te verstrekken zoals bedoeld in artikel 115x, lid 1 onder e van de BGfo.

Werkzaamheden

Ons onderzoek is verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000 'assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie'. Op basis daarvan hebben wij de door ons in de gegeven omstandigheden noodzakelijk geachte werkzaamheden verricht om tot een oordeel te kunnen komen.

Wij hebben getoetst of het prospectus de ingevolge artikel 115j en 115x, lid 1 a tot en met e en sectie 3 van de BGfo toezicht voorgeschreven gegevens bevat. De wet vereist niet van de accountant dat deze additionele werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid 1 onder c van de BGfo.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen onderzoeksinformatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Oordeel

Naar ons oordeel, op grond van onze werkzaamheden en het gestelde in de paragraaf 'Opdracht en verantwoordelijkheden', bevat het prospectus ten minste de ingevolge artikel 115j en 115x, lid 1 a, b en d en sectie 3 van de BGfo voorgeschreven gegevens.

Met betrekking tot artikel 115x lid 1 onder c van de BGfo melden wij dat het prospectus voor zover ons bekend de informatie bevat zoals vereist.

Rotterdam, 31 mei 2016
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. S. Barendregt-Roojers RA

Personalia.

Raad van Commissarissen

De heer L.C. Brinkman (1948)
Elco Brinkman is voorzitter van de Raad van Commissarissen van Triodos Cultuurfonds. Daarnaast is Elco Brinkman voorzitter van de CDA fractie in de Eerste Kamer, lid van de Raad van Commissarissen van BMC, lid van de Raad van Commissarissen van Van Nieuwpoort Groep, lid van de Raad van Commissarissen van Dasym Emesa en voorzitter van de Raad van Commissarissen van Rabo Vastgoed. Elco Brinkman is voor het eerst benoemd in 2006 en herbenoemd in 2010 en 2014. Volgens het rooster van aftreden loopt zijn derde en laatste zittingstermijn af in 2018. Elco Brinkman heeft de Nederlandse nationaliteit en bezit 334 aandelen in Triodos Cultuurfonds.

Mevrouw L.M. Jesse (1966)
Leonie Jesse is mede-eigenaar en directeur van Capital Counsel. Leonie Jesse is voor het eerst benoemd in 2013. Volgens het rooster van aftreden loopt haar eerste zittingstermijn af in 2017. Leonie Jesse heeft de Nederlandse nationaliteit en bezit geen aandelen in Triodos Cultuurfonds.

Mevrouw M. Krijnen (1955)
Marloes Krijnen is Directeur van Foam Fotografiemuseum Amsterdam. Daarnaast is zij bestuurslid van de Stichting tot steun van de Koninklijke Academie van Beeldende Kunsten in Den Haag, voorzitter van het bestuur van Stichting Voordekunst, lid van het Comité van Aanbeveling van de Code Cultural Governance, vice-voorzitter van de Deutsche Börse Photography Foundation en lid van de Raad van Adviseurs rond het Research Fellowship Mecenaat van de Universiteit Utrecht. Marloes Krijnen is voor het eerst benoemd in 2014. Volgens het rooster van aftreden loopt haar eerste zittingstermijn af in 2018. Marloes Krijnen heeft de Nederlandse nationaliteit en bezit geen aandelen in Triodos Cultuurfonds.

De heer E.M.J.M. van Nispen (1965)
Guido van Nispen is Algemeen Directeur van het ANP, het Algemeen Nederlands Persbureau. Guido van Nispen is voor het eerst benoemd in 2013. Volgens het rooster van aftreden loopt zijn eerste zittingstermijn af in 2017. Guido van Nispen heeft de Nederlandse nationaliteit en bezit geen aandelen in Triodos Cultuurfonds.

Leden Investeringscommissie

De heer B. Drenth (1966)
Managing partner van Bart Drenth Advies BV

De heer L.J.M. Ramakers (1947)
Cultureel ondernemer, oud directeur van Mojo Concerts.

De heer A.A. van der Velde (1970)
Manager kredietrisico van Triodos Bank.

De heer R. van der Wal (1960)
Directeur BBN Adviseurs.

Bestuur Stichting Triodos Holding

De heer P. Aeby (1956)
Pierre Aeby is lid van het bestuur (cfo) van Triodos Bank NV. Uit hoofde van deze functie bekleedt hij binnen Triodos Groep nog een aantal andere functies. Pierre Aeby is voor het eerst benoemd in 2006. Pierre Aeby heeft de Belgische nationaliteit en bezit geen aandelen in Triodos Cultuurfonds.

De heer P. Blom (1956)
Peter Blom is bestuursvoorzitter van Triodos Bank NV. Uit hoofde van deze functie bekleedt hij binnen Triodos Groep nog een aantal andere functies. Peter Blom is voor het eerst benoemd in 2006. Peter Blom heeft de Nederlandse nationaliteit en bezit geen aandelen in Triodos Cultuurfonds.

Bestuur Triodos Investment Management

Mevrouw M.H.G.E. van Golstein Brouwers (1958).
Marilou van Golstein Brouwers is directievoorzitter van Triodos Investment Management en van Triodos Investment Advisory & Services. Daarnaast is zij lid van de Board of Directors van Triodos SICAV II, van Stichting Triodos Sustainable Trade Fund en Stichting Triodos Renewable Energy for Development Fund. Tevens is Marilou van Golstein Brouwers lid van de Board of Directors van de Global Impact Investing Network (GIIN), lid van de Raad van Advies van het 'Fund for Rural Prosperity' van de Mastercard Foundation, voorzitter van de Raad van Advies van Women in Financial Services in Nederland (WIFS) en lid van de Commissie Ontwikkelingssamenwerking van de Adviesraad Internationale Vraagstukken (AIV/COS). Marilou van Golstein Brouwers heeft de Nederlandse nationaliteit en bezit geen aandelen in Triodos Cultuurfonds.

De heer D.J. van Ommeren (1967)
Dick van Ommeren is directeur (sinds 1 februari 2016) van Triodos Investment Management en van Triodos Investment Advisory & Services. Hij heeft de Nederlandse nationaliteit en bezit geen aandelen in Triodos Cultuurfonds.

Mevrouw L.L. Pool (1968)
Laura Pool is directeur Risk & Finance van Triodos Investment Management en van Triodos Investment Advisory & Services. Daarnaast is zij lid van de Raad van Toezicht van Energieonderzoek Centrum Nederland en bestuurslid van de Nederlandse Vereniging van Financial Executives. Laura Pool heeft de Nederlandse nationaliteit en bezit geen aandelen in Triodos Cultuurfonds.

Bijlage:
Statuten Triodos Cultuurfonds NV.

Begripsbepalingen

Artikel 1

In de statuten van deze Vennootschap wordt verstaan onder:

a Aangesloten Instelling: een aangesloten instelling in de zin van de Wge;
b Algemene Vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden, danwel de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
c BW: het Nederlands Burgerlijk Wetboek;
d Centraal Instituut: het centraal instituut in de zin van de Wge;
e Certificaathouders: houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;
f Certificaatrechten: de rechten die door de wet zijn toegekend aan Certificaathouders;
g Deelgenoot: een deelgenoot in een Verzameldepot;
h Dochtermaatschappij:
   - een rechtspersoon waarin de vennootschap of een of meer van haar Dochtermaatschappijen al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen;
   - een rechtspersoon waarvan de Vennootschap of een of meer van haar Dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de directeuren of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen;
i Girodepot: een girodepot in de zin van Hoofdstuk 3 van de Wge met betrekking tot de aandelen of certificaten van aandelen in het kapitaal van de vennootschap;
j Handelsregister: het kantoor van het handelsregister dat wordt gehouden door de Kamer van Koophandel die overeenkomstig artikel 3 van de Handelsregisterwet 2007 bevoegd is;
k Euroclear Nederland: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.: Centraal Instituut in de zin van de Wge;
l Prioriteit: het orgaan dat gevormd wordt door de houders van prioriteitsaandelen;
m Registratiedatum: het met inachtneming van het daaromtrent in de wet bepaalde tijdstip ter bepaling wie als vergadergerechtigden worden aangemerkt;
n Registratieregister: het met inachtneming van het daaromtrent in de wet bepaalde door het bestuur aangewezen register (of één of meer delen daarvan) ter bepaling wie als vergadergerechtigden worden aangemerkt;
o Vennootschap: de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben;
p Verzameldepot: een verzameldepot in de zin van Hoofdstuk 2 van de Wge met betrekking tot de aandelen of certificaten van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;
q Wge: Wet giraal effectenverkeer;
r Wft: Wet op het financieel toezicht.

Naam en zetel

Artikel 2

2.1 De Vennootschap is genaamd: Triodos Cultuurfonds N.V.
2.2 De Vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal.
2.3 Zij is gevestigd te Zeist.
2.4 Indien Triodos Investment Management B.V., statutair gevestigd te Zeist, of enige andere vennootschap die deel uitmaakt van de Triodos groep, niet langer lid is van het bestuur van de Vennootschap, wordt een Algemene Vergadering door het bestuur, of door de raad van commissarissen, bijeengeroepen, te houden ten minste acht weken en ten hoogste tien weken nadat de hiervoor bedoelde vennootschap geen lid meer is van het bestuur, waarin alsdan, met inachtneming van het bepaalde in artikel 40 van deze statuten, een besluit wordt genomen tot wijziging van de statuten daaronder in ieder geval begrepen een wijziging van de naam van de Vennootschap, zodanig dat de naam “Triodos” niet langer deel uitmaakt van de naam van de Vennootschap.

Doel

Artikel 3

De Vennootschap heeft ten doel:

a het beleggen van vermogen in de zin van artikel 28 van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969, waarbij hoofdzakelijk wordt belegd in cultuurprojecten door middel van het verstrekken van leningen aan gemeenten, overheidsgerelateerde instellingen, culturele instellingen, kunstenaars, en andere instellingen, organisaties, bedrijven en ondernemers die werkzaam en/of dienstverlenend zijn in de culturele sector; en
b het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

Kapitaal en aandelen

Artikel 4

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt tien miljoen achtduizend vier euro tachtig eurocent (EUR 10.008.004,80), verdeeld in tien (10) prioriteitsaandelen, en twintig miljoen achthonderd vijftigduizend (20.850.000) gewone aandelen, elk met een nominale waarde van achtenveertig eurocent (EUR 0,48).
4.2 Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen of aandeelhouders zonder nadere aanduiding worden daaronder verstaan zowel gewone aandelen als prioriteitsaandelen, respectievelijk de houders daarvan.

Uitgifte van aandelen. Voorkeursrecht.

Artikel 5

5.1 Het bestuur besluit tot verdere uitgifte van aandelen.

5.2 Het bestuur stelt de tijdstippen, de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde.

5.3 Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 BW.

5.4 Aandeelhouders hebben bij uitgifte van aandelen geen voorkeursrecht op uit te geven aandelen, tenzij in het besluit tot uitgifte anders wordt bepaald.

5.5 Indien en zolang aandelen of certificaten van aandelen niet zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfacilititeit als bedoeld in artikel 1:1 Wft of een met een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfacilititeit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, dan wel indien een dergelijke toelating ten tijde van de rechtshandeling niet op goede gronden kan worden verwacht, is voor de uitgifte van gewone aandelen op naam vereist een daartoe bestemde notariële akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86 BW.

Storting

Artikel 6

6.1 Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.

6.2 Storting moet in euro geschieden, voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in een vreemde valuta kan slechts geschieden met toestemming van de Vennootschap.
Met storting in een vreemde valuta wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag, waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in euro kan worden omgewisseld op de dag van storting.
Inbreng anders dan in geld moet onverwijld geschieden na het nemen van het aandeel.

6.3 Het bestuur is zonder goedkeuring van de Algemene Vergadering, maar na vooraf verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen, bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen, als bedoeld in artikel 2:94 BW.

Inkoop en vervreemding van eigen aandelen

Artikel 7

7.1 Iedere overdracht aan de Vennootschap van niet-volgestorte eigen aandelen is nietig.

7.2 De Vennootschap mag voor eigen rekening en onder bezwarende titel volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan slechts verwerven met inachtneming van de wettelijke bepalingen.
De verwerving geschiedt door het bestuur.

7.3 Het bestuur is bevoegd de verworven aandelen te vervreemden.

Kapitaalvermindering

Artikel 8

8.1 De Algemene Vergadering kan, op voorstel van het bestuur en met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:99 BW, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen, waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

8.2 Een besluit tot intrekking, met terugbetaling van hun nominale bedrag, kan slechts betreffen aandelen die de Vennootschap zelf houdt dan wel (i) de prioriteitsaandelen of (ii) alle gewone aandelen.

8.3 Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

8.4 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen van het nominale bedrag is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling kan slechts geschieden (i) hetzij naar evenredigheid op alle aandelen, (ii) hetzij uitsluitend op de prioriteitsaandelen, (iii) hetzij uitsluitend ten aanzien van de gewone aandelen.
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

8.5 De Algemene Vergadering kan, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd, een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee/derden van de uitgebrachte stemmen.
De oproeping tot een vergadering, waarin een in dit lid bedoeld besluit wordt genomen vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Artikel 2:123 leden 2, 3 en 4 BW zijn van overeenkomstige toepassing.

8.6 Een besluit tot kapitaalvermindering behoeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van de vergadering van elke groep houders van aandelen van een zelfde soort, waarvan afbreuk wordt gedaan aan hun rechten. Op de oproeping tot en de besluitvorming in een dergelijke vergadering is het in lid 5 van dit artikel bepaalde van overeenkomstige toepassing.

Aandelen

Artikel 9

9.1 De prioriteitsaandelen en de gewone aandelen luiden op naam.

9.2 Voor aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen afgegeven, maar wordt volstaan met een inschrijving van het aandeel in het register van aandeelhouders als bedoeld in artikel 10 van deze statuten. Indien aandelen op naam behoren tot een Verzameldepot of een Girodepot kunnen deze op naam van een Aangesloten Instelling respectievelijk het Centraal Instituut worden gesteld, met de aantekening dat de aandelen behoren tot het Verzameldepot van effecten van de betreffende soort bij de Aangesloten Instelling respectievelijk het Girodepot van effecten van de betreffende soort bij Euroclear Nederland.

9.3 Uitlevering van aandelen als bedoeld in artikel 26 Wge is niet mogelijk.

9.4 Indien een aandeel of een beperkt recht daarop aan meerdere personen in enige vorm van gemeenschap toebehoort, is de Vennootschap bevoegd te eisen dat de betrokkenen schriftelijk één persoon aanwijzen ter uitoefening van de aan het aandeel verbonden rechten. Het in de vorige zin bepaalde is niet van toepassing op een Verzameldepot of een Girodepot.

9.5 Als houder van aandelen zal, tenzij anders bepaald, voor de toepassing van het in deze statuten bepaalde eveneens gelden de Deelgenoot in een Verzameldepot.

9.6 In deze statuten worden, voor zover het aandeelhouderschap met betrekking tot een aandeel berust bij meer dan een persoon, onder “aandeelhouder” of “houder” de gezamenlijke houders van een dergelijk aandeel verstaan, zulks onverminderd echter het in lid 4 van dit artikel bepaalde. Waar in deze statuten het woord “persoon” wordt gebruikt, wordt daaronder mede begrepen een rechtspersoon.

Register

Artikel 10

10.1 Door het bestuur wordt voor de aandelen op naam een register van aandeelhouders gehouden. Het register kan uit verschillende delen bestaan. Het bestuur legt het register ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie Certificaatrechten toekomen.

10.2 Het in het vorige lid van dit artikel bedoelde register vermeldt naast de door het bestuur nodig geachte gegevens tevens de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag en de aanduiding van de soort aandelen. In dit register worden voorts de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op aandelen op naam hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding of aan hen stemrecht en/of Certificaatrechten toekomen. De inschrijvingen van houders van aandelen op naam in het register van aandeelhouders, alsmede de wijzigingen en doorhalingen van zodanige inschrijvingen worden gewaarmerkt door een handtekening van een lid van het bestuur.

10.3 Het bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker of een pandhouder om niet een uittreksel uit het register van aandeelhouders met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie Certificaatrechten toekomen.

10.4 Iedere houder van aandelen op naam dan wel vruchtgebruiker of pandhouder van een aandeel op naam is gehouden aan de Vennootschap schriftelijk zijn adres of adreswijziging op te geven. Alle gevolgen van het niet mededelen van zijn adres en van wijzigingen daarin zijn voor rekening en risico van de betrokkene.

Levering prioriteitsaandelen

Artikel 11

11.1 De levering van prioriteitsaandelen geschiedt op de wijze als bepaald in dit artikel.

11.2 Overdracht van prioriteitsaandelen is slechts mogelijk na verkregen goedkeuring van de Prioriteit.
De Prioriteit is verplicht binnen drie maanden nadat een aandeelhouder bij aangetekend schrijven goedkeuring heeft verzocht, op het verzoek te beslissen en daarvan bij aangetekend schrijven mededeling te doen aan de verzoeker, bij gebreke waarvan de toestemming wordt geacht te zijn verleend.

11.3 De Prioriteit mag de goedkeuring als bedoeld in het vorige lid alleen weigeren, indien hij tegelijkertijd een of meer gegadigden opgeeft die bereid en in staat zijn alle aangeboden prioriteitsaandelen tegen contante betaling over te nemen bij gebreke waarvan de goedkeuring geacht wordt te zijn verleend.

11.4 Wordt de goedkeuring verleend of geacht te zijn verleend, dan dient de overdracht binnen drie maanden nadien plaats te hebben; indien de overdracht niet binnen deze termijn is geschied, is de goedkeuring tot overdracht vervallen.

11.5 Indien de Prioriteit een of meer gegadigden als bedoeld in lid 3 van dit artikel heeft opgegeven, kan de eigenaar binnen drie maanden het prioriteitsaandeel casu quo de prioriteitsaandelen met betrekking waartoe goedkeuring tot overdracht is gevraagd, aan de door hem aanvaarde gegadigde(n) overdragen tegen betaling door de verkrijger van een prijs gelijk aan ten hoogste het nominaal bedrag van de overgedragen prioriteitsaandelen.

11.6 Ingeval een eigenaar van een of meer prioriteitsaandelen overlijdt, in staat van faillissement wordt verklaard, onder

curatele wordt gesteld, wanneer hem surseance van betaling wordt verleend, alsmede een of meer prioriteitsaandelen overgaan aan een derde bij scheiding van enige gemeenschap, ingeval een naamloze vennootschap, besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, vennootschap onder firma, commanditaire vennootschap, vereniging of stichting, eigenares van een of meer prioriteitsaandelen, wordt ontbonden, is eigenaar of is/zijn diens erfgenaam/ erfgenamen, rechtverkrijgende(n) of rechtsvertegenwoordiger(s) verplicht zijn/hun prioriteitsaandeel/aandelen binnen drie maanden over te dragen aan door de Prioriteit aan te wijzen gegadigde(n) als bedoeld in lid 3 van dit artikel.
Zolang het prioriteitsaandeel/de prioriteitsaandelen niet is/zijn overgedragen, kunnen voor deze aandelen geen vergader- en stemrecht in de vergaderingen van prioriteitsaandeelhouders worden uitgeoefend; de overige aan die aandelen verbonden rechten kunnen worden uitgeoefend.

11.7 Indien de betrokkene(n) ten aanzien van een overdracht als in lid 6 van dit artikel bedoeld in enig opzicht in gebreke blijft/blijven, is de Vennootschap onherroepelijk gemachtigd het/de betreffende prioriteitsaandeel/aandelen namens bedoelde betrokkene(n) tegen contante betaling van de nominale waarde over te dragen aan een of meer door de Prioriteit aan te wijzen gegadigde(n).
De ontvangen opbrengst wordt door de Vennootschap aan de betrokkene(n) afgedragen.

Levering

Artikel 12

12.1 De levering van aandelen op naam, niet zijnde prioriteitsaandelen, geschiedt op de wijze als bepaald in dit artikel.

Aandelen op naam

12.2 Voor de levering van een aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop in een vennootschap, waarvan aandelen of certificaten van aandelen zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfacilititeit als bedoeld in artikel 1:1 Wft of een met een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfacilititeit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, of waarvan aandelen of certificaten van aandelen, naar ten tijde van de rechtshandeling op goede gronden kan worden verwacht, daartoe spoedig zullen worden toegelaten, geldt het bepaalde in de leden 3 en 4 van dit artikel.

12.3 Voor de levering van een aandeel op naam of de levering – daaronder begrepen de vestiging en afstand – van een beperkt recht daarop, zijn vereist een daartoe bestemde akte en, 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 op 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. Betreft het de levering van niet volgestorte aandelen dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte een vaste dagtekening draagt.

12.4 Voor de levering van een aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop, waarop lid 2 niet van toepassing is, is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.

12.5 De levering van een aandeel op naam of de levering – daaronder begrepen de vestiging en afstand – van een beperkt recht daarop overeenkomstig lid 4 van dit artikel werkt mede van rechtswege tegenover de Vennootschap. Behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat zij de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het dienaangaande in de wet bepaalde.

Girale levering (in de zin van de Wge).

12.6 De levering van een recht met betrekking tot een aandeel op naam dat behoort tot een Verzameldepot of een Girodepot geschiedt op de wijze bepaald in de Wge.

12.7 Indien een aandeel wordt geleverd ter opname in een Verzameldepot wordt de levering aanvaard door de desbetreffende Aangesloten Instelling. Indien een aandeel wordt geleverd ter opname in het Girodepot wordt de levering aanvaard door het Centraal Instituut. De levering en aanvaarding kunnen geschieden zonder medewerking van de andere deelgenoten in het Verzameldepot respectievelijk de andere Aangesloten Instellingen in het Verzameldepot respectievelijk het Girodepot.

12.8 Een Aangesloten Instelling is bevoegd tot levering van aandelen ter opname in het Girodepot en tot levering van aandelen uit het Verzameldepot zonder medewerking van andere deelgenoten. Het Centraal Instituut is zonder medewerking van andere deelgenoten bevoegd tot levering van aandelen aan een Aangesloten Instelling, ter opname in het Verzameldepot.

Bestuur

Artikel 13

13.1 De Vennootschap wordt bestuurd door het bestuur, bestaande uit één of meer natuurlijke of rechtspersonen.

13.2 Het aantal leden van het bestuur wordt met inachtneming van het bepaalde in het vorige lid bepaald door de raad van commissarissen.
13.3 Indien er meer dan een bestuurslid is, benoemt de raad van commissarissen een van de bestuursleden tot voorzitter van het bestuur.

Benoeming

Artikel 14

14.1 De benoeming van de leden van het bestuur geschiedt door de Algemene Vergadering uit een bindende voordracht, opgemaakt door de Prioriteit nadat deze daartoe door het bestuur is uitgenodigd.
14.2 De voordracht dient te worden opgemaakt binnen drie maanden na het ontstaan van de vacature. De voordracht wordt in de oproeping tot de Algemene Vergadering, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, opgenomen. De voordracht zal vanaf de oproeping van de Algemene Vergadering waarin de benoeming moet geschieden tot na afloop van die Algemene Vergadering overeenkomstig het bepaalde in deze statuten ter inzage liggen.
14.3 Is een bindende voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan is de Algemene Vergadering met inachtneming van het bepaalde in lid 5 van dit artikel vrij in de benoeming.
14.4 Een tijdig door de Prioriteit opgemaakte voordracht is bindend. De Algemene Vergadering kan echter, steeds het bindend karakter aan de voordracht ontnemen bij een besluit genomen met ten minste twee derden van de uitgebrachte geldige stemmen die meer dan de helft van geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
14.5 Indien de Algemene Vergadering overeenkomstig het bepaalde in lid 4 van dit artikel aan een bindende voordracht het bindend karakter heeft ontnomen of de Prioriteit niet of niet tijdig een bindende voordracht heeft opgemaakt, wordt een tweede Algemene Vergadering door het bestuur, of door de raad van commissarissen, bijeengeroepen. Voor die tweede Algemene Vergadering kunnen één of meer houders van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, alsmede kan de Prioriteit dan wel de raad van commissarissen één of meer personen voor de vervulling van de betreffende vacature aanbevelen. De aanbeveling dient uiterlijk vijftig dagen voor de tweede Algemene Vergadering te worden gedaan. De agenda voor de tweede Algemene Vergadering vermeldt de namen van de aanbevolen persoon/personen.
Tijdens de tweede Algemene Vergadering kan in de betreffende vacature worden voorzien bij een besluit genomen met een volstrekte meerderheid van stemmen.

Schorsing en ontslag

Artikel 15

15.1 De bestuursleden kunnen te allen tijde worden geschorst en/of ontslagen door de Algemene Vergadering.
15.2 De raad van commissarissen is bevoegd een bestuurslid te schorsen.
15.3 Voor een besluit tot ontslag als bedoeld in het eerste lid, anders dan op eigen verzoek, is een meerderheid vereist van ten minste twee/derden van het aantal geldig uitgebrachte stemmen in een Algemene Vergadering waarin ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
15.4 Indien in een Algemene Vergadering als bedoeld in het vorig lid het vereiste kapitaal niet is vertegenwoordigd, wordt een tweede Algemene Vergadering bijeengeroepen, te houden ten minste acht weken en ten hoogste tien weken na de eerste Algemene Vergadering, waarin alsdan, ongeacht het vertegenwoordigd kapitaal, een besluit kan worden genomen met ten minste twee/derden meerderheid van het aantal geldig uitgebrachte stemmen.
Bij de oproeping tot de nieuwe Algemene Vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen, dat onafhankelijk is van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.
15.5 Ingeval van schorsing van een bestuurslid wordt een Algemene Vergadering bijeengeroepen, te houden binnen acht weken na de schorsing, in welke Algemene Vergadering alsdan over het ontslag van het bestuurslid zal worden beslist. Indien de betrokken bestuurslid in deze Algemene Vergadering niet wordt ontslagen of indien de Algemene Vergadering niet binnen de in dit lid genoemde termijn heeft plaatsgevonden, vervalt de schorsing.

Ontstentenis of belet

Artikel 16

Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer bestuursleden zijn de overblijvende bestuursleden of is het enige overblijvende bestuurslid met het bestuur van de Vennootschap belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle bestuursleden is de raad van commissarissen voorlopig met het bestuur van de Vennootschap belast.

Bezoldiging bestuur

Artikel 17

17.1 Het beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering, op voorstel van de raad van commissarissen. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e BW omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze het bestuur betreffen.
17.2 De bezoldiging van bestuursleden wordt met inachtneming van het bezoldigingsbeleid vastgesteld door de raad van

commissarissen. De raad van commissarissen 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 dit voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan het bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

17.3 Het bestuur kan een voorstel doen met betrekking tot de wijziging van het bezoldigingsbeleid en de vaststelling van de bezoldiging.

Bestuursbevoegdheid

Artikel 18

18.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten, is het bestuur belast met het besturen van de Vennootschap.

18.2 Het bestuur behoeft goedkeuring van de raad van commissarissen voor besluiten tot:
- a uitgifte en verkrijging van schuldbrieven ten laste van de Vennootschap;
- b medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen in de Vennootschap;
- c het aanvragen van notering of van intrekking van de notering van de onder a en b bedoelde stukken in de prijscourant of andere gelijksoortige lijst van enige beurs of handelsfaciliteit;
- d duurzame rechtstreekse of middellijke samenwerking van de Vennootschap met een andere vennootschap of rechtspersoon, alsmede verbreking van een zodanige samenwerking;
- e een voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap;
- f een voorstel tot het aangaan van een juridische fusie of juridische splitsing;
- g een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap;
- h het aanvragen van faillissement en van surseance van betaling van de Vennootschap;
- i het aanstellen van procuratiehouders en het vaststellen van de aan hen te verlenen volmacht;
- j het geven van garanties of borgtochten ten laste van de Vennootschap.

18.3 Het bestuur behoeft voorts de goedkeuring van de raad van commissarissen voor zodanige bestuursbesluiten als de raad van commissarissen bij zijn daartoe strekkend besluit specifiek omschreven zal vaststellen.

18.4 Het bestuur behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering voor de besluiten 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 volledige aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
- c het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door haar of een Dochtermaatschappij.

18.5 Het ontbreken van de ingevolge de leden 2 tot en met 4 van dit artikel vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuursleden niet aan.

18.6 Indien het bestuur uit meer dan een persoon bestaat en in de vergadering van het bestuur de stemmen staken, wordt de beslissing terzake genomen door de raad van commissarissen.

18.7 Een bestuurslid 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 raad van commissarissen.

Vertegenwoordiging

Artikel 19

19.1 Het bestuur vertegenwoordigt de Vennootschap. De bevoegdheid de Vennootschap te vertegenwoordigen komt mede toe aan twee gezamenlijk handelende bestuursleden.

19.2 De Vennootschap kan eveneens worden vertegenwoordigd door een of meer procuratiehouders met inachtneming van de aan hen daartoe verleende bevoegdheid; de desbetreffende volmacht dient schriftelijk te zijn verleend en ingeschreven in het Handelsregister.

Raad van commissarissen

Artikel 20

20.1 De Vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit een of meer natuurlijke personen.

20.2 Het aantal commissarissen wordt vastgesteld door de Prioriteit.

Benoeming

Artikel 21

21.1 De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de

gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De raad van commissarissen streeft naar een gemengde samenstelling, onder meer met betrekking tot geslacht en leeftijd.

21.2 De benoeming van de leden van de raad van commissarissen geschiedt door de Algemene Vergadering uit een niet-bindende voordracht op te maken door de Prioriteit nadat deze daartoe is uitgenodigd door het bestuur. De voordracht dient te worden opgemaakt binnen drie maanden na het ontstaan van de vacature. De niet-bindende voordracht dient niet een minimum aantal personen voor iedere te vervullen plaats te bevatten. De Algemene Vergadering kan met inachtneming van het bepaalde in lid 6 van dit artikel een ander dan de niet-bindend voorgedragen persoon benoemen.

21.3 Een persoon in dienst van de Vennootschap kan niet tot commissaris worden benoemd.

21.4 Bij een niet-bindende voordracht tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat medegedeeld:
a zijn leeftijd;
b zijn beroep;
c het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal der Vennootschap; en
d de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris.
Tevens wordt vermeld aan welke vennootschappen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder vennootschappen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van de groep worden volstaan. De niet-bindende voordracht wordt met redenen omkleed. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.

21.5 Het bepaalde in artikel 14 lid 2, tweede en derde zin, van deze statuten is van overeenkomstige toepassing.

21.6 Indien de Algemene Vergadering tegen de benoeming van degene(n), die overeenkomstig het bepaalde in dit artikel is/zijn voorgedragen, stemt of de Prioriteit niet of niet tijdig een niet-bindende voordracht heeft opgemaakt, wordt een tweede Algemene Vergadering door het bestuur, of door de raad van commissarissen, bijeengeroepen. Het bepaalde in artikel 14 lid 5 van deze statuten is van overeenkomstige toepassing op deze tweede Algemene Vergadering, met dien verstande dat de aanbeveling tevens kan worden gedaan door de Prioriteit en bij een aanbeveling, zoals bedoeld, van de kandidaat de gegevens bedoeld in lid 4 van dit artikel worden vermeld.

Schorsing en ontslag. aftreding

Artikel 22

22.1 Ieder lid van de raad van commissarissen kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst en ontslagen. Het bepaalde in artikel 15 leden 3 tot en met 5 van deze statuten is van overeenkomstige toepassing op de schorsing en ontslag van commissarissen.

22.2 De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil défungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, is verstreken. Een commissaris treedt echter uiterlijk af op de dag van de eerste Algemene Vergadering, die gehouden wordt nadat vier jaren na zijn benoeming zijn verlopen; de aftredende commissaris is terstond maar maximaal tweemaal herbenoembaar met inachtneming van het bepaalde in deze statuten.

Bezoldiging

Artikel 23

De Algemene Vergadering kan aan de commissarissen een bezoldiging toekennen.

Taak en bevoegdheden

Artikel 24

24.1 De raad van commissarissen heeft tot taak, boven en behalve de hem bij enig artikel van deze statuten of bij de wet opgedragen werkzaamheden, toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het bestuur met raad ter zijde en dient de Algemene Vergadering van advies, waar en wanneer dit mocht worden verlangd.
Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij de Vennootschap betrokkenen af.

24.2 Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens en stelt ten minste een keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de Vennootschap.

24.3 De raad van commissarissen heeft te allen tijde toegang tot de kantoren en verdere bezittingen van de Vennootschap; hij is bevoegd inzage te nemen in de boeken en andere bescheiden van de Vennootschap en zich de aan de Vennootschap toebehorende eigendommen te doen vertonen. De raad van commissarissen kan een of meer personen uit zijn midden of een deskundige aanwijzen om deze bevoegdheden uit te oefenen. De raad van commissarissen kan zich ook overigens bij de uitoefening van zijn taak voor rekening van de Vennootschap door een of meer deskundigen laten bijstaan.

24.4 De raad van commissarissen kan een commissaris aanstellen als gedelegeerd commissaris, die alsdan belast is met het dagelijks toezicht op het bestuur en met het houden van dagelijks contact met het bestuur betreffende alle zaken van de Vennootschap.

Werkwijze en besluitvorming

Artikel 25

25.1 De raad van commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter. Hij wijst bij elke vergadering al dan niet uit zijn midden een secretaris aan.

25.2 De raad vergadert zo dikwijls de voorzitter de raad bijeen roept; indien geen voorzitter in functie is, is iedere commissaris daartoe bevoegd. Wanneer één van de commissarissen zulks verlangt, is de voorzitter tot bijeenroeping verplicht.

25.3 Bij afwezigheid van de voorzitter wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.

25.4 Van het verhandelde in de vergadering van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.

25.5 De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Een telefonische of videoconferentie wordt geacht een vergadering van de raad van commissarissen te vormen.

25.6 Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen; bij staking van stemmen wordt het voorstel geacht te zijn verworpen.

25.7 Commissarissen mogen zich ter vergadering van de raad door een medecommissaris doen vertegenwoordigen; de desbetreffende volmacht moet schriftelijk of door middel van een langs elektronische weg verzonden leesbaar en reproduceerbaar bericht zijn verleend.

25.8 De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen; dit kan slechts geschieden nadat het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en ieder van hen met deze wijze van besluitvorming heeft ingestemd. Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris wordt ondertekend.

25.9 De raad van commissarissen vergadert tezamen met het bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of het bestuur zulks nodig acht.

25.10 De raad van commissarissen stelt een reglement op waarin aangelegenheden die hem intern betreffen – onder meer ziende op de werkwijze, het houden van vergaderingen en de besluitvorming – worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in de wet en deze statuten. De raad van commissarissen kan een of meer commissies instellen.

25.11 Een commissaris 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 de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt desalniettemin het besluit genomen door de raad van commissarissen.

Boekjaar en jaarrekening

Artikel 26

26.1 Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.

26.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap wordt door het bestuur een jaarrekening opgemaakt.

26.3 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuursleden en door de commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.

26.4 Binnen twee maanden na afloop van de eerste zes maanden van het boekjaar maakt het bestuur de halfjaarlijkse financiële verslaggeving op, zoals bedoeld in artikel 5:25d lid 2 Wft, en stelt de Vennootschap deze algemeen verkrijgbaar. De halfjaarlijkse financiële verslaggeving wordt gedurende een periode van ten minste vijf jaar beschikbaar gehouden voor publiek.

26.5 Indien de halfjaarlijkse financiële verslaggeving is gecontroleerd of beperkt is beoordeeld door een accountant, wordt de door hem ondertekende en gedagtekende verklaring of beoordeling samen met de halfjaarlijkse financiële verslaggeving algemeen verkrijgbaar gesteld.

26.6 Indien de halfjaarlijkse financiële verslaggeving niet door een accountant is gecontroleerd of beperkt is beoordeeld door een deskundige, wordt dat door de Vennootschap in haar halfjaarverslag gemeld.

26.7 Het halfjaarverslag, dat deel uitmaakt van de halfjaarlijkse financiële verslaggeving, bevat ten minste een opsomming van de belangrijke gebeurtenissen die zich de eerste zes maanden van het desbetreffende boekjaar hebben voorgedaan en het effect daarvan op de halfjaarrekening, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de overige zes maanden van het desbetreffende boekjaar. Het halfjaarverslag bevat eveneens de belangrijkste transacties met verbonden partijen.

Accountant

Artikel 27

27.1 De Vennootschap verleent een registeraccountant of andere volgens de wet bevoegde deskundige opdracht tot onderzoek van de door het bestuur opgestelde jaarrekening.

27.2 Tot het verlenen van de opdracht aan de deskundige is de Algemene Vergadering bevoegd; indien de Algemene Vergadering niet overgaat tot het verlenen van een opdracht aan een deskundige is de raad van commissarissen daartoe bevoegd of, zo de raad van commissarissen in gebreke blijft, het bestuur.

27.3 De aanwijzing van de deskundige wordt door geen enkele voordracht beperkt; de opdracht als bedoeld in het vorige lid kan worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en door het orgaan dat de opdracht heeft verleend; een door het bestuur verleende opdracht als bedoeld in het vorige lid kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken. De voormelde opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen; daartoe behoort niet een meningsverschil over de methoden van verslaggeving of controlewerkzaamheden. De Algemene Vergadering hoort de deskundige op diens verlangen omtrent de intrekking van een hem verleende opdracht als bedoeld in het vorige lid of omtrent het hem kenbaar gemaakte voornemen daartoe. Het bestuur en de accountant stellen de Stichting Autoriteit Financiële Markten onverwijld in kennis van de intrekking van de vermelde opdracht door de Vennootschap of tussentijdse beëindiging ervan door de accountant en geven hiervoor een afdoende motivering.

27.4 De deskundige onderzoekt of de jaarrekening aan de bij en krachtens de wet gestelde voorschriften voldoet, of het jaarverslag, voorzover hij dat kan beoordelen, overeenkomstig de bij en krachtens de wet gestelde voorschriften is opgesteld en met de jaarrekening verenigbaar is, en of de in artikel 2:392 lid 1 onderdelen b tot en met g BW vereiste gegevens daaraan zijn toegevoegd.

27.5 De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.

Overlegging aan de raad van commissarissen

Artikel 28

28.1 Het bestuur legt de jaarrekening over aan de raad van commissarissen.

28.2 De raad van commissarissen brengt omtrent de jaarrekening preadvies uit aan de Algemene Vergadering.

Overlegging aan de Algemene Vergadering en verkrijgbaarstelling

Artikel 29

29.1 De jaarrekening wordt binnen de in artikel 26 lid 2 van deze statuten bedoelde termijn aan de Algemene Vergadering overgelegd. Binnen deze termijn legt het bestuur ook het jaarverslag over.

29.2 De Vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag, het preadvies en de krachtens artikel 2:392 lid 1 BW toe te voegen gegevens vanaf de oproeping voor de jaarvergadering, bij haar kantoor aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere daartoe volgens de wet gerechtigde personen kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van krijgen.

29.3 De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de Algemene Vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in artikel 27 lid 5 van deze statuten bedoelde verklaring van de accountant, tenzij onder de in artikel 2:392 lid 1 BW bedoelde overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

Winstbestemming

Artikel 30

30.1 Van de uit de vastgestelde jaarrekening blijkende winst kan door de Algemene Vergadering op voorstel van het bestuur en na goedkeuring van dit voorstel door de raad van commissarissen eerst een bedrag worden bestemd tot het vormen of verstrekken van reserves.

30.2 Ten laste van het overblijvende bedrag van de winst wordt aan houders van prioriteitsaandelen een dividend uitgekeerd ten bedrage van vier procent (4%) van het op de aandelen gestorte kapitaal, dan wel de wettelijke rente indien deze lager mocht zijn.
Het overblijvende bedrag van de winst staat ter beschikking van de Algemene Vergadering met dien verstande dat op de prioriteitsaandelen niet meer dan het in de eerste volzin bepaalde bedrag wordt uitgekeerd.

30.3 De Vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen, voor zover haar eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

30.4 Op voorstel van het bestuur en na goedkeuring van dit voorstel door de raad van commissarissen kan de Algemene Vergadering besluiten, dat uitkeringen aan aandeelhouders geheel of gedeeltelijk door uitreiking van aandelen in het kapitaal der Vennootschap zullen geschieden.

30.5 Voor zover mogelijk en rechtens geoorloofd, is het bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd tot uitkering van één of meer interim-dividenden op rekening van het te verwachten dividend en/of andere interim uitkeringen te besluiten, mits aan het vereiste van lid 3 is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 BW.

30.6 Bij de berekening van het op de aandelen uit te keren bedrag tellen de aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee.

Betaalbaarstelling

Artikel 31

31.1 De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen wordt aangekondigd overeenkomstig artikel 33 van deze statuten.

31.2 De vordering van de aandeelhouder tot uitkering vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren.

Algemene Vergadering van aandeelhouders

Artikel 32

32.1 De Algemene Vergaderingen worden opgeroepen door het bestuur, of door de raad van commissarissen, die daartoe gelijkelijk bevoegd zijn.

32.2 Jaarlijks wordt uiterlijk binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een Algemene Vergadering (de "jaarvergadering") gehouden. De agenda van die jaarvergadering vermeldt onder andere de volgende punten:

a de behandeling van het schriftelijke jaarverslag van het bestuur;

b de behandeling van de door de Vennootschap gedane opgaven, bedoeld in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e BW;

c de vaststelling van de jaarrekening;

d de bestemming van eventuele winst, met inachtneming van het bepaalde in artikel 30 van deze statuten;

e de voorziening in eventuele vacatures in het bestuur en/of de raad van commissarissen;

f het verlenen van decharge aan bestuursleden;

g het verlenen van decharge aan commissarissen;

h behandeling van door het bestuur, door de raad van commissarissen of door aandeelhouders overeenkomstig lid 3 van dit artikel ingediende voorstellen.

32.3 Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of, volgens de prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. een waarde vertegenwoordigen van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000), 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 Algemene Vergadering heeft ontvangen.

32.4 Andere Algemene Vergaderingen worden gehouden in het geval bedoeld in artikel 2:108a BW en zo dikwijls het bestuur of de raad van commissarissen die nodig oordeelt. Zij kunnen tevens worden gehouden, wanneer één of meer aandeelhouders of Certificaathouders, gezamenlijk tenminste een/tiende van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, daartoe schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen en aan het bestuur en aan de raad van commissarissen het verzoek hebben gericht. Wanneer noch het bestuur noch de raad van commissarissen, daartoe in dit geval steeds gelijkelijk bevoegd, aan dat verzoek gevolg geven, zodanig dat de Algemene Vergadering binnen acht weken gehouden kan worden, kan de verzoeker of kunnen de verzoekers door de voorzieningenrechter van de rechtbank overeenkomstig de wettelijke bepalingen worden gemachtigd zelf de oproeping te doen.

Oproeping en agenda

Artikel 33

33.1 Indien aandelen van de Vennootschap of met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten daarvan zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt als bedoeld in artikel 1:1 Wft, geschiedt de oproeping tot Algemene Vergaderingen door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de Algemene Vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is. In alle andere gevallen geschiedt de oproeping met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 2:110 en 2:113 BW. De oproeping van Algemene Vergaderingen geschiedt met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke termijn als bedoeld in artikel 2:115 BW.

33.2 Bij de oproeping worden vermeld:

a. de te behandelen onderwerpen;

b. de plaats en het tijdstip van de Algemene Vergadering;

c. de procedure voor deelname aan de Algemene Vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde; en

d. indien aandelen van de Vennootschap of met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten daarvan zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt als bedoel in artikel 1:1 Wft:

(i) de procedure voor deelname aan de Algemene Vergadering en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 35 lid 2 van deze statuten kan worden uitgeoefend, alsmede het adres van de website van de Vennootschap, als bedoeld in artikel 5:25ka Wft; en

(ii) de registratiedatum alsmede de wijze waarop de stem- of vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.

Over andere onderwerpen kan de Algemene Vergadering geen besluiten nemen.

33.3 Mededelingen welke krachtens de wet of de statuten aan de Algemene Vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming in de oproeping of in het stuk dat ter kennisneming ten kantore van de Vennootschap is neergelegd, mits de oproeping daarvan melding maakt.

33.4 Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en agenderen van Algemene Vergaderingen en het ter inzage leggen van te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen, kunnen desondanks rechtsgeldige besluiten worden genomen mits in de betreffende Algemene Vergadering het gehele geplaatste

kapitaal vertegenwoordigd is en mits met algemene stemmen.

Plaats van de vergaderingen

Artikel 34

De Algemene Vergaderingen worden gehouden te Amersfoort, Amsterdam, Den Haag, Driebergen, Rotterdam, Utrecht of Zeist.

Vergaderrechten en toegang

Artikel 35

35.1 Alle aandeelhouders en Certificaathouders zijn gerechtigd, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergadering bij te wonen, deel te nemen aan de beraadslagingen en voor wat betreft de stemgerechtigden deel te nemen aan de stemmingen, mits is voldaan aan het bepaalde in lid 4 van dit artikel.

35.2 Het bestuur kan besluiten dat iedere vergadergerechtigde bevoegd is om in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en voor zover van toepassing het stemrecht uit te oefenen. 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 kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en voor zover van toepassing het stemrecht kan uitoefenen.

35.3 Door het bestuur kunnen voorwaarden worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de vergadergerechtigden en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. De voorwaarden die worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel worden bij de oproeping bekend gemaakt.

35.4 Houders van gewone aandelen op naam zullen om de Algemene Vergadering te kunnen bijwonen en (voorzover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, het bestuur ten minste zeven dagen voor de Algemene Vergadering van hun voornemen daartoe schriftelijk op de hoogte moeten brengen.
Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de Vennootschap met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 2:88 en 2:89 BW als vergadergerechtigde beschouwen, zij die op de registratiedatum die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in het Registratieregister, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering rechthebbenden op de aandelen of certificaten zijn.
Het in de vorige zin bepaalde is van overeenkomstige toepassing op degene die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op een of meer aandelen heeft.

35.5 De bestuursleden en commissarissen hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem.

Leiding van de Vergadering

Artikel 36

36.1 De Algemene Vergaderingen worden gehouden onder voorzitterschap van de voorzitter van de raad van commissarissen of, bij diens ontstentenis, van een van de commissarissen, door de raad daartoe aan te wijzen, of van een door de raad aangewezen derde.

36.2 Indien niet volgens lid 1 in het voorzitterschap van een Algemene Vergadering is voorzien, wijst de Algemene Vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een door het bestuur aan te wijzen bestuurslid.

Notulen

Artikel 37

37.1 Van het verhandelde in een Algemene Vergadering worden notulen gehouden door een secretaris. De secretaris wordt door de voorzitter aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend.

37.2 De raad van commissarissen, de voorzitter of degene, die de Algemene Vergadering heeft belegd, kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter mede-ondertekend.

Stemmingen

Artikel 38

38.1 Elk aandeel geeft aan de houder het recht tot het uitbrengen van één stem.

38.2 Het bestuur kan besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht worden gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de Algemene Vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden uitgebracht binnen een door het bestuur vast te stellen periode, welke periode niet eerder kan aanvangen dan de Registratiedatum. Een vergadergerechtigde die voorafgaand aan de Algemene Vergadering zijn stem langs elektronische weg heeft uitgebracht, blijft gerechtigd om, al dan niet bij schriftelijk gevolmachtigde, aan de Algemene Vergadering deel te nemen en daarin het woord te voeren. Een eenmaal uitgebrachte stem kan niet worden herroepen.

38.3 Alle besluiten van de Algemene Vergadering worden genomen met een volstrekte meerderheid van stemmen,

voorzover deze statuten niet een grotere meerderheid voorschrijven. Besluiten terzake van personen kunnen alleen door de Algemene Vergadering worden genomen wanneer deze personen bij de oproeping óf in de agenda óf in de toelichting op de agenda worden vermeld.

38.4 Verkrijgt bij verkiezing van personen, al dan niet uit een bindende voordracht, niemand bij de eerste stemming een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, dan wordt een tweede vrije stemming gehouden; verkrijgt ook dan niemand de volstrekte meerderheid, dan vinden één of meer herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstrekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken.
Bij gemelde herstemmingen – waaronder niet is begrepen de tweede vrije stemming – wordt telkens gestemd tussen de personen, op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon op wie bij de voorgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht.
Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemmingen geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht, met dien verstande, dat ingeval van verkiezing van personen uit een bindende voordracht alsdan bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht op diegene van de betrokkenen, die op de voordracht het laagste is geplaatst.
Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken beslist het lot wie van hen beiden is verkozen, met dien verstande, dat ingeval van verkiezing van personen uit een bindende voordracht alsdan hij is verkozen, die van de betrokkenen op de voordracht het hoogste is geplaatst.

38.5 Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen.

38.6 Alle stemmingen geschieden mondeling, tenzij de voorzitter beslist, of een stemgerechtigde verlangt, dat een schriftelijke stemming plaatsvindt. De voorzitter bepaalt de wijze van schriftelijke stemming, welke tevens elektronisch kan geschieden.

38.7 Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand der aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.

38.8 Blanco stemmen gelden als niet te zijn uitgebracht.

38.9 Voor een aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een Dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht.
Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van stemrecht uitgesloten indien het vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd voordat het aandeel door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij werd verkregen. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor aandelen waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.

38.10 Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel bij de vaststelling welk gedeelte van het kapitaal een bepaalde meerderheid vertegenwoordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen waarop geen stem kan worden uitgebracht.

38.11 Indien aandelen van de Vennootschap of met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten daarvan zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt als bedoeld in artikel 1:1 Wft , 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.

Vergadering van houders van prioriteitsaandelen

Artikel 39

39.1 Vergaderingen van houders van prioriteitsaandelen worden gehouden zo dikwijls het bestuur dan wel een houder van een prioriteitsaandeel zulks verlangt en zo dikwijls ingevolge deze statuten een besluit door de Prioriteit moet worden genomen.

39.2 De oproeping van een vergadering van houders van prioriteitsaandelen geschiedt uiterlijk op de vijfde dag voor die van de vergadering bij brief gericht aan de adressen van de houders van die aandelen en eventuele Certificaathouders vermeld in het aandelenregister.

39.3 De oproeping van houders van prioriteitsaandelen kan eveneens geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door de houders van prioriteitsaandelen, die met zodanige oproeping hebben ingestemd, voor dit doel aan het bestuur is bekend gemaakt.

39.4 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld of wordt medegedeeld, dat de houders van prioriteitsaandelen van die onderwerpen ten kantore van de Vennootschap kennis van kunnen nemen, en dat kopieën daarvan gratis verkrijgbaar zijn. Over andere onderwerpen kan de Prioriteit geen besluiten nemen.

39.5 Het bepaalde in de artikelen 34, 35 leden 1, 2, 3 en 5, 36 en 37 van deze statuten is van overeenkomstige toepassing.

39.6 Elk prioriteitsaandeel geeft aan de houder het recht tot het uitbrengen van één stem.

39.7 Zolang er geen personen zijn aan wie de rechten toekomen die door de wet zijn toegekend aan Certificaathouders, kunnen de houders van prioriteitsaandelen ook geldig besluiten nemen ook al zijn de door de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen en kunnen besluiten

door de houders van prioriteitsaandelen ook schriftelijk worden genomen.

Statutenwijziging en ontbinding.

Artikel 40

40.1 Besluiten tot wijziging van deze statuten, alsmede tot ontbinding van de Vennootschap kunnen slechts genomen worden door een Algemene Vergadering na voorafgaande goedkeuring van de Prioriteit.

40.2 In de oproeping van een Algemene Vergadering, waarin een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de Vennootschap aan de orde wordt gesteld, zal hiervan melding worden gemaakt, terwijl een afschrift van dat voorstel – waarin, bij een voorgestelde statutenwijziging, dat voorstel woordelijk is opgenomen – van de dag van oproeping tot de Algemene Vergadering tot de afloop daarvan ten kantore van de Vennootschap voor de aandeelhouders en Certificaathouders ter inzage zal liggen en kosteloos verkrijgbaar zal zijn. Tevens zal de Vennootschap een dergelijk voorstel publiceren op haar website.

40.3 Zodra de notariële akte van wijziging van de statuten van de Vennootschap is gepasseerd, kondigt de Vennootschap dit aan op de wijze zoals vermeld in artikel 33 lid 1 van deze statuten. Daarnaast kondigt zij dit aan op haar website.

40.4 Indien door wijziging van de statuten de rechten en zekerheden van aandeelhouders worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, wordt de wijziging tegenover de aandeelhouders niet ingeroepen voordat drie maanden zijn verstreken na de bekendmaking. Bekendmaking geschiedt overeenkomstig het bepaalde in artikel 4:47 lid 2 Wft.

Vereffening

Artikel 41

41.1 In geval van ontbinding zal liquidatie van de zaken geschieden door het bestuur, onder toezicht van de raad van commissarissen.

41.2 Bij de liquidatie zullen uit de baten allereerst de schulden en de kosten van liquidatie worden voldaan en vervolgens wordt aan de houders van prioriteitsaandelen het nominaal bedrag van hun aandelen uitgekeerd.
Het daarna resterende zal worden verdeeld, onder de overige aandeelhouders naar evenredigheid van de op hun aandelen vermelde bedragen.

41.3 De bepalingen van deze statuten blijven, voor zoveel mogelijk, ook tijdens de liquidatie van kracht.

Artikel 42

In alle gevallen waarin deze statuten of de wet niet voorzien beslist de Algemene Vergadering.

Adressen.

Bezoekadres

Nieuweroordweg 1
Postbus 55, 3700 AB Zeist
Telefoon 030 693 65 11 (klantcontact)
Fax 030 693 65 55
www.triodos.nl

Accountant

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.
Fascinatio Boulevard 350, 3065 WB Rotterdam
Postbus 8800, 3009 AV Rotterdam

Bewaarder

BNP Securities Services S.C.A.
Branch Nederland
Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam

Notaris

Nauta Dutilh
Strawinskylaan 1999, 1077 XV Amsterdam
Postbus 7113, 1007 JC Amsterdam

Betaalkantoor

KAS BANK NV
Spuistraat 172
Postbus 24001, 1000 DB Amsterdam

TCFPR20160107NL