

# **UpToMore Fund NV**

An investment company with variable capital  
incorporated under the laws of the Netherlands.

## **PROSPECTUS**

[dated 11 December 2025]

<b>1. Introduction and declaration of the Manager</b>	<b>3</b>
1.1. UpToMore Fund N.V.	3
1.2. Declaration of the Manager	4
<b>2. Definitions</b>	<b>5</b>
<b>3. The Fund</b>	<b>11</b>
3.1. UCITS	11
3.2. Investment objective and policy	11
3.3. Responsible investment and corporate engagement	12
3.4. Reinvestment of profits	14
3.5. Investment restrictions	14
3.6. Listing of the Investments	14
3.7. Short term loans	14
3.8. Derivatives and transactions of efficient portfolio management.	15
3.9. Duration of the Fund	15
<b>4. Risk factors</b>	<b>16</b>
4.1. Introduction	16
4.2. Risks relating to investment in the Fund	16
4.2.1. <i>Market risk</i>	16
4.2.2. <i>Return risk</i>	16
4.2.3. <i>Concentration risk</i>	16
4.2.4. <i>Operational risks (including cyber security and identity theft)</i>	16
4.2.5. <i>Dependency on suppliers</i>	17
4.2.6. <i>Political instability and geopolitical risk</i>	17
4.2.7. <i>Inflation risk</i>	17
4.2.8. <i>Counterparty risk</i>	17
4.2.9. <i>Artificial Intelligence and other high technological advance risk</i>	17
4.2.10. <i>Country risk</i>	18
4.2.11. <i>Liquidity risk</i>	18
4.2.12. <i>Custody risk</i>	18
4.2.13. <i>Unclear or changing legislation</i>	18
4.2.14. <i>Settlement risk</i>	18
4.2.15. <i>Currency risk</i>	18
4.2.16. <i>Regulatory intervention</i>	19
4.2.17. <i>Redemption risk</i>	19
4.2.18. <i>Accounting practices risk</i>	19
4.2.19. <i>Tax risk</i>	19
4.2.20. <i>Sustainability Risks</i>	19
<b>5. Management AND PARTIES INVOLVED</b>	<b>22</b>
5.1. The Manager	22
5.2. Directors of the Manager	23
5.3. The Depositary	24
5.4. Delegation and outsourcing by the Manager	25
5.5. Distributors	25
<b>6. Shares</b>	<b>26</b>
6.1. Form of Shares	26
6.2. Registration of prospective Shareholders and client due diligence (CDD)	26

6.3.	Subscription	27
6.4.	Redemption	29
6.5.	Net Asset Value	31
<b>7.</b>	<b>Fees and expenses</b>	<b>33</b>
7.1.	Fees payable to the Manager	33
7.2.	Costs and charges of the Fund that will be paid by the Manager	33
7.3.	Pro rata portion of expenses of the Fund as holder of interests in a CIS	34
7.4.	Interest expense	34
7.5.	Redemption Charge and Transfer Charge	34
7.6.	Administrative Costs on Direct Debit and other Direct Debit charges	34
7.7.	Administrative Costs on Mandatory Redemption	34
7.8.	Other Fees and Expenses payable by the Fund to the Manager	35
<b>8.</b>	<b>Taxation</b>	<b>36</b>
8.1.	General	36
8.2.	Dutch Tax Consequences	36
8.2.1.	Scope	36
8.2.2.	Taxation of the Fund	36
8.2.3.	Dutch and foreign withholding tax on income received by the Fund	37
8.2.4.	Withholding tax on dividends paid by the Fund	37
8.2.5.	Taxation of Shareholders in the Fund	37
8.2.6.	Gift and inheritance tax	38
8.2.7.	Value added tax	39
8.2.8.	Other taxes and duties	39
8.2.9.	OECD Common Reporting Standard	39
8.2.10.	FATCA	39
<b>9.</b>	<b>General information</b>	<b>40</b>
9.1.	Duration and termination of the Fund	40
9.2.	Reports and accounts	40
9.3.	Meeting of Shareholders	40
9.4.	Access to information	40
9.5.	Complaints	41
9.6.	Conflicts of Interest	41
9.7.	Directors' interests	41
9.8.	Remuneration Policy	41
9.9.	Policy regarding voting rights and voting conduct	42
9.10.	Termination	42
9.11.	Distribution on termination	43
<b>10.</b>	<b>PARTY DETAILS / DIRECTORY</b>	<b>44</b>
	<b>SCHEDULES</b>	<b>45</b>
	<b>SCHEDULE 1: REGISTRATION DOCUMENT</b>	<b>46</b>
	<b>SCHEDULE 2: PRE-CONTRACTUAL DISCLOSURE – ART. 8 SFDR &amp; ART. 6 TAXONOMY</b>	<b>66</b>
	<b>SCHEDULE 3: ARTICLES OF ASSOCIATION</b>	<b>72</b>

## IMPORTANT NOTICE

Capitalised terms used in this Prospectus shall have the meaning ascribed thereto in Section 2 (*Definitions*).

The Fund is a public limited company (*N.V. or Naamloze Vennootschap*) structured as an open-ended investment company with variable capital account (*BMVK, Beleggingsmaatschappij met Veranderlijk Kapitaal*). The Fund has been constituted by the Articles of Incorporation which are governed by the laws of the Netherlands. The Fund will be managed by UpToMore BV (the “Manager”).

This Prospectus describes the characteristics and terms and conditions of the Fund. Potential investors should review this Prospectus and the Schedule(s) carefully and should be capable to evaluate the merits and risks of an investment in the Fund or consult their legal and financial advisers to ascertain possible legal, financial, tax or other issues related to the subscription for and the acquisition, holding and redemption of Shares. The contents of this Prospectus are not to be construed as an invitation to invest or as investment, legal or tax advice.

The Manager of the Fund accepts responsibility for the information contained in this Prospectus. To the best of the knowledge and belief of the Manager (who has taken all reasonable care to ensure such is the case), the information contained in this Prospectus is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the importance of such information.

Any information or statement issued or provided which is in contravention of (the wording or purport of) this Prospectus must be regarded as not having been issued or provided by or on behalf of the Fund or the Manager, and such information or statement must not and cannot be relied upon. The provision and dissemination of the Prospectus after its publication does not imply that the information in the Prospectus, including any declarations or statements made therein, is still accurate and complete at a later point in time.

The original version of the Prospectus is published in the English language. The English text prevails in case of differences between the English text and any translation.

**Prospective Shareholders should pay specific attention to the risk factors set out in Section 4. The tax, legal, financial and other matters described in this Prospectus do not constitute and should not be considered investment advice, legal advice or tax advice to prospective investors. Each investor who is not expert in these fields should seek advice from its own advisors based on its individual circumstances.**

**There is no guarantee that the Fund will reach its investment objective. The value of Shareholders' investments may fluctuate and/or decline. Returns on past investments are no guarantee as to the returns on future investments. By their nature, any statements relating to the future necessarily involve risks and uncertainties since they relate to events and are dependent on circumstances that may or may not materialise in the future. No representations or warranties of any kind are intended or should be inferred with respect to the economic return from, or the legal and tax consequences of, an investment in the Fund.**

**The information in this Prospectus is subject to change over time. Neither the delivery of this Prospectus nor the offer, purchase, sale, issue or redemption of Shares will, under any circumstances, constitute a representation that the information contained in this Prospectus and its ancillary documents is correct at any time subsequent to the date of this Prospectus as printed on the cover of this Prospectus.**

### **Selling restrictions**

This Prospectus does not imply the offer of any Share or security, nor is it an invitation to make an offer for the purchase of any Share or security but is merely the description of the offer of Shares in the Fund to which reference is made in this Prospectus. This Prospectus does not imply the offer of a Share or any security, nor is it an invitation to make an offer for the purchase of a Share or any security to a person in any country where rules and regulations prohibit this.

The publication and dissemination of this Prospectus, as well as the offer, sale and transfer of Shares in the Fund can in some countries be subject to (legal) restrictions. Distribution of this Prospectus and its ancillary documents is not authorised in any jurisdiction unless accompanied by a copy of the KID and the published annual report and audited accounts of the Fund, if any. This Prospectus, the KID and the published annual report and audited accounts and updates will be published on the Website.

Any person who finds him/herself in possession of this Prospectus should acquaint him/herself with and adhere to these selling restrictions. No liability whatsoever is accepted for any violation of or non-compliance with such restrictions by any person, regardless of whether such person is a potential investor of Shares in the Fund.

The Shares have not been and will not be registered under the US Securities Act 1933 and may not be offered or sold in the United States without registration or with exemption from registration. There is no intention of registering (any of) the Shares in the United States or carrying out a public share issue in the United States. The Manager will not accept subscriptions from persons residing in the United States of America or acting on behalf of or for the benefit of persons residing in the United States of America.

No person has been authorised to provide any information or statements in respect of the Fund, other than the information and statements made in this Prospectus. Any other information or statement, if provided or made, must not and cannot be relied upon as having been authorised by the Manager of the Fund.

## 1. INTRODUCTION AND DECLARATION OF THE MANAGER

### 1.1. UpToMore Fund N.V.

#### Legal set-up

UpToMore Fund N.V. (the “**Fund**”) is a public limited company (*N.V., Naamloze Vennootschap*) constituted by its articles of association (the “**Articles of Association**”) and governed by the laws of the Netherlands. The Fund is an open-ended investment company with variable capital (*BMVK, Beleggingsmaatschappij Met Veranderlijk Kapitaal*). The Fund will be managed by UpToMore B.V. (the “**Manager**”) The Articles of Association is attached as Schedule I of this Prospectus. The Fund is open for subscription and redemption on a daily basis.

The Fund has been formed on 2 December 2025 for an indefinite period of time. It is existing under the laws of the Netherlands and authorised as a UCITS under the UCITS Directive. The registered office of the Fund is in Amsterdam, the Netherlands, and is registered with the Chamber of Commerce under number 99036460. The principal place of business is on 2521CA The Hague, Waldorpstraat 5 in the Netherlands.

At the date of this Prospectus, the Fund is registered for distribution in the Netherlands

The Fund issues two classes of shares (“**Shares**”) relating to a single portfolio of assets.

Shares A are open to subscription by retail investors only.

Shares B are listed on the Luxembourg stock exchange.

The Fund pursues a defined investment objective and policy.

It is anticipated that another UCITS which is managed by the Manager will be merged into the Fund.

#### Key Information Document and Registration Document.

The Key Information Document (“**KID**”) contains essential information on the Fund’s investment objective, policy, restrictions, risks and costs.

The Registration Document contains information regarding the Manager and the Depositary.

#### Eligibility of investors

Shares of the Fund may be a suitable investment for retail investors with an investment horizon of more than 8 years that are interested to make a diversified equity investment in companies worldwide that adhere to defined sustainability and governance criteria. Investors should understand the risks of investing in equity as set out in this Prospectus.

Subscription to Shares A and B of the Fund is open to physical persons who have their residence in the Netherlands and who are not “US Persons“ as defined in the United States’ Foreign Account Tax Compliance Act (“**FATCA**”). The information in this Prospectus and the Schedules are specifically intended for potential investors who are residing in the Netherlands.

#### SFDR Disclosure

The Fund promotes environmental and social characteristics and verifies that the assets in which the Fund invests follow good governance practices. Consequently, the Fund falls within the scope of Article 8 SFDR. Paragraph 3.3 of this Prospectus contains the required SFDR disclosures regarding the Manager’s integration of Sustainability Risks in its investment selection procedure and in its

remuneration policy, and its explanation for not considering adverse impacts of investment decisions on sustainability factors. Schedule 3 to this Prospectus contains the disclosures about the promotion of environmental and social characteristics by the Fund as required by Article 8 SFDR.

#### Availability of documents

The KID, the Articles of Association, this Prospectus and the other Schedules to this Prospectus are available on the Website. The licence provided to the Manager by the Netherlands regulator AFM, the Registration Document and the latest annual report, if any, of the Fund are also available on the Website. Information on the Manager and the Fund from the relevant commercial registers may be requested from the Manager against cost price.

#### Conflicts and complaints

In the event of any discrepancy between the Prospectus and the Articles of Association, the Articles of Association shall prevail.

All disputes in connection with the Prospectus are to be submitted to the competent court in Amsterdam.

A complaint concerning the Prospectus and/or the Fund can be submitted to the Manager; contact details are on the Website.

### **1.2. Declaration of the Manager**

The Manager declares that the Fund, the Depositary, the Manager itself and the Prospectus are compliant with the DFSA and any applicable rules and regulations pursuant thereto, including the BGfo.

Where appropriate, the Manager shall update the information contained in the Prospectus and its ancillary documentation.

## 2. DEFINITIONS

Capitalised terms used in this Prospectus shall have the following meanings, with plural forms including singular forms and vice versa.

<b>AFM</b>	the Netherlands Authority for the Financial Markets ( <i>Autoriteit Financiële Markten</i> ) or any successor financial regulatory authority
<b>App</b>	the UpToMore application in the App Store or Google Play Store
<b>Auditors</b>	Mazars or any appointed successor audit firm within the meaning of article 2:293 (1) of the Dutch Civil Code ( <i>Burgerlijk Wetboek</i> )
<b>BGfo</b>	the Decree on Conduct Supervision DFSA ( <i>Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft</i> ) as amended and/or supplemented from time to time
<b>Business Day</b>	a day other than a Saturday, a Sunday and a national public and/or bank holidays on which banks in the Netherlands are open for the execution of financial services
<b>CIS</b>	a collective investment scheme
<b>CRS</b>	the Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information approved on 15 July 2014 by the Council of the Organisation for Economic Cooperation and Development, also known as the Common Reporting Standard, and any bilateral or multilateral competent authority agreements, intergovernmental agreements and treaties, laws, regulations, official guidance or other instrument facilitating the implementation thereof and any law implementing the Common Reporting Standard
<b>Custodian</b>	BNP Paribas Securities Services S.C.A., operating through its Amsterdam branch which has its offices at Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, or any (legal) successor
<b>Custody Agreement</b>	the agreement between the Manager, the Legal Titleholder, the Fund (for as far as relevant), the Depository and the Custodian, as amended and/or supplemented from time to time
<b>Dealing Day</b>	such Business Day for which the Net Asset Value of the Fund is determined
<b>Dealing Deadline</b>	in relation to applications for subscription, redemption or exchange of Shares in the Fund: 4.00 p.m. of each Business Day

<b>Delegate</b>	A third party to which the Manager and/or the Legal Titleholder have delegated one or more collective portfolio management tasks as set out in Annex II of the UCITS Directive
<b>Delegated SFDR Regulation</b>	means Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1288 of 6 April 2022 supplementing SFDR with regard to regulatory technical standards specifying the details of the content and presentation of the information in relation to the principle of 'do no significant harm', specifying the content, methodologies and presentation of information in relation to sustainability indicators and adverse sustainability impacts, and the content and presentation of the information in relation to the promotion of environmental or social characteristics and sustainable investment objectives in pre-contractual documents, on websites and in periodic reports, as amended, restated or supplemented from time to time
<b>Depository</b>	BNP Paribas S.A. operating through its Amsterdam branch which has its offices at Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, the Netherlands, in its capacity as depository of the Fund as referred to in Section 1:1 Wft.
<b>Depository Agreement</b>	the agreement between the Manager, the Legal Titleholder, the Fund (as far as relevant) and the Depository
<b>DFSA Direct Debit</b>	the Dutch Financial Supervision Act ( <i>Wet op het financieel toezicht</i> ) the transfer of funds from the client's bank account to the Fund's bank account by means of a direct debit and as agreed by the client under the Terms and Conditions of Direct Debit
<b>EEA</b>	the European Economic Area
<b>EIF</b>	an Exempt Investment Fund ( <i>vrijgestelde beleggingsinstelling</i> ) as defined under article 6a of the Dutch Corporate Tax Code ( <i>Wet op de Vennootschapsbelasting 1969</i> )
<b>ETF</b>	exchange traded fund
<b>EU</b>	the European Union
<b>Euro or €</b>	the lawful single currency of the participating Member States of the EU
<b>FATCA</b>	(i) sections 1471 to 1474 of the US Internal Revenue Code of 1986, as amended and/or supplemented or any associated regulations or other official guidance;

- (ii) any intergovernmental agreement, treaty, regulation, guidance or other agreement between the government of the Netherlands (or any Dutch government body) and the U.S., or any other jurisdiction (including any government bodies in such jurisdiction) entered into in order to comply with, facilitate, supplement, implement or give effect to the legislation, regulations or guidance described in paragraph (a) above; or
- (iii) any legislation, regulations or guidance in the Netherlands that give effect to the matters outlined in the preceding paragraphs

<b>Fund</b>	UpToMore Fund N.V., a public limited company which is formed under the laws of the Netherlands. UpToMore Fund N.V. is an open-ended investment company with variable capital ( <i>BMVK. Beleggingsmaatschappij met Veranderlijk Kapitaal</i> ) which brings together capital raised from the Shareholders for the purpose of collective investment in transferable securities or in other liquid financial assets in order to allow the Shareholders to share in the proceeds thereof
<b>Fund Assets</b>	all assets, including the Investments and/or cash of the Fund, as the case may be, that are acquired by the Fund in its own name.
<b>Fund Bank Account</b>	The bank account in the name of the Fund through which subscription money and redemption proceeds and dividend income (if any) for the Fund are received and paid out
<b>Initial Subscription Price</b>	the required initial investment in Shares of the Fund of € 50,00, or any other amount in Euro, as determined by the Manager
<b>Investment</b>	the investment of the Fund in a CIS
<b>KID</b>	the key information document
<b>Manager</b>	UpToMore B.V. or any (legal) successor
<b>Member State</b>	a member state of the EU
<b>Net Asset Value</b>	in respect of the Fund, the amount computed as the sum of the assets of the Fund minus its liabilities as determined in accordance with the principles set out in the Prospectus
<b>Net Asset Value of Share A</b>	the Net Asset Value of the Fund divided by the weighted number of Shares issued by the Fund whereby each Share is weighted as follows: Share A: 1

Share B: 100

The Net Asset Value per Share A is computed up to 4 decimals and is expressed as 1/10000<sup>th</sup> of a Euro.

**Net Asset Value of Share B**

Equals the Net Asset Value of Share A multiplied by 100.

The Net Asset Value of Share B is computed up to 4 decimals and is expressed as 1/10000<sup>th</sup> of a Euro.

**Prospectus**

this prospectus as may be amended from time to time

**Redemption Charge**

the administrative charge, if any, which may be payable by a Shareholder to the Fund if a Shareholder redeems its investment in Shares within a limited period after issue thereof, as set out in the Prospectus

**Redemption Price**

the Net Asset Value per Share A or B minus the Redemption Charge, if applicable

**Redemption Proceeds**

the amount due on the redemption of Shares being the Redemption Price times the number of redeemed Shares

**Register**

the register in which the names, addresses and other data of (prospective) Shareholders that have completed the registration process are recorded and which states the number of their holdings of Shares and Fractions of Shares

**Regulated Market**

any security exchange in or outside of the European Economic Area or any market which is regulated, operates regularly, is recognised and open to the public

**Restricted Person**

with respect to Shares A: any person:

- (i) who is a U.S. Person;
- (ii) who is not a natural person;
- (iii) for whom the holding of the Shares is unlawful;
- (iv) who is not authorised to hold the relevant Shares, either alone or together with other persons; or
- (v) who does not reside in a country specified in the Prospectus
- (vi) who has not completed the registration process on the Website or App

With respect to Shares B any person:

- (i) who is a U.S. Person;
- (ii) for whom the holding of the Shares is unlawful;
- (iii) who is not authorised to hold Shares C, either alone or together with other persons; or
- (iv) who does not reside in a country specified in the Prospectus

A Restricted Person may not invest in the Fund

<b>Schedule</b>	any schedule to this Prospectus and which forms an integral part of the Prospectus
<b>Securities Act</b>	the United States Securities Act of 1933 as amended and/or supplemented from time to time
<b>Share</b>	a share issued by UpToMore Fund N.V.
<b>Share A</b>	a class A share issued by UpToMore Fund N.V. with a nominal value of €0,01
<b>Share B</b>	a class B share issued by UpToMore Fund N.V. with a nominal value of €10,00
<b>Shareholder</b>	any person holding one or more Shares A and/or B
<b>Shareholder-A</b>	any person holding one or more Shares A
<b>Shareholder-B</b>	any person holding one or more Shares B
<b>SFDR</b>	Sustainable Finance Disclosure Regulation: Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 and subsequent regulations that requires financial services providers to disclose their sustainability-related information which may be changed from time to time
<b>Subscription Price</b>	the Net Asset Value of Share A or B on the relevant Valuation Day. The Subscription Price is computed up to 4 decimals and is expressed as 1/10000 <sup>th</sup> of a Euro.
<b>Subscription Process</b>	the process(es) on the Website or App pursuant to which a prospective investor agrees to subscribe for Shares A in the Fund and become a Shareholder of the Fund, which process includes the (electronic) execution of documents, in such form as the Manager prescribes
<b>Sustainable Factors</b>	mean environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters
<b>Sustainability Risk</b>	means an environmental, social or governance event or condition that, if it occurs, could cause an actual or a potential material negative impact on the value of the investment
<b>Taxonomy Regulation</b>	Regulation (EU) 2020/852 of the European Parliament and of the Council of 18 June 2020 on the establishment of a framework to

	facilitate sustainable investment, and amending Regulation which may be changed from time to time
<b>Terms and Conditions of Direct Debit</b>	the terms and conditions of the Direct Debit that will be agreed between the Fund and the Shareholder at the date of the conclusion of the Direct Debit and that may change from time to time
<b>UCITS</b>	an undertaking for collective investment in transferable securities within the meaning of the UCITS Directive
<b>UCITS Regulations</b>	the legislative and regulatory framework for the authorisation and supervision of UCITS and UCITS management companies, as it is in force in the Netherlands, whether under the terms of the UCITS Directive and legislation issued pursuant thereto or otherwise and as may be amended and/or supplemented from time to time
<b>UCITS Directive</b>	the European Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities Directive (Directive 2009/65/EC), as lastly amended by Directive 2014/91/EU and as may be further amended or supplemented, as implemented in the Netherlands
<b>Valuation Day</b>	a Business Day for which the Net Asset Value of the Fund is determined
<b>Valuation Point</b>	the point in time by reference to which the Net Asset Value of the Fund and the Net Asset Value per Share are calculated
<b>Website</b>	the Manager's website: <a href="http://www.UpToMore.com">www.UpToMore.com</a>

### 3. THE FUND

#### 3.1. UCITS

The Fund is a UCITS (*ICBE, instelling voor collectieve belegging in effecten*) as referred to in article 1:1 of the DFSA. The Fund must comply with investment restrictions and risk spreading requirements in accordance with the UCITS Regulations and must invest in transferable securities or in other liquid financial assets, as further discussed below. The Fund is an open-ended fund with variable capital (*BMVK, Beleggingsmaatschappij Met Veranderlijk Kapitaal*).

The Fund has been established as UpToMore Fund N.V. and may use the name of “UpToMore Fund”.

The Fund is managed by the Manager.

Potential Shareholders can subscribe to Shares in respect of the Fund by completing the Subscription Process on the Website or the App. As part of the Subscription Process a subscription agreement is executed in which a (potential) Shareholder makes the representations and warranties included therein and agrees to be bound by the terms and conditions as stipulated in this prospectus. Once the (potential) Shareholder is admitted, the Manager will issue the relevant Shares and register the Shareholder in the Register.

The Fund has an open-ended status: upon request the Fund will issue and redeem Shares in the Fund subject to the restrictions described in this Prospectus and the Articles of Association, in principle on each Business Day. The Fund is required to redeem Shares out of the Fund Assets at the request of a Shareholder. The Fund maintains sufficient liquidity to be able to meet the redemption requests, subject to the limitations on redemptions set out in paragraph 6.4.4.

The Fund has two classes of Shares: Shares A and Shares B.

The Fund may issue Shares at the sole discretion of the Manager of the Fund unless such issue has been made pursuant to a change of the Articles of Association of the Fund.

The reference currency in respect of the Fund and Shares is Euro (€).

#### 3.2. Investment objective and policy

The Fund's objective is to invest – directly or indirectly – in a widely diversified portfolio of equities in socially responsible companies around the world.

In order to pursue this investment objective, the Fund invests in Collective Investment Schemes (“CIS”). For a minimum of 90% of the aggregate Investments of the Fund, the Fund invests in CIS that are exchange traded funds (“ETF”s) that track a regional or worldwide sustainable equity index. The relative weight of the various selected ETFs within the total portfolio of the Fund is based on the aggregate (indirect) investment in developed and emerging regions and reflects the relative weight of those regions’ respective contribution to the global economy as determined by the Manager.

Furthermore, the Fund invests up to a maximum of 10% in CIS (ETFs or other funds) that hold a diversified portfolio of equities in companies that do not (necessarily) track an equity index. The investment must satisfy historic performance and cost criteria relative to the performance of the Fund.

The Manager will rebalance the Investments daily to maintain – within bandwidths - the relative target weight of the Investments.

### **3.3. Responsible investment and corporate engagement**

#### *SFDR classification – promotion of environmental and social characteristics*

The Fund's objective is to promote environmental and/or social characteristics and in the opinion of the Manager qualifies as a so called 'Article 8-product' under the SFDR. In this respect, the Manager shall ensure to (i) indicate how these environmental and social characteristics are met, and (ii) verify that each of the assets in which the Fund invests follow good governance practices. For the avoidance of doubt, the Fund does not have the objective to make sustainable investments within the meaning of the SFDR.

In the SFDR precontractual disclosure template for Article 8 SFDR-products provided in Schedule 3 of this Prospectus (prepared pursuant to and in accordance with the Delegated SFDR Regulation) ("SFDR-Pre-contractual Disclosure"), it will be explained how these aforementioned elements will be safeguarded. Periodic information pursuant to Article 11 SFDR on the manner in which the promoted environmental and social characteristics are met will be made available through the annual reports of the Manager.

#### *Taxonomy Regulation*

The investments underlying the Fund are not (0%) in economic activities that qualify as environmentally sustainable under Article 3 of the Taxonomy Regulation.

#### *Underlying assets of ETFs and other CIS invested in by the Fund*

The Investments of the Fund consists for at least 90% of ETFs that invest in companies that have high environmental, social and governance ("ESG") ratings relative to their sector peers. These ETFs or other CIS each individually promote environmental and/or social characteristics and/or commit to exclusively invest in or commit to make a minimum percentage of investments in sustainable investments within the meaning of the SFDR and therefore qualify as 'Article 8 SFDR-products' or 'Article 9 SFDR-products'.

The ETFs or other CIS pursue their sustainability and good governance strategy by adhering to certain sustainability and good governance criteria. These criteria mean amongst others that the ETFs or other CIS exclude certain portfolio companies that have a major nexus to one or more of the following sectors: controversial, nuclear or conventional weapons, civilian firearms, tobacco, alcohol, adult entertainment, gambling, genetically modified organisms, nuclear power and thermal coal.

For a minimum of 90% of the aggregate Investments of the Fund, the Manager selects ETFs issued by reputable asset managers with robust oversight processes and a standardized ESG selection process that is in conformity with the criteria for 'Article 8' or 'Article 9' financial products. The Manager receives the pre-contractual information provided by the asset managers of these ETFs and other CIS, and uses

the contents of such pre-contractual information to perform its own due diligence on the compliance of its own Investments with the requirements applicable to it pursuant to Article 8 SFDR.

*No consideration of principal adverse impact – entity level*

The Manager does not consider principal adverse impacts of investment decisions on Sustainability Factors on entity level. The Manager does not take into account adverse impacts on Sustainability Factors when sourcing and selecting potential investments as part of its investment due diligence processes because this is as yet not considered meaningful by the Manager because the classification of the principal adverse impact on the designated indirect investments by the Fund cannot easily be established. The Manager will review this assessment as per 30 September 2026.

*No consideration of principal adverse impact – fund level*

The Manager does not consider principal adverse impacts of investment decisions on Sustainability Factors on the level of the Fund. Taking into account adverse impacts on Sustainability Factors when investing in ETFs and other CIS is not considered meaningful by the Manager, particularly given that the ETFs and other CIS themselves invest in a large variety of underlying companies. The Manager will review this assessment as per 30 September 2026. A reconsideration of the foregoing may be necessary under various circumstances, for example, if the Fund's investment policy is adjusted, the preparation of a PAI statement becomes significantly less onerous than it currently is, or if it appears that the majority of the investors in the Fund require such a PAI statement.

*Integrating Sustainability Risks*

When executing the investment strategy of the Fund, the Manager integrates Sustainability Risks into its investment decision-making process by embedding the identification and the assessment of these Sustainability Risks and, consequently, the determination of (mitigating and managing) measures in its investment due-diligence procedures for all potential investments in ETFs and other CIS.

As part of the investment due diligence procedure, the Manager applies a structured and qualitative assessment (the “ESG Risk Assessment”) based on a standardized checklist covering four elements:

- (i) the verification that the targeted ETF or other CIS promotes environmental and social characteristics consistent with those of the Fund;
- (ii) the evaluation of whether identified Sustainability Risks are within the Fund’s risk-acceptance level;
- (iii) the confirmation that the ETF or CIS complies with good-governance standards; and
- (iv) the identification of any red flags, such as unmanageable ESG risks or unclear ESG methodologies applied by the relevant ETF or other CIS, that may prevent the Fund from making the investment.

Each step of the ESG Risk Assessment is reviewed in the context of the Manager’s Risk Management Policy.

When performing this ESG Risk Assessment, the Manager relies primarily on the publicly available documentation of the underlying ETF or CIS, such as the prospectus, SFDR disclosures, and index methodology and any other data that was received from the relevant asset manager regarding the relevant ETF or CIS, and may request additional information from the asset managers where necessary or preferred. The Manager does not conduct due diligence at the level of individual portfolio companies held within the ETFs or CIS, but solely monitors the Sustainability Risk exposure of the Fund based on aggregated ESG information published by the underlying managers.

For every targeted ETF or CIS, upon the successful completion of the ESG Risk Assessment in respect of a targeted ETF or CIS, the Manager assigns an overall ESG Risk Assessment score on a three-point scale (Low, Medium, High), supported by a short rationale. Depending on the outcome of such ESG Risk Assessment, the Manager may decide to approve the investment, reject it, or implement appropriate mitigating measures before proceeding with the targeted investment in the ETF or CIS.

All documentation, supporting rationale, and completed checklists are retained for internal control and compliance review purposes.

#### *Compliance with good governance principles*

In respect of the assessment of compliance with the good governance principles pursuant to Article 8 SFDR, the Manager has developed and applies a checklist in respect of good governance standards in order to determine the level of good governance of the ETF or other CIS the Fund invests in.

### **3.4. Reinvestment of profits**

The profits of the Fund, if any, are retained and reinvested. The Fund therefore does not pay out any dividends to the Shareholders.

### **3.5. Investment restrictions**

The Fund is subject to the restrictions on investments applicable pursuant to the UCITS Regulations. In the Netherlands, these restrictions are implemented in the DFSA and, primarily, the BGfo (articles 130 up to and including 143 BGfo). The Fund's investment in a single CIS does not exceed 20% of the Fund Assets. The Fund invests in CIS that are UCITS for at least 70% of the Fund Assets. Each CIS in which the Fund invests adheres to the principles of risk spreading, notably a maximum of 10% of the assets of such CIS in a single issuer.

The investment restrictions of the Fund may at any time be changed, whether or not based on changes to the UCITS Regulations. If such change constitutes an amendment of the investment policy, the Shareholders will be notified thereof through a notice addressed to each Shareholder personally and on the Website, together with an explanation thereof. After such amendment of the investment policy, Shareholders will have the right to redeem their Shares under normal conditions within a period of one month following publication on the Website. The amendments only enter into force after this one-month period.

The Fund may invest in parties that are affiliated to the Manager or the Depositary provided that the investment restrictions.

### **3.6. Listing of the Investments**

The Investments of the Fund are listed on Regulated Markets in the EU, Switzerland, the UK and the USA.

### **3.7. Short term loans**

The Fund may take out loans up to a maximum of 10% of the Company's net assets; these loans must be temporary in nature and have maximum a three-month maturity. The Fund intends to only take out short-term loans to facilitate the payment of Redemption Proceeds. The Fund will not take out loans to make Investments.

### **3.8. Derivatives and transactions of efficient portfolio management.**

The Funds will not enter derivative transactions or invest in derivative financial instruments. The Fund will not engage in efficient portfolio management transactions (securities lending, repurchase transactions etc.).

### **3.9. Duration of the Fund**

The Fund has been established for an indefinite period of time. Termination of the Fund is described in Section 9.10 and 9.11 of this Prospectus.

## **4. RISK FACTORS**

### **4.1. Introduction**

Shareholders should understand that an investment in the Fund involves risks. The value of the Investments, and therefore the value of the Shares of the Fund, can increase or decrease (rise or fall). Results may vary over time and an investor may get back less than the amount invested.

The Fund invests in accordance with its investment objective and policy. There can be no assurance that the Fund's investment objective and policy will be successful or that the Fund will achieve its investment objective. Shareholders may lose all or part of their investment in the Fund. The risk and potential lack of liquidity of the Fund may negatively impact the timeframe within which Shareholders receive Redemption Proceeds.

The risks as set out in this Section 4 are listed in order of priority, based on the view of the Manager. However, the order may change based on market or other conditions.

### **4.2. Risks relating to investment in the Fund**

#### *4.2.1. Market risk*

The Fund is exposed to market risk which is the risk of the change in Net Asset Value of the Fund resulting from adverse movements of market prices of the Fund Assets. Through its investment in ETFs and/or CISs, the Fund is exposed to the market risk on the investment in these funds and the indirect market risk on the investments of these funds in equities of companies worldwide.

#### *4.2.2. Return risk*

The return on the investment in Shares of the Fund may be impacted by the investment policy of the Manager.

#### *4.2.3. Concentration risk*

Through its investments in CIS the Fund has exposure to a widely diversified portfolio of equities and the spread of risks is an important element of the investment policy of the Fund. However, a single exposure by a CIS in a financial instrument could result in a substantial loss of the Net Asset Value of the CIS and the Fund if the value of that financial instrument depreciates. The single exposure by such CIS is restricted to 10% of its assets.

The Fund is also exposed to concentration risk on a CIS. The single exposure of the Fund on a CIS could result in a substantial loss of the Net Asset Value of the Fund if the value of the CIS depreciates. The maximum exposure of the Fund on any CIS is restricted to 20% of the Fund's assets.

#### *4.2.4. Operational risks (including cyber security and identity theft)*

The Manager has automated most of its processes and maintains good IT systems. The Fund runs operational risks arising from failure in systems and technology, processing errors, human errors, inadequate or failed internal or external processes, changes in personnel, infiltration by persons and errors caused by delegate(s) and service providers. The Manager actively seeks to avoid such events through security measures, controls and oversight.

The Manager and Depositary each maintain good and appropriate information technology systems. These systems could be subject to cyber security attacks or similar threats resulting in data security breaches, theft, a disruption in the Manager's and/or Depositary's service or the ability to close out or settle positions and the disclosure or corruption of sensitive and confidential information. Notwithstanding the existence of policies and procedures designed to detect and prevent such breaches and ensure the security, integrity and confidentiality of such information as well as the existence of business continuity and disaster recovery measures designed to mitigate any such breach or disruption at the level of the Fund, such security breaches may result in financial and/or legal exposure for the Fund.

#### *4.2.5. Dependency on suppliers*

The Manager has various suppliers that provide essential services for the development and maintenance of its IT systems and cloud services. Therefore, the Manager depends on the performance of these suppliers to perform critical and important functions. The Manager regularly reviews the performance of these suppliers and takes measures to secure the continuity of the performance of its IT systems.

#### *4.2.6. Political instability and geopolitical risk*

The rule of law and democratic governance is under threat in various countries that historically were considered stable democracies. As a result, the geopolitical situation is unstable, and objectives and values that underpin the international order seem no longer be shared amongst the western democracies. Concurrently, there is ongoing aggression of Russia in Ukraine and there are several regional conflicts and wars in the Middle East, Africa and Asia, most notably in Gaza and Sudan. There are multiple risks stemming from this insecure international situation, with significant risk of extension of armed conflicts, cyberwarfare, state sponsored terrorism or corruption and disruption of international trade relations. These risks may have significant impact on the value of the Fund.

#### *4.2.7. Inflation risk*

The investment returns in real terms may be affected by inflation (loss of real value of money).

#### *4.2.8. Counterparty risk*

The Fund may conduct transactions through or with brokers, clearing houses, market counterparties and/or other agents. The Fund will be subject to the risk of the inability of any such counterparty to perform its obligations or the inability to perform its obligations in time, whether due to insolvency, bankruptcy or other causes. This may result in the decrease or loss of the value of certain Investments of the Fund.

#### *4.2.9. Artificial Intelligence and other high technological advance risk*

The Fund may invest through ETFs in companies or sectors that could be negatively impacted by the potentially disruptive effects of rapid technological developments. This may result in the decrease or loss of the value of certain Investment(s) of the Fund. Conversely, there is a risk that the impact of AI companies that develop the (traditional) large language models is overestimated and that the valuation of these companies may decrease with consequent loss of value of certain Investment(s) of the Fund.

#### 4.2.10. *Country risk*

In emerging and less developed markets, in which the Fund may indirectly invest through a CIS, the legal, judicial and regulatory infrastructure is still developing but there may be legal uncertainty both for local market investors and their overseas counterparties. The Fund incurs indirect exposure to emerging and less developed markets through investments in CIS with direct exposure to these countries. This may adversely affect the value of the Shares in the Fund.

#### 4.2.11. *Liquidity risk*

##### Liquidity risk of the Fund.

Substantial redemption requests by Shareholders in a concentrated period of time could require the Fund to liquidate certain Investments more rapidly than might otherwise be desirable in order to raise cash to fund the redemptions. This could negatively impact the value of the Shares of the Fund.

##### Liquidity risk run by the CIS.

The Fund invests in CIS which invest in a diversified portfolio of equity (such as shares) of companies and such equities may become illiquid under certain market conditions. The CIS may furthermore experience a liquidity risk if there are substantial redemption requests in a concentrated period of time.

#### 4.2.12. *Custody risk*

##### Direct custody risk.

The Investments will be maintained on the account of the Custodian.

##### Indirect custody risk.

The Fund invests in CIS that incur custody risk. In addition, the CIS may invest in markets where custodial and/or settlement systems are not fully developed. Financial instruments that are traded in such markets and which have been entrusted to such sub-custodians may be exposed to risk in circumstances where the depositary of the CIS will have no liability.

#### 4.2.13. *Unclear or changing legislation*

Unclear rules and regulations and conflicting advice may result in a breach of those rules and regulations by the Manager. Resulting fines and other sanctions for the Manager and possible damage to the reputation of the Fund, the Manager and other connected persons may result in a negative impact on the value of the Fund.

The regulatory and tax environment for investment funds, such as the Fund, and for financial instruments and other types of investments, such as the Investments, is constantly evolving. Changes thereof may impact the Manager's ability to pursue the investment objective of the Fund.

#### 4.2.14. *Settlement risk*

It is possible that settlement through a payment system cannot take place as expected because payment or delivery of the financial instruments by a counterparty does not take place on time, does not take place at all or does not take place as expected.

#### 4.2.15. *Currency risk*

The fluctuation of currencies may impact the value of the Investments and the value of the Shares of the Fund may therefore be impacted.

#### 4.2.16. Regulatory intervention

Governmental agencies, financial regulators, self-regulatory organisations, Regulated Markets and other type of exchanges may be required to take extraordinary actions in the event of market emergencies. This may for example involve a suspension or ban on the trade in certain financial instruments. This may have adverse consequences on the value of the Fund Assets and/or the rights and returns of Shareholders.

#### 4.2.17. Redemption risk

The redemption of Shares in the Fund may in exceptional circumstances be suspended. This means that a Shareholder may not always be able to redeem Shares on the preferred date or against the preferred price.

#### 4.2.18. Accounting practices risk

The accounting, auditing and financial reporting system in a country in which the Fund has – indirectly – invested may not accord with international standards. Even when reports have been brought into line with international standards, they may not always contain correct information. Obligations on companies to publish financial information may also be limited.

#### 4.2.19. Tax risk

The subscribers to Shares in the Fund are advised to obtain their own tax advice in respect of any taxation risk associated with investing in the Fund. It is assumed that the Fund will continually fulfil all conditions to qualify as exempt Investment Institution. See further Chapter 8.

#### 4.2.20. Sustainability Risks

The investments of the Fund (through CIS) are geared towards those companies that outperform their peers on sustainability criteria as measured in accordance with a widely accepted methodology. See also section 3.3. The Sustainability Risks identified by the Manager in respect of the Fund are reflected in this Section 4.2.20. Considering the classification of the potential impact of such Sustainability Risk on the performance of the Fund and thus, the potential return to be received by the investor, the Manager applies the following categories: low/medium/high. Such categories are determined in the risk classification table below.

Risk Classification	ESG Threshold
Low	The ETF or CIS promotes environmental and social characteristics consistent with the Fund's investment objective, meets good governance standards, and shows no material ESG red flags. Any identified Sustainability Risks are within the Fund's accepted tolerance level and adequately managed by the underlying manager.

Medium	The ETF or CIS promotes environmental and social characteristics consistent with the Fund's investment objective, meets good governance standards, but exhibits moderate Sustainability Risks (e.g., limited disclosure, emerging ESG methodology, or partial governance gaps). Risks are within acceptable limits but may require monitoring, additional data, or engagement with the underlying manager.
High	The ETF or CIS exhibits unmanageable or unclear Sustainability Risks, or – only in respect of the 10% of the aggregate commitments of the Fund that may be allocated towards investments that do not track a sustainability equity index - does not comply with recognised good-governance standards. Red flags identified during due diligence prevent approval or require substantial remediation.

*Climate transition risk*

The Fund's investments are (indirectly) spread over many companies in a wide variety of sectors around the world. These investments include companies that aim to avoid the damaging effects of climate change. However, there may be a possibility that such companies would face actions or circumstances such as shortage of raw materials, the lack of power supply or insufficient employment coverage, which would prevent them from achieving their sustainable goals. This could potentially impact the performance of such companies and the return the Fund may receive on its indirect investment in such companies. The Manager estimates the potential impact of this sustainability risk on the return to be low.

*Climate change, natural disasters and pandemic*

Generally, climate change poses an existential threat to society, generating cascading risks that undermine foundational systems. Environmental breakdown could lead to a decline basic societal degrading in less developed regions like lack of fresh water and food and the spread of diseases. This creates a feedback loop where climate shocks drive mass displacement, internal conflicts, and geopolitical instability. This could potentially impact the performance of the companies that the ETF and CIS invest in, ultimately potentially impacting the return to be received by the Fund. The Manager estimates the potential impact of this sustainability risk on the return to be low.

On the short to medium term, natural disasters, like wildfires or inundation or (indirectly) blackouts, and pandemics may cause local, regional or worldwide economic effects that could cause severe short term negative economic effect and potentially could cause lasting negative economic effect. This could potentially impact the performance of the companies the ETFs and the CIS invest in. The Manager relies on the reported methodology of the CIS in which it invests and reviews this methodology. To the extent the underlying companies are impacted, this may result in a negative effect on the investment of the Fund and thus, on the return to be received by the investor. The Manager estimates the potential impact of this sustainability risk on the return to be low.

*Renewable energy risk*

Reliance on fossil fuels is another societal risk. The slow transition to renewable energy could cause supply chain disruptions, strained social cohesion and geopolitical instability. Exacerbating these risks is the increasing inequality which strains social cohesion. The companies that the ETFs and the CIS

invest in may be impacted by such renewable energy risks, which may cause a drop in the performance levels of such companies. This could lead to a lower performance of the Fund and thus could impact the potential return by the investors in the Fund. The Manager estimates the potential impact of this sustainability risk on the return to be low.

*Breach of foundational systems*

The longer-term sustainability risk concerns the existential threat to society's foundational systems. This would pose a serious risk to individual and overall equity market valuations, impacting companies around the world (also capturing the companies that the ETFs and the CIS invest in). Possibly this could lead to a lower performance of the Fund's indirect investment in such companies and therefore to a lower return on the investment of investors in the Fund. The Manager estimates the potential impact of this sustainability risk on the return to be low.

## 5. MANAGEMENT AND PARTIES INVOLVED

### 5.1. The Manager

UpToMore B.V. is the Manager (*beheerder*) of the Fund. The Manager is also the sole director of the Fund.

The Manager is a private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), incorporated in the Netherlands on 9 January 2020. The Manager has its seat in Amsterdam, the Netherlands and its registered office address is Waldorpstraat 5 in The Hague (2521CA). The Manager is registered in the trade register of the Dutch Chamber of Commerce under number 76966526.

The Manager is a wholly owned subsidiary of Fincy Holding B.V., a holding company with seat in Amsterdam, the Netherlands. The Manager is licensed as UCITS management company to provide its services in the Netherlands in accordance with Article 2:69(d)(1) in conjunction with Article 2:69b(1)(a) DFSA and is included as such in the register of the AFM. The Manager's main business is the provision of fund management services to the Fund.

The Manager is responsible for determining and executing the investment objective and policy of the Fund, the administration of the Fund and the marketing and issue and redemption of the Shares of the Fund.

In its capacity, the Manager will a.o. perform the following tasks and duties:

- a) select, acquire, hold, manage and dispose of the Assets of the Fund;
- b) exercise the statutory and contractual voting rights, if any, and any other rights attached to or concerning the Investments and/or any other Assets of the Fund;
- c) enter, perform or terminate agreements of any nature necessary or incidental to its management duties, powers and authorities;
- d) bring, defend, settle or comprise any legal or other actions related to the purpose of the Fund;
- e) employ, retain or enter into agreements or other undertakings in connection with the management and operation of the Fund's business, including, without limitation, custody banks, brokers, investment banks, fund administrators, auditors, legal advisers, consultants, or any other agents, in each case on such terms and conditions as the Manager deems advisable; and
- f) engage in any lawful activity of any nature, necessary or advisable in connection with the accomplishment of the investment objective(s) of the Fund.

The Manager may delegate its rights, obligations, duties and tasks hereunder to third parties other than the Depositary, in each case in accordance with and within the limits prescribed by the UCITS Directive and UCITS Regulations. A reference to the Manager herein shall therefore include a reference to a Delegate, if applicable. The Manager shall remain responsible for the performance or non-performance of the rights, obligations, duties and tasks so delegated.

In carrying out its duties the Manager shall act honestly, fairly, professionally, independently and solely in the interests of the Fund and its Shareholders.

The Manager shall not be liable, except in case of willful misconduct (*opzet*), gross negligence (*grove nalatigheid*), fraud on its part or any conduct that materially violates the provisions of this Prospectus. The previous sentence equally applies in respect of any rights, obligations, duties or tasks delegated to a third party.

Transactions of the Fund with the Manager and/or its affiliates, if any, will take place on market-based terms.

## 5.2. Directors of the Manager

The directors of the Manager are:

(i) **Karl de Bolster.** Karl de Bolster is the Chief Executive Officer (CEO) of the Manager.

Karl de Bolster furthermore is an independent consultant and entrepreneur, and co-founder of the Manager. Up to 2014 he has held senior management positions within the structured trading and investment departments of Belfius Bank in Belgium. Before he was tax inspector with the Belgium Ministry of Finance.

(ii) **Pieter Casper de Haes.** Pieter de Haes is the Chief Compliance Officer (CCO) of the Manager. Pieter de Haes has extensive experience in the financial sector, notably with ING Bank and before that with ABN AMRO Bank. He was a member of the board of ING Postbank NV. Recently, he has been a board member and consultant of financial start-up companies.

(iii) **Yonghon Qin.** Yonghon Qin is the Chief Technology Officer (CTO) of the Manager. He is an investor in EU based start-up companies, is a board member of Asutex China and CEO and founder of Shanghai Chintec Corp, an IT development company. He holds an EMBA of the University of Singapore.

(iv) **Michael van Balen.** Michael van Balen is the Chief Risk Officer (CRO) of the Manager. He is an independent consultant and entrepreneur and co-founder of the Manager. Up to 2008 he worked in commercial and investment banking functions for a variety of European financial institutions and consultants.

(v) **Petrus Robinus van den Oord.** Pierre van den Oord is de Chief Operating Officer (COO) and Chief Marketing Officer (CMO) of the Manager. He joined the Manager in January 2025. Prior to that, he was an independent entrepreneur and before that he was a marketer with ING Bank.

The directors have never:

- (i) had any unspent convictions in relation to indictable offences; or
- (ii) been liable as a director of any company or partnership which, while s/he was a director with an executive function or partner at the time of or within the 12 months preceding such events, been declared bankrupt, went into receivership, liquidation, administration or voluntary arrangements; or
- (iii) been subject to any official public incrimination and/or sanctions by statutory or regulatory authorities (including designated professional bodies);
- (iv) or been disqualified by a court from acting as a director of a company or from acting in the management or conduct of affairs of any company.

The directors do not have any material interest, direct or indirect, in any Investments which have been or are proposed to be acquired or disposed of by, or issued to, the Fund.

The directors may own Shares in the Fund. As the Fund is a passively managed broad based diversified equity fund, it is considered that their shareholding cannot create any (perception of) conflict of interest in the Fund.

### 5.3. The Depositary

BNP Paribas S.A (Netherlands branch) has been appointed to act as Depositary of the Fund in accordance with a depositary agreement dated [DATE] as amended from time to time (the "Depositary Agreement") and the relevant provisions of the DFSA and the UCITS Regulations. The Depositary is entrusted with, inter alia, the custody of all the Fund Assets, which will be held either directly or through correspondents, nominees, agents or delegates of the Depositary. The Depositary will at all times maintain all of the Fund Assets in its custody in fiduciary accounts separate from its own assets and liabilities.

The Depositary shall be entrusted with the following duties;

- a) safe keeping of the Fund Assets that can be held in custody;
- b) record-keeping of Fund Assets that cannot be held in custody, in which case the Depositary must verify their ownership;
- c) ensure that the Fund's cash flows are properly monitored, and in particular ensure that all payments made by or on behalf of Shareholders upon the subscription of Shares have been received and that all cash of the Fund has been booked in cash accounts that the Depositary can monitor and reconcile;
- d) ensure that the Net Asset Value per Share is calculated in accordance with applicable laws and the Prospectus;
- e) carry out the instructions of the Manager unless they conflict with applicable laws or the Prospectus;
- f) ensure that the issue, transfer and redemption of Shares effected on behalf of the Fund are carried out in accordance with applicable law and the Articles of Association;
- g) ensure that in transactions involving the Fund Assets, the consideration is remitted to it within the usual time limits;
- h) ensure that the income of the Fund is applied in accordance with the Prospectus and the Articles of Association;
- i) other services, if any, as agreed upon between the Depositary and the Manager.

Conflicts of interest may arise if and when the Manager or the Fund maintains other business relationships with BNP Paribas S.A. in parallel with an appointment of BNP Paribas S.A. acting as Depositary. In order to address situations of conflicts of interest, the Depositary has implemented and maintains a management of conflicts of interest policy, aiming at:

- Identifying and analyzing potential situations of conflicts of interest;
- Recording, managing and monitoring the conflict-of-interest situations either in:
- Relying on the permanent measures in place to address conflicts of interest such as maintaining separate legal entities, segregation of duties, separation of reporting lines, insider lists for staff members;
- Implementing a case-by-case management to (i) take the appropriate preventive measures such as drawing up a new watch list, implementing a new Chinese wall, making sure that operations

are carried out at arm's length and/or informing the concerned client, or (ii) refuse to carry out the activity giving rise to the conflict of interest.

The Depositary delegated safekeeping functions to sub-custodians. A description of the safekeeping functions delegated by the Depositary, an up-to-date list of delegates and sub-delegates and any conflicts of interest that may arise from such delegation, will be available on the Website, or will be made available to the Shareholder on request.

In relation to the Depositary's duties regarding the safe-keeping of financial instruments that can be held in custody, unless pursuant to Section 24(1) of the UCITS Directive the Depositary can prove that the loss has arisen as a result of an external event beyond its reasonable control, the consequences of which would have been unavoidable despite all reasonable efforts to the contrary, the Depositary is liable to the Fund or the Shareholders for any loss of such financial instruments held by the Depositary or by any of its delegates.

In relation to all other Depositary's duties as referred to in paragraphs (b) – (h), the Depositary is liable to the Fund or the Shareholders for all other losses suffered by it or them as a result of the Depositary's negligent or intentional failure to properly fulfil such obligations.

The Depositary, and any affiliates or third parties to whom safekeeping duties are delegated, may not re-use the Fund Assets.

The Fund or the Manager may terminate the appointment of the Depositary at any time upon ninety days' prior notice delivered by one party to the other. In the event of termination of the appointment of the Depositary, the Manager or the Fund will use best endeavours to appoint, as soon as possible after notice of termination, a new depositary who assumes the responsibilities and functions of the Depositary. Pending the appointment of a new depositary, the Depositary shall take all necessary steps to ensure good preservation of the interests of the Shareholders. After termination as aforesaid, the appointment of the Depositary shall continue thereafter for such period as may be necessary to execute the transfer of the Fund Assets to the new Depositary.

A copy of the agreement between the Manager and the Depositary is obtainable by Shareholders on request at the office address of the Manager, free of charge.

#### **5.4. Delegation and outsourcing by the Manager**

The Manager has outsourced services to third parties. These concern provision of cloud services (AWS), payment services (Bluem), identification (Bluem and Signicat) and client due diligence (LSEG) and IT development (Chintec).

#### **5.5. Distributors**

The Manager distributes the Shares on behalf of the Fund. No third party will be authorized to distribute Shares A or Shares B.

## 6. SHARES

### 6.1. Form of Shares

The Fund has an open-ended status and the Fund can issue and redeem Shares at any time, in principle on each Business Day. Each Share in the Fund shall be in non-certificated registered form. Confirmations of ownership evidencing entry in the Register will be issued on the relevant Dealing Day at the private section of the Shareholder on the Fund's Website or the App. Share certificates shall not be issued.

The Register will contain at least the following information:

- a) the name and address, including e-mail address, of the person in whose name the Shares are registered;
- b) the number of Shares held by the person and the number of each Share; and
- c) the date on which the person acquired the Shares registered in his name (by way of an issuance or transfer) and the date of cessation of ownership (through redemption or disposal)

The Manager shall at all times be entitled to rely on the accuracy of the information provided by each Shareholder for inclusion in the Register and the Register shall be conclusive evidence regarding the ownership of the Shares by the person in whose name such Shares are registered.

Any communication to the Shareholders shall be sent to the address registered in the Register, or by such other means as set forth in the Prospectus or as determined by the Manager

Shares B of the Fund may be listed on a Regulated Market. Computations made for the NAV of Shares are expressed in 4 decimals (1/10000<sup>th</sup>) of a Euro.

### 6.2. Registration of prospective Shareholders and client due diligence (CDD)

Laws and regulations that aim to prevent money-laundering and financing of terrorism, the international assistance on the levy of taxes and the identification of politically exposed persons (PEPs) require the verification and monitoring of the applicant's data and are part of the Subscription Process. Prospective Shareholders should register on the Website or the App and provide the requested information on identity, status, residence and any other information that may be required from time to time.

The Manager is required by law to process personal data from the application for the purposes of anti-money laundering and terrorist financing. The completion of the registration is subject to completion of the required customer due diligence (CDD) in respect of the applicant. A Restricted Person may not invest in the Fund.

The Manager will confirm the successful completion of the registration to the prospective Shareholder.

In addition, a Shareholder needs to communicate forthwith any change of address, of email address, bank account or tax residence on the private section on the Website or the App.

Upon registration and on an on-going basis the Manager performs customer due diligence that depend on the circumstances of each Shareholder and the associated degree of risk to money laundering and/or terrorist financing.

#### *6.2.1. Acceptance of the terms of this Prospectus*

The prospective Shareholder accepts to be bound by the terms and conditions of this Prospectus as may be changed from time to time.

By completing the Subscription Process, the prospective Shareholder furthermore accepts that any (formal) notification to the Shareholder - including convocations for shareholders meetings and changes to these terms and conditions - will be notified on the Website and communicated to their email address as registered with the Fund.

#### *6.2.2. Refusal or termination of the business relationship with a (prospective) Shareholder*

The Manager may in its sole discretion refuse or terminate a business relationship with a (prospective) Shareholder, notably but not exclusively if:

- a) the Manager determines that the (prospective) client due diligence as described in paragraph 6.2 above does not provide sufficient comfort that the Fund can comply with its obligations to prevent money laundering and terrorist financing practices;
- b) the Manager determines that the (prospective) client is on an (international) sanction list;
- c) the Fund or other Shareholder(s) could incur any liability or disadvantage of any nature - regulatory, pecuniary, legal, taxation or administrative - which the Fund or such Shareholder(s) would not otherwise have incurred or suffered.
- d) the Fund or other Shareholder(s) could be required to comply with registration or filing requirements in any jurisdiction outside of the EEA with which it would not otherwise be required to comply.

### **6.3. Subscription**

#### *6.3.1. Issue of Shares*

Each Share shall be issued by the Fund and shall bear a name which references the Fund. Each Shareholder in the Fund shall be beneficially entitled to a part of the Fund Assets pro rata to the nominal shareholding and premium attached to that Shares in respect of the total nominal capital and premium of the Fund.

The Manager and the Fund endeavour that Shares A can be issued at all times, subject to the restrictions as mentioned in this Prospectus.

#### *6.3.2. Subscription procedure*

The transfer of money to the Fund Bank Account by a (prospective) Shareholder who has successfully completed the registration process is considered an application for the issue of Shares A of the Fund, unless the transfer of money has been specifically designated for the issue of Shares B or to settle other obligations of the Shareholder.

The minimum investment in Shares of the Fund is €1,00.

Number of issued Shares A and/or B and/or C.

Shares A have a nominal value of €0,01.

Shares B have a nominal value of €10,00.

The Subscription Price of the Shares A or B is the Net Asset Value per Share A or B on the Valuation Day.

Subscription money for Shares A and/or B will to the maximum extent be allocated to the issue of Shares A and/or B.

Subscription money that will be left after allocation to Shares A and/or B will not be returned to the applicant but will be retained as part of the Fund Assets.

Acceptance of application to invest in Shares

Application by (prospective) Shareholders can be accepted or rejected, in whole or in part, at the Manager's discretion, and in any event when the Fund is closed for subscription due to a suspension of calculation of the Net Asset Value as set out in section 6.5.3 of this Prospectus.

If an application by a prospective Shareholder is rejected, the subscription money shall be returned, for the account and risk of the applicant, without interest to the originating account. **Neither the Fund nor the Manager nor the Depositary carries nor shall accept any liability vis-à-vis any prospective Shareholder with regard to a rejected or unprocessed subscription.**

Transfer of subscription money

Money for subscription of Shares can be transferred to Fund Bank Account either by SEPA credit transfer, through a Direct Debit collection or by iDeal payment.

Payments by SEPA credit transfer that have been received in the account of the Fund before the Dealing Deadline will be considered a subscription application for that Business Day, and Shares in the Fund will be issued on that Business Day. Any money received after the Dealing Deadline shall have been made for a subscription in respect of the following Business Day.

A Direct Debit collection is a subscription for Shares of the Fund on the Business Day that the money has been collected from the bank account of the prospective Shareholder in accordance with an agreement concluded by the Shareholder and the Fund. A Direct Debit collection that has not been received on the Fund Bank Account or which subsequent to receipt on the Fund Bank Account has been debited for any reason other than an explicit request for a refund by the Shareholder is not considered to be received as money for subscription.

An iDeal payment is a subscription for Shares of the Fund on the Business Day that the transfer of money has been initiated and confirmed by the prospective Shareholder. An iDeal payment that has not been received on the Fund Bank Account is not considered to be received as money for subscription.

### 6.3.3. *Suspension of issue of Shares*

Issue of Shares is suspended if the calculation of the Net Asset Value is suspended at the discretion of the Manager in accordance with paragraph 6.5.3. The (prospective) Shareholders will be notified of such postponement, and the subscription will be considered on the Business Day following the end of the suspension.

### 6.3.4. *Transfer, assignment or encumbrance*

Shares A and B can other than by way of redemption only be transferred under general title or can be transferred or assigned to the Fund. Shares C can be freely transferred.

Upon transfer the Manager will amend the Register.

**Shares cannot be made subject to a security right (goederenrechtelijk zekerheidsrecht), usufruct, retention or other encumbrance of any nature whatsoever. Any transfer or encumbrance in violation of these provisions shall be null and void.**

## 6.4. Redemption

### 6.4.1. *Redemption of Shares*

#### Redemption request

The request for redemption of Shares should be made on the private section of a Shareholder on the Website or App. The minimum request for redemption of Shares A and/or B is for a value of €1,00 (or the lower value of a Shareholders total investment in Shares). Redemption requests can be withdrawn before the Dealing Deadline. Redemption requests that are received prior to the relevant Dealing Deadline shall in principle be executed on the same Business Day. Redemption requests received after the Dealing Deadline shall be executed on the following Business Day.

The request for the refund of a prior Direct Debit collection made on the explicit request of the Shareholder is considered a request for redemption.

The Manager may at its sole discretion reject a request for redemption of Shares in whole or in part. A redemption request that is rejected shall be considered as having no (further) force and effect. In case a request is partially rejected, the rejected portion of the redemption request shall have no (further) force and effect.

#### Registration

Upon the redemption of Shares, the Manager shall amend the Register accordingly and the redeemed Shares shall be treated as cancelled and withdrawn. If after the redemption a person no longer holds any Shares, the Manager shall remove the name of such person from the Register subject to legal requirements for data retention. Information in respect of the Shareholder will in accordance with Dutch law be kept by the Manager for at least five years following termination of the relationship with the Shareholder.

#### Allocation of a redemption request to Shares A and/or B

Any amount of redeemed Shares A and/or B in excess of the amount of the redemption request will not form part of the Redemption Proceeds but will be retained as part of the Fund Assets.

#### 6.4.2. *Redemption Price*

The Redemption Price equals the Net Asset Value per Share in the Fund, minus the Redemption Charge, if applicable. The Redemption Proceeds shall be paid out of the Fund Assets.

A Redemption Charge may be applied if Shares are redeemed within two years after subscription. The Redemption Charge is nil. Any increase of the Redemption Charge will be published on the Website at least three months prior to the increase taking effect.

#### 6.4.3. *Payment of Redemption Proceeds*

The Manager undertakes as a best effort to pay the Redemption Proceeds to the account of record in the name of the Shareholder on the Business Day subsequent to the Dealing Day, or otherwise as soon as practicable. The Redemption Proceeds are paid out in chronological order of request. The payment of Redemption Proceeds may however be delayed if it concerns the redemption of a subscription made through a Direct Debit collection.

Redemption Proceeds accrue to the person in whose name the Shares are registered. The transfer of the Redemption Proceeds to the person in whose name the Shares have been registered shall discharge the Fund and the Manager of their payment obligation.

#### 6.4.4. *Limitations on redemption*

The Manager may not redeem Shares of the Fund during any period when the calculation of the Net Asset Value of the Fund is temporarily suspended in accordance with Section 6.5.3. Applicants for redemption of Shares will be notified of such postponement, and their applications will be considered on the Business Day following the end of the suspension.

If the number of Shares in the Fund to be redeemed on any Valuation Day is equal to or more than 10% of the total Net Asset Value of the outstanding Shares in the Fund, the Manager may in its sole discretion: (a) limit the redemption of Shares in the Fund to 10% of the total Net Asset Value of the outstanding Shares in the Fund, (b) pro rata reduce any Redemption Request in respect of Shares in the Fund on such Valuation Day, and (c) treat the remaining portion of any Redemption Request in respect of Shares in the Fund as a request for redemption in respect of the subsequent Business Day. Any Redemption Request or portion thereof that has been carried forward from an earlier Business Day have priority over later requests for redemption.

#### 6.4.5. *Mandatory redemption*

The Manager shall be entitled to redeem part or all Shares of a Shareholder if:

- (i) such Shareholder is or has become a Restricted Person and does no longer maintain a bank account in the EEA;
  - (ii) the subscription for Shares by the Shareholder or prospective Shareholder is – in the discretion of the Manager - in violation of the client identification and anti-money laundering requirements pursuant to the Act for the Prevention of Money Laundering and Financing of Terrorism (*Wet ter voorkoming van witwassen en financiering van terrorisme*); or a Shareholder or prospective Shareholder does not supply any part of the information required by the Manager pursuant to 6.2 within five Business Days;
  - (iii) in the opinion of the Manager, the continued participation of a Shareholder in the Fund has negative effects on the Fund or the position of the other Shareholders as set out in paragraph 6.2;
- or

- (iv) the Shareholder has an obligation to reimburse the Manager or the Fund under the Terms and Conditions of the Direct Debit

If the Manager determines – in its sole discretion – or has reason to believe that one or more of the circumstances described above are present in respect of a Shareholder, the Manager shall give notice to such Shareholder that it intends to redeem all Shares held by the Shareholder. In such circumstances the Manager shall be deemed to be appointed its attorney with authority to perform any acts and do all that is required to execute the redemption. Settlement of any redemption effected pursuant to this arrangement shall be made by transferring to the relevant Shareholder the Redemption Proceeds after deduction of any amount owed by such Shareholder unless such transfer of money is prohibited by law or regulation or – in the sole discretion of the Manager – contravenes the interest of the Fund and/or the Shareholders, the Depositary and/or the Manager.

The Manager may then allocate the Redemption Proceeds to indemnify the Manager, the Depositary, the Fund and/or any other Shareholders for any actions, proceedings, claims, costs, demands, charges, losses, damages or expenses suffered by them.

## **6.5. Net Asset Value**

### *6.5.1. Calculation of Net Asset Value*

The Net Asset Value of the Fund shall be calculated by the Manager as at the Valuation Point for each Dealing Day by valuing the assets of the Fund and deducting therefrom the liabilities in respect of the Fund. The Net Asset Value is expressed in Euro. The Net Asset Value of the Fund divided by the weighted number of Shares of the Fund as at the relevant Valuation Point (where the resulting sum is rounded to four (4) decimal places) is the Net Asset Value per Share A. The Net Asset Value of Share B is 100 times the value of Share A.

The weighted number of Shares is the sum of: (i) the number of outstanding Shares A: and (ii) the number of outstanding Shares B multiplied by 100.

The valuation of the Investments will be made by reference to the market value and in accordance with generally accepted valuation principles.

The Manager may adjust the value of any Asset in case the Manager considers such adjustment necessary to reflect the fair value thereof, considering the currency, marketability, applicable interest rates, anticipated rates of dividend, maturity, liquidity or any other relevant considerations in respect of such Asset. Such adjustment shall be subject to the approval of the Depositary.

The Net Asset Value at the Valuation Point will be published by the Manager on the Website.

### *6.5.2. Correction of errors*

In the event of errors in the calculation of the Net Asset Value in excess of 1,00% of the Net Asset Value, the Manager will correct the Subscription Price and/or Redemption Price for the affected Shareholders and ensure that they receive the correct numbers of Shares issued or the correct Redemption Proceeds. If a redeemed Shareholder has received Redemption Proceeds in excess of what should have been due, the Manager may demand repayment of that excess. Such correction will only be carried out if the value for an affected client exceeds €1,00.

### 6.5.3. *Suspension of calculation of Net Asset Value*

The Manager may at any time and without prior notice, (temporarily) suspend the calculation of the Net Asset Value of the Fund or the Net Asset Value per Share and subsequently suspend issue and redemption of Shares in the following situations:

- (i) the dealing in the units/shares of any CIS in which the Fund is invested is restricted or suspended;
- (ii) a market that forms the basis for the valuation of a substantial part of the Investments of the Fund is closed (except for the purposes of a public holiday or a bank holiday) or when trading on such a market is limited or suspended;
- (iii) because of a political, economic, military, monetary or other emergency beyond the control and responsibility of the Manager, the valuation of a substantial portion of the Investments or the disposal of a substantial portion of the Fund Assets is impossible or impracticable under normal conditions or the Net Asset Value of the Fund can in the opinion of the Manager not be calculated fairly;
- (iv) the disruption of any relevant communications network or any other reason makes it impossible or impracticable to determine the value of a substantial portion of the Investments or the Fund Assets;
- (v) payments for the sale or acquisition of Investments or the subscription or redemption of Shares cannot be executed;
- (vi) upon agreement between the Manager and the Fund for the purpose of terminating the Fund;
- (vii) any other reason makes it impossible or impracticable to determine the value of a substantial portion of the Investments or Fund Assets; or
- (viii) for any other reason where the Manager considers it is in the best interests of the Shareholders of the Fund.

Shareholders who have issued subscription and/or redemption requests will be notified of the suspension and their requests will be dealt with on the first Business Day after the termination of the suspension.

### 6.5.4. *Binding effect*

In the absence of gross negligence, fraud or wilful misconduct on the part of the Manager, (i) the determination of the value of any Investment or other type of asset, (ii) the calculation of the Net Asset Value, or (iii) the calculation of the Subscription Price and the Redemption Price by the Manager on behalf of the Fund shall be final and binding on any present, past or future Shareholders, except when correction is required of more than 1,0% of the Net Asset Value in which case corrective action will be taken as set out in Section 6.5.1.

### 6.5.5. *Indicative notification of prices*

Except where the determination of the Net Asset Value per Share has been temporarily suspended, the Net Asset Value per Share in the Fund will be published on the Website for each Dealing Day.

## 7. FEES AND EXPENSES

### 7.1. Fees payable to the Manager

The Manager is entitled to charge a management fee (*beheervergoeding*) to the Fund. The management fee consists of a fixed and a variable part.

#### Fixed management fee

The fixed management fee is €0,99 per month for each Shareholder.

The fee will be charged to the Fund by the Manager, and the Fund will charge the fixed monthly fee to the Shareholder. At the last Business Day of each month, a number of Shares of the Shareholder will be redeemed that is equivalent to the fixed monthly fee.

#### Variable management fee

The variable monthly fee is expressed as a percentage of the Net Asset Value of the Fund. The management fee will accrue and be calculated on each Business Day and shall be payable or settled at each quarter end. The management fee will be paid out of the cash balance of the Fund – if any – or out of cash proceeds from the sale of Investments of the Fund.

The variable management fee is 0,10%.

The Manager will not charge a performance-linked fee or any other fee to the Fund.

#### Increase or decrease of the management fee.

The management fee may be decreased or increased at the discretion of the Manager but may not exceed 0,30% per annum on the Net Asset Value of the Fund, plus €3,00 per month per Shareholder. Any increase to the management fee will be announced on the Website at least one month in advance prior to the change taking effect.

The Manager will not charge a handling fee for the purchase and sale of Shares from or to Shareholders.

### 7.2. Costs and charges of the Fund that will be paid by the Manager

The Manager will assume the following costs and charges of the Fund (and which will be paid by the Manager out of the management fee paid by the Fund to the Manager):

- (i) the cost of establishing the Fund;
- (ii) the cost of issuing Shares, or of conversion or splitting of Shares
- (iii) fees and costs of the Depositary and the Delegate(s);
- (iv) the costs, if any, of paying agents, custodians and sub-custodians;
- (v) the fees and expenses of the directors and staff of the Manager;
- (vi) the regulatory fees to the AFM and the Dutch Central Bank;
- (vii) any costs incurred in respect of meetings of Shareholders;
- (viii) the fees and expenses of the auditors, tax, compliance, fiduciary and legal advisers;
- (ix) stamp duties and taxes of the Fund;
- (x) marketing cost;
- (xi) cost relating to transactions in securities and financial instruments by the Fund (brokerage cost);

- (xii) any fees in respect of circulating details of the Net Asset Value;
- (xiii) any costs of printing and distributing this Prospectus, the KIDs, reports, accounts and any explanatory memoranda, the costs of publishing prices and any costs incurred as a result of periodic updates of the Prospectus or KIDs, or of a change in law or the introduction of any new law (including any costs incurred as a result of compliance with any applicable law or regulation);
- (xiv) fees connected with registering the Fund for sale in other jurisdictions;
- (xv) any other costs that the Manager or the Fund need to incur to continue its operations and are not considered for account of the Fund or the Shareholders as set out in this Section.

### **7.3. Pro rata portion of expenses of the Fund as holder of interests in a CIS**

As unitholder or shareholder of other CIS, the Fund bears its pro rata portion of the expenses of that CIS, including management fees and/or other fees and costs. The Manager uses its best efforts to compute the fees and costs of these CIS and publish it on the website. The estimated pro rata portion of the total costs of the CIS is 0,18% of the Assets of the Fund. For avoidance of doubt, the cost and fees charged by these CIS including costs of subscription and redemption costs will be borne by the Fund and will not be assumed by the Manager.

### **7.4. Interest expense**

Interest expense and other costs incurred on short term lending facilities are for account of the Fund.

### **7.5. Redemption Charge and Transfer Charge**

Upon redemption of the Shares in the Fund within two years after issue thereof, a Redemption Charge may be due by a redeeming Shareholder. The maximum redemption charge is € 100,00.

Upon the transfer of Shares, a Transfer Charge may be due by the transferring Shareholder. The maximum transfer charge is the higher of 0,5% of the NAV of the Shares or €100,00.

The amount of the Redemption Charge or the Transfer Charge is published on the Website and any change will be announced at least one month prior to the increase taking effect.

### **7.6. Administrative Costs on Direct Debit and other Direct Debit charges**

The Fund may charge administrative costs to the Shareholder if collections under the Direct Debit have failed or have been reversed as defined in the Terms and Conditions of Direct Debit Collection. The Fund allocates these charges to the Manager as reimbursement for administrative costs.

The Fund further charges the Shareholder for losses incurred on reversed Direct Debit collections as defined in the Terms and Conditions of Direct Debit Collection.

### **7.7. Administrative Costs on Mandatory Redemption**

The Manager may charge Shareholders for its administrative costs made upon a Mandatory Redemption in accordance with 6.3.5 sub (i), (ii), (iii) and (iv) up to an amount of € 250.

These charges are cumulative with any charge made in accordance with 6.4.5.

### **7.8. Other Fees and Expenses payable by the Fund to the Manager**

The fees connected with the termination and liquidation of the Fund and related expenses shall be paid out of the Fund Assets.

## 8. TAXATION

### 8.1. General

The following summary outlines the principal tax consequences in the Netherlands of the acquisition, holding, redemption and disposal of Shares in the Fund, and of the tax position of the Fund in the Netherlands. It does not purport to be a comprehensive description of all tax considerations that may be relevant in the Netherlands. This summary is based on the tax laws, rules and regulations of the Netherlands that are in effect on the date of this Prospectus, and which are subject to change (also with retroactive effect) that could affect the validity of this summary. Each prospective Shareholder should consult a professional tax adviser about tax consequences of the acquisition, holding, redemption and disposal of Shares in the Fund.

### 8.2. Dutch Tax Consequences

#### 8.2.1. Scope

This summary does not address the Dutch tax consequences for:

- i. investment institutions (*fiscale beleggingsinstellingen*);
- ii. pension funds, exempt investment institutions (*vrijgestelde beleggingsinstellingen*) or other Dutch tax resident entities that are not subject to or exempt from Dutch corporate income tax;
- iii. Dutch resident or non-resident Shareholders holding a substantial interest (*aanmerkelijk belang*) or deemed substantial interest (*fictief aanmerkelijk belang*) in the Fund and Shareholders of whom a certain related person holds a substantial interest in the Fund.
- iv. entities that are subject to Dutch corporate income tax;
- v. persons to whom the Shares and the income from the Shares are attributed based on the separated private assets (*afgezonderd particulier vermogen*) provisions of the Dutch Income Tax Act 2001 (*Wet Inkomstenbelasting 2001*) and the Dutch Gift and Inheritance Tax Act (*Successiewet 1956*);
- vi. entities which are a resident of Aruba, Curacao, or Sint Maarten and that have an enterprise which is carried on through a permanent establishment or a permanent representative on Baire, Sint Eustasius or Saba and the Shares are attributable to such permanent establishment or permanent representative; and
- vii. individuals to whom the Shares or the income therefrom are attributable to employment activities which are taxed as employment income in the Netherlands.

Where this summary refers to 'the Netherlands' or 'Dutch,' such reference is restricted to the part of the Kingdom of the Netherlands that is situated in Europe and the legislation applicable in that part of the Kingdom.

#### 8.2.2. Taxation of the Fund

The Fund is an investment company with variable capital (*beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, BMVK*) with the status of "exempt investment institution" (*vrijgestelde beleggingsinstelling*) pursuant to article 6a of the Dutch Corporate income Tax Act 1969 (*Wet op de Vennootschapsbelasting 1969*). Due to the status of exempt investment fund, the Fund is not subject to corporate income tax in the Netherlands.

The Fund does not benefit from tax treaties concluded between the Netherlands and other countries. Dividends paid by the Fund, if any, are not subject to Dutch withholding tax. Income received from and gains realized on investments in CIS are not taxed in the Netherlands.

#### 8.2.3. *Dutch and foreign withholding tax on income received by the Fund*

Dividend distributions made by Netherlands resident entities to the Fund may be subject to 15% Netherlands dividend withholding tax. In addition, withholding tax may be withheld on proceeds derived by the Fund from foreign investments, both on dividends and on interest payments made to the Fund. The dividends paid by a CIS to the Fund – if any – are subject to the rules applicable in the tax residency jurisdiction of the CIS.

Following article 10 of the Dutch Dividend Withholding Tax Act 1965 (*Wet op de Dividendbelasting 1965*), the Fund may be eligible to request a refund of Dutch dividend withholding tax that has been withheld by a Dutch tax resident entity/CIS on behalf of the Fund.

#### 8.2.4. *Withholding tax on dividends paid by the Fund*

All dividend payments made by the Fund under the Shares may in principle – except in certain very specific cases as described below – be made free of Dutch withholding tax of whatever nature imposed, levied, withheld, or assessed by the Netherlands following the Dutch Dividend Withholding Tax Act 1965 (*Wet op de Dividendbelasting 1965*).

Dutch withholding tax may apply on certain (deemed) dividend distributions made by the Fund if such receiving party is an entity that (i) is considered to be resident (*gevestigd*) in a jurisdiction that is listed in the yearly updated Dutch Regulation on low-taxing states and non-cooperative jurisdictions for tax purposes (*Regeling laagbelastende staten en niet-coöperatieve rechtsgebieden voor belastingdoeleinden*), or (ii) has a permanent establishment located in such jurisdiction to which the interest is attributable, or (iii) is entitled to the interest payable for the main purpose or one of the main purposes to avoid taxation of another person, or (iv) is not considered to be the recipient of the interest in its jurisdiction of residence because such jurisdiction treats another (lower-tier) entity as the recipient of the interest (hybrid mismatch), or (v) is not treated as resident anywhere (also a hybrid mismatch), or (vi) is a reverse hybrid whereby the jurisdiction of residence of a participant that has a qualifying interest (*kwalificerend belang*) in the reverse hybrid treats the reverse hybrid as tax transparent and that participant would have been taxable based on one (or more) of the items in (i)-(v) above had the interest been due to him directly, all within the meaning of the Dutch Withholding Tax Act 2021 (*Wet bronbelasting 2021*).

#### 8.2.5. *Taxation of Shareholders in the Fund*

##### a. *Tax residents of the Netherlands*

If an individual is a resident of the Netherlands or deemed to be a resident of the Netherlands for Dutch tax purposes, income derived from the Shares and gains realized upon the redemption or disposal of the Shares are taxable at the progressive rates (at up to a maximum rate of 49.50%) under the Dutch Income Tax Act 2001, if:

- i. the individual is an entrepreneur (*ondernemer*) and has an enterprise to which the Shares are attributable or the individual has, other than as a shareholder, a co-entitlement to the net worth of an enterprise (*medegerechtigde*), to which enterprise the Shares are attributable; or

- ii. such income or gains qualify as income from miscellaneous activities (*resultaat uit overige werkzaamheden*), which includes activities with respect to the Shares that exceed regular, active portfolio management (*normaal actief vermogensbeheer*).

If neither condition (i) nor condition (ii) above applies to the holder of the Shares, taxable income with regard to the Shares must be determined on the basis of a deemed return on savings and investments (*sparen en beleggen*), rather than on the basis of income actually received or gains actually realized. This deemed return on savings and investments is fixed at a percentage that ranges from 1.44% to 5.88%<sup>1</sup> in 2025 of the individual's yield basis (*rendementsgrondslag*) at the beginning of the calendar year (1 January), insofar as the individual's yield basis exceeds a statutory threshold (*heffingvrij vermogen*; EUR 57,684 in 2025).

The individual's yield basis is determined as the fair market value of certain qualifying assets held by the individual (including Shares) less the fair market value of certain qualifying liabilities on 1 January (an anti-abuse provision prevents artificial shifting with assets and liabilities). The individual's deemed return is calculated by multiplying the individual's yield basis with a 'deemed return percentage' (*effectief rendementspercentage*), which percentage depends on the actual composition of the yield basis (with separate deemed return percentages for savings, debts, and other investments). This is deemed return on savings and investments is taxed at a rate of 36% (2025).

*b. Non-residents of the Netherlands*

If a person is neither a resident of the Netherlands nor is deemed to be a resident of the Netherlands for Dutch personal income tax purposes, such person is not liable to Dutch personal income tax in respect of income derived from the Shares and gains realized upon the redemption or disposal of the Shares, unless the individual:

1. has an enterprise or an interest in an enterprise that is, in whole or in part, carried on through a permanent establishment or a permanent representative in the Netherlands to which permanent establishment or permanent representative the Shares are attributable; or
2. realizes income or gains with respect to the Shares that qualify as income from miscellaneous activities in the Netherlands, which include activities with respect to the Shares that exceed regular, active portfolio management; or
3. is entitled to a share in the profits of an enterprise which is effectively managed in the Netherlands and to which enterprise the Shares are attributable.

Income derived from the Shares as specified under (1) and (2) by an individual is subject to personal income tax at progressive rates up to a maximum rate of 49.50%. Income derived from a share in the profits of an enterprise as specified under (3) that is not already included under (1) or (2) will be taxed on the basis of a deemed return on savings and investments (as described before).

### 8.2.6. Gift and inheritance tax

Dutch gift or inheritance taxes will not be levied on the occasion of the transfer of the Shares by way of gift by, or on the death of, a holder of Shares, unless:

---

<sup>1</sup> These are the applicable percentages for 2025, the deemed return percentage on bank and savings amounts are preliminary set at 1.44% (to be confirmed in the beginning of 2026), the deemed return percentage on debts is preliminarily set at 2.62% (to be confirmed in the beginning of 2026) and the deemed return percentage on investments is set at 5.88%.

- a) the holder of the Shares is, or is deemed to be, resident in the Netherlands for the purpose of the relevant provisions; or
- b) the transfer is construed as an inheritance or gift made by, or on behalf of, a person who, at the time of the gift or death, is or is deemed to be resident in the Netherlands for the purpose of the relevant provisions.

#### 8.2.7. *Value added tax*

In general, no value added tax will arise in respect of payments in consideration for the issue of the Shares or in respect of a dividend payment made under the Shares, or in respect of a transfer of the Shares.

#### 8.2.8. *Other taxes and duties*

No registration tax, customs duty, transfer tax, stamp duty, capital tax or any other similar documentary tax or duty should be payable in the Netherlands by a holder in respect of or in connection with the subscription, issue, placement, allotment, delivery, or transfer of the Shares.

#### 8.2.9. *OECD Common Reporting Standard*

The Fund will be required to provide specific information to the Netherlands tax authorities about investors resident in jurisdictions which are party to the OECD Common Reporting Standard (CRS) arrangements. Upon subscription of Shares the Manager therefore requests information with respect to the tax residence of its prospective Shareholders and report this information – to the extent required under the CRS Regulations - to the Netherlands tax authorities. The Dutch tax authorities will share the appropriate information with the relevant tax authorities in participating jurisdictions.

#### 8.2.10. *FATCA*

The Fund is not open for unitholders that are considered a “US Person” under FATCA and the Subscription Process requires applicants to certify that they are not a US Person.

Individuals that are a US Person under FATCA and have deliberately or erroneously certified to the Fund and the Manager not to be a US Person under FATCA, may subject the Fund to U.S withholding tax of 30% on certain payments to those individuals and/or other penalties with respect to their unitholding. The Manager will mandatorily redeem any Share of a US Person under FATCA and any withholding tax and/or penalties or costs including administrative cost of the Manager will be withheld from the Redemption Proceeds.

## **9. GENERAL INFORMATION**

### **9.1. Duration and termination of the Fund**

The Fund has been established for an indefinite period. However, the Fund may be terminated by the Manager in its sole discretion upon the giving of notice in writing at any time as set out in 9.11.

### **9.2. Reports and accounts**

The Manager and Depositary's year end is 31 December in each year. The annual report and annual accounts of the Manager and the Depositary will be published within six (6) months after the conclusion of each Accounting Period (31 December in each year) and will be published on the Website. The Manager and the Depositary will also prepare a semi-annual report and unaudited accounts to Shareholders which will be published on the Website within nine (9) weeks after 30 June in each year. The annual and semi-annual report are also available for Shareholders at request from the Manager free of charge.

### **9.3. Meeting of Shareholders**

The Fund will hold a meeting of Shareholders each year within 6 months after the close of the financial year or otherwise as often as the Manager, in its sole discretion, deems necessary. The convocation of a Shareholders' meeting will at least 15 Business Days announced to each Shareholder individually. Such notice will contain the agenda together with the date, time and place of the Shareholders' meeting.

### **9.4. Access to information**

The Manager will publish general information on the Website and will update this information on a regular basis. The Manager will publish the following information on the Website (such information also being available to any party against cost):

- (i) details about the Manager, the Fund and the Depositary (as required to be included in the commercial register);
- (ii) the Depositary Agreement;
- (iii) the articles of association of the Manager;
- (iv) the Licence of the Manager;
- (v) this Prospectus, and KID of the Fund;
- (vi) the financial statements of the Manager
- (vii) the Manager's policies with respect to complaints handling, voting and remuneration; and
- (viii) any decision made by the AFM in relation to non-applicability of any DFSA requirements to the Manager, the Fund, or the Depositary.

For the benefit of the Shareholders, the Manager will monthly publish an overview on the Website, covering at least the following information:

- (i) the Net Asset Value of the Fund;
- (ii) overview of the composition of the Fund's Investments;
- (iii) the number of outstanding Shares; and

(iv) the most recent Net Asset Value per Share

## **9.5. Complaints**

Shareholders that have a complaint about the Fund can launch their complaint on the Website. The Complaints Policy of the Manager is available on the Website.

## **9.6. Conflicts of Interest**

The Manager will abide by all relevant rules and regulations to avoid conflicts of interest and will manage any potential conflicts of interest in such a way that the interests of the Shareholders are best served. Its Conflict-of-Interest Policy is published on the Website.

### Inventory of potential conflicts of interest

No director of the Manager or the Fund has a position with another company or financial institution or has any other interest that may cause a conflict of interest with the Manager or the Fund.

The following potential conflicts of interest have been identified:

The board members and employees of the Manager or Fund are allowed to subscribe to Shares in the Fund. The conditions under which they subscribe are identical to the conditions of the other Shareholders and – given the investment policy of the Fund to invest in liquid CIS – this will not cause a conflict of interest or the appearance of a conflict of interest.

The Manager and the Fund maintain other business relationships with BNP Paribas S.A. in parallel with an appointment of BNP Paribas S.A. acting as Depositary.

## **9.7. Directors' interests**

The board members of the Manager have a beneficial interest in the share capital of the Manager.

No director of the Manager, the Fund or the Depositary has any material interest, direct or indirect, in any Investments which have been or are proposed to be acquired or disposed of by, or issued to, the Fund that could give rise to a (perceived) conflict of interest. Y. Qin is the CEO of a software development company that provides services to the Manager. The Manager applies consistent procedures to prevent any conflict of interest. No other director is materially interested in any contract or arrangement subsisting at the date hereof which is unusual in its nature and conditions or significant in relation to the business of the Manager.

## **9.8. Remuneration Policy**

The Manager has a remuneration policy in place that sets out the approach to establishing and monitoring the remuneration of the employees of the Manager. The remuneration is determined by the Board of Directors of the Manager. The remuneration of employees is fixed and may comprise a variable component provided that this variable component could not result in a conflict of interest or appearance of a conflict of interest. Annually, the Board of Directors of the Manager will review the remuneration structure and incentives of staff to ensure they do not create a conflict of interest.

The remuneration policy is available on the Website and a copy can upon request be obtained free of charge from the Manager

### **9.9. Policy regarding voting rights and voting conduct**

The voting policy of the Fund is published on the Website.

Pursuant to this voting policy, the Manager will ensure that if there are voting rights attached to the CIS in which the Fund invests, that these rights are exercised. In exercising such voting rights, the Manager will consider the interests of the Fund and the Shareholders.

#### Amendments to the Prospectus

The Manager shall amend the Prospectus if there is a change in the information contained in this Prospectus.

The Prospectus may be amended by the Manager and the Fund acting jointly. If amendments are proposed that have a material effect on the conditions described in the Prospectus, notice and explanation of the proposed amendment will be provided directly to each Shareholder and will be published on the Website. If the final amendment deviates from the earlier proposal, notice and explanation of the final amendment as opposed to the proposal will be provided directly to each Shareholder and will be published on the Website.

An amendment of the Prospectus and/or the Articles of Association that may cause a reduction in a Shareholders' rights or security or impose additional costs on Shareholders or concern a change to the investment policy of the Fund, does not become effective until one month following the notification of such amendment. Shareholders have the right to redeem their Shares within this period under the conditions that apply prior to such amendment taking effect.

### **9.10. Termination**

The Manager may in its absolute discretion and for any reason terminate the Fund by notice in writing to the Fund and all Shareholders. The Manager may for instance and without limitation, give notice of the Fund in case as a result of a law change, the continuation of the Fund has been rendered illegal or has become impracticable or inadvisable, in the sole opinion of the Manager.

The Fund will also be terminated if the Manager goes into liquidation or suspension of payments or if the Manager has ceased or shall cease to be authorised and/or licensed by the Dutch regulatory authority and/or any other applicable regulatory authority.

The notice of termination shall include the date on which such termination is envisaged to take effect, provided that such date shall be at least thirty (20) Business Days after the date such notice is served, unless: (i) a shorter period is accepted by all Shareholders or (ii) as a result of extreme or unusual market events or conditions in the opinion of the Manager a shorter period is in the best interests of the Shareholders.

A Shareholder has no right to request the termination of the Fund.

### **9.11. Distribution on termination**

The Manager will liquidate the Fund Assets after termination, in accordance with the provisions of this Prospectus the Articles of Association and the DFSA, in particular section 4:45 of the DFSA. The Manager has to provide a report to the Shareholders on the liquidation of the Fund Assets and the discharge of the liabilities of the Fund which will be audited by the Fund's external auditor. The proceeds of liquidation minus any cost, debt and/or liability for the account of the Fund will be distributed to the Shareholders.

## 10. PARTY DETAILS / DIRECTORY

<b>FUND</b>	UpToMore Fund N.V. Waldorpstraat 5 2521 CA 's-Gravenhage
<b>MANAGER</b>	UpToMore B.V. Waldorpstraat 5 2521 CA 's-Gravenhage
<b>DEPOSITARY</b>	BNP Paribas S.A., Amsterdam branch Herengracht 595 1017 CE Amsterdam The Netherlands
<b>DUTCH TAX ADVISORS</b>	Lubbers Boer Douma Tournooiveld 2 2511 CX Den Haag The Netherlands
<b>DUTCH FINANCIAL REGULATORY LAW ADVISORS</b>	Finnius Jollemanhof 20A 1019 GW Amsterdam The Netherlands
<b>AUDITORS</b>	Forvis Mazars Watermanweg 80 3001 KC Rotterdam The Netherlands

## SCHEDULES

Schedule 1: Articles of Association

Schedule 2: Registration document

Director and corporate officers BNP Paribas

Schedule 3: Pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6 first paragraph of Regulation (EU) 2020/852

Schedule 4: Auditor statement

## SCHEDULE 1: REGISTRATION DOCUMENT

# Registratiedocument UPTOMORE FUND N.V.

### Begrippenlijst

In dit Registratiedocument hebben de met een hoofdletter geschreven woorden en afkortingen de hieronder genoemde betekenis. Indien een woord in het enkelvoud wordt gebruikt, kan dit ook in meervoud worden opgevat, en vice versa.

AFM:	Stichting Autoriteit Financiële Markten
Beheerder:	UpToMore B.V., de beheerder een Nederlandse ICBE (UpToMore Fund N.V.) met een vergunning als bedoeld in artikel 2:69b Wft
Beleggingsinstelling:	beleggingsinstelling als gedefinieerd in artikel 1:1 Wft
Bewaarder:	BNP Paribas S.A. handelend middels zijn Nederlandse branch (BNP Paribas S.A., Netherlands Branch), aangesteld als bewaarder als gedefinieerd in artikel 1:1 Wft van de door de Beheerder beheerde Nederlandse ICBE's.
Fonds of UpToMore Fund:	de ICBE die wordt beheerd door de Beheerder
ICBE: gedefinieerd in artikel 1:1 Wft	Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten als gedefinieerd in artikel 1:1 Wft
Website:	<a href="http://www.UpToMore.com">www.UpToMore.com</a>
Website van de Bewaarder:	<a href="http://www.bnpparibas.com">www.bnpparibas.com</a>
Wft:	Wet op het financieel toezicht

## 1. Gegevens over de werkzaamheden van de Beheerder van het Fonds

### 1.1. Activiteiten van de Beheerder van het Fonds

Aan de Beheerder is door de AFM een vergunning verleend uit hoofde van artikel 2:69b Wft. De Beheerder is onder meer verantwoordelijk voor het bepalen en uitvoeren van het beleggingsbeleid van het Fonds, het voeren van de administratie en de marketing en distributie.

### 1.2. De soort ICBE die de Beheerder van een ICBE beheert of voornemens is te beheren

De Beheerder beheert een open-end ICBE gericht op niet-professionele beleggers in Nederland. Het Fonds is geregistreerd bij de AFM en richt zich op het beleggen van vermogen in effecten en andere vermogensbestanddelen, met toepassing van het beginsel van risicospreiding, om de aandeelhouders in de opbrengst van de beleggingen te doen delen.

De beleggingen kunnen, direct of indirect, bestaan uit aandelen, deelnemingsrechten en liquiditeiten. Het Fonds belegt daartoe voornamelijk in andere Beleggingsinstellingen en ICBE's.

## 2. Gegevens over de personen die het (dagelijks) beleid van de Beheerder en de Bewaarder (mede) bepalen of onderdeel zijn van een toezichthoudend orgaan van de Beheerder en de Bewaarder

### 2.1. De betrokken personen

#### 2.1.1. De personen die het dagelijks beleid van de Beheerder en van de Bewaarder bepalen

Het dagelijks beleid van de **Beheerder** wordt bepaald door het bestuur, bestaande uit:

- **K. de Bolster:** Sinds 2020 Chief Executive Officer (CEO) UpToMore B.V. Vanaf 2013 is hij een zelfstandig ondernemer en consultant. Daarvoor was hij werkzaam bij o.a. Dexia Bank België en het Ministerie van Financiën in België.
- **P.C. de Haes:** Sinds juni 2021 Chief Compliance Officer (CCO) UpToMore B.V. Vanaf 2015 bestuurder bij Stichting Geldvoorelkaar en bestuurder van diverse Nederlandse en internationale ondernemingen. Daarvoor was hij bestuurslid van Postbank N.V. en heeft hij diverse functies vervuld bij ING Bank en ABNAMRO Bank.
- **Y. Qin.** Sinds maart 2024 Chief Technology Officer (CTO) UpToMore B.V. Hij is oprichter en CEO van Shanghai Chintec Corp, een IT-ontwikkelingsbedrijf. Daarnaast is hij bestuurslid van Asutex China en investeerder in Europese start-up bedrijven. Hij behaalde een Executive MBA aan de Universiteit van Singapore.
- **M. van Balen.** Sinds november 2025 is hij Chief Risk Officer (CRO) UpToMore B.V. Daarvoor was hij (vanaf maart 2024) Chief Operating Officer van de vennootschap. Vanaf 2008 is hij zelfstandig ondernemer en consultant. Daarvoor was hij werkzaam in commerciële en investment banking functies bij diverse Europese financiële instellingen en adviesbureaus.
- **P. R. van den Oord.** Sinds november 2025 is hij de Chief Operating Officer (COO) and Chief Marketing Officer (CMO) van de Beheerder. Hij is werkzaam bij de Beheerder sinds januari 2025. Daarvoor was hij een zelfstandig ondernemer en CEO van een digitale start-up onderneming en hij startte zijn loopbaan als marketeer bij ING Bank.

Het dagelijks beleid van de **Bewaarder** wordt bepaald door:

- Jean-Laurent Bonnafe (Director and Chief Executive Officer)
- Alain Pierre Laborde Thierry (Chief Operating Officer)
- Yann Nicolas Gerardin (Chief Operating Officer)

Zie voor het volledige overzicht 'Board of Directors BNP Paribas SA'.

Het Nederlandse kantoor van de Bewaarder staat onder leiding van M. Schilstra, sinds 2019 Head of the BNP Paribas S.A., Netherlands Branch.

#### 2.1.2. De personen die het beleid van de Beheerder en van de Bewaarder bepalen of mede bepalen

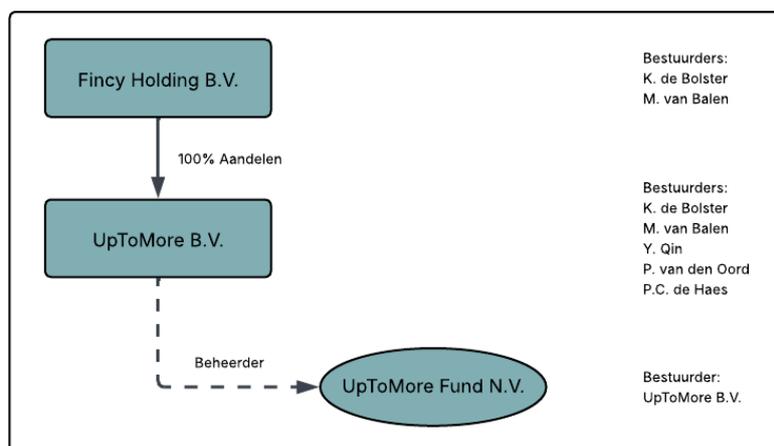
- Fincy Holding B.V. is een directe 100% aandeelhouder van de Beheerder. De bestuurders van Fincy Holding B.V. worden als zodanig als mede-beleidsbepalers van de Beheerder beschouwd.
- De bestuurders van Fincy Holding B.V. zijn:  
K. de Bolster: zie hierboven onder 2.1.a.  
M. van Balen: zie hierboven onder 2.1.a..

#### 2.2. Het nummer van inschrijving van de Beheerder in het handelsregister en de plaats van inschrijving

UpToMore B.V. is opgericht op 10 januari 2020 en is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam onder nummer 76966526. De bedrijfsvoering vindt plaats te 2521CA Den Haag, Waldorpstraat 5.

#### 2.3. Een beschrijving van de formele of feitelijke zeggenschapsstructuur waarin de Beheerder met andere personen is verbonden

De aandelen in UpToMore B.V. worden gehouden door Fincy Holding B.V. Het organogram van de Beheerder ziet er als volgt uit:



Op de Website worden de bestuurders van de bovengenoemde rechtspersonen vermeld.

#### 2.4. De naam en rechtsvorm van de Bewaarder, de statutaire zetel en plaats van het hoofdkantoor van de Bewaarder indien deze plaats afwijkt van die van de statutaire zetel alsmede de oprichtingsdatum en de tijd waarvoor de rechtspersonen zijn opgericht die de functie van Bewaarder van het Fonds vervullen indien deze niet voor onbepaalde tijd zijn aangegaan

De activa van het Fonds worden bewaard door de Bewaarder. De Bewaarder is een Europese

aanbieder van onder andere depositary diensten voor financiële instellingen met zetel in Parijs, Frankrijk BNP Paribas S.A. is op 23 september 1966 opgericht.

- 2.5. Het nummer van inschrijving van de Bewaarder van de ICBE in het handelsregister en de plaats van inschrijving

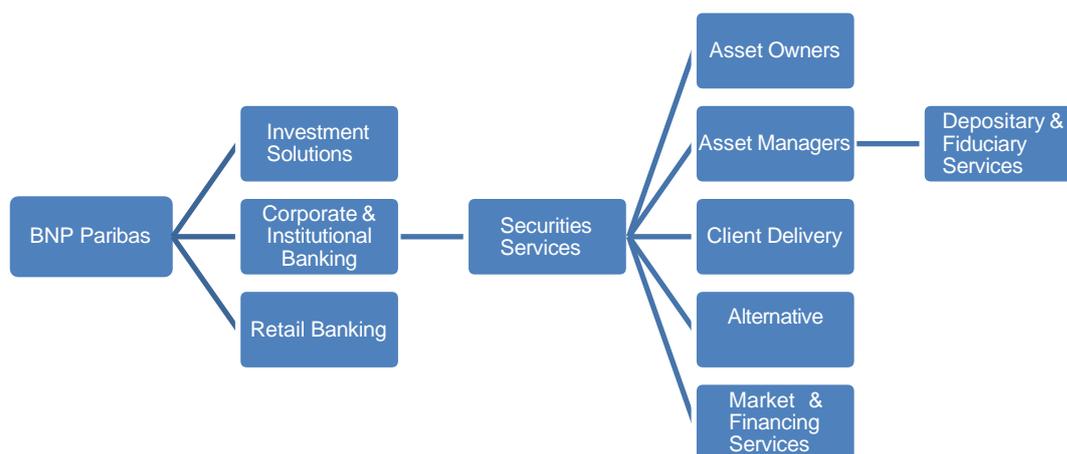
De Bewaarder is ingeschreven in het Régistre du commerce te Parijs, Frankrijk onder inschrijfnummer 662 042 449.

Het in Nederland gevestigde bijkantoor is BNP Paribas S.A., Netherlands Branch en is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder inschrijfnummer 33148246.

- 2.6. Een beschrijving van de formele of feitelijke zeggenschapsstructuur waarin de bewaarder van de ICBE met andere personen is verbonden

BNP Paribas S.A. is de moedermaatschappij van de groep en bepaalt met behulp van richtlijnen het beleid dat binnen de groep wordt gevoerd.

- 2.7. De organisatiestructuur van de Bewaarder van het Fonds die de activa van de ICBE bewaart



### 3. Financiële gegevens over de Beheerder van het Fonds en de Bewaarder van het Fonds

- 3.1. Een verklaring van een accountant dat aan het bepaalde ingevolge de artikelen 3:53 en 3:57 van de wet is voldaan

De Beheerder heeft een eigen vermogen dat voldoet aan hetgeen op grond van artikel 3:53 Wft is vereist. De Beheerder beschikt over voldoende solvabiliteit als bedoeld in artikel 3:57 Wft. Voor de verklaring van de externe accountant dienaangaande wordt verwezen naar de Website.

De Bewaarder heeft een eigen vermogen dat voldoet aan de op hem van toepassing zijnde wet- en regelgeving, en voldoet ook verder aan de prudentiele vermogens-eisen die op hem van toepassing zijn. Voor de laatste verklaring van de externe accountant dienaangaande wordt verwezen naar de Website van de Bewaarder.

- 3.2. Een verklaring van een accountant dat de jaarrekening van de Beheerder van het Fonds en

de Bewaarder van het Fonds is onderzocht

Een afschrift van de accountantsverklaring dat de jaarrekening van de Beheerder is onderzocht zal via de Website beschikbaar zijn en deze is eveneens in te zien ten kantore van de Beheerder. Indien de verklaring voorbehouden bevat dan wel een oordeelonthouding worden de redenen daarvan in de tekst van de verklaring vermeld.

Een afschrift van de accountantsverklaring dat die jaarrekening is onderzocht, is via de Website van de Bewaarder beschikbaar en in te zien ten kantore van de Bewaarder. Indien de verklaring voorbehouden bevat dan wel een oordeelonthouding worden de redenen daarvan in de tekst van de verklaring vermeld.

#### **4. Gegevens betreffende informatieverstrekking**

##### **4.1. Wijze waarop de beheerder van de ICBE periodiek informatie verschaft**

Op de Website kunnen de volgende documenten worden geraadpleegd, waarvan de Beheerder op verzoek aan een ieder kosteloos een afschrift zal verstrekken:

- de vergunning van de Beheerder;
- de statuten van de Beheerder;
- indien van toepassing, een afschrift van een door de AFM genomen besluit tot ontheffing van het ingevolge de Wft bepaalde met betrekking tot de Beheerder, de Bewaarder of een door de Beheerder beheerde ICBE;
- het prospectus waarin opgenomen zijn de fondsvoorwaarden van de door haar beheerde ICBE (het Fonds);
- de Essentiele Beleggersinformatie van de door haar beheerde ICBE (het Fonds);
- de laatste drie (half)jaarverslagen (inclusief de jaarrekening respectievelijk halfjaarcijfers) van de Beheerder (voor zover beschikbaar) en van de door haar beheerde ICBE (het Fonds);
- een afschrift van de beschrijving van het actuele beloningsbeleid van de Beheerder;
- de maandelijks door de Beheerder gedane opgave overeenkomstig artikel 50, lid 2 Besluit Gedragstoezicht Financiële Ondernemingen Wft van de door haar beheerde ICBE (het Fonds).

De Beheerder zal aan aandeelhouders in het Fonds op verzoek kosteloos de gegevens verstrekken omtrent de Beheerder en het Fonds, welke ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen.

##### **4.2. De datum waarop de jaarrekening en de halfjaarcijfers van de Beheerder van het Fonds op grond van zijn statuten of Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek moeten zijn afgesloten**

Het boekjaar van de Beheerder is gelijk aan het kalenderjaar. Op grond van artikel 4:52 lid 1 Wft is de Beheerder verplicht om jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar de vastgestelde jaarrekening of, als vaststelling (nog) niet heeft plaatsgevonden, de opgemaakte jaarrekening gelijktijdig met het jaarverslag en de overige gegevens, bedoeld in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek, openbaar te maken. De Beheerder is verder verplicht om op grond van artikel 4:52 lid 2 Wft binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar de halfjaarcijfers openbaar te maken.

##### **4.3. De datum waarop de jaarrekening van de Bewaarder van het Fonds op grond van zijn statuten of Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek moet zijn afgesloten**

Het boekjaar van de Bewaarder is gelijk aan het kalenderjaar. Op grond van Franse wet- en regelgeving is BNP Paribas S.A. verplicht om jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar de vastgestelde jaarrekening openbaar te maken.

- 4.4. Vermelding van het feit dat de statuten, de jaarrekeningen en bestuursverslagen van de Beheerder van het Fonds en de Bewaarder van het Fonds en de halfjaarcijfers van de Beheerder van het Fonds op de Website beschikbaar zijn en dat deze stukken voor de deelnemers bij de Beheerder van het Fonds kosteloos verkrijgbaar zijn.

De statuten, de jaarrekeningen, de bestuursverslagen en de halfjaarcijfers van de Beheerder en van de Bewaarder en zijn respectievelijk op de Website en op de Website van de Bewaarder beschikbaar en voor alle houders van deelnemingsrechten in het Fonds bij de Beheerder kosteloos verkrijgbaar.

## **5. Gegevens over vervanging van de beheerder van een ICBE of de bewaarder van een ICBE**

- 5.1. De regels en voorwaarden die gelden bij een vervanging van de Beheerder van het Fonds of van de Bewaarder van het Fonds

Het Fonds kan de Beheerder ontslaan indien deze zijn vergunning als in 1. beschreven verliest of anderszins niet in staat wordt geacht het Fonds te beheren zoals beschreven. In dat geval zal het Fonds een vervangende beheerder benoemen met de benodigde vergunning om als beheerder van het Fonds op te treden.

De Beheerder kan de overeenkomst met de Bewaarder opzeggen en de Bewaarder kan zijn dienstverlening beëindigen met inachtneming van de overeenkomst die tussen de Beheerder, een ICBE en de Bewaarder is gesloten. De Beheerder zal vervolgens een nieuwe bewaarder selecteren en aanstellen. De bestaande Bewaarder zal aanblijven totdat een nieuwe bewaarder is geselecteerd en aangesteld.

- 5.2. Bekendmaking verzoek tot intrekking vergunning

Een verzoek aan de AFM ingevolge artikel 1:104 sub 1a van de Wft tot intrekking van de vergunning zal worden bekendgemaakt in een landelijk verspreid Nederlands dagblad dan wel direct aan iedere unitholder in het Fonds alsmede op de Website.

## DIRECTOR AND CORPORATE OFFICERS BNP PARIBAS

### MEMBERSHIP OF THE BOARD OF DIRECTORS AT 31 DECEMBER 2022

Jean LEMIERRE			
Principal function: Chairman of the Board of directors of BNP Paribas			
<p>Date of birth: 6 June 1950                      Nationality: French                      Term start and end dates: 19 May 2020 – 2023 AGM                      Date first appointed to the Board of directors: 1 December 2014 ratified by the Annual General Meeting of 13 May 2015</p>		<p><u>Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad</u></p> <p>BNP Paribas<sup>(*)</sup>, Chairman of the Board of directors TEB Holding AS, director</p>	
<p>Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>: 41,345<sup>(2)</sup></p>		<p><u>Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies outside the BNP Paribas Group, in France or abroad</u></p> <p>TotalEnergies<sup>(*)</sup>, director                      Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies</p>	
<p>Business address: 3, rue d'Antin                      75002 PARIS                      FRANCE</p>		<p>TotalEnergies, member of the Corporate Governance and Ethics Committee and member of the Strategy &amp; CSR Committee <u>Others<sup>(1)</sup></u></p> <p>Centre d'Études Prospectives et d'Informations Internationales (CEPII), Chairman</p> <p>Paris Europlace, Vice-Chairman                      Association française des entreprises privées (AfeP), member of the Board of directors</p> <p>Institut de la Finance durable (IFD), member of the Board of directors                      Institute of International Finance (IIF), member</p> <p>International Advisory Council of China Development Bank (CDB), member</p> <p>International Advisory Council of China Investment Corporation (CIC), member</p> <p>International Advisory Panel (IAP) of the Monetary Authority of Singapore (MAS), member</p>	
<p><u>Education</u></p> <p>Graduate of the Institut d'Études Politiques de Paris                      Graduate of the École Nationale d'Administration                      Law degree</p>			
<p>Offices held at 31 December in previous financial years                      (the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)</p>			
<p>2021:</p> <p>Chairman of the Board of directors: BNP Paribas                      Director: TEB Holding AS, TotalEnergies SA</p> <p>Chairman: Centre d'Études Prospectives et d'Informations Internationales (CEPII)                      Vice-Chairman: Paris Europlace                      Member: Board of directors of the Association française des entreprises privées (AfeP), Institute of International Finance (IIF), Orange International Advisory Board, International Advisory Council of China Development Bank (CDB),</p> <p>International Advisory Council of China Investment Corporation (CIC), International Advisory Panel (IAP) of the Monetary Authority of Singapore (MAS)</p>	<p>2020:</p> <p>Chairman of the Board of directors: BNP Paribas                      Director: TEB Holding AS, Total SA                      Chairman: Centre d'Études Prospectives et d'Informations Internationales (CEPII)                      Vice-Chairman: Paris Europlace                      Member: Board of directors of the Association française des entreprises privées (AfeP), Institute of International Finance (IIF), Orange International Advisory Board, International Advisory Council of China Development Bank (CDB), International Advisory Council of China Investment Corporation (CIC), International Advisory Panel (IAP) of the Monetary Authority of Singapore (MAS)</p>	<p>2019:</p> <p>Chairman of the Board of directors: BNP Paribas</p> <p>Director: TEB Holding AS, Total SA                      Chairman: Centre d'Études Prospectives et d'Informations Internationales (CEPII)                      Vice-Chairman: Paris Europlace                      Member: Board of directors of the Association française des entreprises privées (AfeP), Institute of International Finance (IIF), Orange International Advisory Board, International Advisory Council of China Development Bank (CDB),</p> <p>International Advisory Council of China Investment Corporation (CIC), International Advisory Panel (IAP) of the Monetary Authority of Singapore (MAS)</p>	<p>2018:</p> <p>Chairman of the Board of directors: BNP Paribas                      Director: TEB Holding AS, Total SA</p> <p>Chairman: Centre d'Études Prospectives et d'Informations Internationales (CEPII)                      Vice-Chairman: Paris Europlace                      Member: Board of directors of the Association française des entreprises privées (AfeP), Institute of International Finance (IIF), Orange International Advisory Board, International Advisory Council of China Development Bank (CDB), International Advisory Council of China Investment Corporation (CIC), International Advisory Panel (IAP) of the Monetary Authority of Singapore (MAS)</p>

(1) At 31 December 2022.

(2) Including 1,419 BNP Paribas shares held under the Company Savings Plan. (\*) Listed company.

## Jean-Laurent BONNAFÉ

### Principal function: Director and Chief Executive Officer of BNP Paribas

Date of birth: 14 July 1961

Nationality: French

Term start and end dates: 17 May 2022 – 2025 AGM

Date first appointed to the Board of directors: 12 May 2010

Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>: 109,674<sup>(2)</sup>

Business address: 3, rue d'Antin  
75002 PARIS

FRANCE

#### Education

Graduate of the École Polytechnique

Ingénieur en chef des Mines

Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad

BNP Paribas<sup>(\*)</sup>, Director and Chief Executive Officer  
Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies outside the BNP Paribas Group, in France or abroad

#### Pierre Fabre Group:

Pierre Fabre SA, director

Pierre Fabre Participations, director

Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies

Pierre Fabre SA, member of the Strategic Committee

#### Others<sup>(1)</sup>

Association Française des Banques (AFB), Chairman

Fédération Bancaire Française (FBF), member of the Executive Committee

Bank Policy Institute, member of the Board of directors

Association pour le Rayonnement de l'Opéra de Paris, Chairman

La France s'engage foundation, director

Offices held at 31 December in previous financial years

*(the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)*

2021:

Director and Chief Executive Officer: BNP Paribas

Chairman: Association pour le

Rayonnement de l'Opéra de Paris, Entreprise pour l'Environnement  
Director:

La France s'engage, Pierre Fabre SA  
Vice-Chairman of the Executive Committee: Fédération Bancaire Française (FBF)

2020:

Director and Chief Executive Officer: BNP Paribas

Chairman: Association pour le Rayonnement de l'Opéra de Paris, Entreprise pour l'Environnement

Director:  
La France s'engage, Pierre Fabre SA

Member of the Executive Committee: Fédération Bancaire Française (FBF)

2019:

Director and Chief Executive Officer: BNP Paribas

Chairman: Association pour le Rayonnement de l'Opéra de Paris, Entreprise pour l'Environnement

Director:  
Carrefour, La France s'engage, Pierre Fabre SA

Member of the Executive Committee: Fédération Bancaire Française (FBF)

2018:

Director and Chief Executive Officer: BNP Paribas  
Chairman: Association

pour le Rayonnement de l'Opéra de Paris

Vice-Chairman: Entreprises pour l'Environnement  
Director: Carrefour  
Member of the Executive Committee: Fédération Bancaire Française (FBF)

(1) At 31 December 2022.

(2) Includes 28,299 BNP Paribas shares held as units in the shareholders' fund under the Company Savings Plan.

(\*) Listed company.

## Jacques ASCHENBROICH

### Principal function: Chairman of Orange

Date of birth: 3 June 1954  
Nationality: French  
Term start and end dates: 19 May 2020 – 2023 AGM  
Date first appointed to the Board of directors: 23 May 2017

Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>: 1,000  
Business address: 111, quai du President-Roosevelt  
92130 ISSY-LES-MOULINEAUX  
FRANCE

#### Education

Graduate of the École des Mines Corps des Mines

#### Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad

BNP Paribas<sup>(\*)</sup>, director

#### Offices<sup>(1)</sup> held under the principal function

Orange<sup>(1)</sup>, Chairman of the Board of directors

#### Other offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies outside the BNP Paribas Group, in France or abroad

TotalEnergies<sup>(\*)</sup>, director

#### Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies

BNP Paribas, Chairman of the Corporate Governance, Ethics, Nominations and CSR Committee and member of the Financial Statements Committee

TotalEnergies, member of the Corporate Governance and Ethics Committee and of the Remuneration Committee.

#### Others<sup>(1)</sup>

École Nationale Supérieure Mines ParisTech, Chairman Club d'affaires franco-japonais, Co-Chairman

Association française des entreprises privées (AfeP), member of the Board of directors

Institut de la Finance durable (IFD), member of the Board of directors

Offices held at 31 December in previous financial years  
(the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)

2021:  
Chairman and Chief Executive Officer: Valeo Group

Director: BNP Paribas, TotalEnergies

Member: Board of directors of the Association française des entreprises privées (AfeP)  
Chairman: École Nationale Supérieure Mines ParisTech  
Co-Chairman: Club d'affaires franco-japonais

2020:  
Chairman and Chief Executive Officer: Valeo Group

Director: BNP Paribas, Veolia Environnement

Member: Board of directors of the Association française des entreprises privées (AfeP)  
Chairman: École Nationale Supérieure Mines ParisTech  
Co-Chairman: Club d'affaires franco-japonais

2019:  
Chairman and Chief Executive Officer: Valeo Group  
Director: BNP Paribas, Veolia Environnement

Member: Board of directors of the Association française des entreprises privées (AfeP)  
Chairman: École Nationale Supérieure Mines ParisTech  
Co-Chairman: Club d'affaires franco-japonais

2018:  
Chairman and Chief Executive Officer: Valeo Group  
Director: BNP Paribas, Veolia Environnement  
Chairman: École Nationale Supérieure Mines ParisTech  
Co-Chairman: Club d'affaires franco-japonais

(1) At 31 December 2022.

(\*) Listed company.

## Juliette BRISAC

### Principal function: Chief Operating Officer of BNP Paribas Group Company Engagement Department

Date of birth: 22 May 1964  
Nationality: French  
Term start and end dates: 18 May 2021 – 2024 AGM  
Date first appointed to the Board of directors: 18 May 2021

Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>: 10,128<sup>(2)</sup>  
Business address: Millénaire 4  
35, rue de la Gare  
75019 PARIS  
FRANCE

#### Education

Master's degree in Economics and DESS in Banking & Finance from the University of Paris I Panthéon Sorbonne

Graduate of the Institut français des Administrateurs  
Certified auditor of the Cycle des hautes études pour le développement économique (CHEDE)

#### Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad

BNP Paribas<sup>(\*)</sup>, director representing employee shareholders  
Supervisory Board of the FCPE Actionnariat Monde of BNP Paribas, Chairwoman

#### Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies

BNP Paribas, member of the Financial Statements Committee

Offices held at 31 December in previous financial years  
(the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)

2021:  
Director: BNP Paribas  
Chairwoman: Supervisory Board of the FCPE Actionnariat Monde of BNP Paribas

(1) At 31 December 2022.

(2) Including 4,576 BNP Paribas shares held under the Company Savings Plan.

(\*) Listed company.

## Pierre André de CHALENDAR

Principal function: Chairman of Compagnie de Saint-Gobain

<p>Date of birth: 12 April 1958  Nationality: French  Term start and end dates: 18 May 2021 – 2024 AGM  Date first appointed to the Board of directors: 23 May 2012</p>	<p><u>Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad</u></p> <p>BNP Paribas<sup>(*)</sup>, director</p> <p><u>Offices<sup>(1)</sup> held under the principal function</u></p> <p>Compagnie de Saint-Gobain<sup>(*)</sup>, Chairman of the Board of directors  Saint-Gobain Corporation, director</p> <p><u>Other offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies outside the BNP Paribas Group, in France or abroad</u></p> <p>Veolia Environnement<sup>(*)</sup>, director</p> <p><u>Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies</u></p> <p>BNP Paribas, Chairman of the Remuneration Committee and member of the Corporate Governance, Ethics, Nominations and CSR Committee  Veolia Environnement, member of the Nominations Committee</p> <p><u>Others<sup>(1)</sup></u></p> <p>Conseil de surveillance de l'Essec, Chairman  La Fabrique de l'Industrie, Co-Chairman</p> <p>Association française des entreprises privées (AfeP), member of the Board of directors</p>
<p>Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>: 7,000  Business address: Tour Saint-Gobain  12 place de l'Iris  92096 LA DÉFENSE CEDEX  FRANCE</p>	
<p><u>Education</u></p> <p>Graduate of École Supérieure des Sciences Économiques et Commerciales (ESSEC)  Graduate of the École Nationale d'Administration</p>	

Offices held at 31 December in previous financial years

(the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)

2021:	2020:	2019:	2018:
Chairman: Compagnie de Saint-Gobain	Chairman and Chief Executive Officer: Compagnie de Saint-Gobain	Chairman and Chief Executive Officer: Compagnie de Saint-Gobain	Chairman and Chief Executive Officer: Compagnie de Saint-Gobain
Director: BNP Paribas, Veolia Environnement	Director: BNP Paribas	Director: BNP Paribas	Director: BNP Paribas
Member: Board of directors of the Association française des entreprises privées (AfeP)	Member: Board of directors of the Association française des entreprises privées (AfeP)	Member: Board of directors of the Association française des entreprises privées (AfeP)	
Chairman: La Fabrique de l'Industrie, Conseil de surveillance de l'Essec	Chairman: La Fabrique de l'Industrie, Conseil de surveillance de l'Essec	Chairman: La Fabrique de l'Industrie, Conseil de surveillance de l'Essec	

(1) At 31 December 2022.

(\*) Listed company.

**Monique COHEN**

**Principal function: Senior Advisor of Apax Partners**

<p>Date of birth: 28 January 1956          Nationality: French          Term start and end dates: 19 May 2020 – 2023 AGM          Date first appointed to the Board of directors: 12 February 2014, ratified by the Annual General Meeting of 14 May 2014          Number of BNP Paribas shares held : 9,620          Business address: 1, rue Paul-Cézanne          75008 PARIS          FRANCE</p>	<p><u>Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad</u>          BNP Paribas<sup>(*)</sup>, director  <u>Offices<sup>(1)</sup> held under the principal function</u>          Proxima Investments SA, Chairwoman of the Board of directors          Fides Holdings, Chairwoman of the Board of directors          Fides Acquisitions, member of the Supervisory Board  <u>Other offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies outside the BNP Paribas Group, in France or abroad</u>          Hermès<sup>(*)</sup>, Vice-Chairwoman of the Supervisory Board          Safran<sup>(*)</sup>, lead independent director  <u>Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies</u>          BNP Paribas, Chairwoman of the Internal Control, Risk Management and Compliance Committee and member of the Corporate Governance, Ethics, Nominations and CSR Committee          Hermès, Chairwoman of the Audit and Risks Committee          Safran, Chairwoman of the Nominations and Remuneration Committee</p>
<p><u>Education</u>          Graduate of the École Polytechnique          Master's degree in Mathematics          Master's degree in Business Law</p>	

**Offices held at 31 December in previous financial years  
 (the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)**

<p>2021:          Chairwoman of the Board of directors: Proxima Investments SA, Fides Holdings          Vice-Chairwoman of the Supervisory Board: Hermès          Director: BNP Paribas, Safran          Member of the Supervisory Board: Fides Acquisitions</p>	<p>2020:          Chairwoman of the Board of directors: Proxima Investments SA, Fides Holdings          Vice-Chairwoman of the Supervisory Board: Hermès          Director: BNP Paribas, Safran          Member of the Supervisory Board: Fides Acquisitions</p>	<p>2019:          Chairwoman of the Board of directors: Proxima Investments SA, Fides Holdings          Vice-Chairwoman of the Supervisory Board: Hermès          Director: BNP Paribas, Safran, Apax Partners SAS          Member of the Supervisory Board: Fides Acquisitions</p>	<p>2018:          Chairwoman of the Board of directors: Proxima Investments SA, Fides Holdings          Vice-Chairwoman of the Supervisory Board: Hermès          Director: BNP Paribas, Safran, Apax Partners SAS          Member of the Supervisory Board: Fides Acquisitions</p>
--	--	---	---

(1) At 31 December 2022.  
 (\*) Listed company.

**Wouter DE PLOEY (until 17 May 2022)****Principal function: Chief Executive Officer of ZNA (hospital group in Antwerp, Belgium)**

<p><i>Date of birth:</i> 5 April 1965  <i>Nationality:</i> Belgian  <i>Term start and end dates:</i> 23 May 2019 – 2022 AGM  <i>Date first appointed to the Board of directors:</i> 26 May 2016</p>		<p><u>Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad</u>          BNP Paribas<sup>(*)</sup>, director</p>	
<p><i>Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>:</i> 1,000  <i>Business address:</i> Leopoldstraat 26          2000 ANTWERP          BELGIUM</p>		<p><u>Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies outside the BNP Paribas Group, in France or abroad</u>          Vanbreda Risk &amp; Benefits NV, director          Unibreda NV, director</p>	
<p><u>Education</u>          Master's degree and Doctorate in Economics from the University of Michigan, Ann Arbor (United States of America)          Master's degree in Economics (Magna cum Laude) and Philosophy, University of Leuven (Belgium)</p>		<p><u>Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies</u>          BNP Paribas, member of the Financial Statements Committee  <u>Others<sup>(1)</sup></u>          Gasthuiszusters Antwerpen, director          Regroupement GZA-ZNA, director          BlueHealth Innovation Center, director          Chamber of Commerce bureau, VOKA Antwerp – Waasland, Vice-Chairman</p>	
<p>Offices held at 31 December in previous financial years  <i>(the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)</i></p>			
<p>2021:          Director: BNP Paribas, Vanbreda Risk &amp; Benefits NV, Unibreda NV, BlueHealth Innovation Center, Gasthuiszusters Antwerpen, Regroupement GZA-ZNA          Vice-Chairman: Chamber of Commerce bureau, VOKA Antwerp – Waasland</p>	<p>2020:          Director: BNP Paribas, Vanbreda Risk &amp; Benefits NV, Unibreda NV, BlueHealth Innovation Center, Gasthuiszusters Antwerpen, Regroupement GZA-ZNA Vice-Chairman: Chamber of Commerce bureau, VOKA Antwerp – Waasland</p>	<p>2019:          Director: BNP Paribas, Vanbreda Risk &amp; Benefits NV, Unibreda NV, BlueHealth Innovation Center, Gasthuiszusters Antwerpen, Regroupement GZA-ZNA          Vice-Chairman: Chamber of Commerce bureau, VOKA Antwerp – Waasland</p>	<p>2018:          Director: BNP Paribas, Vanbreda Risk &amp; Benefits NV, Unibreda NV, BlueHealth Innovation Center, Gasthuiszusters Antwerpen, Regroupement GZA-ZNA          Vice-Chairman: Chamber of Commerce bureau, VOKA Antwerp – Waasland</p>

(1) At 17 May 2022.

(\*) Listed company.

**Hugues EPAILLARD****Principal function: Real estate business manager**

<p><i>Date of birth:</i> 22 June 1966  <i>Nationality:</i> French  <i>Term start and end dates:</i> elected by BNP Paribas executive employees for three years from 16 February 2021 – 15 February 2024  <i>Date first elected to the Board of directors:</i> 16 February 2018</p>		<p><u>Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad</u>          BNP Paribas<sup>(*)</sup>, director</p>	
<p><i>Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>:</i> 526<sup>(2)</sup>  <i>Business address:</i> 83, La Canebière          13001 MARSEILLE          FRANCE</p>		<p><u>Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies</u>          BNP Paribas, member of the Internal Control, Risk Management and Compliance Committee and of the Remuneration Committee  <u>Others<sup>(1)</sup></u>          Action Logement Services, director and Chairman of the Risk Committee          Judge at the Marseille Employment Tribunal, Management section          Commission Paritaire de la Banque (AFB – Recourse Commission), member</p>	
<p>Offices held at 31 December in previous financial years  <i>(the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)</i></p>			
<p>2021:          Director: BNP Paribas</p>	<p>2020:          Director: BNP Paribas</p>	<p>2019:          Director: BNP Paribas</p>	<p>2018:          Director: BNP Paribas</p>

(1) At 31 December 2022.

(2) Including 497 BNP Paribas shares held under the Company Savings Plan.

(\*) Listed company.

**Rajna GIBSON-BRANDON**

**Principal function: Professor in Finance at the University of Geneva**

*Date of birth:* 20 December 1962  
*Nationality:* Swiss  
*Term start and end dates:* 18 May 2021 – 2024 AGM  
*Date first appointed to the Board of directors:* 28 November 2018

---

*Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>:* 1,000  
*Business address:* 40, Boulevard Pont d'Arve  
 CH-1211 GENEVA 4  
 SWITZERLAND

Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad  
 BNP Paribas<sup>(\*)</sup>, director  
Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies outside the BNP Paribas Group, in France or abroad  
 Swiss National Bank, member of the Bank Council  
 Swisox, director

Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies  
 BNP Paribas, member of the Internal Control, Risk Management and Compliance Committee

Others<sup>(1)</sup>  
 Geneva Finance Research Institute, Deputy director  
 Geneva Institute for Wealth Management Foundation, director and Chairwoman

Strategic Committee and Sustainable Finance Supervisory Committee in Geneva, member

RepRisk, member of the academic advisory board

Education  
 Doctorate in Social & Economic Sciences (Specialisation in Finance), University of Geneva

**Offices held at 31 December in previous financial years  
 (the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)**

<p>2021:          Director: BNP Paribas          Chairwoman:          Bülach Investment Professionals' Scientific and Training Board          Director and Chairwoman:          Geneva Institute for Wealth Management Foundation</p> <p>Deputy Director:          Geneva Finance Research Institute</p> <p>Member:          Strategic Committee and Sustainable Finance Supervisory Committee in Geneva, RepRisk academic advisory board</p>	<p>2020:          Director: BNP Paribas          Chairwoman:          Bülach Investment Professionals' Scientific and Training Board          Director:          Geneva Institute for Wealth Management Foundation          Deputy Director:          Geneva Finance Research Institute</p> <p>Member:          Strategic Committee and Sustainable Finance Supervisory Committee in Geneva</p>	<p>2019:          Director: BNP Paribas, Applic8 SA          Chairwoman:          Bülach Investment Professionals' Scientific and Training Board</p> <p>Director:          Geneva Institute for Wealth Management Foundation          Deputy Director:          Geneva Finance Research Institute</p> <p>Member:          Strategic Committee and Sustainable Finance Supervisory Committee in Geneva</p>	<p>2018:          Director: BNP Paribas, Applic8 SA          Chairwoman:          Bülach Investment Professionals' Scientific and Training Board          Director:          Geneva Institute for Wealth Management Foundation          Deputy Director:          Geneva Finance Research Institute</p> <p>Member:          Strategic Committee and Sustainable Finance Supervisory Committee in Geneva</p>
---	---	---	---

(1) At 31 December 2022.  
 (\*) Listed company.

## Marion GUILLOU

### Principal function: Director of companies

<p><i>Date of birth:</i> 17 September 1954  <i>Nationality:</i> French  <i>Term start and end dates:</i> 17 May 2022 – 2025 AGM  <i>Date first appointed to the Board of directors:</i> 15 May 2013</p>	<p><u>Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad</u>                  BNP Paribas<sup>(*)</sup>, director</p>
<p><i>Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>:</i> 1,000  <i>Business address:</i> 42, rue Scheffer                  75116 PARIS                  FRANCE</p>	<p><u>Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies outside the BNP Paribas Group, in France or abroad</u>                  Veolia Environnement<sup>(*)</sup>, director</p> <p><u>Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies</u>                  BNP Paribas, member of the Corporate Governance, Ethics, Nominations and CSR Committee and of the Remuneration Committee                  Veolia Environnement, member of the Research, Innovation and Sustainable Development Committee and the Remuneration Committee</p> <p><u>Others<sup>(1)</sup></u>                  Fonds de préservation de la biodiversité des plantes cultivées et de leurs apparentées sauvages, Chairwoman                  Care – France (NGO), Vice-Chairwoman                  Bioversity International, member of the Board of directors                  International Centre for Tropical Agriculture (CIAT), member of the Board of directors                  Bioversity International - CIAT Alliance, member of the Board of directors                  Institut français des relations internationales (IFRI), member of the Board of directors                  Haut conseil pour le Climat, member</p>
<p><u>Education</u>                  Graduate of the École Polytechnique                  Graduate of the École Nationale du Génie Rural, des Eaux et des Forêts                  Doctor of Food Sciences                  Graduate of the Institut français des Administrateurs</p>	

### Offices held at 31 December in previous financial years (the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)

2021:	2020:	2019:	2018:
<p>Director: BNP Paribas, Veolia Environnement</p> <p>Chairwoman: Fonds de dotation pour la préservation de la biodiversité des espèces cultivées et de leurs apparentées sauvages                  Member: Board of directors of Care – France (NGO), Board of directors of Bioversity International, Board of directors of the International Centre for Tropical Agriculture (CIAT), Board of directors of Bioversity - CIAT Alliance, Board of directors of IFRI, Haut conseil pour le climat</p>	<p>Director: BNP Paribas, Veolia Environnement</p> <p>Member: Board of directors of Care – France (NGO), Board of directors of Bioversity International, Board of directors of the International Centre for Tropical Agriculture (CIAT), Board of directors of Bioversity - CIAT Alliance, Board of directors of IFRI</p>	<p>Director: BNP Paribas, Imerys, Veolia Environnement                  Member: Board of directors of Universcience, Board of directors of Care - France (NGO), Board of directors of Bioversity International, Board of directors of the International Centre for Tropical Agriculture (CIAT), Board of directors of Bioversity - CIAT Alliance, Board of directors of IFRI</p>	<p>Chairwoman of the Board of directors: IAVFF-Agreenium (public institution)</p> <p>Director: BNP Paribas, Imerys, Veolia Environnement                  Member: Board of directors of Universcience, Board of directors of Care - France (NGO), Board of directors of Bioversity International, Board of directors of the International Centre for Tropical Agriculture (CIAT), Board of directors of IFRI</p>

(1) At 31 December 2022.

(\*) Listed company.

**Lieve LOGGHE (since 17 May 2022)**

**Principal function: Chief Financial Officer of the Euronav Group**

<p><i>Date of birth:</i> 11 July 1968  <i>Nationality:</i> Belgian  <i>Term start and end dates:</i> 17 May 2022 - 2025 AGM  <i>Date first appointed to the Board of directors:</i> 17 May 2022</p>	<p><u>Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad</u></p> <p>BNP Paribas<sup>(*)</sup>, director</p> <p><u>Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies outside the BNP Paribas Group, in France or abroad</u></p> <p>TINCC B.V., director</p> <p><u>Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies</u></p> <p>BNP Paribas, member of the Financial Statements Committee</p> <p><u>Others<sup>(1)</sup></u></p> <p>ODISEE, director and member of the Audit Committee</p>
<p><i>Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>:</i> 1,000  <i>Business address:</i> 20 De Gerlachekaai                  2000 ANTWERP                  BELGIUM</p>	
<p><u>Education</u>                  Master's degree in economics from the University of Brussels,                  Master's degree in accounting from the Vlerick School for Management                  Master's degree in taxation from the EHSAL Management School</p>	

(1) At 31 December 2022.

(\*) Listed company.

**Christian NOYER**

**Principal function: Honorary Governor of Banque de France**

<p><i>Date of birth:</i> 6 October 1950  <i>Nationality:</i> French  <i>Term start and end dates:</i> 18 May 2021 - 2024 AGM</p>	<p><u>Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad</u></p> <p>BNP Paribas<sup>(*)</sup>, director</p> <p><u>Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies outside the BNP Paribas Group, in France or abroad</u></p> <p>Power Corporation Canada<sup>(*)</sup>, director                  Setl Ltd, director</p> <p><u>Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies</u></p> <p>BNP Paribas, Chairman of the Financial Statements Committee                  Power Corporation Canada, member of the Governance and Nominating Committee and the Related Party and Conduct Review Committee</p> <p><u>Others<sup>(1)</sup></u></p> <p>Institut pour l'Education Financière du Public (IEFP), Chairman IFRI Foundation, director</p> <p>Group of Thirty (G30), member</p>
<p><i>Date first appointed to the Board of directors:</i> 18 May 2021                  (Mr. Christian Noyer served as non-voting director (<i>censeur</i>) of BNP Paribas from 1 May 2019 to 17 May 2021)</p>	
<p><i>Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>:</i> 2,000  <i>Business address:</i> 9, rue de Valois                  75001 PARIS                  FRANCE</p>	
<p><u>Education</u>                  Graduate of École Nationale d'Administration                  Graduate of the Institut d'Études Politiques de Paris                  Masters in Law from the University of Paris                  Law degree from the University of Rennes</p>	

Offices held at 31 December in previous financial years  
 (the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)

2021 :	2020 :	2019 :
Director: Power Corporation Canada, Groupe NSIA Banque, Setl Ltd	Director: Power Corporation Canada, Groupe NSIA Banque, Lloyd's of London, Setl Ltd	Director: Power Corporation Canada, Groupe NSIA Banque, Lloyd's of London, Setl Ltd

(1) At 31 December 2022.

(\*) Listed company.

**Daniela SCHWARZER****Principal function: Director of the Open Society Foundation for Europe and Eurasia***Date of birth:* 19 July 1973*Nationality:* German*Term start and end dates:* 19 May 2020 – 2023 AGM*Date first appointed to the Board of directors:* 14 May 2014*Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>:* 1,000*Business address:* Jägerstraße 54  
10117 BERLIN

GERMANY

EducationDoctorate in Economics from the Free University of Berlin  
Master's degree in Political Science and in Linguistics,  
University of TübingenOffices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroadBNP Paribas<sup>(\*)</sup>, directorOffices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies outside the BNP Paribas Group, in France or abroadCovivio<sup>(\*)</sup>, directorParticipation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies

BNP Paribas, member of the Corporate Governance, Ethics, Nominations and CSR Committee

Others<sup>(1)</sup>

Jacques-Delors Institute, member of the Board of directors

United Europe Foundation, member of the Board of directors

Deutsche Gesellschaft für Auswärtige Politik, member of the Board of directors

Fondation Jean Monnet, member of the Board of directors

Offices held at 31 December in previous financial years*(the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)***2021:**Director: BNP Paribas  
Member: Board of directors of the Jacques-Delors Institute,Board of directors of the United Europe Foundation, Open Society Foundation, Advisory Committee  
Board of directors of Deutsche Gesellschaft für Auswärtige Politik,Board of directors of the Fondation Jean Monnet  
Special advisor to the

Vice-President of the European Commission

**2020:**Director: BNP Paribas  
Member: Board of directors of the Jacques-Delors Institute,Board of directors of the United Europe Foundation, Open Society Foundation, Advisory Committee, Federal Security Academy, Advisory Committee  
Research Professorat Johns-Hopkins University, Department of European and Eurasian Studies  
Special advisor to the

Vice-President of the European Commission

**2019:**Director: BNP Paribas  
Member: Board of directors of the Jacques-Delors Institute,

Board of directors of the United Europe Foundation, Open Society Foundation, Advisory Committee, Federal Security Academy, Advisory Committee

Research Professor at Johns-Hopkins University, Department of European and Eurasian Studies

**2018:**Director: BNP Paribas  
Member: Board of directors of the Jacques-Delors Institute,

Board of directors of the United Europe Foundation, Open Society Foundation, Advisory Committee

Research Professor at Johns-Hopkins University,

Department of European and Eurasian Studies

*(1) At 31 December 2022.**(\*) Listed company.*

**Michel TILMANT**  
**Principal function: Director of companies**

Date of birth: 21 July 1952  
 Nationality: Belgian  
 Term start and end dates: 17 May 2022 – 2025 AGM  
 Date first appointed to the Board of directors: 12 May 2010  
 (Mr. Michel Tilmant served as non-voting director (*censeur*) of BNP Paribas from 4 November 2009 to 11 May 2010)

Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>: 1,000  
 Business address: Rue du Moulin  
 10 B-1310 LA HULPE  
 BELGIUM

Education  
 Graduate of the University of Louvain

Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad  
 BNP Paribas<sup>(\*)</sup>, director

Offices<sup>(1)</sup> held under the principal function  
 Strafin sprl, manager

Other offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies outside the BNP Paribas Group, in France or abroad  
 Groupe Lhoist SA, director Foyer Group:

CapitalatWork Foyer Group SA,  
 Chairman Foyer SA, director

Foyer Finance SA, director

Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies  
 BNP Paribas, member of the Internal Control, Risk Management and Compliance Committee

Groupe Lhoist SA, Chairman of the Audit Committee  
 Foyer SA, member of the Nomination and Remuneration Committee

Others<sup>(1)</sup>  
 Royal Automobile Club of Belgium, member of the Board of directors  
 Zoute Automobile Club, member of the Board of directors

Offices held at 31 December in previous financial years  
 (the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)

<p>2021:                  Chairman: CapitalatWork Foyer Group SA</p> <p>Director: BNP Paribas Foyer SA, Foyer Finance SA, Groupe Lhoist SA, Sofina SA                  Manager: Strafin sprl</p> <p>Member: Board of directors of Royal Automobile Club of Belgium, Board of directors of Zoute Automobile Club</p>	<p>2020:                  Chairman: CapitalatWork Foyer Group SA</p> <p>Director: BNP Paribas Foyer SA, Foyer Finance SA, Groupe Lhoist SA, Sofina SA                  Manager: Strafin sprl</p> <p>Member: Board of directors of Royal Automobile Club of Belgium, Board of directors of the Zoute Automobile Club, Board of directors of Université Catholique de Louvain</p>	<p>2019:                  Chairman: CapitalatWork Foyer Group SA</p> <p>Director: BNP Paribas Foyer SA, Foyer Finance SA, Groupe Lhoist SA, Sofina SA                  Manager: Strafin sprl</p> <p>Member: Board of directors of Royal Automobile Club of Belgium, Board of directors of the Zoute Automobile Club, Board of directors of Université Catholique de Louvain</p> <p>Senior advisor: Cinven Ltd</p>	<p>2018:                  Chairman: CapitalatWork Foyer Group SA</p> <p>Director: BNP Paribas Foyer SA, Foyer Finance SA, Groupe Lhoist SA, Sofina SA                  Manager: Strafin sprl</p> <p>Member: Board of directors of Royal Automobile Club of Belgium, Board of directors of Université Catholique de Louvain</p> <p>Senior advisor: Cinven Ltd</p>
---	---	---	--

(1) At 31 December 2022.  
 (\*) Listed company.

**Sandrine VERRIER****Principal function: Production and sales support assistant**

*Date of birth:* 9 April 1979  
*Nationality:* French

*Term start and end dates:* elected by BNP Paribas technician employees for three years from 16 February 2021 – 15 February 2024  
*Date first elected to the Board of directors:* 16 February 2015

*Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>:* 20  
*Business address:* 150, rue du Faubourg-Poissonnière  
 75010 PARIS FRANCE

Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad

BNP Paribas<sup>(\*)</sup>, director  
Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies  
 BNP Paribas, member of the Financial Statements Committee  
Others<sup>(1)</sup>  
 Regional Economic, Social and Environmental Council of Ile de France, member

Offices held at 31 December in previous financial years  
*(the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)*

2021: Director: BNP Paribas	2020: Director: BNP Paribas	2019: Director: BNP Paribas	2018: Director: BNP Paribas
--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------

(1) 31 December 2022.

(\*) Listed company.

**Fields WICKER-MIURIN****Principal function: Director of companies**

*Date of birth:* 30 July 1958  
*Nationalities:* British and American  
*Term start and end dates:* 19 May 2020 – 2023 AGM  
*Date first appointed to the Board of directors:* 11 May 2011

*Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>:* 1,000  
*Business address:* 63 Queen Victoria Street  
 LONDON EC4N 4UA  
 UNITED KINGDOM

**Education**

Graduate of the Institut d'Études Politiques de Paris  
 Master's degree from the School of Advanced International Studies,  
 Johns Hopkins University  
 BA, University of Virginia

Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies of the BNP Paribas Group, in France or abroad

BNP Paribas<sup>(\*)</sup>, director  
Offices<sup>(1)</sup> held in listed or unlisted companies outside the BNP Paribas Group, in France or abroad

SCOR SE<sup>(\*)</sup>, director  
 Acquis Exchange Plc<sup>(\*)</sup>, director  
Participation<sup>(1)</sup> in specialised committees of French or foreign companies  
 BNP Paribas, member of the Financial Statements Committee, the Remuneration Committee and the Internal Control, Risk Management and Compliance Committee  
 SCOR SE, member of the Strategic Committee, member of the Risk Committee, member of the Nominations Committee, member of the Crisis Management Committee, member of the Sustainable Development Committee and Chairwoman of the Remuneration Committee

Aquis Exchange Plc, Chairwoman of the Nomination and Remuneration Committee

Others<sup>(1)</sup>  
 Leaders' Quest, Co-founder and Partner

Board of the Royal College of Art, Vice-Chairwoman and Chair of the Planning and Resources Committee

Offices held at 31 December in previous financial years  
*(the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)*

2021: Director: BNP Paribas, SCOR SE, Prudential Plc  Co-founder and Partner: Leaders' Quest Vice-Chairwoman: Board of the Royal College of Art	2020: Director: BNP Paribas, Prudential Plc, SCOR SE Co-founder and Partner: Leaders' Quest	2019: Director: BNP Paribas, Prudential Plc, SCOR SE  Co-founder and Partner: Leaders' Quest  Independent member of the Ministry Council and  Chairwoman of the Audit and Risks Committee: UK Department of Digital, Culture, Media and Sports	2018: Director: BNP Paribas, Prudential Plc, SCOR SE Co-founder and Partner: Leaders' Quest Independent member of the Ministry Council and Chairwoman of the Audit and Risks Committee: UK  Department of Digital, Culture, Media and Sports
---	---	---	---

(1) At 31 December 2022.

(\*) Listed company.

## SCHEDULE OF THE TERMS OF THE DIRECTORSHIPS OF COMPANY DIRECTORS

On the Board's proposal, the Shareholders' Annual General Meeting of 23 May 2000 decided to limit the term of office of new directors to three years.

Directors	2023 (AGM called to approve the 2022 financial statements)	2024 (AGM called to approve the 2023 financial statements)	2025 (AGM called to approve the 2024 financial statements)
J. Lemierre	✓		
J.-L. Bonnafé			✓
J. Aschenbroich	✓		
J. Brisac		✓ <sup>(i)</sup>	
P.A. de Chalendar		✓	
M. Cohen	✓		
H. Epailard		✓ <sup>(ii)</sup>	
R. Gibson-Brandon		✓	
M. Guillou			✓
L. Logghe			✓
C. Noyer		✓	
D. Schwarzer	✓		
M. Tilmant			✓
S. Verrier		✓ <sup>(iii)</sup>	
F. Wicker-Miurin	✓		

(i) Director representing employee shareholders.

(ii) Director elected by executive employees – Start and end dates of previous term: 16 February 2018 – 15 February 2021. Re-elected by executive employees in the first round of voting on 20 November 2020 (took office on 16 February 2021).

(iii) Director elected by technician employees – Start and end dates of previous term: 16 February 2018 – 15 February 2021. Re-elected by technician employees in the first round of voting on 20 November 2020 (took office on 16 February 2021).

## OTHER DIRECTORS AND CORPORATE OFFICERS

2

### Yann GÉRARDIN

**Principal function: Director and Chief Operating Officer of BNP Paribas**

*Date of birth:* 11 November 1961

*Nationality:* French

*Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>:* 162,396<sup>(2)</sup>

*Business address:* 3, rue d'Antin  
75002 PARIS  
FRANCE

#### Education

Degree in Economic Science  
Institut d'Études Politiques de Paris  
HEC Paris

#### Offices<sup>(1)</sup> held under the principal function

BNP Paribas<sup>(\*)</sup>, Chief Operating Officer, Head of Corporate and Institutional Banking

Offices held at 31 December in previous financial years

*(the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)*

2021:

Chief Operating Officer:

BNP Paribas

*(1) At 31 December 2022.*

*(2) Includes 28,796 BNP Paribas shares held as units in the shareholders' fund under the Company Savings Plan.*

*(\*) Listed company.*

### Thierry LABORDE

**Principal function: Director and Chief Operating Officer of BNP Paribas**

*Date of birth:* 17 December 1960

*Nationality:* French

*Number of BNP Paribas shares held<sup>(1)</sup>:* 20,001<sup>(2)</sup>

*Business address:* 3, rue d'Antin  
75002 PARIS  
FRANCE

#### Education

Master's degree in Economic Science

#### Offices<sup>(1)</sup> held under the principal function

BNP Paribas<sup>(\*)</sup>, Chief Operating Officer, Head of Commercial, Personal Banking & Services

BNP Paribas Personal Finance, Chairman  
BNL SpA, director

Arval Service Lease, director  
BNP Paribas Leasing Solutions, director  
BNP Paribas Lease Group, director

#### Others<sup>(1)</sup>

European Payments Initiative, director

Offices held at 31 December in previous financial years

*(the companies mentioned are the parent companies of the groups in which the functions were carried out)*

2021:

Chief Operating Officer:

BNP Paribas

Chairman: BNP Paribas Personal Finance

Director: BNL SpA, Arval Service Lease, BNP Paribas Leasing Solutions, BNP Paribas Lease Group, European Payments Initiative

*(1) At 31 December 2022.*

*(2) Includes 2,185 BNP Paribas shares held as units in the shareholders' fund under the Company Savings Plan.*

*(\*) Listed company.*

Product name: Uptomore FUND FGR

Legal entity identifier: 724500535DMFD857GR51

## Environmental and/or social characteristics

Does this financial product have a sustainable investment objective? *[tick and fill in as relevant, the percentage figure represents the minimum commitment to sustainable investments]*



Yes



No



It will make a minimum of **sustainable investments with an environmental objective:** \_\_\_\_%



in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



It will make a minimum of **sustainable investments with a social objective:** \_\_\_\_%



It **promotes Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of \_\_\_\_ % of sustainable investments



with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with a social objective



It promotes E/S characteristics, but **will not make any sustainable investments**

### What environmental and/or social characteristics are promoted by this financial product?

This Fund promotes environmental and social characteristics by investing primarily in exchange-traded funds (ETFs) that apply environmental, social and governance (ESG) criteria in their portfolio construction.

The promoted characteristics include:

- ‘Exclusion of harmful sectors’: Reduction of exposure to companies involved in activities with significant environmental or social harm, such as coal, weapons, and tobacco; and
- ‘ESG quality of the portfolio’: Selection of companies with stronger ESG practices and higher ESG ratings as determined by the index provider of the underlying ETFs.
- ***What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

The attainment of the environmental and social characteristics is measured by the Manager as part of the investment due diligence procedure. The Manager applies a structured and qualitative assessment (the “ESG Risk Assessment”) based on a standardized checklist

**Sustainable investment** means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.



**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

covering, amongst others, the verification that the targeted ETF or other CIS promotes environmental and social characteristics consistent with those of the Fund.

The key indicators applied by the Manager as part of its ESG Risk Assessment are:

- Characteristic 'Exclusion of harmful sectors':  
Indicator(s): confirming that the underlying ETFs applies ESG value-based exclusions on companies involved in harmful sectors such as controversial, nuclear or conventional weapons, civilian firearms, tobacco, alcohol, adult entertainment, gambling, genetically modified organisms, nuclear power and thermal coal;
- Characteristic 'ESG quality of the portfolio':  
Indicator(s): determining that the selected ETFs maintain a portfolio of companies with higher ESG ratings compared to their parent indices.

Examples of specific indicators the Manager could consider in light of the key indicators mentioned above are whether or not;

- a) the ETF applies climate-related exclusions, for example on companies involved in fossil fuel reserves ownership, thermal coal extraction, unconventional oil and gas production, uranium mining, or power generation based on fossil fuels or nuclear energy;
- b) the ETF excludes companies involved in major ESG controversies, for instance as identified by a low MSCI ESG Controversy score;
- c) the ETF ranks or selects companies based on ESG ratings or trends, favouring issuers demonstrating positive ESG improvements over time.

In this respect, the Manager relies primarily on the publicly available documentation of index administrators and of the underlying ETF or CIS, such as the prospectus, SFDR disclosures, and index methodology and any other data that was received from the relevant asset manager regarding the relevant ETF or CIS, and may request additional information from the asset managers where necessary or preferred. The Manager does not conduct due diligence at the level of individual portfolio companies held within the ETFs or CIS

- ***What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and how does the sustainable investment contribute to such objectives?***

The Fund does not have making sustainable investments as its investment objective.

For the avoidance of doubt, it is noted that due to the fact that the Fund seeks to achieve long-term capital growth while supporting a transition towards more sustainable and economic activities through the choice of underlying ESG-aligned ETFs, it might be the case that some of the ETFs or other CIS the Fund invests in would meet the criteria as part of the sustainable investment-definition within the meaning of the SFDR. Any exposure to such investments at the level of the underlying ETFs is incidental and determined by the index methodologies of the manager of the ETF or CIS. The Manager does not actively target such investments as part of its investment strategy nor does it disclose information on the requirements applicable to such investments pursuant to Article 9 SFDR at the Fund level.

- ***How do the sustainable investments that the financial product partially intends to make, not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?***

N/A – see the above response.

- — — *How have the indicators for adverse impacts on sustainability factors been taken into account?*

N/A – see the above response.

**Principal adverse impacts** are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.



--- How are the sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights?

N/A – see the above response.

**The investment strategy** guides investment decisions based on factors such as investment objectives and risk tolerance.



### **Does this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?**

*The EU Taxonomy sets out a “do no significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.*

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

*Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.*

*Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or*

Yes

No

### **What investment strategy does this financial product follow?**

In order to pursue this investment objective, the Fund invests in Collective Investment Schemes (“CIS”). For a minimum of 90% of the aggregate investments of the Fund, the Fund invests in CIS that are exchange traded funds (“ETF”s) that track a regional or worldwide sustainable equity index. The relative weight of the various selected ETFs within the total portfolio of the Fund is based on the aggregate (indirect) investment in developed and emerging regions and reflects the relative weight of those regions’ respective contribution to the global economy as determined by the Manager.

Furthermore, the Fund invests up to a maximum of 10% in CIS (ETFs or other funds) that hold a diversified portfolio of equities in companies that do not (necessarily) track a sustainability equity index. The investment must satisfy historic performance and cost criteria relative to the performance of the Fund.

From a sustainability point of view, the Fund’s objective is to promote environmental and/or social characteristics and in the opinion of the Manager qualifies as a so called 'Article 8-product' under the SFDR. In this respect, the Manager shall ensure to (i) indicate how these environmental and social characteristics are met, and (ii) verify that each of the assets in which the Fund invests follow good governance practices.

For the avoidance of doubt, the Fund does not have making sustainable investments within the meaning of the SFDR as its investment objective.

- ***What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

This Fund is structured as a fund-of-funds. Its investment strategy, as described above, is to invest a minimum of 90% of the aggregated Investments in the Fund in collective investment schemes (CIS) that are exchange-traded funds (ETFs) tracking regional or global sustainable equity indices.

The attainment to the environmental and social characteristics promoted by the Fund are taken into account as part of the investment due diligence (IDD) procedure when selecting and reviewing eligible ETFs, more specifically as part of the ESG Risk Assessment performed by the Manager.

For more details reference is made to the information provided in section 'What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?' of this annex.

**Good governance** practices include sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

● **What is the committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of that investment strategy?**

There is no committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of the investment strategy.

● **What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?**

In respect of the assessment of compliance with the good governance principles pursuant to Article 8 SFDR, the Manager has developed and applies a checklist in respect of good governance standards in order to determine the level of good governance of the ETF or other CIS the Fund invests in. Moreover, the Manager checks with the fund managers of the ETFs or other CIS whether they have applied good governance checks themselves with respect to the assets of the ETFs or other CIS.

**Asset allocation** describes the share of investments in specific assets.



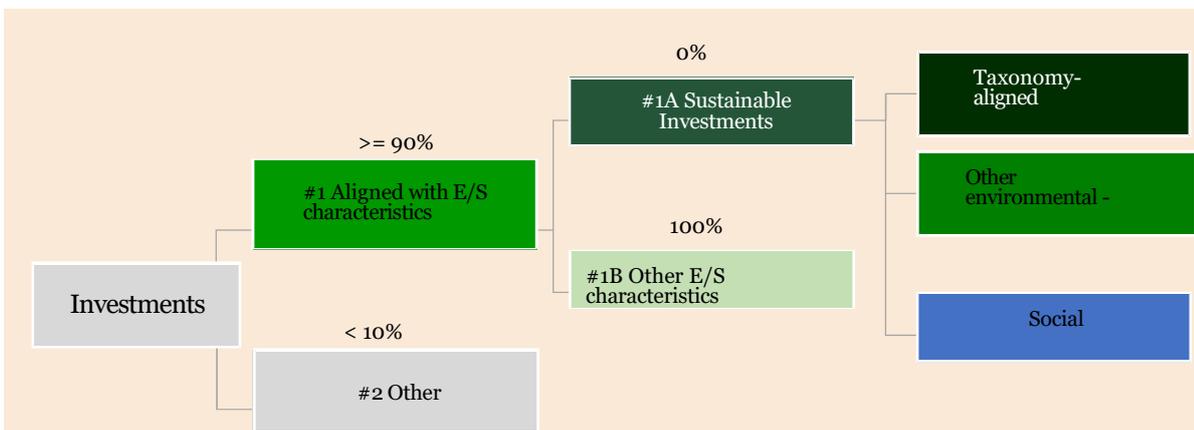
**What is the asset allocation planned for this financial product?**

For a minimum of 90% of the aggregate Investments of the Fund, the Fund invests in CIS that are ETF's that track a regional or worldwide sustainable equity index. The relative weight of the various selected ETFs within the total portfolio of the Fund is based on the aggregate (indirect) investment in developed and emerging regions and reflects the relative weight of those regions' respective contribution to the global economy as determined by the Manager.

Furthermore, the Fund invests up to a maximum of 10% in CIS (ETFs or other funds) that hold a diversified portfolio of equities in companies that do not (necessarily) track a sustainability equity index.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.



**#1 Aligned with E/S characteristics** includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

**#2Other** includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for fossil gas include limitations on emissions and switching to renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For nuclear energy, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

**Enabling activities** directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

**Transitional activities** are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.

● **How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product?**

Derivatives are not used to attain the environmental and social characteristics promoted by the Fund.



**To what minimum extent are sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?**

N/A - the Fund does not make sustainable investments with an environmental objective which are aligned with EU Taxonomy under the Taxonomy Regulation. As a result, the investments underlying the Fund are not (0%) in economic activities that qualify as environmentally sustainable under Article 3 of the Taxonomy Regulation.

● **Does the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy<sup>2</sup>?**

Yes  
 No

● **What is the minimum share of investments in transitional and enabling activities?**

N/A - The Fund does not make investments in transitional or enabling activities.



**What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy?**

N/A - The Fund does not have making sustainable investments within the meaning of the SFDR as its investment objective. Consequently, there is no minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy.



**What is the minimum share of socially sustainable investments?**

N/A - The Fund does not have making sustainable investments within the meaning of the SFDR as its investment objective. Consequently, there is no minimum share of socially sustainable investments.

<sup>2</sup> Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.



## What investments are included under “#2 Other”, what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

The category “#2 Other” includes investments are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The Fund invests up to a maximum of 10% in CIS (ETFs or other funds) that hold a diversified portfolio of equities in companies that do not (necessarily) track a sustainability equity index. These investments could consist of:

- Collective investment schemes (CIS), including ETFs or other funds, that provide exposure to diversified equity markets without specific ESG screening; and
- Cash and cash-equivalent instruments held for liquidity or portfolio-management purposes.

These investments are selected in line with the Manager’s general investment due-diligence standards and applicable regulatory requirements, but are not subject to minimum environmental or social safeguards.



### Is a specific index designated as a reference benchmark to determine whether this financial product is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes?

N/A - The Fund has not designated a benchmark to determine its alignment of the promoted environmental and/or social characteristics.



### Where can I find more product specific information online?

More product-specific information can be found on the website: [www.uptomore.com](http://www.uptomore.com)

**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

## SCHEDULE 3: ARTICLES OF ASSOCIATION



## OPRICHTING UPTOMORE FUND N.V.

Op twee december tweeduizend vijftieng verscheen voor mij, mr. Laurens Willem —  
Kelterman, notaris te Amsterdam: \_\_\_\_\_  
mevrouw mr. Anniek Elleni Silfhout, werkzaam onder de verantwoordelijkheid van mij, —  
notaris, woonplaats kiezende te 1077 AS Amsterdam, Apollolaan 153, geboren te \_\_\_\_\_  
Blaricum op vierentwintig mei negentienhonderdeenennegentig, te dezen handelend als  
schriftelijk gevolmachtigde van: \_\_\_\_\_

de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: **Fincy Holding B.V.**, \_\_\_\_\_  
statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te 2521 CA 's-Gravenhage, \_\_\_\_\_  
Nederland, Waldorpstraat 5, ingeschreven in het handelsregister onder nummer \_\_\_\_\_  
76938573 ('**Oprichter**'). \_\_\_\_\_

De comparant, handelend als gemeld, verklaarde bij deze op te richten een besloten —  
vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, die wordt geregeerd door de volgende —

### STATUTEN \_\_\_\_\_

#### Artikel 1. Begripsbepalingen. \_\_\_\_\_

- 1.1. In deze statuten wordt verstaan onder: \_\_\_\_\_
- a. **Aandeelhouders:** zowel de houder van één of meer Aandelen A als de —  
houder van één of meer Aandelen B, tenzij anders blijkt of kennelijk anders—  
is bedoeld; \_\_\_\_\_
  - b. **Aandelen:** zowel de Aandelen A als de Aandelen B in het kapitaal van de —  
Vennootschap, tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld; \_\_\_\_\_
  - c. **Aandelen A:** de Aandelen A in het kapitaal van de Vennootschap; \_\_\_\_\_
  - d. **Aandelen B:** de Aandelen B in het kapitaal van de Vennootschap; \_\_\_\_\_
  - e. **Algemene Vergadering:** het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd —  
door Vergadergerechtigden dan wel de bijeenkomst van \_\_\_\_\_  
Vergadergerechtigden; \_\_\_\_\_
  - f. **Bestuur:** het bestuur van de Vennootschap; \_\_\_\_\_
  - g. **BW:** Burgerlijk Wetboek; \_\_\_\_\_
  - 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 —  
alsmede andere rechtspersonen en vennootschappen welke als zodanig —  
door artikel 2:24a BW worden aangemerkt; \_\_\_\_\_
  - i. **Groepsmaatschappij:** een rechtspersoon of vennootschap waarmee de —  
Vennootschap in een economische eenheid organisatorisch verbonden is; —
  - j. **Jaarrekening:** de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting op —  
deze stukken; \_\_\_\_\_
  - k. **Luxemburgse Beurs:** heeft betekenis zoals daarin is gegeven in artikel —  
4.26; \_\_\_\_\_

- l. **Prospectus**: het prospectus van de Vennootschap zoals dit van tijd tot tijd – luidt; \_\_\_\_\_
  - m. **Schriftelijk**: bij brief, fax of e-mail, of bij boodschap die via een ander \_\_\_\_\_ gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en elektronisch of op \_\_\_\_\_ schrift kan worden ontvangen mits de identiteit van de verzender met \_\_\_\_\_ afdoende zekerheid kan worden vastgesteld; \_\_\_\_\_
  - n. **Uitkeerbare Reserves**: het deel van het eigen vermogen van de \_\_\_\_\_ Vennootschap dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, \_\_\_\_\_ vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en/of de statuten \_\_\_\_\_ moeten worden aangehouden, te boven gaat; \_\_\_\_\_
  - o. **Vennootschap**: de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking \_\_\_\_\_ hebben; \_\_\_\_\_
  - p. **Vergadergerechtigden**: Aandeelhouders alsmede vruchtgebruikers en \_\_\_\_\_ pandhouders met stemrecht; \_\_\_\_\_
  - q. **Vergadering van houders van een bepaalde soort**: de vergadering van \_\_\_\_\_ houders van een bepaald soort aandelen als orgaan van de Vennootschap, \_\_\_\_\_ alsook bijeenkomsten van dit orgaan; \_\_\_\_\_
  - r. **Vergaderrecht**: het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, – de Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren; \_\_\_\_\_
  - s. **Wft**: de Wet op het financieel toezicht. \_\_\_\_\_
- 1.2. Tenzij uit de context anders volgt, hebben woorden die in het enkelvoud zijn \_\_\_\_\_ geformuleerd tevens betrekking op de meervoudsvorm en vice versa. \_\_\_\_\_

#### **Artikel 2. Naam, zetel en structuur.** \_\_\_\_\_

- 2.1. De Vennootschap is genaamd: **UpToMore Fund N.V.** \_\_\_\_\_
- 2.2. De Vennootschap is gevestigd te Amsterdam. \_\_\_\_\_
- 2.3. De Vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van artikel 2:76a BW. \_\_\_\_\_

#### **Artikel 3. Doel.** \_\_\_\_\_

- 3.1. De Vennootschap heeft ten doel het beleggen van vermogen in financiële \_\_\_\_\_ instrumenten met inachtneming van het bepaalde in artikel 4:60 lid 1 van de Wft, met toepassing van het beginsel van risicospreiding, teneinde de \_\_\_\_\_ Aandeelhouders van de Vennootschap in de opbrengst te doen delen. \_\_\_\_\_
- 3.2. De Vennootschap is binnen het in artikel 3.1 omschreven kader bevoegd tot het verrichten van al hetgeen dat met de hiervoor omschreven doeleinden verband – houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord. \_\_\_\_\_

#### **Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. Omzetting van Aandelen eigen kapitaal.** \_\_\_\_\_

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt \_\_\_\_\_ tweehonderdvijfentwintigduizend euro (EUR 225.000,00). \_\_\_\_\_
- 4.2. Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in achttien miljoen (18.000.000) \_\_\_\_\_ Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). \_\_\_\_\_
- 4.3. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft \_\_\_\_\_ genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap \_\_\_\_\_ vierhonderdduizend euro (EUR 400.000,00), verdeeld in vijfendertig miljoen \_\_\_\_\_ vijfhonderdduizend (35.500.000) Aandelen A, elk nominaal groot een cent \_\_\_\_\_



- (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). \_\_\_\_\_  
 Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het \_\_\_\_\_ handelsregister van het vorenbedoelde besluit \_\_\_\_\_
- 4.4. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap \_\_\_\_\_ zeventienhonderdduizend euro (EUR 170.000,00), verdeeld in vijftien miljoen vijfhonderdduizend (65.500.000) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). \_\_\_\_\_  
 Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het \_\_\_\_\_ handelsregister van het vorenbedoelde besluit. \_\_\_\_\_
- 4.5. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap één miljoen vijftigduizend euro (EUR 1.050.000,00), verdeeld in éénhonderdvijfhonderdduizend (100.500.000) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). \_\_\_\_\_  
 Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het \_\_\_\_\_ handelsregister van het vorenbedoelde besluit. \_\_\_\_\_
- 4.6. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap één miljoen vijfhonderdvijfenzestigduizend euro (EUR 1.575.000,00), verdeeld in éénhonderddrieënvijftig miljoen (153.000.000) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). \_\_\_\_\_  
 Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het \_\_\_\_\_ handelsregister van het vorenbedoelde besluit. \_\_\_\_\_
- 4.7. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap twee miljoen driehonderdtweeënzestigduizend vijfhonderd euro (EUR 2.362.500,00), verdeeld in tweehonderdeenendertig miljoen zeventienhonderdvijftigduizend (231.750.000) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). \_\_\_\_\_  
 Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het \_\_\_\_\_ handelsregister van het vorenbedoelde besluit. \_\_\_\_\_
- 4.8. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap drie miljoen vijfhonderddrieënvierduizend zeventienhonderdvijftig euro (EUR 3.543.750,00), verdeeld in driehonderdnegenenveertig miljoen achthonderdvijfenzestigduizend (349.875.000) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). \_\_\_\_\_

- Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijde nederlegging bij het handelsregister van het vorenbedoelde besluit.
- 4.9. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vijf miljoen driehonderdvijftienduizend zeshonderdvijfentwintig euro (EUR 5.315.625,00), verdeeld in vijfhonderdzeventwintig miljoen tweënzestigduizend vijfhonderd (527.062.500) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijde nederlegging bij het handelsregister van het vorenbedoelde besluit.
- 4.10. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap zeven miljoen negenhonderddrieënzeventigduizend vierhonderdachtendertig euro (EUR 7.973.438,00), verdeeld in zevenhonderdtweënnegentig miljoen achthonderddrieënvierduizend zevenhonderdvijftig (792.843.750) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijde nederlegging bij het handelsregister van het vorenbedoelde besluit.
- 4.11. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap elf miljoen negenhonderdzestigduizend éénhonderdzesenvijftig euro (EUR 11.960.156,00), verdeeld in één miljard éénhonderdeenennegentig miljoen vijfhonderdvijftienduizend zeshonderdvijfentwintig (1.191.515.625) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijde nederlegging bij het handelsregister van het vorenbedoelde besluit.
- 4.12. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap zeventien miljoen negenhonderdveertigduizend tweehonderdvierendertig euro (EUR 17.940.234,00), verdeeld in één miljard zevenhonderdneuentachtig miljoen vijfhonderddrieëntwintigduizend vierhonderdachtendertig (1.789.523.438) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijde nederlegging bij het handelsregister van het vorenbedoelde besluit.
- 4.13. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap zesentwintig miljoen negenhonderdtienduizend driehonderdtweënvijftig euro (EUR 26.910.352,00), verdeeld in twee miljard zeshonderdzesentachtig miljoen vijfhonderdvijfendertigduizend éénhonderdzesenvijftig (2.686.535.156) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00).



- Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het \_\_\_\_\_ handelsregister van het vorenbedoelde besluit. \_\_\_\_\_
- 4.14. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap veertig miljoen driehonderdvijfenzestigduizend vijfhonderdzeventwintig euro (EUR 40.365.527,00), verdeeld in vier miljard tweeëndertig miljoen tweënvijftigduizend zevenhonderdvierendertig (4.032.052.734) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het \_\_\_\_\_ handelsregister van het vorenbedoelde besluit. \_\_\_\_\_
- 4.15. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap zestig miljoen vijfhonderdachtenveertigduizend tweehonderdeenennegentig euro (EUR 60.548.291,00), verdeeld in zes miljard vijftig miljoen driehonderdnevenentwintigduizend éénhonderdtwee (6.050.329.102) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het \_\_\_\_\_ handelsregister van het vorenbedoelde besluit. \_\_\_\_\_
- 4.16. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap negentig miljoen achthonderdtweëntwintigduizend vierhonderdzevenendertig euro (EUR 90.822.437,00), verdeeld in negen miljard zevenenzeventig miljoen zevenhonderddrieënveertigduizend zeshonderdtweënvijftig (9.077.743.652) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het \_\_\_\_\_ handelsregister van het vorenbedoelde besluit. \_\_\_\_\_
- 4.17. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap éénhonderdzesendertig miljoen tweehonderddrieëndertigduizend zeshonderdvijfenvijftig euro (EUR 136.233.655,00), verdeeld in dertien miljard zeshonderdachtien miljoen achthonderdvijfenzestigduizend vierhonderdnevenenzeventig (13.618.865.479) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het \_\_\_\_\_ handelsregister van het vorenbedoelde besluit. \_\_\_\_\_
- 4.18. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap tweehonderdvier miljoen driehonderdvijftigduizend vierhonderdtweëntachtig euro (EUR 204.350.482,00), verdeeld in twintig miljard vierhonderddertig miljoen vijfhonderdachtenveertigduizend tweehonderdachtien (20.430.548.218) \_\_\_\_\_

- Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00).  
Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het handelsregister van het vorenbedoelde besluit.
- 4.19. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap driehonderdzes miljoen vijfhonderdvijfentwintigduizend zeshonderddrieëntwintig euro (EUR 306.525.723,00), verdeeld in dertig miljard zeshonderdachtenveertig miljoen tweeënzeventigduizend driehonderdzevenentwintig (30.648.072.327) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00).  
Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het handelsregister van het vorenbedoelde besluit.
- 4.20. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vierhonderdnegenenvijftig miljoen zeshonderdachtentachtigduizend vijfhonderdvijfentachtig euro (EUR 459.788.585,00), verdeeld in vijfveertig miljard negenhonderdvierenzeventig miljoen driehonderdachtenvijftigduizend vierhonderdnegentig (45.974.358.490) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00).  
Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het handelsregister van het vorenbedoelde besluit.
- 4.21. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap zeshonderdnegenentachtig miljoen zeshonderdtweëntachtigduizend achthonderdzevenenzeventig euro (EUR 689.682.877,00), verdeeld in achtenzestig miljard negenhonderddrieënzestig miljoen zeshonderdzevenentachtigduizend zeshonderdvijfendertig (68.963.787.735) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00).  
Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het handelsregister van het vorenbedoelde besluit.
- 4.22. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap één miljard vierendertig miljoen vijfhonderdvierentwintigduizend driehonderdzesentien euro (EUR 1.034.524.316,00), verdeeld in éénhonderddrie miljard vierhonderdzevenenveertig miljoen negenhonderdeenendertigduizend zeshonderdtwee (103.447.931.602) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00).  
Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijld nederlegging bij het handelsregister van het vorenbedoelde besluit.



- 4.23. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft— genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap één — miljard vijfhonderdeenenvijftig miljoen zeshonderdzesentachtigduizend — vierhonderdvierenzeventig euro (EUR 1.551.786.474,00), verdeeld in — éénhonderdvijfvijftig miljard éénhonderdvierenzeventig miljoen — éénhonderdzevenenveertigduizend vierhonderdvier (155.174.147.404) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) — Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). — Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijde nederlegging bij het — handelsregister van het vorenbedoelde besluit. —
- 4.24. Met ingang van de dag nadat het Bestuur een daartoe strekkend besluit heeft— genomen, bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap twee — miljard driehonderdzevenentwintig miljoen zeshonderdneegenenzeventigduizend— zeshonderdelf euro (EUR 2.327.679.711,00), verdeeld in — tweehonderdtweëndertig miljard zeshonderddrieënzestig miljoen — vierhonderdeenenzeventigduizend éénhonderdzes (232.763.471.106) Aandelen A, elk nominaal groot een cent (EUR 0,01), en vierduizend vijfhonderd (4.500) — Aandelen B, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,00). — Het Bestuur zal zorg dragen voor onverwijde nederlegging bij het — handelsregister van het vorenbedoelde besluit. —
- 4.25. De Aandelen luiden op naam en worden genummerd op een wijze die de klasse van het Aandeel, de identiteit van de Aandeelhouder en het volgnummer van het Aandeel binnen die combinatie tot uitdrukking brengt. Elk Aandeel wordt daarbij aangeduid met een unieke code, bestaande uit: i) de letter die de klasse van het Aandeel aanduidt; gevolgd door ii) een identificatienummer dat aan de — betreffende Aandeelhouder is toegekend; en afgesloten met iii) een doorlopend — volgnummer van het Aandeel binnen die combinatie. De toekenning van een — identificatienummer aan een Aandeelhouder geschiedt door het Bestuur en — wordt vastgelegd in het aandeelhoudersregister. Elk identificatienummer is uniek en wordt slechts eenmaal toegekend. Het Bestuur draagt zorg voor een — zodanige administratie dat de herkomst en volgorde van de Aandelen te allen— tijde duidelijk en controleerbaar is. Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.
- 4.26. De Aandelen B zijn toegelaten tot de handel aan de Luxemburgse beurs, LuxSE (de '**Luxemburgse Beurs**') (op de Euro MTF) en worden verhandeld via — Clearstream. Deze notering dient als basis voor de prijsbepaling bij eventuele— door de Vennootschap buiten de beurs verrichte transacties in eigen Aandelen— van die soort. —
- 4.27. Het Bestuur bepaalt de intrinsieke waarde van de Aandelen van een soort — Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap door de som van activa en — passiva waartoe een Aandeel van een soort Aandeel recht geeft te delen door — het aantal dat gelijk is aan het aantal geplaatste aandelen van de desbetreffende soort, verminderd met het aantal Aandelen van de desbetreffende soort dat door de Vennootschap zelf wordt gehouden. De som van activa en passiva van — Aandelen van een bepaalde soort wordt naar maatschappelijk aanvaarde — waarderingsgrondslagen vastgesteld. Baten en lasten worden toegerekend aan —

- de desbetreffende soort Aandelen en aan de periode waarop zij betrekking hebben.
- 4.28. Het Bestuur bepaalt de wijze waarop de betaling plaatsvindt van de uitgifte-, verkoop-, of inkoopprijs en het bedrag dat bij terugbetaling op de Aandelen wordt terugbetaald alsmede de aard van de kosten die ten laste komen van het resultaat, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen van een bepaalde soort Aandelen of anderszins ten laste komen van de Aandeelhouders, zoals wordt omschreven in het Prospectus.
- 4.29. De gelden en andere goederen die zijn gestort op en/of worden toegerekend aan een met een soort Aandelen corresponderende kapitaalrekening worden afzonderlijk geadmistreerd ten behoeve van de houders van de betreffende soort Aandelen en worden belegd conform het beleggingsbeleid zoals dat voor de Vennootschap is bepaald.
- 4.30. Het Bestuur kan besluiten tot verhoging van het aantal Aandelen van een bepaalde soort dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maximaal aantal Aandelen dat van die betreffende soort kan worden uitgegeven gelijk is aan het aantal Aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal dat ten tijde van voormeld besluit nog niet is uitgegeven.
- 4.31. Bij een besluit als bedoeld in artikel 4.30 tot verhoging van het aantal Aandelen van een soort Aandelen dat in het maatschappelijk kapitaal is begrepen, zal tegelijkertijd het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal Aandelen van de soort(en) Aandelen ten laste waarvan de hiervoor bedoelde verhoging plaatsvindt, verlaagd worden met een zodanig aantal Aandelen dat het totale maatschappelijk kapitaal gelijk blijft.
- 4.32. Bij een besluit als bedoeld in artikel 4.30 bepaalt het Bestuur op welke aantallen Aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen soort(en) Aandelen het aantal als bedoeld in artikel 4.30 in mindering wordt gebracht. Door het besluit als bedoeld in artikel 4.30 komt het totale aantal als bedoeld in artikel 4.31 in mindering op de aantallen Aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen soort(en) Aandelen als is bepaald in hetzelfde besluit.
- 4.33. Een besluit als bedoeld in artikel 4.30 kan alleen worden genomen onder de opschortende voorwaarde van onverwijld nederlegging van een afschrift van het besluit bij het handelsregister. Het in artikel 4.30 bedoelde besluit vermeldt:
  - a. het aantal waarmee het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal Aandelen van de desbetreffende soort wordt verhoogd; en
  - b. de aantallen waarmee de in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal Aandelen van de desbetreffende soort(en) worden verlaagd.
- 4.34. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk is vermeld of uit het zinsverband kennelijk blijkt, geldt hetgeen in deze statuten is bepaald met betrekking tot Aandelen en Aandeelhouders voor elk Aandeel en voor iedere houder van Aandelen, van welke soort dan ook.

#### **Artikel 5. Conversie**

- 5.1. Het Bestuur is, met inachtneming van het bepaalde in dit artikel, bevoegd te besluiten:
  - a. tot conversie van Aandelen A in Aandelen B; en/of



- b. tot conversie van Aandelen B in Aandelen A. \_\_\_\_\_
- 5.2. Het Bestuur stelt de ruilverhouding vast op basis van de waarde in het \_\_\_\_\_ economisch verkeer van de betreffende aandelenklassen op het moment van het besluit. \_\_\_\_\_
- 5.3. De waarde in het economisch verkeer wordt vastgesteld aan de hand van de \_\_\_\_\_ nettovermogenswaarde van de Vennootschap en de daaraan verbonden \_\_\_\_\_ onderneming. \_\_\_\_\_
- 5.4. De ruilverhouding wordt schriftelijk vastgelegd door het Bestuur. \_\_\_\_\_
- 5.5. Na vastlegging van de ruilverhouding worden de betreffende Aandelen die zijn \_\_\_\_\_ betrokken in de conversie omgezet conform de vastgestelde verhouding. \_\_\_\_\_
- 5.6. De conversie leidt niet tot wijziging van het maatschappelijk kapitaal, tenzij \_\_\_\_\_ uitdrukkelijk anders bepaald. \_\_\_\_\_
- 5.7. Conversie is slechts toegestaan indien en voor zover dit niet leidt tot strijd met \_\_\_\_\_ wettelijke bepalingen, de statuten of bestaande rechten van andere \_\_\_\_\_ Aandeelhouders. \_\_\_\_\_
- 5.8. Nadere regels omtrent de procedure, termijnen en kosten van conversie kunnen bij reglement worden vastgesteld door het Bestuur. \_\_\_\_\_
- 5.9. Behoudens voor zover in het in artikel 5.1 bedoelde besluit anders is bepaald, is de conversie direct van kracht nadat het in artikel 5.1 bedoelde besluit is \_\_\_\_\_ genomen, bij welk besluit het bestuur tevens de aandelennummers na conversie toekent. Indien de conversie echter plaatsvindt in het kader van een \_\_\_\_\_ statutenwijziging dan wel indien het een splitsing of samenvoeging van Aandelen ter gelegenheid van een statutenwijziging betreft, treedt zij in werking per het \_\_\_\_\_ moment dat de statuten worden gewijzigd. \_\_\_\_\_
- 5.10. Nadat de conversie effectief is geworden, wordt deze vastgelegd in het \_\_\_\_\_ aandeelhoudersregister en, indien van toepassing, in het handelsregister. \_\_\_\_\_
- Artikel 6. Uitgifte van Aandelen, voorkeursrecht en storting op Aandelen.** \_\_\_\_\_
- 6.1. Het Bestuur is bevoegd te besluiten tot uitgifte van Aandelen, daaronder \_\_\_\_\_ begrepen het vaststellen van de koers van uitgifte en de verdere voorwaarden, \_\_\_\_\_ waaronder de storting op Aandelen in vreemd geld of anders dan in geld kan zijn begrepen, met inachtneming van het overige daaromtrent in deze statuten \_\_\_\_\_ bepaalde. \_\_\_\_\_
- 6.2. Tenzij uitdrukkelijk anders bepaald in het besluit tot uitgifte, hebben \_\_\_\_\_ Aandeelhouders bij een uitgifte geen voorkeursrecht. \_\_\_\_\_
- 6.3. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari, onverminderd het \_\_\_\_\_ bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het BW. \_\_\_\_\_
- 6.4. Bij het nemen van een Aandeel moet daarop het nominale bedrag worden \_\_\_\_\_ gestort, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het BW. \_\_\_\_\_
- 6.5. De storting kan ook door inbreng anders dan in geld geschieden, zulks met \_\_\_\_\_ inachtneming van hetgeen daaromtrent in artikel 2:80b en 2:94b BW is bepaald. \_\_\_\_\_
- 6.6. Storting kan in vreemd geld geschieden indien de vennootschap daarin toestemt.
- 6.7. Het Bestuur is bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in \_\_\_\_\_ artikel 2:94 lid 1 BW. \_\_\_\_\_

**Artikel 7. Verkrijging en vervreemding van eigen Aandelen.** \_\_\_\_\_

- 7.1. De Vennootschap kan krachtens een besluit van het Bestuur en onder de voorwaarden als door het Bestuur bepaald, volgestorte Aandelen in haar kapitaal onder bezwarende titel verkrijgen, met dien verstande dat het geplaatste kapitaal van de Vennootschap verminderd met het bedrag van de Aandelen die zij zelf houdt, ten minste één tiende van het maatschappelijk kapitaal moet bedragen.
- 7.2. Het Bestuur is bevoegd te besluiten tot vervreemding van de door de Vennootschap verkregen Aandelen in haar kapitaal. Ten aanzien van zodanige vervreemding is het bepaalde in de artikelen 5.1 en 5.2 van deze statuten van overeenkomstige toepassing.
- 7.3. De vennootschap kan geen stem uitbrengen voor Aandelen die zij zelf houdt of waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft. De vruchtgebruiker van een door de Vennootschap zelf gehouden Aandeel kan daarvoor evenmin stem uitbrengen indien het recht door de Vennootschap is gevestigd.

#### **Artikel 8. Financiële steunverlening.**

De Vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen in haar kapitaal, leningen verstrekken, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor haar Dochtermaatschappijen. Het verbod geldt niet indien Aandelen worden genomen of verkregen door of voor rekening van werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.

#### **Artikel 9. Vermindering van het geplaatste kapitaal.**

- 9.1. De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van Aandelen of door het nominale bedrag van 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.  
Het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal mag niet kleiner worden dan het ten tijde van het besluit krachtens de wet voorgeschreven minimumkapitaal.
- 9.2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen Aandelen die de Vennootschap zelf houdt.
- 9.3. Gedeeltelijke terugbetaling op Aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de Aandelen.  
Zulk een terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle Aandelen geschieden.  
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken Aandeelhouders.
- 9.4. Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van de artikelen 2:99 en 2:100 BW, met dien verstande dat de bepalingen van artikel 2:100 BW niet van toepassing zijn, indien de vennootschap wettig verkregen eigen aandelen intrekt.

#### **Artikel 10. Register van Aandeelhouders.**

- 10.1. Het Bestuur houdt op het kantoor van de Vennootschap een register van Aandeelhouders waarin de namen en de adressen van alle Aandeelhouders zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de Aandelen hebben



- verkregen, de nummers van de Aandelen, de datum van erkenning of \_\_\_\_\_ betekening alsmede van het op elk Aandeel gestorte bedrag \_\_\_\_\_
- Daarin worden tevens opgenomen de namen en de adressen van hen die een \_\_\_\_\_ recht van vruchtgebruik op Aandelen hebben met vermelding van de datum \_\_\_\_\_ waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening \_\_\_\_\_ alsmede met vermelding of hun het stemrecht toekomt. \_\_\_\_\_
- In het register wordt ook aangetekend elk verleend ontslag voor \_\_\_\_\_ aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen. \_\_\_\_\_
- Iedere Aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder is verplicht aan het \_\_\_\_\_ Bestuur zijn adres en iedere wijziging daarin Schriftelijk mede te delen; dit adres blijft tegenover de Vennootschap gelden zolang de betrokkene niet Schriftelijk \_\_\_\_\_ aan het Bestuur een ander adres heeft opgegeven. \_\_\_\_\_
- Alle gevolgen van het niet mededelen van zijn adres en van wijzigingen daarin \_\_\_\_\_ zijn voor rekening en risico van de betrokkene. \_\_\_\_\_
- Alle kennisgevingen aan en oproepingen van Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders kunnen rechtsgeldig aan het in het register vermelde adres \_\_\_\_\_ worden gedaan. \_\_\_\_\_
- Iedere inschrijving en aantekening in het register wordt getekend door een \_\_\_\_\_ bestuurder. \_\_\_\_\_
- 10.2. Het register van Aandeelhouders wordt regelmatig bijgehouden. \_\_\_\_\_
- Het register ligt op het kantoor van de Vennootschap ter inzage voor \_\_\_\_\_ Aandeelhouders, alsmede voor vruchtgebruikers met Vergaderrecht en \_\_\_\_\_ pandhouders met Vergaderrecht. \_\_\_\_\_
- De gegevens van het register van Aandeelhouders omtrent niet-volgestorte \_\_\_\_\_ Aandelen zijn ter inzage van eenieder. \_\_\_\_\_
- Iedere Aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder kan op zijn verzoek te \_\_\_\_\_ allen tijde, echter slechts voor zover het zijn Aandelen, respectievelijk zijn recht \_\_\_\_\_ betreft, niet-verhandelbare, door een bestuurder getekende uittreksels uit het \_\_\_\_\_ register van Aandeelhouders om niet verkrijgen, vermeldende de nummers van \_\_\_\_\_ de Aandelen, welke op de dag van afgifte van het uittreksel te zijnen name zijn \_\_\_\_\_ ingeschreven, respectievelijk van de Aandelen, welke te zijnen behoeve met \_\_\_\_\_ vruchtgebruik zijn bezwaard. \_\_\_\_\_
- Rust op een Aandeel een vruchtgebruik, dan vermeldt het uittreksel aan wie het \_\_\_\_\_ stemrecht en de Vergaderrechten met betrekking tot dat Aandeel toekomen. \_\_\_\_\_
- 10.3. Behoort een Aandeel, een vruchtgebruik op een Aandeel tot een gemeenschap \_\_\_\_\_ waarop titel 7 van Boek 3 BW van toepassing is, dan kunnen de gezamenlijke \_\_\_\_\_ deelgenoten, die tevens in het register moeten zijn ingeschreven, ten aanzien \_\_\_\_\_ van de Vennootschap slechts worden vertegenwoordigd door één door hen \_\_\_\_\_ daartoe Schriftelijk aan te wijzen persoon. \_\_\_\_\_
- Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing op aandelen die behoren tot \_\_\_\_\_ een gemeenschap als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer. \_\_\_\_\_
- De personalia van de aangewezen worden in het register opgenomen, terwijl \_\_\_\_\_ alle kennisgevingen aan en oproepingen van de gezamenlijke deelgenoten aan \_\_\_\_\_ het in het register ingeschreven adres van de aangewezen kunnen worden \_\_\_\_\_ gedaan. \_\_\_\_\_

**Artikel 11. Levering van Aandelen en beperkte rechten op Aandelen.**

11.1. Indien en zolang Aandelen in de Vennootschap zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, is voor de levering van Aandelen op naam of van een recht van vruchtgebruik op Aandelen op naam, danwel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik op Aandelen op naam vereist een daartoe bestemde akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86c BW. Behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen, indien de eerste zin van dit lid toepassing vindt, de aan een Aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat:

- a. de Vennootschap de rechtshandeling heeft erkend; of
  - b. de akte aan de Vennootschap is betekend,
- alles met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86c BW.

11.2. Indien en zolang Aandelen in de Vennootschap niet zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, is voor de levering van Aandelen op naam of van een recht van vruchtgebruik op Aandelen op naam, dan wel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik op Aandelen op naam vereist een daartoe bestemde notariële akte met inachtneming van artikel 2:86 BW.

Behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen, indien de eerste zin van dit lid toepassing vindt, de aan een Aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat:

- a. de Vennootschap de rechtshandeling heeft erkend;
- b. de akte aan de Vennootschap is betekend; of
- c. de Vennootschap de rechtshandeling eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister,

alles met inachtneming van het bepaalde de artikelen 2:86a en 86b BW.

**Artikel 12. Vruchtgebruik en pandrecht op Aandelen.**

12.1. Op Aandelen kan geen pandrecht worden gevestigd.

12.2. De Aandeelhouder heeft het stemrecht op Aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd, tenzij het stemrecht toekomt aan de vruchtgebruiker in de gevallen als genoemd in de laatste volzin van lid 3 van artikel 2:88 BW.

12.3. In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker indien zulks bij de vestiging van het beperkt recht is bepaald.

12.4. De Aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht.

**Artikel 13. Certificaten van Aandelen.**

De Vennootschap is niet bevoegd medewerking te verlenen aan de uitgifte van certificaten van Aandelen.

**Artikel 14. Bestuur.**

14.1. De Vennootschap heeft een Bestuur bestaande uit één of meer personen.



- Zowel een natuurlijke als rechtspersoon kan bestuurder zijn. \_\_\_\_\_
- 14.2. De Algemene Vergadering stelt het aantal bestuurders vast. \_\_\_\_\_
- 14.3. De Algemene Vergadering benoemt de bestuurders en is te allen tijde bevoegd – iedere bestuurder te schorsen of te ontslaan. \_\_\_\_\_  
Besluiten tot ontslag van een bestuurder kunnen slechts worden genomen met – een meerderheid van ten minste twee derde van de geldige stemmen, mits deze meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt. \_\_\_\_\_
- 14.4. Indien, in geval van schorsing van een bestuurder, de Algemene Vergadering – niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing. \_\_\_\_\_
- 14.5. Een bestuurder wordt in de Algemene Vergadering waarin zijn schorsing of – ontslag aan de orde komt in de gelegenheid gesteld zich te verantwoorden en – zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan. \_\_\_\_\_
- 14.6. De Vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het – Bestuur. \_\_\_\_\_  
Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. In het – bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:135a lid 6, 2:383c tot – en met 2:383e BW omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze het – Bestuur betreffen. De Algemene Vergadering stelt de bezoldiging en de verdere – arbeidsvoorwaarden van ieder van de bestuurders vast met inachtneming van – het vastgestelde beleid. \_\_\_\_\_
- Artikel 15. Taak en bevoegdheden.** \_\_\_\_\_
- 15.1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het Bestuur belast met het – besturen van de Vennootschap. \_\_\_\_\_  
Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. \_\_\_\_\_
- 15.2. Zo het Bestuur uit meer dan één lid bestaat, kan de Algemene Vergadering één – van hen tot voorzitter benoemen en kan zij één of meer van hen benoemen tot – financieel bestuurder of tot algemeen directeur of een bestuurder zodanige – andere titel toekennen als zij zal verkiezen. \_\_\_\_\_
- 15.3. Het Bestuur vergadert zo dikwijls een of meer van zijn leden dit nodig acht. \_\_\_\_\_  
De oproeping geschiedt - onder vermelding van de te behandelen punten - door – de bestuurder van wie het initiatief tot de vergadering uitgaat, met inachtneming – van een oproepingstermijn van ten minste acht dagen. \_\_\_\_\_  
In de vergaderingen heeft elke bestuurder recht op het uitbrengen van één stem. De bestuurders kunnen zich door een andere bestuurder bij Schriftelijke – volmacht doen vertegenwoordigen. \_\_\_\_\_  
Bestuursvergaderingen kunnen worden gehouden door middel van telefonische – of videoconferenties, of door middel van enig ander communicatiemiddel, mits – elke deelnemende bestuurder door alle anderen gelijktijdig kan worden gehoord. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien – de betreffende bestuurder 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 Algemene Vergadering. \_\_\_\_\_

- 15.4. Het Bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits dit Schriftelijk ——— geschiedt, alle bestuurders in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen ——— zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. ———
- 15.5. Het Bestuur besluit, zowel in als buiten vergadering, met volstreekte meerderheid van stemmen van alle bestuurders, die aan de besluitvorming mogen ——— deelnemen. ———  
Bij staken van stemmen beslist de Algemene Vergadering. ———
- 15.6. Bestuursvergaderingen worden voorgezeten door de voorzitter van het Bestuur. — Is geen voorzitter van het Bestuur aangewezen of is de voorzitter van het ——— Bestuur afwezig, dan wijst de vergadering zelf haar voorzitter aan. ———  
Tot die tijd is de oudste ter vergadering aanwezige bestuurder met de leiding van de vergadering belast. ———  
De voorzitter van de vergadering wijst een van de aanwezige bestuurders, of zo — die tot de vergadering is toegelaten, een speciaal daartoe uitgenodigde persoon — aan notulen van het in de vergadering verhandelde te houden. ———  
De notulen worden getekend door de voorzitter en de notulist van de betreffende vergadering. ———  
Ondertekening van de notulen kan ook elektronisch plaatsvinden mits de ——— identiteit van de ondertekenaars met afdoende zekerheid kan worden ——— vastgesteld. ———
- 15.7. Het door de voorzitter van de bestuursvergadering uitgesproken oordeel omtrent de uitslag van een stemming, alsmede, voor zover gestemd werd over een niet — op schrift vastgelegd voorstel, het oordeel over de inhoud van een genomen ——— besluit, is beslissend. ———  
Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in de voorgaande zin ——— bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming — plaats, wanneer de meerderheid van de stemgerechtigde aanwezigen of, indien — de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of met briefjes geschiedde, één ——— stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. ———  
Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming. ———
- 15.8. Alle notulen van de bestuursvergaderingen alsmede alle Schriftelijke besluiten — worden opgenomen in een notulenregister. ———
- 15.9. Wanneer de Venootschap van enig besluit van het Bestuur wil doen blijken, is — de ondertekening van het stuk waarin het besluit is vevat door één bestuurder — voldoende en vormt dat stuk dwingend bewijs van het bestaan van dat besluit. —
- 15.10. Indien er meer dan één bestuurder is, kan het Bestuur een reglement opstellen — waarin aangelegenheden haar intern betreffende, worden geregeld. ———  
Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten. Voorts kunnen de bestuurders al dan niet bij reglement hun werkzaamheden — onderling verdelen. ———  
De Algemene Vergadering kan bepalen dat deze regels en taakverdeling op — schrift moeten worden vastgelegd en kan deze regels en taakverdeling aan haar goedkeuring onderwerpen. ———



- 15.11. De Algemene Vergadering is bevoegd besluiten van het Bestuur aan zijn \_\_\_\_\_ goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden \_\_\_\_\_ omschreven en Schriftelijk aan het Bestuur te worden meegedeeld. \_\_\_\_\_
- 15.12. Het Bestuur behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering voor \_\_\_\_\_ besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter \_\_\_\_\_ van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval: \_\_\_\_\_
- a. de overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan \_\_\_\_\_ een derde; \_\_\_\_\_
  - b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de \_\_\_\_\_ Vennootschap of een Dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon \_\_\_\_\_ of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoot 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 één/derde van het bedrag van de \_\_\_\_\_ activa volgens de balans en 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. \_\_\_\_\_
- 15.13. Het ontbreken van de ingevolge de artikelen 15.11 en 15.12 vereiste \_\_\_\_\_ goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de \_\_\_\_\_ bestuurders niet aan. \_\_\_\_\_
- 15.14. Het Bestuur is verplicht de aanwijzingen van de Algemene Vergadering op te \_\_\_\_\_ volgen omtrent de algemene lijnen van het te volgen financiële, sociale en \_\_\_\_\_ economische beleid en van het personeelsbeleid in de Vennootschap. \_\_\_\_\_
- 15.15. In geval van ontstentenis of belet van één of meer bestuurders zijn de \_\_\_\_\_ overblijvende bestuurders of is de enige overblijvende bestuurder met het gehele bestuur belast. \_\_\_\_\_
- De Algemene Vergadering draagt er voor zorg dat een persoon wordt \_\_\_\_\_ aangewezen die in geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder de Vennootschap tijdelijk bestuurt. \_\_\_\_\_
- Onder belet wordt in deze statuten in ieder geval verstaan de omstandigheid dat
- a. de bestuurder gedurende een periode van meer dan zeven dagen \_\_\_\_\_ onbereikbaar is door ziekte of andere oorzaken; of \_\_\_\_\_
  - b. de bestuurder is geschorst. \_\_\_\_\_
- 15.16. De bestuurders zijn, tenzij de Algemene Vergadering anders beslist, verplicht de Algemene Vergadering bij te wonen. \_\_\_\_\_
- Artikel 16. Vertegenwoordiging.** \_\_\_\_\_
- 16.1. Het Bestuur vertegenwoordigt de Vennootschap. \_\_\_\_\_
- De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere bestuurder \_\_\_\_\_ afzonderlijk. \_\_\_\_\_
- 16.2. Het Bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte \_\_\_\_\_ vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. \_\_\_\_\_

Ieder van hen vertegenwoordigt de Vennootschap met inachtneming van de —  
begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. —

De titulatuur van deze functionarissen wordt door het Bestuur bepaald. —

Deze functionarissen kunnen worden ingeschreven in het handelsregister, met —  
vermelding van de omvang van hun vertegenwoordigingsbevoegdheid. —

#### **Artikel 17. Algemene Vergaderingen.** —

- 17.1. Jaarlijks wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden en wel binnen —  
zes maanden na afloop van het boekjaar welke onder meer bestemd is tot: —
- a. behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de Jaarrekening is —  
verleend, de behandeling van de Jaarrekening en, voor zover door de wet —  
voorgeschreven, van het bestuursverslag en de overige gegevens als —  
bedoeld in artikel 2:392 BW; —
  - b. het vaststellen van de Jaarrekening, behoudens ingeval uitstel voor het —  
opmaken van de Jaarrekening is verleend; —
  - c. het verlenen van décharge aan bestuurders; —
  - d. het bestemmen van de winst dan wel het bepalen van de wijze waarop het —  
verlies wordt verwerkt; —
  - e. het vaststellen van eventuele tantièmes voor bestuurders; —
  - f. het verrichten van al hetgeen de wet overigens voorschrijft; —
  - g. andere onderwerpen door het Bestuur dan wel Vergadergerechtigden, —  
tezamen vertegenwoordigende ten minste drie honderdste gedeelte van het  
geplaatste kapitaal van de Vennootschap, aan de orde gesteld en —  
aangekondigd met inachtneming van het bepaalde in deze statuten. —
- 17.2. Voorts worden Algemene Vergaderingen gehouden zo dikwijls een bestuurder —  
dit nodig acht, onverminderd het bepaalde in de volgende volzin van dit lid en het  
bepaalde in het volgende lid. —  
Binnen drie maanden nadat het voor het Bestuur aannemelijk is dat het eigen —  
vermogen van de Vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager —  
dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, wordt een —  
Algemene Vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen —  
maatregelen. —
- 17.3. Het Bestuur is verplicht een Algemene Vergadering bijeen te roepen, indien één—  
of meer Vergadergerechtigden die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) —  
van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen hem dit Schriftelijk onder —  
nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen verzoeken. —  
Indien alsdan het Bestuur in gebreke blijft een vergadering bijeen te roepen, —  
zodanig, dat deze binnen vier weken na ontvangst van bedoeld verzoek wordt —  
gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot de bijeenroeping bevoegd met —  
inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde. —
- 17.4. Algemene Vergaderingen worden gehouden in de statutaire plaats van vestiging  
van de Vennootschap. —  
In een Algemene Vergadering, gehouden in een andere plaats kunnen geldige —  
besluiten eveneens worden genomen indien het gehele geplaatste kapitaal —  
vertegenwoordigd is en alle Vergadergerechtigden geldig zijn opgeroepen. —



- 17.5. De bijeenroeping van Vergadergerechtigden geschiedt, onverminderd het in artikel 17.3 bepaalde, Schriftelijk door of namens het Bestuur aan de adressen van de Vergadergerechtigden, zoals deze zijn vermeld in het register van Aandeelhouders, zulks op een termijn van ten minste veertien dagen, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend. Indien een Vergadergerechtigde hiermee Schriftelijk instemt, kan de oproeping geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel Schriftelijk aan de Vennootschap bekend is gemaakt.
- 17.6. De oproeping dient vergezeld te gaan van de agenda van de vergadering. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de in het voorgaande lid bedoelde termijn. Een onderwerp, waarvan de behandeling Schriftelijk is verzocht door één of meer houders van Aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste drie honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de Vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag vóór die van de vergadering heeft ontvangen.
- 17.7. Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en agenderen van 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 vergadering alle Vergadergerechtigden vertegenwoordigd zijn en mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigden.
- Artikel 18. Leiding. Notulen. Bijwoning. Toegang.**
- 18.1. De Algemene Vergadering wordt geleid door de voorzitter van het Bestuur of, indien geen voorzitter van het Bestuur is aangewezen of deze niet ter vergadering aanwezig is, door de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige bestuurder. Is geen van de bestuurders ter vergadering aanwezig dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
- 18.2. De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de secretaris tekent. Ondertekening van de notulen kan ook elektronisch plaatsvinden mits de identiteit van de ondertekenaars met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld. De notulen dienen in een notulenregister te worden opgenomen. Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, behoeven notulen niet te worden gehouden en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.
- 18.3. Iedere bestuurder en de voorzitter van de vergadering zijn te allen tijde bevoegd opdracht te geven om op kosten van de Vennootschap een notarieel proces-verbaal te doen opmaken.

- 18.4. Vergadergerechtigden zijn bevoegd de Algemene Vergaderingen bij te wonen, — daarin het woord te voeren en, voor zover hen het stemrecht toekomt, het — stemrecht uit te oefenen. —  
Iedere Vergadergerechtigde kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen — door een schriftelijk gevolmachtigde. —  
Indien het Bestuur bij de oproeping tot een Algemene Vergadering de — mogelijkheid daartoe heeft geopend, zijn de Vergadergerechtigden bevoegd hun bevoegdheden als genoemd in de eerste volzin van dit lid door middel van een — elektronisch communicatiemiddel uit te oefenen, mits (i) de voorwaarden te — stellen aan het gebruik van het communicatiemiddel zoals de verbinding, de — beveiliging en dergelijke bij de oproeping worden bekendgemaakt, (ii) de — Vergadergerechtigde kan worden geïdentificeerd, (iii) de Vergadergerechtigde — rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen op de vergadering, en (iv) indien deze mogelijkheid daartoe is geopend, de Vergadergerechtigde kan — deelnemen aan de beraadslagingen en (v) de Vergadergerechtigde het — stemrecht kan uitoefenen, dit laatste voor zover hem het stemrecht toekomt. —
- 18.5. De bestuurders hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een — raadgevende stem. —
- 18.6. De accountant aan wie de opdracht tot onderzoek van de Jaarrekening is — verleend als bedoeld in artikel 23.1 is bevoegd de Algemene Vergadering, die — besluit over de vaststelling van de Jaarrekening, bij te wonen en daarin het — woord te voeren. —
- 18.7. Omtrent toelating van andere personen tot de vergadering beslist de voorzitter — van de vergadering. —

**Artikel 19. Aantal stemmen. Meerderheden. Staking.** —

- 19.1. In de Algemene Vergaderingen geeft elk Aandeel recht op het uitbrengen van — stemrecht, waarbij het aantal stemmen van iedere aandeelhouder gelijk is aan — zijn aandeel in het totale geplaatste kapitaal van de Vennootschap. —  
Indien het Bestuur de mogelijkheid daartoe Schriftelijk heeft geopend, kunnen — stemmen voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch — communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht, doch niet eerder dan de — achtentwintigste dag voor die van de vergadering, op een speciaal daartoe — aangewezen emailadres. —  
Deze stemmen worden gelijkgesteld met stemmen die in de Algemene — Vergadering worden uitgebracht. —  
Een aldus uitgebrachte stem is onherroepelijk en bindt ook degene die in de — periode tussen het uitbrengen van die stem en het tijdstip van de Algemene — Vergadering het betrokken Aandeel verkrijgt. —  
De Vennootschap zendt een elektronische ontvangstbevestiging van een op — elektronische wijze uitgebrachte stem aan degene die de stem heeft uitgebracht.
- 19.2. Voor een Aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een — Dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden — uitgebracht; zulks kan evenmin voor een Aandeel waarvan de Vennootschap of — een Dochtermaatschappij certificaten houdt. —



- Vruchtgebruikers en pandhouders van Aandelen die aan de Vennootschap en — haar Dochtermaatschappijen toebehoren zijn evenwel niet van hun stemrecht — uitgesloten indien het vruchtgebruik is gevestigd, voordat het Aandeel aan de — Vennootschap of een Dochtermaatschappij toebehoorde. —
- De Vennootschap of een Dochtermaatschappij daarvan kan geen stem — uitbrengen voor Aandelen waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft. —
- 19.3. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is — dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal — vertegenwoordigt, wordt geen rekening gehouden met Aandelen waarop geen — stem kan worden uitgebracht en met Aandelen die worden gehouden door — Aandeelhouders van wie het Vergaderrecht is opgeschort. —
- 19.4. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande, dat indien een van de stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, — schorsing en ontslag van personen bij gesloten, ongetekende briefjes geschiedt.
- 19.5. Voor zover in deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven — worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte — geldige stemmen. —
- 19.6. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen — geteld. —
- 19.7. Staken de stemmen omtrent een voorstel over zaken, dan komt geen besluit tot — stand. —
- Eén of meer Aandeelhouders of andere stemgerechtigden vertegenwoordigende ten minste vijftig procent van het geplaatste kapitaal hebben het recht om binnen tien dagen na de dag van de vergadering, waarin de stemmen hebben gestaakt, aan het Nederlands Arbitrage Instituut te verzoeken een adviseur te benoemen, — teneinde een beslissing over het betreffende voorstel te nemen. —
- De beslissing van de adviseur geldt alsdan als een besluit van de Algemene — Vergadering. —
- De in dit lid vermelde regeling kan niet worden toegepast indien een vordering — als bedoeld in de artikelen 2:336, 2:342 of 2:343 BW is ingesteld. —
- 19.8. Verkrijgt bij verkiezing van personen niemand bij de eerste stemming de — volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, dan wordt een tweede — vrije stemming gehouden; verkrijgt ook dan niemand de volstreekte meerderheid, — dan vinden één of meer herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de — volstreekte 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 vorige 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 stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. —
- Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken beslist het — lot wie van hen beiden is verkozen. —

- 19.9. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover gestemd werd over een niet op schrift vastgelegd voorstel.
- 19.10. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in het voorgaande lid bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid van de Algemene Vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of met briefjes geschiedde, één stemgerechtigde dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming. Stemmen die overeenkomstig lid 1 van dit artikel vóór de Algemene Vergadering elektronisch zijn uitgebracht, worden eveneens geacht te zijn uitgebracht in de nieuwe stemming.
- 19.11. Het Bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen op het kantoor van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

#### **Artikel 20. Bijzondere besluiten.**

- 20.1. Besluiten tot:
- wijziging van de statuten;
  - fusie als bedoeld in artikel 2:309 BW;
  - splitsing van de Vennootschap;
  - omzetting van de Vennootschap; en
  - ontbinding van de Vennootschap,
- worden slechts genomen met een volstreekte meerderheid van de geldige uitgebrachte stemmen, met voorafgaande Schriftelijke instemming van de houder van Aandelen B.
- 20.2. Indien een voorstel tot statutenwijziging aan de orde zal komen wordt een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, van de dag van de oproeping tot na afloop van de vergadering op het kantoor van de Vennootschap voor de Vergadergerechtigden ter inzage gelegd en kan ieder van hen daarvan op zijn verzoek kosteloos een afschrift verkrijgen, tenzij een zodanig afschrift bij de niet elektronisch uitgebrachte oproeping wordt gevoegd.

#### **Artikel 21. Besluitvorming buiten vergadering.**

- 21.1. Tenzij de Vennootschap vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht kent, kunnen besluiten van Aandeelhouders, waaronder ook begrepen besluiten tot wijziging van de statuten en tot ontbinding van de Vennootschap, in plaats van in Algemene Vergaderingen ook Schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle tot stemmen bevoegde Aandeelhouders. De bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.



21.2. Iedere Aandeelhouder is verplicht er voor te zorgen dat de aldus genomen ——— besluiten zo spoedig mogelijk Schriftelijk ter kennis van het Bestuur worden ——— gebracht. ———

Het Bestuur neemt de besluiten, welke op de wijze als in het voorgaande lid van dit artikel omschreven wijze zijn tot stand gekomen, in het notulenregister van de Algemene Vergaderingen op en doet daarvan in de eerstvolgende Algemene ——— Vergadering mededeling. ———

**Artikel 22. Vergaderingen van houders van Aandelen van een bepaalde soort. ———**

22.1. Zowel het bestuur als een of meer houders van Aandelen van een bepaalde ——— soort die gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het in de vorm van die ——— Aandelen geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, zijn bevoegd een Vergadering van houders van Aandelen van die soort bijeen te roepen. In de vorige volzin ——— worden onder houders van aandelen van een bepaalde soort mede begrepen ——— Vergaderingerechtigden ten aanzien van aandelen van die bepaalde soort. ———

22.2. Toegang tot de Vergadering van houders van Aandelen van een bepaalde soort ——— hebben: ———

- a. de houders van Aandelen van die soort; ———
- b. de Vergaderingerechtigden ten aanzien van Aandelen van die soort; ———
- c. iedere bestuurder die niet geschorst is; en ———
- d. zij die tot het bijwonen van de vergadering zijn uitgenodigd. ———

22.3. Onverminderd het hiervoor in dit artikel bepaalde, zijn op de Vergaderingen van ——— houders van Aandelen van een bepaalde soort de voorgaande artikelen van dit ——— hoofdstuk van overeenkomstige toepassing. ———

**Artikel 23. Accountantsonderzoek. ———**

23.1. De Algemene Vergadering is bevoegd - en indien zulks wettelijk is ——— voorgeschreven verplicht - opdracht te verlenen aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW teneinde de door het Bestuur opgemaakte Jaarrekening te ——— onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan het Bestuur en een verklaring af te leggen. ———

23.2. Indien de Algemene Vergadering niet overgaat tot het verlenen van de opdracht ——— aan een accountant als bedoeld in lid 1 van dit artikel, dan is het Bestuur ——— bevoegd. ———

23.3. De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de Algemene ——— Vergadering en door degene die haar heeft verleend. ———

**Artikel 24. Boekjaar en Jaarrekening. ———**

24.1. Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. ———

24.2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging ——— van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de Algemene Vergadering ——— op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het Bestuur de Jaarrekening ——— op en legt het deze voor Aandeelhouders ter inzage op het kantoor van de ——— Vennootschap. ———

Binnen deze termijn legt het Bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de ——— Aandeelhouders. ———

- De Jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders; indien enige \_\_\_\_\_ ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, \_\_\_\_\_ melding gemaakt in de Jaarrekening. \_\_\_\_\_
- 24.3. De Vennootschap zorgt ervoor dat de opgemaakte Jaarrekening, het \_\_\_\_\_ bestuursverslag en de krachtens lid 1 van artikel 2:392 BW toe te voegen \_\_\_\_\_ gegevens vanaf de oproep tot de Algemene Vergadering, bestemd tot hun \_\_\_\_\_ behandeling, op haar kantoor aanwezig zijn. \_\_\_\_\_  
De Vergadergerechtigden kunnen deze stukken aldaar inzien en er kosteloos \_\_\_\_\_ een afschrift van verkrijgen. \_\_\_\_\_
- 24.4. Het in de leden 2 en 3 van dit artikel bepaalde omtrent het bestuursverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 BW toe te voegen gegevens blijft buiten toepassing, indien artikel 2:395a lid 6 of artikel 2:396 lid 7 of artikel 2:403 BW voor de \_\_\_\_\_ Vennootschap geldt. \_\_\_\_\_
- 24.5. De Algemene Vergadering stelt de Jaarrekening vast. \_\_\_\_\_  
De Algemene Vergadering kan volledige of beperkte décharge verlenen aan de \_\_\_\_\_ bestuurders voor het gevoerde beheer. \_\_\_\_\_
- 24.6. De Vennootschap gaat over tot openbaarmaking van de in dit artikel bedoelde \_\_\_\_\_ stukken en gegevens, indien en voor zover en op de wijze zoals de artikelen \_\_\_\_\_ 2:394 en volgende BW dit voorschrijven. \_\_\_\_\_
- Artikel 25. Winstverdeling en uitkeringen ten laste van reserves.** \_\_\_\_\_
- 25.1. De uitkeerbare winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering \_\_\_\_\_ voor uitkering van dividend, reservering of zodanige andere doeleinden binnen \_\_\_\_\_ het doel van de Vennootschap als die vergadering zal besluiten. \_\_\_\_\_  
Bij de berekening van het winstbedrag dat op elk Aandeel zal worden uitgekeerd, wordt uitgegaan van: \_\_\_\_\_
- a. het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de \_\_\_\_\_ Aandelen; en \_\_\_\_\_
  - b. de aan de Aandelen verbonden reserves, waaronder begrepen \_\_\_\_\_ agioreserves, herwaarderingsreserves en andere aan specifieke \_\_\_\_\_ Aandelenklassen toe te rekenen reserves, voor zover deze krachtens \_\_\_\_\_ besluit van de Algemene Vergadering of op grond van de statuten aan de \_\_\_\_\_ betreffende Aandelen zijn verbonden. \_\_\_\_\_
- De verdeling van de winst geschiedt naar evenredigheid van de som van de \_\_\_\_\_ onder a. en b. genoemde bedragen per Aandeel, tenzij bij besluit van de \_\_\_\_\_ Algemene Vergadering anders wordt bepaald met inachtneming van de statuten.
- 25.2. De Vennootschap kan aan Aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor \_\_\_\_\_ uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen tot ten hoogste het bedrag van \_\_\_\_\_ de Uitkeerbare Reserves. \_\_\_\_\_  
Bij de berekening van de winstverdeling tellen de Aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede. \_\_\_\_\_
- 25.3. Naast de eventuele overige reserves van de Vennootschap zijn er de volgende \_\_\_\_\_ reserves: \_\_\_\_\_
- a. een algemene winst reserve, waartoe alle houders van Aandelen gerechtigd zijn; en/of \_\_\_\_\_



- b. een algemene agio reserve, waartoe alle houders van Aandelen gerechtigd zijn; en/of \_\_\_\_\_
- c. een winst en/of agio reserve A, waartoe uitsluitend de houders van \_\_\_\_\_ Aandelen A gerechtigd zijn; en/of \_\_\_\_\_
- d. een winst en/of agio reserve B, waartoe uitsluitend de houders van \_\_\_\_\_ Aandelen B gerechtigd zijn. \_\_\_\_\_
- 25.4. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de Jaarrekening waaruit \_\_\_\_\_ blijkt dat zij geoorloofd is. Uitkeringen van winst en/of agio reserves gekoppeld aan een bepaalde soort Aandelen, kunnen slechts plaatsvinden krachtens een besluit van de Algemene Vergadering en met instemming van de Vergadering van houders van de betreffende soort \_\_\_\_\_
- 25.5. De Algemene Vergadering kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen en tot \_\_\_\_\_ uitkeringen ten laste van een reserve van de Vennootschap. \_\_\_\_\_ De in dit lid 5 bedoelde besluiten kunnen slechts worden genomen en de \_\_\_\_\_ Vennootschap mag deze besluiten slechts uitvoeren, indien aan het vereiste van de eerste volzin van lid 2 van dit artikel is voldaan blijktens een tussentijdse \_\_\_\_\_ vermogensopstelling. \_\_\_\_\_ Deze vermogensopstelling heeft betrekking op de stand van het vermogen van de Vennootschap op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt. \_\_\_\_\_ De vermogensopstelling wordt opgemaakt met inachtneming van in het \_\_\_\_\_ maatschappelijke verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de wet of de statuten te \_\_\_\_\_ reserveren bedragen opgenomen. \_\_\_\_\_ De vermogensopstelling wordt ondertekend door de bestuurders; ontbreekt de handtekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. \_\_\_\_\_ De Vennootschap legt de vermogensopstelling op het kantoor van het \_\_\_\_\_ handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt. \_\_\_\_\_
- 25.6. Tenzij de Algemene Vergadering een ander tijdstip vaststelt zijn dividenden \_\_\_\_\_ onmiddellijk betaalbaar na vaststelling. \_\_\_\_\_
- 25.7. De vordering tot uitbetaling van enige uitkering verjaart door verloop van vijf \_\_\_\_\_ jaren. \_\_\_\_\_
- Artikel 26. Ontbinding en vereffening.** \_\_\_\_\_
- 26.1. In geval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening door het Bestuur, tenzij de Algemene Vergadering anders beslist. \_\_\_\_\_
- 26.2. De Algemene Vergadering stelt de beloning van de vereffenaars vast. \_\_\_\_\_
- 26.3. Gedurende de vereffening blijven deze statuten zoveel mogelijk van kracht. \_\_\_\_\_
- 26.4. Uit hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden Vennootschap is overgebleven, worden: \_\_\_\_\_
- eerst uitgekeerd de bedragen van de winstreserves aan de houders van \_\_\_\_\_ Aandelen van de betreffende soort; deze bedragen worden vastgesteld naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders Aandelen van de betreffende soort. Indien evenwel uit een winstreserve is geput ter \_\_\_\_\_

- delging van verlies, zal eerst aan die winstreserve worden toegevoegd het – bedrag dat aan die reserve ter delging van het verlies is onttrokken;—
- en vervolgens uitgekeerd de bedragen van de agioreserves aan de houders van Aandelen van de betreffende soort; deze bedragen worden vastgesteld naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders Aandelen van — de betreffende soort. —

Indien het voor uitkering beschikbare bedrag kleiner is dan de som van de — reserves, dan zullen de uit te keren bedragen worden verminderd naar — evenredigheid van de reserves. Hetgeen daarna van het vermogen overblijft, — wordt uitgekeerd aan de Aandeelhouders in verhouding tot ieders bezit aan — Aandelen. —

Op Aandelen die de Vennootschap zelf houdt, kan geen liquidatie-uitkering aan — de Vennootschap zelf plaatshebben, tenzij op die Aandelen een recht van — vruchtgebruik rust. —

- 26.5. Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere — gegevensdragers van de ontbonden Vennootschap gedurende zeven jaar — berusten onder degene die daartoe door de Algemene Vergadering bij het — besluit tot ontbinding is aangewezen. —

Indien een aanwijzing als voormeld door de Algemene Vergadering niet is — geschied, geschiedt deze door de vereffenaars. —

#### **Artikel 27. Bevoegdheid Algemene Vergadering** —

Aan de Algemene Vergadering behoort binnen de grenzen van de wet en deze statuten toe alle bevoegdheid, die niet aan het bestuur of aan anderen is toegekend. —

#### **Artikel 28. Eerste boekjaar** —

Het eerste boekjaar eindigt op eenendertig december tweeduizend zesentwintig. Dit — artikel vervalt tezamen met zijn opschrift na verloop van het eerste boekjaar. —

#### **Artikel 29.** —

#### **SLOTVERKLARINGEN** —

Ten slotte werd verklaard: —

1. Het bij de oprichting geplaatste kapitaal bedraagt vijfenveertigduizend euro — (EUR 45.000,00), verdeeld in vierduizend vijfhonderd (4.500) aandelen B, met — een nominaal bedrag van tien euro (EUR 10,00) elk, genummerd B1 tot en met — B4.500. —
2. De Aandelen worden alle genomen door de Oprichter. —
3. De Oprichter is ten behoeve van de bij deze akte opgerichte Vennootschap — overeengekomen dat de Oprichter zijn aandelen zal volstorten in geld. Deze — storting heeft plaatsgevonden, hetgeen blijkt uit de aan deze akte te hechten — verklaring, als bedoeld in artikel 2:93a van het Burgerlijk Wetboek, welke storting bij deze door de Vennootschap wordt aanvaard. —
4. Tot Bestuurder van de Vennootschap is benoemd: —  
de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: **UpToMore B.V.**, — statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te 2521 CA 's-Gravenhage, — Waldorpstraat 5, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 76966526. —
5. De kosten die met de onderhavige oprichting van de Vennootschap verband — houden komen voor rekening van de Vennootschap. —



6. Aan de hiervoor onder 1 tot en met 5 vervatte rechtshandelingen is de \_\_\_\_\_  
 Vennootschap verbonden op de voet van artikel 203 lid 4 van Boek 2 van het \_\_\_\_\_  
 BW. \_\_\_\_\_

7. De Vennootschap houdt kantoor te 2521 CA 's-Gravenhage, Waldorpsstraat 5. \_\_\_\_\_

**VOLMACHT** \_\_\_\_\_

Van de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de comparant blijkt uit één (1) \_\_\_\_\_  
 onderhandse volmacht, die aan deze akte zal worden gehecht. \_\_\_\_\_

**BIJLAGEN** \_\_\_\_\_

Aan deze akte zullen de volgende bijlagen worden gehecht: \_\_\_\_\_

- de verklaring als bedoeld in artikel 2:93a van het Burgerlijk Wetboek; \_\_\_\_\_

- (een kopie van) de volmacht. \_\_\_\_\_

**SLOT** \_\_\_\_\_

De comparant is mij, notaris, bekend. \_\_\_\_\_

WAARVAN AKTE, verleden te Amsterdam op de datum in het hoofd van deze akte \_\_\_\_\_  
 vermeld. \_\_\_\_\_

De zakelijke inhoud van de akte is door mij, notaris, aan de comparant meegedeeld en \_\_\_\_\_  
 ik heb daarop een toelichting gegeven. \_\_\_\_\_

De comparant heeft daarna verklaard van de inhoud van de akte kennis te hebben \_\_\_\_\_  
 genomen en met beperkte voorlezing in te stemmen. \_\_\_\_\_

Vervolgens is deze akte na beperkte voorlezing onmiddellijk door de comparant en mij, \_\_\_\_\_  
 notaris ondertekend. \_\_\_\_\_

(volgt ondertekening)

**UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT**

op 2 december 2025



\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_