

INFORMATIEMEMORANDUM

Behorend bij de algemene vergadering van aandeelhouders van

ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.
(een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal)

te houden op 16 april 2021, om 10.00 uur
per videoconferentie

4 maart 2021

Inhoudsopgave

INHOUDSOPGAVE.....	2
1. <i>Doel Informatiememorandum</i>	3
2. <i>Korte beschrijving van de Vennootschap</i>	4
2.1 PARAPLUSTRUCTUUR	4
2.2 BEHEERDER.....	4
2.3 INSCHRIJVING.....	4
3. <i>Beschrijving van de voorgenomen Omzetting</i>	5
3.1 ACHTERGROND	5
3.2 HET VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING ACTIAM BELEGGINGSFONDSEN N.V.	5
3.3 BESLUIT TOT ONTBINDING VAN DE VENNOOTSCHAP	6
3.4 VOORSTEL TOT LIQUIDATIE-UITKERINGEN BIJ VOORBAAT	6
(a) Algemeen.....	6
(b) ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds - Fonds 11	7
(c) ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds - Fonds 12	8
(d) ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld - Fonds 4.....	10
(e) ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa - Fonds 6	11
(f) ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds - Fonds 13.....	12
(g) Waardebepaling	13
3.5 MOGELIJKHEID TOT UITTREDEN & HANDELSSTOP	14
3.6 FISCALE GEVOLGEN	14
3.7 KOSTEN OMZETTING	15
3.8 UITKERING SLOTDIVIDEND ACTIAM DUURZAAM EURO OBLIGATIEFONDSEN - FONDS 12	15
3.9 IMPLEMENTATIE & TIJDSPAD	15
3.10 OVERIGE INFORMATIE	15
<i>BIJLAGE A: Oproeping voor de algemene vergadering van aandeelhouders</i>	17
<i>BIJLAGE B: Conceptakte van statutenwijziging ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.</i>	18

1. Doel Informatiememorandum

Dit informatiememorandum (het '**Informatiememorandum**') is opgesteld door ACTIAM N.V., naast statutair bestuurder, de beheerder als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht (de '**Beheerder**' of '**ACTIAM**') van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. (de '**Vennootschap**'). Dit Informatiememorandum is opgesteld om vergadergerechtigden nader te informeren over de voorgenomen besluiten die ter stemming worden voorgelegd op de vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap. De voorgenomen besluiten houden verband met het voorstel tot ontbinding van de Vennootschap en met het voorstel tot het doen van liquidatie-uitkeringen bij voorbaat (de '**Omzetting**').

Dit Informatiememorandum is opgesteld om aandeelhouders een weloverwogen besluit te kunnen laten nemen over de Omzetting.

De ten behoeve van de Omzetting benodigde besluiten zijn geagendeerd voor de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap (de '**AVA**'). De AVA zal op 16 april 2021 worden gehouden per videoconferentie.

Op 4 maart 2021 is de oproeping voor de AVA aangekondigd middels de publicatie van de aankondiging op de website van de Beheerder. De oproeping is als Bijlage A aan dit Informatiememorandum gehecht.

Dit Informatiememorandum, inclusief bijlagen, is verkrijgbaar op het kantooradres van de Beheerder, De Entree 95, 1101 BH te Amsterdam alsmede via de website van de Beheerder via actiam.com/nl/fondsdocumentatie/fondsdocumentatie-en-publicaties.

De Beheerder heeft alle in redelijkheid van haar te verlangen zorg en aandacht besteed aan dit Informatiememorandum en is van mening dat hetgeen in dit Informatiememorandum is beschreven in elk materieel opzicht juist is en dat geen materiële feiten onvermeld zijn gebleven.

Aandeelhouders wordt aangeraden kennis te nemen van de inhoud van dit Informatiememorandum en eventueel hun eigen juridisch of fiscaal adviseur te raadplegen.

2. Korte beschrijving van de Vennootschap

2.1 Paraplustructuur

De Vennootschap is een naamloze vennootschap in de vorm van een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, zoals omschreven in artikel 76a van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met een open end structuur.

De Vennootschap heeft een zogenaamde paraplustructuur, hetgeen betekent dat de gewone aandelen zijn onderverdeeld in verschillende series aandelen, waarbij elke serie aandelen correspondeert met een afzonderlijk subfonds (een '**Subfonds**'). Voor een gedetailleerde beschrijving per Subfonds wordt verwezen naar het prospectus van de Vennootschap, alsmede naar de supplementen die zijn opgesteld voor elk Subfonds (hierna tezamen te noemen: het '**Prospectus**') waarin specifieke informatie wordt verstrekt over elk Subfonds waarvan aandelen zijn geplaatst.

2.2 Beheerder

ACTIAM N.V. is de beheerder en de statutair bestuurder van de Vennootschap en houdt een vergunning als beheerder van een beleggingsinstelling op grond van artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht, en staat als zodanig onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (de '**AFM**') en De Nederlandsche Bank.

2.3 Inschrijving

De Vennootschap is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder handelsregisternummer: 63957515.

3. Beschrijving van de voorgenomen Omzetting

3.1 Achtergrond

De Subfondsen zijn onderdeel van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. en deze beleggen in financiële instrumenten via onderliggende beleggingsinstellingen ('**Onderliggende Beleggingsinstellingen**'). Belegging in deze Onderliggende Beleggingsinstellingen vond tot in januari 2021 grotendeels plaats gezamenlijk met andere fondsen onder beheer bij ACTIAM. Hiermee werd zogeheten asset pooling gerealiseerd, ten behoeve van het realiseren van schaalvoordelen en efficiency bij het beheer. Als gevolg van strengere fiscale criteria die zijn gaan gelden voor genoemde andere fondsen onder beheer bij ACTIAM, kunnen deze fondsen niet langer (volledig) beleggen in de Onderliggende Beleggingsinstellingen. Sinds januari 2021 beleggen deze fondsen, in plaats van via Onderliggende Beleggingsinstellingen, grotendeels rechtstreeks in financiële instrumenten. Het grootste deel van de Subfondsen van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. vormt sinds januari 2021 voor de meeste Onderliggende Beleggingsinstellingen de enige participant, hetgeen betekent dat voor die Subfondsen het beleggen via Onderliggende Beleggingsinstellingen niet langer toegevoegde waarde heeft. Daarom is ACTIAM, ten behoeve van efficiënter beheer en het toekomstbestendig houden van deze Subfondsen, voornemens deze Subfondsen om te zetten naar fondsen voor gemene rekening die rechtstreeks beleggen in financiële instrumenten. Ook de Subfondsen die vooralsnog nog wel via Onderliggende Beleggingsinstellingen beleggen zullen dan, ten behoeve van toekomstbestendigheid en consistentie, worden omgezet naar fondsen voor gemene rekening. Dit betekent derhalve dat, ingeval van een goedkeurend besluit, de Vennootschap zal ophouden te bestaan, waarbij de vermogens van de Subfondsen en de daaraan verbonden beleggers onder zullen worden gebracht in beleggingsinstellingen met een afwijkende fondsstructuur en/ of fiscale status.

Om de bovengenoemde wijze van Omzetting te kunnen effectueren, worden de navolgende onderdelen voorgelegd aan de AVA:

- (a) Wijziging van de statuten van de Vennootschap (zie §3.2 hieronder); en
- (b) Besluit tot ontbinding van de Vennootschap (zie §3.3 hieronder), in welk kader eveneens een voorstel tot het doen van liquidatie-uitkeringen bij voorbaat wordt voorgelegd aan de AVA (zie §3.4 hieronder).

3.2 Het voorstel tot statutenwijziging ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.

Teneinde de Omzetting te realiseren en de verschillende daarvoor benodigde processtappen te kunnen nemen, wordt, op voorstel van de houder van de prioriteitsaandelen van de Vennootschap, voorgesteld aan de aandeelhouders een voor de Omzetting benodigde statutenwijziging van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. goed te keuren.

Ter gelegenheid van de Omzetting beoogt de Beheerder aan de aandeelhouders van de Vennootschap een liquidatie-uitkering te doen bij voorbaat in natura, bestaande uit deelnemingsrechten in andere, eveneens door de Beheerder beheerde, beleggingsinstellingen (hierbij wordt eveneens verwezen naar paragrafen 3.3 en 3.4 hieronder, waarin de voorgestelde wijze van vereffening wordt beschreven). Om een liquidatie-uitkering "in natura" uit te kunnen voeren, wordt voorgesteld om de statuten van de Vennootschap zodanig te wijzigen dat de directie van de Vennootschap (zijnde ACTIAM, de Beheerder) kan besluiten tot het doen van

een uitkering in natura aan de (houders van rechten ter zake van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

Het voorstel tot de statutenwijziging houdt tevens in het verlenen van machtiging aan iedere notaris, kandidaat-notaris en overige medewerkers van De Brauw Blackstone Westbroek om de notariële akte te laten verlijden overeenkomstig de conceptakte van statutenwijziging die als Bijlage B aan dit Informatiememorandum is gehecht.

3.3 Besluit tot ontbinding van de Vennootschap

In het kader van de beoogde Omzetting wordt, op voorstel van de houder van de prioriteitsaandelen van de Vennootschap, de AVA het voorstel voorgelegd te besluiten tot het ontbinden van de Vennootschap.

Het genomen ontbindingsbesluit zal bij goedkeuring worden uitgevoerd op een nog door de Beheerder nader te bepalen datum, omstreeks 18 mei 2021. De Beheerder zal de definitieve datum van inwerkingtreding mededelen op haar website, actiam.com/nl/fondsen/fondspublicaties.

Op de dag van het inwerkingtreden van het besluit tot ontbinding, is de Beheerder voornemens om voor elk van de Subfondsen reeds genoemde liquidatie-uitkeringen bij voorbaat in natura te doen, conform de beschrijving in paragraaf 3.4 hieronder.

De Beheerder zal optreden als vereffenaar van het vermogen van de Vennootschap, in lijn met het bepaalde in de statuten.

3.4 Voorstel tot liquidatie-uitkeringen bij voorbaat

Zoals hierboven reeds aangegeven stelt de Beheerder voor om op een nog door de Beheerder nader te bepalen datum, omstreeks 18 mei 2021, de vereffening uit te voeren middels het doen van in natura liquidatie-uitkeringen bij voorbaat. Op voorstel van de Beheerder zullen de betreffende liquidatie-uitkeringen bestaan uit deelnemingsrechten in andere, eveneens door de Beheerder beheerde, beleggingsinstellingen (de ‘**Verkrijgende fondsen**’). De AVA wordt verzocht dit voorstel goed te keuren.

Van vermogen van de Vennootschap zal de Beheerder (hierbij handelend als vereffenaar) de navolgende liquidatie-uitkeringen bij voorbaat doen:

- I. aan de houder van de prioriteitsaandelen: een bedrag gelijk aan de som van de nominale bedragen van de vijf geplaatste prioriteitsaandelen (zijnde EUR 0,05); en
- II. aan de houders van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap: een liquidatie-uitkering bij voorbaat in natura op de wijze zoals voor ieder Subfonds onderstaand beschreven, welke uitkering in verhouding tot het aantal gehouden gewone aandelen van het desbetreffende Subfonds zal plaatsvinden.

(a) Algemeen

Als gevolg van de liquidatie-uitkeringen bij voorbaat zullen de huidige aandeelhouders in de Subfondsen na de Omzetting niet langer in betreffende Subfondsen beleggen en zullen zij,

in ruil voor hun gewone aandelen, participaties verkrijgen in fondsen voor gemene rekening met een identiek beleggingsbeleid en een identieke kostenlading. De beleggingsportefeuilles van de Verkrijgende fondsen, komen overeen met de beleggingsportefeuilles waarin door de Subfondsen (indirect) wordt belegd. De Verkrijgende fondsen zullen net als de Subfondsen toegankelijk worden gesteld voor zowel professionele als niet-professionele beleggers en krijgen een beursnotering aan Euronext Amsterdam, segment Euronext Fund Services. De Verkrijgende fondsen zullen in dit kader de ISIN codes van de desbetreffende Subfondsen overnemen. De met betrekking tot de Verkrijgende fondsen te installeren raden van toezicht zullen daarbij, onder voorbehoud van goedkeuring door de Autoriteit Financiële Markten, bestaan uit dezelfde personen, namelijk de heren B. Blocq, H. Janssen Daalen en P. Lefèvre.

De prospectussen van de Verkrijgende fondsen zijn in concept beschikbaar op de website van de Beheerder via actiam.com/nl/fondsinformatie/fondsdocumentatie-en-publicaties.

(b) ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds - Fonds 11

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in het nog op te richten ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds, een subfonds van het nog op te richten paraplufonds voor gemene rekening ACTIAM Beleggingsfondsen I. Direct voorafgaand aan deze uitkering zal de Vennootschap de (rechten tot) participaties in Euro Aandelenpool die thans worden gehouden door de Vennootschap (en waarin door de aandeelhouders van het Subfonds momenteel indirect wordt belegd), ter inkoop aanbieden aan Euro Aandelenpool. Euro Aandelenpool zal hierop de tegenwaarde in natura, in de vorm van financiële instrumenten, uitkeren aan de Vennootschap. De Vennootschap zal op haar beurt de geleverde financiële instrumenten inbrengen in ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds, onder verkrijging van participaties in ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds.

De liquidatie-uitkering in natura aan bestaande aandeelhouders in het Subfonds ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds – Fonds 11 zal in dit kader plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in het participantenregister van ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds, welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds.

De participaties in ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van de betreffende Omzetting geen aan- of verkoop transacties benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

Overzicht

In de navolgende tabel is een overzicht opgenomen van de voornaamste overeenkomsten en verschillen met betrekking tot het Subfonds en het Verkrijgende fonds.

	Subfonds	Verkrijgend fonds
Naam	ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds – Fonds 11	ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds
ISIN code	NL0010579157	NL0010579157
Beheerder	ACTIAM N.V.	ACTIAM N.V.
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services S.C.A.	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Type fonds	Actief beheerd duurzaam aandelenfonds	Actief beheerd duurzaam aandelenfonds
Regio	EU, VK, Noorwegen en Zwitserland	EU, VK, Noorwegen en Zwitserland
Doelstelling	Minimaal evenaring rendement van benchmark	Minimaal evenaring rendement van benchmark
Benchmark	MSCI Europe Index Net EUR	MSCI Europe Index Net EUR
Fondsstructuur	Subfonds van beleggingsmaatschappij ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.	Subfonds van fonds voor gemene rekening ACTIAM Beleggingsfondsen I
Beleggingsstructuur	Belegging in de Onderliggende Beleggingsinstelling Euro Aandelenpool	Directe beleggingen in financiële instrumenten
Instrumenten	Beursgenoteerde aandelen via Euro Aandelenpool	Beursgenoteerde aandelen
Fiscale status	Fiscale beleggingsinstelling	Fiscale beleggingsinstelling
Duurzame beleggingsdoelen	Ja	Ja
Totale beheervergoeding op jaarbasis	0,50%	0,50%

(c) ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds - Fonds 12

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in het fonds voor gemene rekening ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds. Dit fonds is feitelijk een voorzetting van Euro Obligatiepool waarvan (rechten tot het verkrijgen van) participaties thans worden gehouden door de Vennootschap, en waarin door de aandeelhouders van het Subfonds momenteel indirect wordt belegd. De tenaamstelling van Euro Obligatiepool zal worden aangepast naar ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds, waarbij het fonds zal worden getransformeerd naar een beleggingsfonds waarvan de deelnemingsrechten ook aan niet-professionele beleggers mogen worden aangeboden.

Het getransformeerde fonds zal geen gewijzigd beleggingsbeleid of daaraan verbonden beleggingsrichtlijnen kennen. De hoogte van de bij het fonds in rekening gebrachte beheervergoeding zal eveneens ongewijzigd blijven. In afwijking van de fiscale structuur van het om te zetten Subfonds, dat thans de status heeft van een fiscale beleggingsinstelling, zal het ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds de status aannemen van een fiscaal transparant beleggingsfonds. De huidige fiscale status van Euro Obligatiepool wordt in dit kader gehandhaafd, zodat rekening houdend met de bestaande participanten aan de fiscale eisen kan blijven worden voldaan. De veranderde fiscale status heeft voor bestaande aandeelhouders in het Subfonds geen wezenlijke gevolgen en/ of impact voor het verwachte rendement risicoprofiel vergeleken met de huidige situatie.

De uitkering in natura aan bestaande aandeelhouders in het Subfonds ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds – Fonds 12 zal in dit kader plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in het participantenregister van ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds, welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds.

De participaties in ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen transacties in het ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

Slotdividend

Direct voorafgaand aan de betreffende Omzetting zal aan aandeelhouders in het Subfonds een slotdividend worden uitgekeerd om aan de fiscale verplichtingen van het Subfonds te kunnen voldoen. Het Verkrijgende fonds is een besloten fonds voor gemene rekening en is derhalve fiscaal transparant. In tegenstelling tot het Subfonds keert het Verkrijgende fonds diensgevolge geen jaarlijks dividend uit. Voor zover door het Verkrijgende fonds in de toekomst renteopbrengsten worden ontvangen, worden deze in beginsel herbelegd door het Verkrijgende fonds.

Overzicht

In de navolgende tabel is een overzicht opgenomen van de voornaamste overeenkomsten en verschillen met betrekking tot het Subfonds en het Verkrijgende fonds.

	Subfonds	Verkrijgend fonds
Naam	ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds - Fonds 12	ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds (voorheen Euro Obligatiepool)
ISIN code	NL0010579157	NL0010579157
Beheerder	ACTIAM N.V.	ACTIAM N.V.
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services SCA	BNP Paribas Securities Services SCA
Type fonds	Actief beheerd duurzaam obligatiefonds	Actief beheerd duurzaam obligatiefonds
Regio	Hoofdzakelijk Europa	Hoofdzakelijk Europa
Doelstelling	Minimaal evenaring rendement van benchmark	Minimaal evenaring rendement van benchmark
Benchmark	50% iBoxx € Sovereigns 1-10 Index (TR) & 50% van de iBoxx € Non Sovereign Index (TR)	50% iBoxx € Sovereigns 1-10 Index (TR) & 50% van de iBoxx € Non Sovereign Index (TR)
Fondsstructuur	Subfonds van beleggingsmaatschappij ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.	Besloten fonds voor gemene rekening
Beleggingsstructuur	Belegging in de Onderliggende Beleggingsinstelling Euro Obligatiepool	Directe beleggingen in financiële instrumenten
Instrumenten	In euro luidende investment grade obligaties via Euro Obligatiepool	In euro luidende investment grade obligaties
Fiscale status	Fiscale beleggingsinstelling	Fiscaal transparant
Duurzame beleggingsdoelen	Nee, wel duurzame karakteristieken	Nee, wel duurzame karakteristieken
Totale beheervergoeding op jaarbasis	0,35%	0,35%

(d) ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld - Fonds 4

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in het nog op te richten fonds voor gemene rekening ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld.

Het Verkrijgende fonds belegt op identieke wijze als thans voor dit Subfonds geldt, uitsluitend in de volgende Onderliggende Beleggingsinstellingen:

- ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Europa;
- ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika; en
- ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific.

Direct voorafgaand aan de uitkering in natura aan bestaande aandeelhouders in het Subfonds ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld – Fonds 4 zal de Vennootschap de (rechten tot het verkrijgen van) participaties in ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Europa, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika en ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific die thans worden gehouden door de Vennootschap, ter inkoop aanbieden aan deze beleggingsfondsen. ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Europa, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika en ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific zullen hierop de tegenwaarde in natura, in de vorm van financiële instrumenten, uitkeren aan de Vennootschap. De Vennootschap zal op haar beurt de geleverde financiële instrumenten inbrengen in het nog op te richten Verkrijgende fonds voor gemene rekening, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld, welke deze vervolgens weer inbrengt in ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Europa, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika en ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific ten behoeve van verkrijging van dezelfde aantallen participaties in deze respectievelijke fondsen als welke eerder werden gehouden door het Subfonds.

De liquidatie-uitkering in natura aan bestaande aandeelhouders in het Subfonds ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld – Fonds 4 zal in dit kader plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de aandeelhouders van het Subfonds in het participantenregister van ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds, welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve de aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld.

De participaties in ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt, en de ruilverhouding die voor de betreffende Omzetting van aandelen zal worden gehanteerd luidt 1:1. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van ACTIAM Wereld Aandelenfonds komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van betreffende Omzetting geen transacties in onderliggende beleggingsportefeuilles benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

Overzicht

In de navolgende tabel is een overzicht opgenomen van de voornaamste overeenkomsten en verschillen met betrekking tot het Subfonds en het Verkrijgende fonds.

	Subfonds	Verkrijgend fonds
Naam	ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld – Fonds 4	ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld
ISIN code	NL0010579157	NL0010579157
Beheerder	ACTIAM N.V.	ACTIAM N.V.
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services SCA	BNP Paribas Securities Services SCA
Type fonds	Systematisch beheerd duurzaam aandelenfonds	Systematisch beheerd duurzaam aandelenfonds
Regio	Wereldwijd	Wereldwijd
Doelstelling	Benadering rendement van benchmark	Benadering rendement van benchmark
Benchmark	MSCI World Index Net EUR	MSCI World Index Net EUR
Fondsstructuur	Subfonds van beleggingsmaatschappij ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.	Fonds voor gemene rekening
Beleggingsstructuur	Belegging in de Onderliggende Belegginstellingen ('fund of funds')	Belegging in de Onderliggende Belegginstellingen ('fund of funds')
Instrumenten	Beursgenoteerde aandelen via Onderliggende Belegginstellingen	Beursgenoteerde aandelen via Onderliggende Belegginstellingen
Fiscale status	Fiscale beleggingsinstelling	Fiscale Beleggingsinstelling
Duurzame beleggingsdoelen	Ja	Ja
Totale vergoeding op jaarbasis	0,08%	0,08%

(e) ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa - Fonds 6

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in het nog op te richten ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa, een subfonds van het nog op te richten paraplu fonds voor gemene rekening ACTIAM Beleggingsfondsen I.

Direct voorafgaand aan deze uitkering zal de Vennootschap de (rechten tot) participaties in Euro Vastgoedfondsenpool die thans worden gehouden door de Vennootschap (en waarin door de aandeelhouders van het Subfonds momenteel indirect wordt belegd), ter inkoop aanbieden aan Euro Vastgoedfondsenpool. Euro Vastgoedfondsenpool zal hierop de tegenwaarde in natura, in de vorm van financiële instrumenten, uitkeren aan de Vennootschap. De Vennootschap zal op haar beurt de geleverde financiële instrumenten inbrengen in ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa, onder verkrijging van participaties in ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa.

De liquidatie-uitkering in natura aan bestaande aandeelhouders in het Subfonds ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa – Fonds 6 zal in dit kader plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders van het Subfonds in het participantenregister van ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds, welk saldo door de Vennootschap zal worden gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa.

De participaties in ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van de betreffende

Omzetting geen aan- of verkoop transacties benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

Overzicht

In de navolgende tabel is een overzicht opgenomen van de voornaamste overeenkomsten en verschillen met betrekking tot het Subfonds en het Verkrijgende fonds.

	Subfonds	Verkrijgend fonds
Naam	ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa – Fonds 6	ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa
ISIN code	NL0010579157	NL0010579157
Beheerder	ACTIAM N.V.	ACTIAM N.V.
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services SCA	BNP Paribas Securities Services SCA
Type fonds	Systematisch beheerd duurzaam vastgoedaandelenfonds	Systematisch beheerd duurzaam vastgoedaandelenfonds
Regio	EU, VK, Noorwegen en Zwitserland	EU, VK, Noorwegen en Zwitserland
Doelstelling	Benadering rendement van benchmark	Benadering rendement van benchmark
Benchmark	Global Property Research Sustainable Real Estate Index Europe	Global Property Research Sustainable Real Estate Index Europe
Fondsstructuur	Subfonds van beleggingsmaatschappij ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.	Subfonds van fonds voor gemene rekening ACTIAM Beleggingsfondsen I
Beleggingsstructuur	Belegging in de Onderliggende Beleggingsinstelling Euro Vastgoedfondsenpool	Directe belegging in financiële instrumenten
Instrumenten	Beursgenoteerde vastgoedaandelen via Euro Vastgoedfondsenpool	Beursgenoteerde vastgoedaandelen
Fiscale status	Fiscale beleggingsinstelling	Fiscale beleggingsinstelling
Duurzame beleggingsdoelen	Ja	Ja
Totale vergoeding op jaarbasis	0,30%	0,30%

(f) ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds - Fonds 13

De uitkering in natura aan houders van gewone aandelen in dit Subfonds zal bestaan uit deelnemingsrechten in het nog op te richten ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds, een subfonds van het nog op te richten paraplu fonds voor gemene rekening ACTIAM Beleggingsfondsen I.

Direct voorafgaand aan deze uitkering zal de Vennootschap de (rechten tot) participaties in Global Equity Impact Pool die thans worden gehouden door de Vennootschap (en waarin door de aandeelhouders van het Subfonds momenteel indirect wordt belegd), ter inkoop aanbieden aan Global Equity Impact Pool. Global Equity Impact Pool zal hierop de tegenwaarde in natura, in de vorm van financiële instrumenten, uitkeren aan de Vennootschap. De Vennootschap zal op haar beurt de geleverde financiële instrumenten inbrengen in het Verkrijgende fonds ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds, onder verkrijging van participaties in ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds.

De liquidatie-uitkering in natura aan bestaande aandeelhouders in het Subfonds ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds – Fonds 13 zal in dit kader plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende aandeelhouders in het participantenregister van ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds voor het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van het betreffende Subfonds, welk saldo door de Vennootschap zal worden

gebruikt voor het ten behoeve van aandeelhouders verkrijgen van (rechten tot) participaties in ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds.

De participaties in ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds zullen worden aangekocht tegen de vast te stellen koers op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap uitgevoerd wordt. Eventuele kosten die gepaard gaan met de Omzetting van komen voor rekening van de Beheerder. Aangezien ten behoeve van de betreffende Omzetting geen aan- of verkoop transacties benodigd zijn, worden in dit kader geen transactiekosten voorzien.

Overzicht

In de navolgende tabel is een overzicht opgenomen van de voornaamste overeenkomsten en verschillen met betrekking tot het Subfonds en het Verkrijgende fonds.

	Subfonds	Verkrijgend fonds
Naam	ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds – Fonds 13	ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds
ISIN code	NL0010579157	NL0010579157
Beheerder	ACTIAM N.V.	ACTIAM N.V.
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services SCA	BNP Paribas Securities Services SCA
Type fonds	Actief beheerd duurzaam aandelenfonds	Actief beheerd duurzaam aandelenfonds
Regio	Wereldwijd	Wereldwijd
Doelstelling	Minimaal evenaring rendement van benchmark	Minimaal evenaring rendement van benchmark
Benchmark	MSCI All Countries World Index Net EUR	MSCI All Countries World Index Net EUR
Fondsstructuur	Subfonds van beleggingsmaatschappij ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.	Subfonds van fonds voor gemene rekening ACTIAM Beleggingsfondsen I
Beleggingsstructuur	Belegging in de Onderliggende Beleggingsinstelling Global Equity Impact Pool	Directe beleggingen in financiële instrumenten
Instrumenten	Beursgenoteerde aandelen via Global Equity Impact Pool	Beursgenoteerde aandelen
Fiscale status	Fiscale beleggingsinstelling	Fiscale beleggingsinstelling
Duurzame beleggingsdoelen	Ja	Ja
Totale vergoeding op jaarbasis	0,55%	0,55%

(g) Waardebepaling

De waarde van het aan de Subfondsen toe te rekenen overschot wordt bepaald aan de hand van de intrinsieke waarde per Subfonds op de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap van kracht zal worden. Het aantal uitstaande aandelen per Subfonds wordt bepaald per de laatste handelsdag van elk van de Subfondsen. De laatste handelsdag zal zijn, enkele dagen voorafgaand aan de dag waarop het besluit tot ontbinding van kracht wordt (zie volgende paragraaf "Mogelijkheid tot uittreden & Handelsstop").

Voorafgaand aan de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap van kracht wordt, zal ten behoeve van de beëindiging van uitsluitend het Subfonds ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds – Fonds 12, in verband met de wijziging in fiscale status van dit fonds naar een fiscaal transparant fonds, een uitkering van een slotdividend gedaan worden (zie ook paragraaf 3.4 (c), 'ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds - Fonds 12'. Voor de overige Subfondsen, welke geen wijziging in fiscale status krijgen, vindt geen uitkering van een slotdividend plaats, ermee rekening houdend dat opgebouwde resultaten kunnen worden geconsolideerd in de financiële resultaten van de Verkrijgende fondsen over

2021, waarna hierover in 2021 over het gehele boekjaar 2020 een dividenduitkering zal plaatsvinden.

Door de voormelde voorgestelde liquidatie-uitkeringen bij voorbaat zal er per de datum dat de liquidatie-uitkeringen zijn uitbetaald (behoudens bijzondere omstandigheden) geen vermogen meer resteren in de Vennootschap.

3.5 Mogelijkheid tot uittreden & Handelsstop

Houders van aandelen in de Subfondsen kunnen naar aanleiding van de voorgenomen Omzetting gedurende de periode tot aan de AVA uittreden onder de thans geldende (ongewijzigde) voorwaarden.

Naar verwachting zal omstreeks 18 mei 2021 de laatste koers voor de Subfondsen worden gepubliceerd.

Echter, om de Omzetting zo beheerst en efficiënt mogelijk uit te kunnen voeren zal de Beheerder een aantal handelsdagen voorafgaand aan de datum van de voorgenomen Omzetting geen aan- of verkooporders voor de Subfondsen meer accepteren en uitvoeren. De liquidatie-uitkering bij voorbaat (zoals toegelicht in paragraaf 3.4 hierboven) zal plaatsvinden tegen de vastgestelde intrinsieke waarde van de Subfondsen op de dag van de Omzetting, waarbij derhalve geen op- of afslagen in rekening zullen worden gebracht.

Met betrekking tot bovengenoemde data zullen de definitief vastgestelde dagen uiterlijk 5 werkdagen voorafgaand aan de aanvang van de handelsstop op de website van de Beheerder worden gepubliceerd.

3.6 Fiscale gevolgen

Hieronder worden enkele fiscale aspecten van de Omzetting behandeld, die voor beleggers in de Subfondsen van belang kunnen zijn. Het vormt geen advies voor een specifieke persoonlijke situatie.

Voor een beschrijving van de algemene fiscale aspecten die van toepassing zijn op de Vennootschap verwijzen wij naar het prospectus van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.

De beschrijving van de fiscale aspecten is gebaseerd op de stand van de Nederlandse wetgeving en jurisprudentie op de datum van publicatie van dit Informatiememorandum, met uitzondering van maatregelen die met terugwerkende kracht worden ingevoerd.

Aandeelhouders zijn verantwoordelijk voor hun eigen fiscale positie en worden geadviseerd in het kader van de Omzetting hun eigen belastingadviseur te consulteren.

Met betrekking tot de liquidatie-uitkering bij voorbaat ontvangen de aandeelhouders een uitkering in natura zijnde de deelnemingsrechten in andere beleggingsinstellingen. De intrinsieke waarde van de Subfondsen, op basis waarvan vervolgens het aantal deelnemingsrechten in die andere beleggingsinstelling bepaald wordt, wordt mogelijk negatief beïnvloed door de inhouding van dividendbelasting die de Vennootschap nog behoort af te dragen.

Afhankelijk van de fiscale status en omvang van het belang van een aandeelhouder in één of meerdere Subfondsen, kan het ontvangen van de liquidatie-uitkering tot belastingheffing leiden bij de desbetreffende aandeelhouder.

3.7 Kosten Omzetting

De kosten verbonden aan de Omzetting zullen worden gedragen door de Beheerder. Deze kosten betreffen onder meer: kosten die verband houden met de organisatie en het plaatshebben van de AVA, kosten van omzetting van de rechten van deelneming en de kosten van de notaris.

Transactiekosten die als gevolg van de Omzetting worden gemaakt bij de eventuele verkoop dan wel aankoop van onderliggende financiële instrumenten, zullen eveneens door de Beheerder worden gedragen.

3.8 Uitkering slotdividend ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds - Fonds 12

Voorafgaand aan de Omzetting, zullen de aandeelhouders in het Subfonds ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds – Fonds 12 een slotdividend ontvangen, dat wordt uitgekeerd om aan de fiscale verplichtingen van het Subfonds te kunnen voldoen, voordat het Subfonds zal worden beëindigd.

Deze slotuitkering wordt gebaseerd op de door het ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds – Fonds 12 ontvangen renteopbrengsten over het boekjaar 2021 tot aan de beëindiging, en zal plaatsvinden na het ingaan van de eerder in paragraaf 3.5 genoemde handelsstop, maar voor de dag waarop de Omzetting uitgevoerd wordt.

Voor de overige Subfondsen vindt geen uitkering van een slotdividend plaats, ermee rekening houdend dat de fiscale status van de Verkrijgende fondsen niet afwijkt van deze Subfondsen. De opgebouwde resultaten en ontvangen dividenden voor deze Subfondsen kunnen worden geconsolideerd met de financiële resultaten van de Verkrijgende fondsen over 2021, waarna hierover in 2022 over het gehele boekjaar 2021 een dividenduitkering zal plaatsvinden.

De Beheerder zal van de definitief vastgestelde dag waarop het slotdividend van ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds – Fonds 12 uitgekeerd wordt, alsmede de hoogte van het uit te keren slotdividend, mededeling doen op de website van de Beheerder via actiam.com/nl/fonds-informatie/fondsdocumentatie-en-publicaties.

3.9 Implementatie & Tijdspad

Uitgaande van goedkeurende besluiten van de AVA zal elk van de beschreven onderdelen van de Omzetting omstreeks 18 mei 2021 worden gerealiseerd. De Beheerder zal van de definitief vastgestelde dagen mededeling doen via de website (actiam.com/nl/fonds-informatie/fondsdocumentatie-en-publicaties).

3.10 Overige informatie

De in dit Informatiememorandum toegelichte voorstellen zijn bekend gemaakt op de website van de Beheerder (actiam.com/nl/fonds-informatie/fondsdocumentatie-en-publicaties). De

voorstellen zijn door middel van dit Informatiememorandum op de website van de Beheerder toegelicht.

De AFM is gelijktijdig met de bekendmaking van de voorstellen in kennis gesteld.

De Beheerder onderschrijft het belang van de voorstellen en nodigt u uit aan de AVA deel te nemen alwaar het voorstel zal worden gepresenteerd.

BIJLAGE A: Oproeping voor de algemene vergadering van aandeelhouders

**Oproeping Algemene Vergadering van Aandeelhouders
van
ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.
(een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal)**

Vergadergerechtigden worden uitgenodigd tot het bijwonen per videoconferentie van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op vrijdag 16 april 2021 om 10.00 uur van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. (hierna genoemd: de Vennootschap), statutair gevestigd te Utrecht.

De agenda luidt als volgt:

1. Opening;
2. Behandeling van het jaarverslag boekjaar 2020 van de directie;
3. Vaststelling van de jaarrekening boekjaar 2020 en de bepaling van de winstbestemming (stempunt);
4. Het verlenen van decharge aan de leden van de directie voor het door hen gevoerde bestuur over het boekjaar 2020 (stempunt);
5. Het verlenen van decharge aan de leden van de raad van commissarissen voor het toezicht over het boekjaar 2020 (stempunt);
6. Algemene toelichting op de voorgenomen ontbinding van de Vennootschap
 - a. Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap op voorstel van de prioriteit (stempunt)
 - b. Voorstel tot ontbinding van de Vennootschap op voorstel van de prioriteit (stempunt)
 - c. Voorstel tot het doen van liquidatie-uitkeringen bij voorbaat (stempunt)
7. Benoeming externe accountant voor het boekjaar 2021 (stempunt);
8. Rondvraag;
9. Sluiting.

Om vergadergerechtigden te informeren over de voorstellen waarover zij zich ter vergadering kunnen uitspreken is een informatiememorandum opgesteld, dat de reden van de voorgenomen ontbinding van de Vennootschap (in welk kader de statutenwijziging en de liquidatie-uitkeringen bij voorbaat worden voorgesteld), de wijze van uitvoering van de uitfasering en de gevolgen daarvan beschrijft (het 'Informatiememorandum'). Het Informatiememorandum ligt vanaf heden voor iedere vergadergerechtigde ter inzage op het kantoor van de Vennootschap (De Entree 95, 1101 BH te Amsterdam).

Afschriften van de agenda, het Informatiememorandum, het jaarverslag, de jaarrekening, alsmede de overige gegevens als bedoeld in art. 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek zijn op de genoemde locatie kosteloos verkrijgbaar voor elke vergadergerechtigde en zijn daarnaast te downloaden via de website van ACTIAM N.V., zijnde de beheerder van de Vennootschap: www.actiam.com/nl/fondsinfo/publicaties-actiam-beleggingsfondsen

De volledige tekst van het voorstel tot wijziging van de statuten maakt onderdeel uit van het Informatiememorandum. Het voorstel tot wijziging van de statuten houdt tevens in het verlenen van machtiging aan iedere notaris en kandidaat-notaris van De Brauw Blackstone Westbroek om de notariële akte te laten verlijden overeenkomstig de voorstellen tot wijziging van de statuten.

Voor deze vergadering gelden als stem- en/of vergadergerechtigden zij die op donderdag 19 maart 2021, 17.00 uur, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen (het 'registratietijdstip'), zijn ingeschreven in een daartoe aangewezen (deel)register. Voor houders van gewone aandelen zijn als deelregister aangewezen de administraties per het registratietijdstip van intermediairs in de zin van de Wet giraal effectenverkeer. Voor deelnemers in de Vennootschap met een giraal effectentegoed bij Stichting Noordnederlandse Beleggersgiro, is als deelregister aangewezen de administratie op het registratietijdstip van Stichting Noordnederlandse Beleggersgiro.

Aanmelding

Aandeelhouders en andere vergadergerechtigden hebben toegang tot de vergadering op vertoon van een verklaring van een intermediair waarin het aantal aandelen is opgenomen dat door de stem- en vergadergerechtigde op het registratietijdstip werd gehouden. Houders van een giraal effectentegoed bij Stichting Noordnederlandse Beleggersgiro zijn bevoegd de vergadering bij te wonen mits zij uiterlijk op 2 april 2021 een schriftelijk verzoek bij Noordnederlands Effectenkantoor B.V. hebben ingediend, waarbij zij genoemde partij verzoeken een machtiging aan hen te verstrekken om op de vergadering stemrecht te kunnen uitoefenen ter zake van zoveel hele aandelen als corresponderen met het girale effectentegoed op de registratiedatum. Stem- en vergadergerechtigden kunnen zich tot en met 9 april 2021 met de betreffende verklaring aanmelden bij de Vennootschap op bovenvermeld adres, dan wel via info@actiam.nl onder vermelding van naam en adres.

Volmacht en steminstructie

Vergadergerechtigden die zich door een gevolmachtigde wensen te laten vertegenwoordigen, dienen de afgegeven volmacht vergezeld van een kopie identiteitsbewijs van de gevolmachtigde mee te zenden met de schriftelijke aanmelding voor de vergadering.

Aan de vergadergerechtigden kan worden verzocht zich voorafgaand aan de vergadering te legitimeren aan de hand van een geldig identiteitsbewijs.

De dividendvoorstellen zijn bekend gemaakt in een persbericht, dat tevens gepubliceerd is op de voornoemde webpagina.

De directie, tevens zijnde de beheerder,

ACTIAM N.V.
Amsterdam, 4 maart 2021

BIJLAGE B: Conceptakte van statutenwijziging ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING **ACTIAM BELEGGINGSFONDSEN N.V.**

Op [●] tweeduizendeenentwintig verschijnt voor mij, [mr. [●], kandidaat-notaris, waarnemer van] mr. drs. Cornelis Johannes Groffen, notaris in Amsterdam:

[●].

De comparant verklaart dat op [●] door de algemene vergadering van de naamloze vennootschap: **ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.**, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, statutair gevestigd in Utrecht, met adres De entree 95, 1101 BH Utrecht en handelsregisternummer 63957515, op voorstel van de vergadering van houders van prioriteits aandelen, is besloten de statuten van die vennootschap te wijzigen en de comparant te machtigen deze akte te doen verlijden.

Ter uitvoering van die besluiten verklaart de comparant in de statuten van de vennootschap de volgende wijzigingen aan te brengen:

I. Het opschrift van artikel 28 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

Dividenden, andere winstuitkeringen en overige uitkeringen.

II. Een nieuw lid 6 wordt toegevoegd aan artikel 28, ten gevolge waarvan het huidige artikel 28 lid 6 wordt vernummerd naar artikel 28 lid 7, welk nieuw lid 6 komt te luiden als volgt:

28.6. Met uitzondering van dividenden en winstuitkeringen kan de directie, mits met goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten dat alle overige uitkeringen geheel of gedeeltelijk anders dan in geld kunnen worden uitgekeerd, waaronder begrepen in rechten van deelnemingen in beleggingsinstellingen waarin de vennootschap belegt.

Het stuk waaruit blijkt van de in de aanhef van deze akte vermelde besluiten, wordt aan deze akte gehecht.

Deze akte wordt in minuut verleden in Amsterdam, op de datum die bovenaan deze akte is vermeld. Ik heb de zakelijke inhoud van de akte meegedeeld en toegelicht. De comparant heeft verklaard kennis te hebben genomen van de inhoud van de akte en in te stemmen met beperkte voorlezing. Vervolgens heb ik die gedeelten van de akte voorgelezen die moeten worden voorgelezen op grond van de wet. Onmiddellijk daarna hebben de comparant, die aan mij bekend is, en ik de akte ondertekend.