

Prospectus

# Beleggingsfondsen

Achmea Beleggingsfondsen N.V.



# Achmea Beleggingsfondsen N.V.

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal.

## Prospectus

Achmea Beleggingsfondsen N.V. is een open-end beleggingsinstelling en heeft een paraplustructuur. Dit betekent dat het aandelenkapitaal van Achmea Beleggingsfondsen N.V. is verdeeld over series gewone aandelen (en zijn Subfondsen, zoals bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, hierna Fondsen genoemd). Deze Fondsen zijn genoteerd aan Euronext Amsterdam van NYSE Euronext en zijn ten volle gerechtigd tot het dividend over het boekjaar 2000 en volgende boekjaren.

Binnen de paraplustructuur zijn op de datum van dit Prospectus de volgende Fondsen opgenomen:

Achmea Nederland Aandelenfonds (serie 1), ISIN Code NL0006259970  
Achmea Eurolanden Aandelenfonds (serie 2), ISIN Code NL0006259988  
Achmea Wereld Aandelenfonds (serie 3), ISIN Code NL0006259996  
Achmea Eurolanden Obligatiefonds (serie 4), ISIN Code NL0006260002  
Achmea Eurolanden Mixfonds (serie 5), ISIN Code NL0006260010

De nominale waarde per gewoon aandeel van de hierboven vermelde Fondsen bedraagt € 1.

Dit Prospectus van Achmea Beleggingsfondsen N.V. vormt één geheel met het Aanvullend Prospectus van Achmea Beleggingsfondsen N.V.

# Achmea Beleggingsfondsen N.V.

## Belangrijke informatie

Voor u ligt het prospectus ('het Prospectus') van Achmea Beleggingsfondsen N.V. (de 'Vennootschap'). Het Prospectus van Achmea Beleggingsfondsen N.V. is onderverdeeld in (i) dit basisprospectus inclusief de bijlagen hierbij (het 'Basisprospectus') en (ii) voor iedere serie aandelen in het kapitaal van Achmea Beleggingsfondsen N.V. (hierna 'Fonds' en gezamenlijk 'Fondsen' te noemen) een aanvullend prospectus inclusief bijlage(n) ('het Aanvullend Prospectus'). Het Basisprospectus bevat algemene informatie over Achmea Beleggingsfondsen N.V. en informatie die betrekking heeft op alle Fondsen. In het Aanvullend Prospectus wordt specifieke informatie verstrekt omtrent de Fondsen over onder meer de doelstelling, het beleggingsbeleid, de beleggingsrestricties, het risicoprofiel van de Fondsen, de vergoedingen en de kosten betreffende de Fondsen. Het Aanvullend Prospectus maakt in zijn geheel onlosmakelijk deel uit van het Prospectus. Indien er afwijkingen zijn in de tekst van het Basisprospectus ten opzichte van het Aanvullend Prospectus, prevaleert de tekst van het Aanvullend Prospectus.

U als belegger in de Fondsen van Achmea Beleggingsfondsen N.V. wordt er nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. U dient dan ook goede nota te nemen van de volledige inhoud van dit Basisprospectus alsmede van het Aanvullend Prospectus.

De waarde van een Fonds, waarin u belegt, kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Wij willen u erop wijzen dat de waarde van de beleggingen zowel kan stijgen als kan dalen. De mogelijkheid bestaat dat u als belegger minder terugkrijgt dan uw inleg.

Voor dit product is een financiële bijsluiter opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Vraag er om en lees hem voordat u het product koopt.

De afgifte en verspreiding van dit Basisprospectus en van het Aanvullend Prospectus alsmede het aanbieden, verkopen en leveren van de aandelen van elk Fonds kunnen in bepaalde rechtsgebieden onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. De beheerder (Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.) verzoekt personen die in bezit komen van dit Basisprospectus en van het Aanvullend Prospectus zich op de hoogte te stellen van die beperkingen en zich daaraan te houden. Dit Basisprospectus en het Aanvullend Prospectus zijn geen aanbod van enig effect of uitnodiging tot het doen van een zodanig aanbod aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar toepasselijke regelgeving niet is goedgekeurd. De Beheerder is niet aansprakelijk voor enige schending van enige zodanige beperking door wie dan ook, ongeacht of deze een mogelijke koper van de aandelen van een Fonds is of niet. Het geven van informatie, welke niet is opgenomen in dit Basisprospectus en het Aanvullend Prospectus is slechts voorbehouden aan de Beheerder en Achmea Beleggingsfondsen N.V. Dit Basisprospectus en het Aanvullend Prospectus verschijnt uitsluitend in de Nederlandse taal.

De in dit Prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de directie van Achmea Beleggingsfondsen N.V. redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten, waarvan de vermelding de strekking van dit Prospectus zou wijzigen. Uitsluitend Achmea Beleggingsfondsen N.V. is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens zoals opgenomen in dit Prospectus.

Op dit Basisprospectus en het Aanvullend Prospectus is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. De verstrekking van het Basisprospectus en het Aanvullend Prospectus impliceert niet dat ook na de datum van uitgifte van het Basisprospectus, respectievelijk het Aanvullend Prospectus, de opgenomen informatie nog juist is.

Amsterdam, 2 januari 2012

Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V., hierbij vertegenwoordigd door:

M.T. Heijndijk, Voorzitter (onder voorbehoud van goedkeuring door de AFM)

Drs. Y.J. de Jong

## Inhoudsopgave

1. Algemene gegevens	4
2. Achmea Beleggingsfondsen N.V.	5
3. Beleggingsdoelstellingen en beleggingsbeleid	6
4. De Beheerder	6
5. Deelname in de Fondsen	7
6. Achmea Beleggingspools	8
7. Kapitalisatie	8
8. Inkoop en uitgifte van aandelen	9
9. Intrinsieke waardebeoordeling en waardingsgrondslagen	10
10. Vergoedingen en kosten	10
11. Fiscale aspecten	11
12. Verantwoord Beleggingsbeleid	12
13. Informatieverstrekking en overige informatie	13

## Bijlagen

1. Statuten Achmea Beleggingsfondsen N.V.	16
2. Statuten Stichting Achmea Beleggersgiro	25
3. Reglement Achmea Beleggersgiro	27
4. Registratiedocument Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.	32
5. Hoofdpijnen overeenkomst van beheer	34
6. Hoofdpijnen Asset Management Agreement F&C Netherlands B.V.	35
7. Hoofdpijnen Asset Management Agreement Syntus Achmea Vermogensbeheer B.V.	36
8. Hoofdpijnen Asset Management Agreement Robeco Institutional Asset Management B.V.	37
9. Hoofdpijnen Asset Management Agreement BNY Mellon Asset Management Limited/Standish Mellon Asset Management Company LLC	38

# Achmea Beleggingsfondsen N.V.

## 1. Algemene gegevens

### Juridische informatie

Achmea Beleggingsfondsen N.V. is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, zoals bedoeld in artikel 2:76a Burgerlijk Wetboek, opgericht naar Nederlands recht bij akte d.d. 31 augustus 2000, verleden voor notaris C.J. Groffen te Den Haag. Per 14 juni 2008 heeft er een statutenwijziging plaatsgevonden. Op het ontwerp van deze akte werd de ministeriële verklaring van geen bezwaar verkregen bij beschikking d.d. 25 april 2008, nr. N.V. 1129516. Achmea Beleggingsfondsen N.V. is statutair gevestigd te Zaandam en kantoorhoudende Gatwickstraat 1, 1043 GK Amsterdam. Achmea Beleggingsfondsen N.V. is ingeschreven in het handelsregister ten kantore van de Kamer van Koophandel voor Amsterdam onder nr. 34139225 en is als beleggingsinstelling geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten ('AFM').

### Directie van Achmea Beleggingsfondsen N.V.

Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. (de 'Beheerder') is beheerder en tevens enig statutair directeur van Achmea Beleggingsfondsen N.V. Aan de Beheerder is een vergunning verleend door de AFM. De Beheerder staat onder gedragstoezicht van de AFM en onder prudentieel toezicht van De Nederlandsche Bank N.V. ('DNB'). De volgende personen zijn bestuurder van de Beheerder:

- » M.T. Heijndijk, Voorzitter, zelfstandig bevoegd; (onder voorbehoud van goedkeuring door de AFM)
- » Drs. Y.J. de Jong, zelfstandig bevoegd.

De directie oefent haar taken uit onder toezicht van een Raad van Commissarissen. De volgende personen zijn benoemd tot commissaris van de Beheerder:

- » Drs. H. Kapteijn RA, voorzitter, oefent naast haar activiteiten van lid van de Raad van Commissarissen geen activiteiten uit die verband houden met de werkzaamheden van Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.;
- » G.M.P.M. van Berkel, oefent naast zijn activiteiten als lid van de Raad van Commissarissen geen activiteiten uit die verband houden met de werkzaamheden van Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.;
- » Drs. R. Becker MBA, heeft een dienstverband met Achmea

De Beheerder is statutair gevestigd te Den Haag en kantoorhoudende Gatwickstraat 1, 1043 GK Amsterdam. De Beheerder is ingeschreven in het handelsregister ten kantore van de Kamer van Koophandel voor Amsterdam onder nr. 08062738.

Achmea B.V. houdt alle aandelen in de Beheerder.

### Bewaring

De activiteiten op het gebied van bewaring, borrowing & lending en settlement zijn tegen marktconforme condities uitbesteed aan The Bank of New York Mellon SA/NV (hierna 'BNY Mellon'), kantoorhoudende Strawinskylaan 337, 1077 XX Amsterdam.

### Fund Agent

Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. h.o.d.n. Rabo Securities  
Croeselaan 18  
3521 CB Utrecht  
Postbus 17100  
3500 HG Utrecht

### Betaalkantoor

The Royal Bank of Scotland N.V.  
Gustav Mahlerlaan 350  
1082 ME Amsterdam

### Listing agent

Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. h.o.d.n. Rabo Securities  
Croeselaan 18  
3521 CB Utrecht  
Postbus 17100  
3500 HG Utrecht

### Accountant

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.  
Thomas R. Malthusstraat 5  
1066 JR Amsterdam

De meest recente jaarrekening is door KPMG Accountants N.V. gecontroleerd.

### Gelieerde partijen

Op grond van artikel 124 lid 1 van het Besluit Gedragstoezicht Financiële Ondernemingen (Bgfo) worden de transacties en/of overeenkomsten met gelieerde partijen van de beheerder of van Achmea Beleggingsfondsen N.V. hieronder opgenomen. Van Gelieerde partijen is sprake wanneer een partij beleidsbepalende invloed kan uitoefenen in een andere partij, danwel invloed van betekenis kan uitoefenen op het zakelijke en financieel beleid van de andere partij.

- Achmea B.V.;
- Syntrus Achmea Vermogensbeheer B.V.;
- Stichting Achmea Beleggersgiro;
- Rabo Securities;
- Robeco Institutional Asset Management B.V.

Met Syntus Achmea Vermogensbeheer B.V. is tegen marktconforme tarieven een vermogensbeheerovereenkomst gesloten tot het beheer van een deel van het vermogen van de Beleggingspool Achmea Aandelen Euro.

Met Robeco Institutional Asset Management B.V. is tegen marktconforme tarieven een vermogensbeheerovereenkomst gesloten tot het beheer van een deel van het vermogen van de Beleggingspool Achmea Obligaties Euro.

Rabo Securities treedt tegen marktconforme tarieven op als fund agent voor Achmea Beleggingsfondsen N.V. en is de aangesloten member bij Euronext Amsterdam van NYSE Euronext om aandelen van Achmea Beleggingsfondsen N.V. te plaatsen of op te nemen voor beleggers die deelnemen via de Euronext Fund Service.

De door het Fonds aan de Beheerder betaalde vergoeding is marktconform. Uit de beheervergoeding worden onder andere de kosten betaald voor de diensten die de groepsmaatschappijen van Achmea B.V. aan de Beheerder verlenen, zoals onder andere voor personeel, facilitaire zaken en IT, één en ander op basis van marktconforme tarieven of beloningen.

## Website Beheerder

[www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl)

## 2. Achmea Beleggingsfondsen N.V.

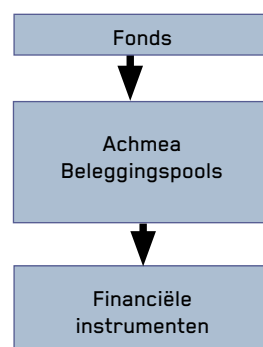
### Inleiding

Achmea Beleggingsfondsen N.V. is opgericht door (de rechtsvoorganger van) Achmea B.V. Achmea B.V. is een internationale financiële dienstverlener, gevestigd te Zeist, met ondernemingen in meerdere Europese landen. Kernactiviteit van Achmea B.V. is verzekeren. Achmea is actief op de Nederlandse markt en biedt bedrijven, instellingen en consumenten een breed pakket aan verzekeringen, bancaire en hypothecaire producten en diensten. Daarnaast is Achmea actief als pensioenadministrateur voor pensioenfondsen en verzorgt het hulpverlening in binnen- en buitenland. Bovendien biedt Achmea arbodiensten evenals preventie- en reïntegratiediensten aan alsmede services ter bevordering van een gezonde leefstijl.

### Structuur Achmea Beleggingsfondsen N.V.

Achmea Beleggingsfondsen N.V. heeft een zogenaamde paraplu(umbrella) structuur. Dit houdt in dat het aandelenkapitaal van Achmea Beleggingsfondsen N.V. is verdeeld in series gewone aandelen. Elke serie vormt een Fonds. De specifieke kenmerken van het Fonds zijn opgenomen in een bij dit Basis Prospectus behorende Aanvullend Prospectus.

Het op elk Fonds te storten of daaraan toe te rekenen vermogen kan (afhankelijk van wat is bepaald in het Aanvullend Prospectus) ten behoeve van het desbetreffende Fonds worden belegd in (voornamelijk) Achmea Beleggingspools. In de Achmea Beleggingspools vindt de feitelijke uitvoering van het specifieke beleggingsbeleid plaats (zie hierna onder "Achmea Beleggingspools").



### Fondsen

Elk Fonds heeft een eigen beleggingsbeleid, risicoprofiel en koersvorming. Afhankelijk van het Fonds kan in een bepaald land, regio of wereldwijd in financiële instrumenten en andere vermogensbestanddelen worden belegd. Ook kan, afhankelijk van het in het Aanvullend Prospectus geformuleerde beleggingsbeleid, een selectie naar bijvoorbeeld thema's of sectoren worden gemaakt.

Voor elk Fonds wordt een aparte administratie gevoerd, zodat alle aan een Fonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Fonds worden verantwoord. Zowel de positieve als de negatieve waardeveranderingen in de beleggingsportefeuille van een Fonds komen ten gunste respectievelijk ten laste van de aandeelhouders in het betreffende Fonds. Dit komt tot uitdrukking in de intrinsieke waarde van het betreffende Fonds. Dit is de waarde (in euro) van het vermogen van een Fonds gedeeld door het aantal aandelen van het betreffende Fonds dat op dat moment uitstaat.

De gekozen paraplustructuur biedt voordelen met betrekking tot bepaalde algemene kosten. Een ander voordeel is de betrekkelijk eenvoudige wijze waarop nieuwe Fondsen in de paraplu kunnen worden opgenomen. Hierdoor kan sneller en doeltreffender op veranderende marktsituaties en voorkeuren worden ingespeeld. De directie van Achmea Beleggingsfondsen N.V. is voornemens om voor elk nieuw fonds notering aan te vragen aan Euronext Amsterdam van NYSE Euronext.

Deelname in de Fondsen is, naast rechtstreekse aankoop op Euronext Amsterdam, ook mogelijk via de door Achmea Beleggingsfondsen N.V. aangeboden Achmea Beleggersgiro (zie hierna onder "Deelname"). Door middel van de beleggersgiro kan op relatief eenvoudige en voordelige wijze wijziging worden gebracht in het aantal aandelen en de Fondsen waarin men belegt. De huidige statuten van Achmea Beleggingsfondsen N.V. voorzien in de mogelijkheid van 30 afzonderlijke Fondsen. Bij eerste uitgifte van aandelen van een Fonds, zal bij die gelegenheid het bij dit Prospectus behorend Aanvullend Prospectus worden aangepast zodat het Aanvullend Prospectus alsdan tevens de specifieke gegevens met betrekking tot dat Fonds zal bevatten.

Achmea Beleggingsfondsen N.V. is één juridische entiteit met een ongedeelde vermogen. Dit betekent dat eventuele negatieve resultaten van een Fonds gevolgen kunnen hebben voor de andere Fondsen. Met name geldt dit bij het doen van uitkeringen alsmede in geval van ontbinding en vereffening van Achmea Beleggingsfondsen N.V. Hierbij kan een eventueel negatief vermogenssaldo van één Fonds

worden omgeslagen over de andere Fondsen. Aangezien de financiering van de beleggingen van elk Fonds vrijwel uitsluitend met eigen vermogen geschiedt, is laatstgenoemde gebeurtenis in de praktijk nagenoeg uitgesloten (zie ook hierna onder “Beleggingsdoelstellingen en beleggingsbeleid”).

## Historie

Achmea Beleggingsfondsen N.V. is opgericht in 2000 en kende 20 fondsen. Het merendeel van de fondsen kende een soortgelijke structuur en beleggingsbeleid. Per 14 juni 2008 zijn om deze reden de verschillende fondsen geconverteerd naar 5 overblijvende Fondsen. Hierdoor heeft een statutenwijziging plaatsgevonden en tevens heeft er een hernummering plaatsgevonden van de series aandelen:

- » Achmea Nederland Aandelenfonds (serie 1)
- » Achmea Eurolanden Aandelenfonds (serie 2)
- » Achmea Wereld Aandelenfonds (serie 3)
- » Achmea Eurolanden Obligatiefonds (serie 4)
- » Achmea Eurolanden Mixfonds (serie 5)

## Doelgroepen

Achmea Beleggingsfondsen N.V. richt zich op beleggers in Nederland, waaronder particulieren, die op een eenvoudige wijze willen beleggen in een specifieke aandelen of vastrentende portefeuille, dan wel een combinatie daarvan.

## 3. Beleggingsdoelstellingen en beleggingsbeleid

Achmea Beleggingsfondsen N.V. heeft ten doel om, op basis van risicospreiding, het vermogen van elk Fonds voor de aandeelhouders te beheren. Er wordt getracht een zo goed mogelijk resultaat te realiseren door hoofdzakelijk te beleggen in financiële instrumenten die zijn genoteerd aan een gereguleerde markt, effectenbeurs of andere geregelde, regelmatig functionerende, erkende open markten. De risicograad per Fonds moet hierbij binnen de door de directie van Achmea Beleggingsfondsen N.V. aanvaardbaar geachte grenzen van het betreffende Fonds blijven. De belegging vindt voornamelijk plaats door participatie in de Achmea Beleggingspools (zie hierna “Achmea Beleggingspools”). Het beleggingsbeleid van elk Fonds en de risico's worden uitgebreid omschreven in het Aanvullend Prospectus.

## Liquiditeitenbeleid

De directie van Achmea Beleggingsfondsen N.V. kan toestaan dat per Fonds voor ten hoogste een bedrag dat gelijk is aan 10% van de waarde van de activa van dat Fonds geldleningen worden verkregen.

## Uit- en inleenbeleid

Binnen de beleggingsportefeuille van een Fonds kunnen stukken eventueel voor 100% worden uitgeleend. Het inlenen van stukken vindt in principe niet plaats. Het uitlenen van stukken vindt plaats om het rendement op de portefeuille te verbeteren en onder de voorwaarde dat de stukken direct kunnen worden opgevraagd.

## Beleggen in andere beleggingsinstellingen

Indien Achmea Beleggingsfondsen N.V. rechten van deelneming in een andere beleggingsinstelling inkoop dan wel verkoopt, geldt als uitgangspunt dat dit gebeurt tegen intrinsieke waarde en onder marktconforme voorwaarden geschiedt. Indien Achmea Beleggingsfondsen N.V. rechten van deelneming inkoop dan wel verkoopt in een beleggingsinstelling die wordt beheerd door een aan de Beheerder of Achmea Beleggingsfondsen N.V. gelieerde partij dan wel een bewaarder heeft die is gelieerd aan de Beheerder of Achmea Beleggingsfondsen N.V., zal dit geschieden tegen intrinsieke waarde en onder marktconforme voorwaarden. Bij een transactie met een gelieerde partij buiten een gereguleerde markt, effectenbeurs of andere geregelde, regelmatig functionerende, erkende open markt, zal in alle gevallen een onafhankelijke waardebeoordeling ten grondslag liggen aan de transactie. Indien wordt belegd in een andere beleggingsinstelling geldt als uitgangspunt dat inkoop, dan wel verkoop van de rechten van deelneming geschiedt tegen intrinsieke waarde.

## 4. De Beheerder

De Beheerder is verantwoordelijk voor het beheer van het vermogen van Achmea Beleggingsfondsen N.V. en voor de uitvoering van het beleggingsbeleid conform het Aanvullend Prospectus. De Beheerder kan daarbij gebruik maken van de diensten van derden. Door de Beheerder zullen ten behoeve van Achmea Beleggingsfondsen N.V. onder meer de navolgende diensten worden verleend: directievoering, (financiële) administratie, productontwikkeling en het verzorgen van publicaties. De vergoeding van de Beheerder, voor zover deze ten laste komt van een Fonds, wordt per Fonds vermeld in het Aanvullend Prospectus. Tussen Achmea Beleggingsfondsen N.V. en de Beheerder is een overeenkomst van beheer aangegaan waarvan de hoofdlijnen zijn beschreven in bijlage 5 bij dit Basisprospectus.

De Beheerder heeft evenals Achmea Beleggingsfondsen N.V. geen personeel in dienst. Er wordt gebruik gemaakt van de diensten van Achmea B.V. of aan haar gelieerde ondernemingen en/of van een andere door de Beheerder aangewezen financiële onderneming, “de dienstverlenende instelling”. De dienstverlenende instelling heeft de beschikking over professionals die de kennis en ervaring hebben die noodzakelijk is voor het beheer van omvangrijke vermogens. Door de dienstverlenende instelling kunnen onder meer beleggings- en treasuryactiviteiten worden verricht.

De Beheerder is tevens bestuurder van de Stichting Bewaarder Achmea Beleggingspools. De Stichting Bewaarder Achmea Beleggingspools is aangesteld als beheerder en bewaarder van de Achmea Beleggingspools.

Het eigen vermogen van de Beheerder bedroeg per ultimo 2010 € 1.482.216. De jaarrekening van de Beheerder zal worden gedeponereerd bij de Kamer van Koophandel in Amsterdam en zal uiterlijk binnen vier maanden na afloop van het boekjaar ter inzage liggen bij de Beheerder en aldaar kosteloos verkrijgbaar zijn. Tevens is de jaarrekening gepubliceerd op de website van de Beheerder.

Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. is naast Beheerder van Achmea Beleggingsfondsen N.V. tevens Beheerder van Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen.

## Uitbestede taken door de Beheerder

### Vermogensbeheer

Het vermogensbeheer van de Achmea Beleggingspools Achmea Aandelen Nederland en Achmea Aandelen Wereld is tot 11 oktober 2013 exclusief uitbesteed aan F&C Netherlands B.V., een 100% dochter van F&C Asset Management plc. Achmea B.V. heeft een minderheidsbelang in F&C Asset Management plc.

Het vermogensbeheer van de Achmea Beleggingspools Achmea Aandelen Euro en Achmea Obligaties Euro is uitbesteed aan meerdere vermogensbeheerders (Multi Asset Management Model). Het merendeel van het vermogen van deze Achmea Beleggingspools wordt door F&C Netherlands B.V. beheerd. Het overige gedeelte wordt beheerd door de volgende vermogensbeheerders: Syntrus Achmea Vermogensbeheer B.V. (Beleggingspool Achmea Aandelen Euro), Robeco Institutional Asset Management B.V. (Beleggingspool Achmea Obligaties Euro) en BNY Mellon Asset Management Limited waarvan de vermogensbeheerwerkzaamheden zijn gedelegeerd aan Standish Mellon Asset Management Company LLC (eveneens Beleggingspool Achmea Obligaties Euro). De reden om te kiezen voor dit Multi Asset Management Model is dat het voordeel van spreiding van beleggingsstijlen ontstaat, waarbij actief wordt gestuurd op verbetering van de verhouding tussen risico en rendement. Bij de selectie van de vermogensbeheerder wordt beoordeeld of de beleggingsstijlen en achtergronden van de diverse vermogensbeheerders elkaar aanvullen.

De Beheerder is met alle vermogensbeheerders in het kader van voormelde uitbestedingen apart een overeenkomst aangegaan, waarin onder andere afspraken zijn gemaakt ten aanzien van asset management, advisering en rapportages. De hoofdlijnen van deze overeenkomsten zijn beschreven in bijlage 6 tot en met bijlage 9 bij dit Basisprospectus.

### Administratie

De administratie en de berekening van de intrinsieke waarde van Achmea Beleggingsfondsen N.V. en van de Achmea Beleggingspools waarin de Fondsen beleggen is uitbesteed aan The Bank of New York Mellon SA/NV (hierna 'BNY Mellon'). BNY Mellon is een in België gevestigde vennootschap met een bankvergunning in België en beschikt over een Europees paspoort welke in Nederland is geaccepteerd door de DNB. BNY Mellon beschikt over een kantoor in (o.a.) Amsterdam, van waaruit de administratie voor de Fondsen en Achmea Beleggingspools wordt gevoerd.

### Fund Agent

De Fund Agent is verantwoordelijk voor het uitvoeren van de aan- en verkooptransacties op de Euronext Amsterdam van NYSE Euronext

(zoals deze zijn ingelegd in het beursorderboek). Dit gebeurt overeenkomstig de voorwaarden zoals vermeld in dit Basisprospectus (en/of Aanvullend Prospectus). Na sluiting van het orderboek zal de Fund Agent het saldo van alle aan- en verkooporders doorgeven aan Achmea Beleggingsfondsen N.V. De transactiekoers waartegen deze aan- en verkooporders de volgende beursdag worden afgerekend wordt door de Beheerder, door tussenkomst van de Fund Agent, aangeleverd bij Euronext. De positie van Fund Agent is tegen marktconforme condities uitbesteed aan Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. h.o.d.n. Rabo Securities.

Deze overeenkomst ligt voor de deelnemers ter inzage op het kantooradres van de beheerder.

### Betaalkantoor

Het betaalkantoor onderhoudt de contacten met Euroclear Nederland als er een wijziging plaatsvindt in het aantal aandelen opgenomen in het systeem van Euroclear Nederland als gevolg van inkoop of uitgifte van aandelen. Het betaalkantoor is de Royal Bank of Scotland.

### Listing agent

De listing agent is o.a. belast met de verzorging van de notering van de aandelen op Euronext Amsterdam van NYSE Euronext. De positie van Listing agent is tegen marktconforme condities uitbesteed aan Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. h.o.d.n. Rabo Securities.

## 5. Deelname in de Fondsen

Deelname in de afzonderlijke Fondsen is mogelijk via rechtstreekse aankoop op Euronext Amsterdam van NYSE Euronext. Daarnaast is deelname ook mogelijk via de Stichting Achmea Beleggersgiro (de "Beleggersgiro"). De voorwaarden van de Beleggersgiro zijn integraal opgenomen in dit Prospectus, dat tevens staat op de website van de Beheerder. De kosten bij toe- en uittrading van de Beleggersgiro worden vermeld in het Aanvullend Prospectus van het betreffende Fonds. Voor de Beleggersgiro wordt geen additioneel bewaarloon in rekening gebracht. Elke deelneming geeft recht op een evenredig aandeel in het vermogen van Achmea Beleggingsfondsen N.V. Beleggers die deelnemen door middel van een Beleggersgiro hebben jegens Achmea Beleggingsfondsen N.V. de rechten die krachtens de wet toekomen aan houders van certificaten van aandelen die met medewerking van Achmea Beleggingsfondsen N.V. zijn uitgegeven. Onder deze rechten zijn onder meer begrepen: het recht algemene vergaderingen van aandeelhouders van Achmea Beleggingsfondsen N.V. bij te wonen en daarin het woord te voeren, alsmede het recht de jaarrekening van Achmea Beleggingsfondsen N.V. in te zien en daarvan kosteloos een afschrift te verkrijgen.

Voor de gevallen waarin de vergadering wordt gehouden, de oproeping alsmede de aandelen waarop het stemrecht kan worden uitgeoefend door de certificaathouders en de beleggers die deelnemen door middel van de Beleggersgiro wordt verwezen naar het bepaalde in de statuten van Achmea Beleggingsfondsen N.V. en het Reglement

Achmea Beleggersgiro. De mogelijkheid om deel te nemen in de Fondsen door middel van de Beleggersgiro wordt uitsluitend aangeboden door Achmea Beleggingsfondsen N.V. Aan de Beleggersgiro wordt uitvoering gegeven door Stichting Achmea Beleggersgiro, statutair gevestigd te Utrecht, kantoorhoudende Gatwickstraat 1, 1043 GK Amsterdam. De Beleggersgiro maakt gebruik van de faciliteiten van Achmea Retail Bank N.V. zoals die operationeel zijn bij de werkmaatschappijen van Achmea. Zo wordt bij de onderdelen van Achmea die de Fondsen aanbieden gebruik gemaakt van een fractieadministratie die aan de Stichting Achmea Beleggersgiro beschikbaar wordt gesteld door Achmea Retail Bank N.V.

## 6. Achmea Beleggingspools

Zoals hiervoor is omschreven onder “Structuur Achmea Beleggingsfondsen N.V.” en “Beleggingsdoelstelling” kan het op elk Fonds te storten of daaraan toe te rekenen vermogen ten behoeve van het desbetreffende Fonds worden belegd in een Beleggingspool met een specifiek beleggingsbeleid. Daarnaast kan worden gekozen voor directe belegging in financiële instrumenten, bijvoorbeeld wanneer geen Beleggingspool met het gewenste beleggingsbeleid voorhanden is. Het vermogen van elke Beleggingspool wordt ten behoeve van de participant(en) in die Beleggingspool ten titel van beheer gehouden door een daarvoor opgerichte stichting, de Stichting Bewaarder Achmea Beleggingspools. Elke Beleggingspool is een beleggingsinstelling die is vrijgesteld van Wft toezicht.

Door deelneming in de Achmea Beleggingspools kunnen de Fondsen efficiënt worden beheerd en op dezelfde manier worden behandeld als grote institutionele vermogens. Achmea Beleggingsfondsen N.V. verwacht hierdoor een optimale rendements/ risicoverhouding voor de Fondsen te realiseren. Tevens verwacht Achmea Beleggingsfondsen N.V. daardoor bijvoorbeeld de kosten van bewaargeving, asset management en administratie in de Fondsen zo laag mogelijk te kunnen houden.

De Stichting Bewaarder Achmea Beleggingspool die het vermogen van een Achmea Beleggingspool ten titel van beheer houdt besteedt de beheerwerkzaamheden uit aan een zorgvuldig gekozen, te goeder naam en faam in de markt bekend staande vermogensbeheerder, bij voorkeur onderdeel uitmakend van de Achmea Groep of gelieerd daaraan.

In het Aanvullend Prospectus vindt u informatie over de vermogensbeheerders en het beleggingsbeleid per Fonds. Ook de vergoeding die in rekening wordt gebracht voor het beheer treft u aan in het Aanvullend Prospectus. Indien Achmea Beleggingsfondsen N.V. transacties doet plaatsvinden met gelieerde partijen, of activiteiten uitbesteedt aan gelieerde partijen, zullen deze geschieden tegen marktconforme tarieven.

## 7. Kapitalisatie

Het maatschappelijk kapitaal (d.w.z. het in de statuten vermelde bedrag dat een vennootschap aan aandelen kan uitgeven) van Achmea Beleggingsfondsen N.V. bedraagt € 60.000.000 en is verdeeld in 10 prioriteitsaandelen, elk groot € 1 nominaal en 30 series gewone aandelen, elk groot € 1 nominaal. Elk aandeel geeft recht op een stem in de algemene vergadering van aandeelhouders van Achmea Beleggingsfondsen N.V. Voor de overige rechten verbonden aan de aandelen wordt verwezen naar de statuten. De gewone aandelen zijn verdeeld in series aangeduid met ‘Fonds 1 tot en met Fonds 30’. De series vormen elk een aparte soort aandelen. Het kapitaal per serie bedraagt in euro:

Per 14 juni 2008 zijn 5 series gewone aandelen uitgegeven en geplaatst.

Fonds	31-12-2010	
	Eigen vermogen (x 1.000 €)	Aantal uitstaande aandelen
Achmea Nederland Aandelenfonds (serie 1)	64.091	4.720.801
Achmea Eurolanden Aandelenfonds (serie 2)	29.743	1.944.775
Achmea Wereld Aandelenfonds (serie 3)	8.765	593.736
Achmea Eurolanden Obligatiefonds (serie 4)	58.449	2.220.258
Achmea Eurolanden Mixfonds (serie 5)	61.510	2.752.919

De directie besluit tot uitgifte van aandelen en stelt de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast.

Ieder aandeel geeft recht op één stem in de algemene vergadering van aandeelhouders van Achmea Beleggingsfondsen N.V. en in de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort.

De statuten van Achmea Beleggingsfondsen N.V. bieden de mogelijkheid dat de directie van Achmea Beleggingsfondsen N.V. het maatschappelijk kapitaal tussen de Fondsen verschuift (zie artikel 4.3/4.4). Tevens is het meerdere malen mogelijk het maatschappelijk kapitaal met 3 te vermenigvuldigen (zie artikel 28.1 t/m 28.3). Ook is het mogelijk nieuwe series uit te geven (zie artikel 5.1). Van een verhoging van het maatschappelijk kapitaal zal de directie van Achmea Beleggingsfondsen N.V. opgave doen aan het handelsregister en mededeling doen aan de AFM. Daarnaast zal hiervan mededeling worden gedaan in ten minste één landelijk verspreid Nederlands dagblad.

Bij de oprichting zijn 10 prioriteitsaandelen tegen één euro (€ 1) per aandeel geplaatst bij (de rechtsvoorganger van) Achmea B.V.. Op het tijdstip van oprichting van Achmea Beleggingsfondsen N.V. bedroeg het eigen vermogen van Achmea Beleggingsfondsen N.V. ten minste € 226.890.

De gewone aandelen zijn per Fonds belichaamd in één verzamelbewijs dat niet in enkelvoudige of meervoudige aandeelbewijzen wordt verwisseld. De verzamelbewijzen worden in bewaring gegeven bij Necigef (Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.). Nadere gegevens over de Fondsen en hun beleggingen worden opgenomen in het (half)jaarverslag.

## 8. Inkoop en uitgifte van aandelen

Achmea Beleggingsfondsen N.V. is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal en heeft een open-end karakter. Dit betekent dat wanneer de vraag naar aandelen groter is dan het aanbod, het Fonds nieuwe aandelen uitgeeft of ingekochte aandelen opnieuw plaatst. Wanneer daarentegen het aanbod de vraag overtreft is Achmea Beleggingsfondsen N.V. bereid de aandelen zelf in te kopen, indien en voorzover dit niet in strijd is met de (statutaire) voorwaarden of wettelijke bepalingen. Voorts zijn er voldoende waarborgen aanwezig opdat aan de verplichting om in te kopen en terug te betalen kan worden voldaan, behoudens wettelijke bepalingen en behoudens de gevallen waarin in het belang van de deelnemers de inkoop van de rechten van deelneming of de terugbetaling van de waarde van de rechten van deelneming kunnen worden opgeschort.

### Kosten bij inkoop en uitgifte van aandelen

Aan het inkopen en plaatsen van eigen aandelen zijn voor Achmea Beleggingsfondsen N.V. kosten verbonden. Dit betreft directe kosten van brokers en eventueel 'marktimpaact'. Van marktimpaact is sprake indien uitvoering van de orderstroom niet kan plaatsvinden zonder dat daarvan aanmerkelijke invloed op de effectenkoersen uitgaat. Deze kosten worden betaald uit een opslag of afslag op de intrinsieke waarde. Indien er per saldo sprake is van uitgifte of plaatsen van bestaande aandelen, dan geldt een opslag. Indien er per saldo sprake is van inkopen van aandelen, dan geldt een afslag.

De op- en afslagkosten worden per Fonds in het Aanvullend Prospectus vermeld en worden berekend op basis van een lange termijn gemiddelde. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit lange termijn gemiddelde als gevolg van marktomstandigheden wijzigt. Het resultaat van deze op- en afslagkosten komt geheel ten goede aan c.q. ten laste van de beleggingsinstelling. Zittende beleggers worden hierdoor beschermd tegen de kosten die de beleggingsinstelling moet maken om eigen aandelen uit te geven of in te kopen.

Het bedrag van de tegenprestatie dient uiterlijk drie werkdagen na de uitgifte van de aandelen door Achmea Beleggingsfondsen N.V. te zijn ontvangen. Indien aandelen in Achmea Beleggingsfondsen N.V. worden verworven via de Beleggersgiro, dient het bedrag van de tegenprestatie door de Beleggersgiro voor de uitgifte van aandelen te zijn ontvangen, waarna het bedrag uiterlijk drie werkdagen na de uitgifte van de aandelen door Achmea Beleggingsfondsen N.V. dient te zijn ontvangen. De aandelen worden nimmer gratis uitgegeven. Achmea Beleggingsfondsen N.V. is, bijzondere omstandigheden voorbehouden, mede gelet op het belang van de aandeelhouders, te allen tijde bereid haar eigen aandelen ter beurze te kopen tegen de geldende intrinsieke waarde onder inhouding van een afslag, alsmede nieuwe aandelen af te geven tegen de intrinsieke waarde verhoogd met een opslag.

### Cutoff tijd

De berekening van de intrinsieke waarde per aandeel van het Fonds geschiedt door het vermogen, bestaande uit alle

vermogensbestanddelen verminderd met de verplichtingen en eventuele voorzieningen, te delen door het aantal uitstaande aandelen. Achmea Beleggingsfondsen N.V. is beursgenoteerd en de waardering van de aandelen wordt gedaan conform de regels van forward pricing. Dit houdt in dat orders op de beurs van Euronext Amsterdam tot 16.00 uur kunnen worden gedaan, de zogenaamde 'cutoff tijd', en dat de waardering plaatsvindt tegen de slotkoersen na deze cutoff tijd. Voor de Aziatische markten vindt waardering plaats op basis van gedane koersen die op het tijdstip van intrinsieke waardebepaling op de Aziatische markten gelden ('snapshots').

De cutoff tijd is bepaald op 16.00 uur (CET), omdat dan alle beurzen nog open zijn c.q. nog open gaan. Vóór 10.00 uur (CET) de volgende beursdag wordt de actuele intrinsieke waarde van de aandelen in het Fonds berekend, alvorens om 10.00 uur (CET) orderafwikkeling en publicatie van de nieuwe transactieprijs plaatsvindt. Dit betekent dat een order uiterlijk om 16.00 uur door Achmea Beleggingsfondsen N.V. dient te zijn ontvangen om te worden uitgevoerd tegen de transactieprijs die de volgende beursdag ('T') zal worden vastgesteld. De orders die na dit tijdstip worden ontvangen, zullen worden verwerkt op basis van de intrinsieke waarde van de eerstvolgende waarderingsdag (T+1) na deze beursdag. Indien aandelen in Achmea Beleggingsfondsen N.V. worden verworven via de Beleggersgiro dient u rekening te houden met specifieke tijden die daarvoor gelden en welke zullen liggen vóór 16.00 uur CET. De exacte tijden zijn opgenomen in het Reglement van de Stichting Achmea Beleggersgiro.

### Opschorting

De inkoop van aandelen van een Fonds zal door de Beheerder kunnen worden opgeschort indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn dat het Fonds door de inkoop niet aan één of meer criteria van een fiscale beleggingsinstelling zou voldoen, door de inkoop in strijd zou worden gehandeld met enige wettelijke bepaling of het beleggingsbeleid, of in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van aandelen van het desbetreffende Fonds tot gevolg kan hebben dat de belangen van de bestaande deelnemers van dat Fonds onevenredig geschaad worden.

Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van een Fonds zulke inkoop niet toestaat. Bovendien kan de Beheerder oordelen dat een voor inkoop benodigde verkoop van de financiële instrumenten en andere vermogensbestanddelen (gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden) de hierdoor mogelijk te realiseren verkoopopbrengst(en), onverantwoord of onmogelijk is. Indien inkoop wordt opgeschort zal de Beheerder zo spoedig mogelijk nadien de aandeelhouders in staat stellen de desbetreffende aandelen te doen inkopen.

In overeenstemming met de statuten van Achmea Beleggingsfondsen N.V. zijn de gewone series aandelen aan toonder opgenomen in het giraal effectensysteem van Necigef (h.o.d.n. Euroclear Nederland). Aan een wijziging van het aantal aandelen opgenomen in het systeem van Euroclear Nederland ten gevolge van een inkoop of uitgifte van aandelen zijn voor Achmea Beleggingsfondsen N.V. kosten verbonden

als gevolg van administratieve handelingen, interne kosten en doorbelastingen, alsmede rechtstreekse kosten van Euroclear Nederland. De Beheerder en Achmea Beleggingsfondsen N.V. achten het in het belang van de beleggers de in de vorige zin bedoelde kosten zoveel mogelijk te voorkomen dan wel te minimaliseren. De inkoop of de uitgifte van aandelen door Achmea Beleggingsfondsen N.V. zal dan ook plaatsvinden ten gunste of ten laste van een of meer voor dit doel aangehouden werkvoorraden. Hiervoor worden de gebruikelijke voorwaarden gehanteerd zoals beschreven in dit Prospectus, waaronder begrepen de hiervoor vermelde op- en afslag ten opzichte van de intrinsieke waarde van de aandelen. De werkvoorraden worden aangehouden voor rekening en risico van Achmea Retail Bank N.V., een bank, tevens bevoegd tot het verlenen van beleggingsdiensten. Achmea Beleggingsfondsen N.V., de Beheerder en Achmea Retail Bank N.V. zijn ten aanzien van het aanhouden van deze werkvoorraden een overeenkomst aangegaan waarin hetgeen hiervoor is beschreven nader is uitgewerkt.

## 9. Intrinsieke waardebepaling en waarderinggrondslagen

### Intrinsieke waardebepaling

Achmea Beleggingsfondsen N.V. belegt in Achmea Beleggingspools. De participaties in de Achmea Beleggingspools worden gewaardeerd tegen de netto vermogenswaarde op balansdatum in euro. De gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten, dividenden, renteopbrengsten en overige baten van de participaties in de Achmea Beleggingspools worden in het resultaat verantwoord als gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering.

Bij de dagelijkse bepaling van de intrinsieke waarde van een Fonds zijn de navolgende waarderinggrondslagen van toepassing. De bij Achmea Beleggingsfondsen N.V. in het bezit zijnde participaties in de Achmea Beleggingspools worden gewaardeerd tegen de intrinsieke waarde in euro, zoals deze in opdracht van de Stichting Bewaarder Achmea Beleggingspool, die het vermogen van de desbetreffende Beleggingspool ten titel van beheer houdt, wordt berekend door de administrateur BNY Mellon.

De overige activa en passiva worden gewaardeerd op nominale waarde. Activa en passiva luidende in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de laatst bekende koers. De waardering van de activa en passiva geschiedt naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. Baten en lasten in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de transactiekoers. Het vermogen van een Fonds gedeeld door het op de dag van vaststelling uitstaande aantal aandelen van dat Fonds geeft de intrinsieke waarde van elk aandeel van dat Fonds. De intrinsieke waarde van de Fondsen wordt eveneens bekend gemaakt op de website [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl).

Aandehouders die schade hebben geleden door publicatie van een onjuiste intrinsieke waarde als gevolg van een berekeningsfout die is toe te rekenen aan Achmea Beleggingsfondsen N.V. hebben (slechts) een recht op een schadeloosstelling ten opzichte van Achmea

Beleggingsfondsen N.V. en niet jegens derden waaraan door Achmea Beleggingsfondsen N.V. werkzaamheden zijn uitbesteed. Een dergelijk recht tot schadeloosstelling bestaat indien de afwijking ten opzichte van de daadwerkelijke intrinsieke waarde meer beloopt dan 1%.

### Waarderingsgrondslagen van de resultaatbepaling

Het resultaat van elk Fonds wordt bepaald door de aan de verslagperiode toe te rekenen interestopbrengsten en dividendopbrengsten met betrekking tot in de verslagperiode ex dividend genoteerde beleggingen te verminderen met de aan de verslagperiode toe te rekenen kosten.

De verkregen stockdividenden worden tegen de reële waarde ten gunste van de resultatenrekening gebracht. De interestopbrengsten betreffen tevens de eventuele opbrengsten uit stocklending en repotransacties van beleggingen. De kosten en belastingen verbonden aan de plaatsing en inkoop van aandelen alsmede het agio en disagio, worden verrekend met de agioreserve van het desbetreffende Fonds. De aankoopkosten en de verkoopkosten op beleggingen worden in mindering gebracht op het gerealiseerde koersresultaat.

Conform de fiscale verwerking wordt een deel van de beheerskosten ten laste gebracht van de koersverschillenreserve. De in de verslagperiode opgetreden gerealiseerde en niet gerealiseerde koersresultaten op beleggingen worden bepaald door op de verkoopopbrengst dan wel de balanswaarde aan het einde van de verslagperiode de aankoopwaarde dan wel de balanswaarde aan het begin van de verslagperiode in mindering te brengen. Baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben. De opbrengst uit beleggingen wordt bepaald door het aan het Fonds rechtstreeks toerekenbare deel van de beleggingsopbrengsten uit de Achmea Beleggingspools. Kosten en vergoedingen worden, voor zover direct toerekenbaar, rechtstreeks ten laste van het betreffende Fonds gebracht. Niet direct toerekenbare kosten worden naar rato van de omvang van het vermogen ten laste van de Fondsen gebracht.

Deze koersresultaten, alsmede die op vreemde valuta, worden via de winst en verliesrekening ten gunste of ten laste van de koersverschillenreserve gebracht. De grondslagen van de resultaatbepaling voor de Achmea Beleggingspools, waar van toepassing, zijn gelijk aan die voor Achmea Beleggingsfondsen N.V. Voor de winstverdeling verwijzen wij naar de statuten van Achmea Beleggingsfondsen N.V. (bijlage 1).

## 10. Vergoedingen en kosten

De kosten met betrekking tot het beleggen in de Achmea beleggingsfondsen zijn onder te verdelen in deelnamekosten en fondskosten.

Ten laste van elk Fonds wordt door de directie van Achmea Beleggingsfondsen N.V. een vergoeding voor fondsbeheer in rekening gebracht. De hoogte daarvan wordt voor elk Fonds in het Aanvullend Prospectus vermeld.

Kosten zoals die voor publicaties, externe adviseurs, toezicht DNB, AFM, notering aan Euronext Amsterdam N.V. en bankkosten komen ten laste van Achmea Beleggingsfondsen N.V.

De depotbank berekent Achmea Beleggingsfondsen N.V. het gangbare tarief voor bewaarloon. De kosten en vergoedingen worden, voor zover zij direct toerekenbaar zijn, rechtstreeks ten laste van de betreffende Fondsen gebracht.

Niet direct toerekenbare kosten worden naar rato van de omvang van het vermogen van de Fondsen ten laste van de Fondsen gebracht. Aan de aan- en verkoop van participaties in de Achmea Beleggingspools zijn voor Achmea Beleggingsfondsen N.V. geen kosten verbonden.

Meer informatie over de vergoedingen en de kosten is opgenomen in het Aanvullend Prospectus van het Fonds.

## 11. Fiscale aspecten

### Algemeen

Onderstaand is een algemeen overzicht opgenomen van de belangrijkste fiscale aspecten van Achmea Beleggingsfondsen N.V. en van het beleggen daarin. Het overzicht is gebaseerd op de fiscale wetgeving en jurisprudentie in Nederland zoals deze op 2 januari 2012 van toepassing zijn, met uitzondering van maatregelen die met terugwerkende kracht worden ingevoerd. Het overzicht vormt geen advies over een specifieke persoonlijke situatie. Voor inzicht in de specifieke fiscale gevolgen van het verwerven, houden en overdragen van aandelen in Achmea Beleggingsfondsen N.V. wordt geadviseerd contact op te nemen met uw eigen belastingadviseur.

### Vennootschapsbelasting

Achmea Beleggingsfondsen N.V. heeft de status van fiscale beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Het hebben van de status van fiscale beleggingsinstelling betekent dat, mits aan een aantal voorwaarden is voldaan, Achmea Beleggingsfondsen N.V. weliswaar aan de heffing van de vennootschapsbelasting is onderworpen, maar tegen een tarief van 0%.

Eén van de belangrijkste voorwaarden verbonden aan de status van fiscale beleggingsinstelling is de zogenoemde uitdelingsverplichting. Dit houdt in dat Achmea Beleggingsfondsen N.V. de voor uitdeling beschikbare winst van ieder Fonds binnen acht maanden na afloop van het boekjaar dient uit te keren aan haar aandeelhouders. De omvang van de dividenduitkering van een Fonds kan van jaar tot jaar fluctueren en kan in een bepaald jaar ook nihil zijn. Het saldo van gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten op effecten, verminderd met een evenredig aandeel in de beheerskosten, wordt in beginsel aan de herbeleggingsreserve toegevoegd en daarmee uit de voor uitdeling beschikbare winst geëlimineerd. Negatieve koersresultaten komen ten laste van de herbeleggingsreserve. Daarnaast wordt de uitdelingsverplichting verlaagd met de dotatie aan de afrondingsreserve. Een vrijval van de afrondingsreserve verhoogt de uitdelingsverplichting. Het saldo van de

afrondingsreserve mag niet groter zijn dan 1% van het gestort kapitaal per einde van het betreffende boekjaar.

### Dividendbelasting

Achmea Beleggingsfondsen N.V. dient in beginsel 15% dividendbelasting in te houden op de dividenden die zij aan haar aandeelhouders uitkeert. Een uitkering ten laste van de herbeleggingsreserve is vrijgesteld van dividendbelasting.

### Ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting

Op de door Achmea Beleggingsfondsen N.V. ontvangen dividenden uit in Nederland gevestigde vennootschappen wordt 15% dividendbelasting ingehouden. Dividenden en interesten die worden ontvangen op buitenlandse beleggingen kunnen onderworpen zijn aan buitenlandse bronbelasting in het bronland. Achmea Beleggingsfondsen N.V. heeft in beginsel toegang tot de door Nederland met andere landen gesloten verdragen ter voorkoming van dubbele belasting en is in dat geval gerechtigd tot het lagere verdragstarief. In de situatie dat de ingehouden bronbelasting op dividenden en/of interesten hoger is dan het verdragstarief kan het meerdere door/namens Achmea Beleggingsfondsen N.V. worden teruggevorderd bij de lokale belastingautoriteiten in het betreffende bronland.

De Nederlandse dividendbelasting en de buitenlandse bronbelasting (tot het verdragstarief) kan in beginsel in mindering worden gebracht op de door Achmea Beleggingsfondsen N.V. in te houden en af te dragen dividendbelasting op door haar uitgekeerde dividenden (de zogenoemde afdrachtvermindering). Het aldus in aanmerking genomen deel van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting komt ten goede aan het betreffende Fonds. Voorzover de dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting in een bepaald jaar niet kan worden benut, omdat deze de ingehouden dividendbelasting overschrijdt, kan deze in volgende jaren in aanmerking worden genomen.

### Fiscale positie van de in Nederland woonachtige of gevestigde aandeelhouders

#### Particuliere in Nederland woonachtige aandeelhouders

Ten aanzien van in Nederland woonachtige particuliere aandeelhouders die de aandelen niet tot hun ondernemingsvermogen (behoeven te) rekenen, die met betrekking tot de aandelen geen resultaat uit overige werkzaamheden genieten, die de aandelen niet aanhouden in het kader van een levensloopregeling, beleggingsrecht eigen woning of lijfrentebeleggingsrecht en die geen aanmerkelijk belang in (de Fondsen van) Achmea Beleggingsfondsen N.V. hebben geldt het volgende.

De waarde van de aandelen in Achmea Beleggingsfondsen N.V. wordt gerekend tot de rendementsgrondslag voor de berekening van de inkomsten uit sparen en beleggen (box 3). De rendementsgrondslag (de bezittingen minus schulden) wordt berekend per 1 januari van elk jaar. Er geldt een heffingvrij vermogen van € 20.785 (2011) per

belastingplichtige. In bepaalde gevallen wordt dit heffingvrij vermogen verhoogd. Voor zover de rendementsgrondslag meer bedraagt dan het heffingvrij vermogen, wordt het meerdere in de forfaitaire rendementsheffing betrokken. De inkomsten uit sparen en beleggen worden forfaitair gesteld op 4% van de berekende rendementsgrondslag, ongeacht het werkelijk behaalde rendement. Het forfaitaire rendement wordt belast met 30% inkomstenbelasting, zodat de effectieve belastingdruk 1,2% bedraagt. De door Achmea Beleggingsfondsen N.V. ingehouden dividendbelasting is in beginsel verrekenbaar met de Nederlandse inkomstenbelasting.

#### **Aandeelhouders die ondernemer zijn voor de inkomstenbelasting.**

Voor in Nederland gevestigde ondernemers die de aandelen in Achmea Beleggingsfondsen N.V. tot hun ondernemingsvermogen (moeten) rekenen geldt dat de resultaten (dividenden, behoudens voor zover sprake is van meegekocht dividend, en gerealiseerde koerswinsten) uit deze aandelen onderdeel vormen van de belastbare winst. De door Achmea Beleggingsfondsen N.V. ingehouden dividendbelasting is in beginsel verrekenbaar met de Nederlandse inkomstenbelasting.

#### **Vennootschapsbelastingplichtige aandeelhouders**

Voor in Nederland gevestigde lichamen die niet (gedeeltelijk) zijn vrijgesteld van vennootschapsbelasting, die niet de status van fiscale beleggingsinstelling hebben en die geen belang in Achmea Beleggingsfondsen N.V. hebben van 25% of meer geldt het volgende. De voordelen uit de aandelen Achmea Beleggingsfondsen N.V. (dividenden, behoudens voor zover sprake is van meegekocht dividend, en gerealiseerde koerswinsten) dienen tot de belaste winst gerekend te worden. Het aanhouden van een belang in Achmea Beleggingsfondsen N.V. kwalificeert niet voor de deelnemingsvrijstelling. De dividendbelasting die Achmea Beleggingsfondsen N.V. heeft ingehouden kan bij de uiteindelijk gerechtigde tot deze dividenden worden verrekend met de verschuldigde vennootschapsbelasting.

#### **Dividendpolitiek**

Achmea Beleggingsfondsen N.V. keert ter voldoening aan de fiscale uitdelingsverplichting, binnen acht maanden na afloop van het boekjaar, in beginsel de voor uitkering beschikbare winst uit in de vorm van dividend. Het dividend wordt voor elk Fonds afzonderlijk vastgesteld. Achmea Beleggingsfondsen N.V. heeft de mogelijkheid interim dividenden uit te keren. Alle aandelen van een bepaalde serie delen gelijk in de winst van het desbetreffende Fonds over het desbetreffende boekjaar. Uitkering vindt plaats in verhouding tot ieders aandelen van het betreffende Fonds.

De betaalbaarstelling, de samenstelling en de wijze van uitkeringen aan de deelnemer worden bekend gemaakt per advertentie in een landelijk verspreid dagblad of aan het adres van iedere deelnemer alsmede op de website van de Beheerder.

## **12. Verantwoord Beleggingsbeleid**

Achmea Beleggingsfondsen N.V. stelt zich, als institutionele belegger, op als een betrokken aandeelhouder richting ondernemingen en voert daarom een verantwoord beleggingsbeleid. Dit richt zich op aandelen van ondernemingen die deel uit maken van de aandelenportefeuille evenals op bedrijfsobligaties die deel uitmaken van de obligatieportefeuille van de Achmea Beleggingspools. Deze betrokken houding wordt ondersteund door het uitsluitingen-, engagement-, en stembeleid van Achmea Beleggingsfondsen N.V. evenals het toepassen van Environmental, Sociale en Governance (ESG criteria) door haar vermogensbeheerders. Als hieronder wordt gesproken over stembeleid, is dit alleen van toepassing op de aandelenportefeuille omdat met bedrijfsobligaties geen stemrecht kan worden uitgeoefend. De uitvoering van dit beleid vindt plaats in de Achmea Beleggingspools en wordt gedaan door derde(n).

#### **Uitsluitingenbeleid**

Het uitsluitingenbeleid houdt in dat op voorhand niet belegd wordt in aandelen en bedrijfsobligaties van eindproducenten die door de Nederlandse overheid als controversieel worden gezien. Dit zijn bijvoorbeeld producenten van clusterbommen, landmijnen, biologische en chemische wapens. Ook staatsobligaties van landen die door de VN Veiligheidsraad op basis van resoluties als controversieel zijn aangemerkt, zijn uitgesloten van belegging.

#### **Engagementbeleid**

Engagementbeleid houdt in dat de dialoog wordt aangegaan met de ondernemingen waarin door de Achmea Beleggingspools wordt belegd. Doel is om een positieve gedragsverandering te bewerkstelligen en daarnaast aandeelhouderswaarde te creëren. Daarnaast wordt enhanced engagement toegepast. Hierbij worden gesprekken aangegaan met geselecteerde ondernemingen over specifiek gedefinieerde thema's.

#### **Stembeleid**

Achmea Beleggingsfondsen maakt actief gebruik van het (wereldwijde) stemrecht in de aandelenportefeuille en zal zich bij het bepalen van het stemgedrag op (buitengewone) aandeelhoudersvergaderingen primair laten leiden door de belangen van haar aandeelhouders. Het stemrecht kan zowel direct als indirect (proxy voting) worden uitgeoefend. Het zal echter niet in alle gevallen nodig worden geacht om het stemrecht actief te gebruiken. Daarom zal voortdurend een afweging gemaakt worden tussen de verwachte 'opbrengst' enerzijds en de kosten anderzijds. Op (buitengewone) aandeelhoudersvergaderingen van ondernemingen waarin een belang van 5% of meer wordt gehouden vindt in principe altijd vertegenwoordiging plaats, evenals indien het belang dat in de onderneming gehouden wordt als substantieel bezien kan worden en/of als er belangrijke dan wel controversiële agendapunten zijn. Bij de beoordeling van de agendapunten zullen in Nederland de aanbevelingen van de commissie Tabaksblat worden gevolgd. Buiten Nederland zal dit plaatsvinden op basis van de aldaar geldende Corporate Governance Code.

## ESG criteria

Naast het uitsluitingen-, engagement- en stembeleid, is Achmea Beleggingsfondsen in gesprek met haar vermogensbeheerders om ESG (Environmental, Sociale en Governance oftewel milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur) criteria toe te passen bij de selectie van individuele beleggingstitels.

Voor een uitgebreide beschrijving van het verantwoord beleggingsbeleid verwijzen wij u naar de website van de Beheerder: [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl)

## 13. Informatieverstrekking en overige informatie

### Informatieverstrekking

Achmea Beleggingsfondsen N.V. zal mededelingen doen en periodiek informatie verstrekken door publicatie op de website van de Beheerder ([www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl)), in één of meerdere landelijk verspreide Nederlandse dagbladen of aan het adres van iedere aandeelhouder.

De vergunning van de Beheerder op grond van artikel 2:65 Wft en een afschrift van de akte met de statuten van Achmea Beleggingsfondsen N.V. liggen ter inzage op het (hoofd)kantoor van de Beheerder. Een kopie van de vergunning en van de statuten is voor een ieder kosteloos verkrijgbaar. Aan een ieder wordt op verzoek tegen ten hoogste de kostprijs de gegevens verstrekt omtrent de Beheerder en Achmea Beleggingsfondsen N.V. die ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen.

De volgende gegevens zijn op verzoek en tegen ten hoogste de kostprijs opvraagbaar:

- » een afschrift van een ingevolge artikel 2:67 lid 5 Wft door de toezichthouder genomen besluit met betrekking tot Achmea Beleggingsfondsen N.V.; en
- » maandelijkse opgave (met toelichting) van de totale waarde van de beleggingen, een overzicht van de samenstelling van de beleggingen, het aantal uitstaande aandelen en de meest recente intrinsieke waarde van de aandelen (alles als bedoeld in artikel 50 Bgfo).

Actuele informatie over de aandelen, dit Prospectus, de bijlagen hierbij, de financiële bijsluiter die is opgesteld met betrekking tot de aandelen, het jaarverslag en het tussentijds bericht, zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder. Deze informatie alsmede alle overige relevante informatie is tevens beschikbaar op de website van de Beheerder: [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl).

### Verslaggeving

Het boekjaar van Achmea Beleggingsfondsen N.V. loopt van 1 januari tot en met 31 december. De directie van Achmea Beleggingsfondsen N.V. maakt jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar een jaarrekening op over dat boekjaar, daarbij inbegrepen een vergelijking met het voorgaande boekjaar. De jaarrekening bestaat uit een geconsolideerde vermogensopstelling, winst en verliesrekening, alsmede een toelichting. Daarnaast zal per Fonds een jaarrekening

opgesteld worden, bestaand uit een vermogensopstelling, winst en verliesrekening alsmede een toelichting. In de toelichting wordt ten minste opgenomen een overzicht van het verloop gedurende het boekjaar van de intrinsieke waarde van de beleggingen en de samenstelling van de beleggingen aan het einde van het boekjaar. De jaarrekening zal door de accountant gecontroleerd worden. De jaarrekening kan kosteloos worden opgevraagd bij de Beheerder. Binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de directie van Achmea Beleggingsfondsen N.V. een tussentijds bericht op over de eerste helft van dat boekjaar. In het tussentijds bericht wordt tenminste opgenomen: de intrinsieke waarde per Fonds, het aantal uitstaande aandelen per Fonds en de waarde van een aandeel per Fonds.

Deze verslagen worden binnen acht dagen na vaststelling gedeponereerd bij het handelsregister ten kantore van de kamer van koophandel voor Amsterdam. De jaarrekeningen over de laatste drie boekjaren, en de op die jaarrekeningen betrekking hebbende controleverklaringen en de laatste halfjaarcijfers zijn openbaar en op aanvraag kosteloos verkrijgbaar op het kantooradres van Achmea Beleggingsfondsen N.V. en worden gepubliceerd op de website van de Beheerder, [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl). Deze documenten maken integraal onderdeel uit van dit Prospectus.

### Vergaderingen van aandeelhouders

De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt binnen vier maanden na afloop van het boekjaar gehouden. De agenda voor deze vergadering bevat de volgende onderwerpen:

- » de behandeling van het schriftelijke jaarverslag van de directie omtrent de zaken van Achmea Beleggingsfondsen N.V. en het gevoerde bestuur;
- » de vaststelling van de jaarrekening;
- » het verlenen van décharge aan de directieleden voor het door hun gevoerde bestuur over het afgelopen boekjaar, onverminderd het bepaalde in artikel 138, Boek 2, Burgerlijk Wetboek;
- » de bepaling van de winstbestemming.

Buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders van Achmea Beleggingsfondsen N.V. en vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort worden gehouden indien zulks door de wet, de statuten, de vergadering van houders van prioriteitsaandelen of de directie wordt verlangd. Een vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort kan worden gecombineerd met een algemene vergadering van aandeelhouders of een vergadering van houders van een of meer andere soorten, mits dit in de oproeping wordt vermeld. Een oproeping voor een algemene vergadering van aandeelhouders van Achmea Beleggingsfondsen N.V. geschiedt niet later dan op de 42e dag voor de dag van de vergadering per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere aandeelhouder, alsmede op de website van de Beheerder.

## Introductie nieuwe Fondsen

Indien een Fonds wordt geïntroduceerd door uitgifte van aandelen van de desbetreffende serie, zal bij die gelegenheid een Aanvullend Prospectus worden opgesteld zodat daarin tevens de specifieke kenmerken van dat Fonds zijn opgenomen. Tevens zal een financiële bijsluiter met betrekking tot een nieuw Fonds worden opgesteld.

## Wijziging Voorwaarden

De statuten van Achmea Beleggingsfondsen N.V. worden gewijzigd door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders van Achmea Beleggingsfondsen N.V. dat slechts kan worden genomen op voorstel van de vergadering van houders van prioriteitsaandelen.

De Directie kan de overige voorwaarden en het Prospectus wijzigen, waaronder begrepen het beleggingsbeleid en de beleggingsrestricties van de Fondsen.

(Voorstellen tot) wijziging van de voorwaarden tussen de beleggingsinstelling en de deelnemers worden bekend gemaakt in een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere deelnemer alsmede op de website van de Beheerder. Op de website worden de (voorstellen) tot wijziging toegelicht.

Wijziging van de voorwaarden, waardoor de rechten of zekerheden van de deelnemers worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, of waardoor het beleggingsbeleid wordt gewijzigd zullen eerst van kracht worden na verloop van één maand na de bekendmaking van de wijziging. Deelnemers krijgen in deze periode de mogelijkheid om onder de gebruikelijke voorwaarden uit te treden.

## Ontbinding en vereffening

De algemene vergadering van aandeelhouders van Achmea Beleggingsfondsen N.V. is bevoegd te besluiten tot ontbinding van Achmea Beleggingsfondsen N.V. Dit besluit kan slechts worden genomen op voorstel van de vergadering van houders van prioriteitsaandelen. De vereffening geschiedt door de directie, indien en voorzover de vergadering van houders van prioriteitsaandelen niet anders bepaalt. Hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van het Fonds is overgebleven, wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders van het desbetreffende Fonds, in verhouding van het nominale bedrag van door hen gehouden aandelen van het betreffende Fonds.

## Klachtenregeling

Achmea Beleggingsfondsen N.V. kent een interne klachtenregeling. Indien u een klacht heeft kunt u deze kenbaar maken aan de directie van de Beheerder, per adres: Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V., t.a.v. het klachtenbureau, Postbus 59011, 1040 KA Amsterdam. De klachtenmanager zendt u een bevestiging dat de klacht is ontvangen en geeft aan wanneer u een inhoudelijk antwoord mag verwachten. De normale termijn voor afhandeling van een klacht is twee weken. Indien deze termijn wordt overschreden, vanwege werkdruk of omdat het een gecompliceerde zaak betreft, meldt de klachtenmanager dit aan u. Na overleg met inhoudelijk deskundigen, komt de

klachtenmanager tot een beslissing, die u schriftelijk wordt medegedeeld.

## Overige informatie

De Beheerder noch Achmea Beleggingsfondsen N.V. zijn betrokken bij enige rechtszaak of arbitrage, noch zijn enige gerechtelijke procedures tegen de Beheerder, of Achmea Beleggingsfondsen N.V. aangekondigd, die een nadelig effect kunnen hebben op de financiële positie van Achmea Beleggingsfondsen N.V.

## Verklaring Beheerder

De Beheerder verklaart dat hijzelf, Achmea Beleggingsfondsen N.V. en het Prospectus voldoen aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels. Uitsluitend Achmea Beleggingsfondsen N.V. is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens zoals opgenomen in dit Prospectus.

Amsterdam, 2 januari 2012

Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V., hierbij vertegenwoordigd door:

M.T. Heijndijk, Voorzitter (onder voorbehoud van goedkeuring door de AFM)

Drs. Y.J. de Jong

## Assurancerapport

*Aan: de Beheerder van Achmea Beleggingsfondsen N.V.*

### Opdracht en verantwoordelijkheden

Wij hebben de assuranceopdracht aangaande de inhoud van het prospectus tezamen met het aanvullend prospectus (hierna prospectus) uitgevoerd. In dit kader hebben wij onderzocht of het prospectus d.d. 2 januari 2012 van Achmea Beleggingsfondsen N.V. te Zaandam ten minste de ingevolge artikel 4:49 lid 2 a tot en met 2 e van de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens bevat. Deze assuranceopdracht is met betrekking tot artikel 4:49 lid 2 b tot en met 2 e gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk in het prospectus is vermeld, is op de in het prospectus opgenomen gegevens geen accountantscontrole toegepast.

De verantwoordelijkheden zijn als volgt verdeeld:

- De beheerder van de entiteit is verantwoordelijk voor de opstelling van het prospectus dat ten minste de ingevolge de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens bevat.
- Het is onze verantwoordelijkheid een mededeling te verstrekken zoals bedoeld in artikel 4:49 lid 2 c van de Wet op het financieel toezicht.

### Werkzaamheden

Ons onderzoek is verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder Standaard 3000 “Assuranceopdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie”. Op basis daarvan hebben wij de door ons in de gegeven omstandigheden noodzakelijk geachte werkzaamheden verricht om een conclusie te kunnen formuleren.

Wij hebben getoetst of het prospectus de ingevolge artikel 4:49 lid 2 b tot en met 2 e van de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens bevat.

De wet vereist niet van de accountant dat deze additionele werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 4:49 lid 2 a.

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

### Oordeel

Naar ons oordeel, op grond van onze werkzaamheden en het gestelde in de paragraaf ‘Opdracht en verantwoordelijkheden’, bevat het prospectus ten minste de ingevolge artikel 4:49 lid 2 b tot en met 2 e van de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens.

Met betrekking tot artikel 4:49 lid 2 a van de Wet op het financieel toezicht melden wij dat het prospectus voor zover ons bekend de informatie bevat zoals vereist.

Amsterdam, 2 januari 2012  
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

mr. drs. M.D. Jansen RA

# BIJLAGE 1

## Statuten

### Achmea Beleggingsfondsen N.V. statutair gevestigd te Zaandam

#### Definities

##### Artikel 1

- 1.1 De volgende begrippen hebben in deze statuten de hierna omschreven betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt:
- Aandeelhoudersregister:** het in artikel 9, lid 2, omschreven register;
- Aangesloten Instelling:** degene die krachtens de Wet giraal effectenverkeer als aangesloten instelling is toegelaten en een verzameldepot in de zin van de wet kan aanhouden;
- Accountant:** de registeraccountant die de opdracht heeft de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393, lid 3, Burgerlijk Wetboek;
- Algemene Vergadering:** de algemene vergadering van aandeelhouders;
- Certificaat:** een met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaat van een aandeel in het kapitaal van de vennootschap;
- Certificaathouders:** de houders van Certificaten, de vruchtgebruikers casu quo pandhouders die stemrecht hebben en voorts de aandeelhouders die geen stemrecht hebben;
- Certificaathoudersrechten:** de krachtens de wet aan de Certificaathouders toegekende rechten, waaronder begrepen het recht tot Algemene Vergaderingen opgeroepen te worden, het recht Algemene Vergaderingen bij te wonen, het recht daarin het woord te voeren en het recht de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de daaraan toe te voegen overige gegevens ten kantore van de vennootschap in te zien en er kosteloos een afschrift van te verkrijgen;
- Deelgenoot:** een deelgenoot in het verzameldepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- Fonds:** een serie gewone aandelen;
- Necigef:** het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer; op de datum van het passeren van deze akte is als centraal instituut aangewezen: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.;
- Officiële Prijscourant:** de Officiële Prijscourant van de te Amsterdam gevestigde naamloze vennootschap: Amsterdam Exchanges N.V.;
- Prioriteit:** de vergadering van houders van prioriteitsaandelen.
- 1.2 Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat in lid 1 is omschreven in het meervoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde beschrijving, in het enkelvoud de betekenis als in lid 1 is omschreven. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat in lid 1 is omschreven, waaronder mede begrepen de verbruiklening van effecten, in het enkelvoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde beschrijving, in het meervoud de betekenis als in lid 1 is omschreven.

### Naam. Zetel. Typering

##### Artikel 2

- 2.1 De naamloze vennootschap draagt de naam: Achmea Beleggingsfondsen N.V.
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Zaandam.
- 2.3 De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van artikel 2:76a Burgerlijk Wetboek.

#### Doel

##### Artikel 3

De vennootschap heeft ten doel het beleggen van vermogen in effecten en andere vermogensbestanddelen en is of beoogt te zijn een fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 Wet op de vennootschapsbelasting 1969 met toepassing van het beginsel van risicospreiding ten einde de aandeelhouders in de opbrengst van de beleggingen te doen delen.

#### Kapitaal

##### Artikel 4

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt zestig miljoen euro (EUR 60.000.000,-). Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in tien (10) prioriteitsaandelen en dertig (30) series gewone aandelen, aangeduid met 1 tot en met 30, met een nominale waarde van één euro (EUR 1,-) elk.
- Fonds 1 bestaat uit twintig miljoen (20.000.000) gewone aandelen.
- Fonds 2 bestaat uit zes miljoen (6.000.000) gewone aandelen.
- Fonds 3 bestaat uit drie miljoen (3.000.000) gewone aandelen.
- Fonds 4 bestaat uit twintig miljoen (20.000.000) gewone aandelen.
- Fonds 5 bestaat uit tien miljoen (10.000.000) gewone aandelen.
- Fonds 6 bestaat uit vijftigduizend (50.000) gewone aandelen.
- Fonds 7 bestaat uit vijftigduizend (50.000) gewone aandelen.
- Fonds 8 bestaat uit vijftigduizend (50.000) gewone aandelen.
- Fonds 9 bestaat uit vijftigduizend (50.000) gewone aandelen.
- Fonds 10 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 11 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 12 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 13 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 14 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 15 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 16 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 17 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 18 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 19 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 20 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 21 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 22 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 23 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 24 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 25 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 26 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 27 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 28 bestaat uit veertigduizend (40.000) gewone aandelen.
- Fonds 29 bestaat uit twintigduizend (20.000) gewone aandelen.

Fonds 30 bestaat uit negentienduizend negenhonderdnegentig (19.990) gewone aandelen.

Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders, zijn daaronder de aandelen van elke soort respectievelijk de houders van aandelen van elke soort begrepen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt. Waar in deze statuten wordt gesproken van gewone aandelen, zijn daaronder begrepen de gewone aandelen van elke serie, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt.

- 4.2 De gestorte bedragen op de aandelen van een Fonds zullen tot het bedrag van de nominale waarde van de desbetreffende aandelen per Fonds worden geboekt op een aandelenrekening die per Fonds door de vennootschap wordt aangehouden. De bedragen die op de aandelen van een Fonds worden gestort boven de nominale waarde van de desbetreffende aandelen zullen per Fonds worden geboekt op een agiorekening die per Fonds door de vennootschap wordt aangehouden.
- De aandelenrekening, de agiorekening en de reserverekening, als bedoeld in artikel 24, lid 2, van een bepaald Fonds worden afzonderlijk geadmistreerd en de bedragen op deze rekeningen worden tezamen per Fonds belegd ten behoeve van de houders van aandelen van het desbetreffende Fonds.
- 4.3 De directie kan bij een uitgifte van aandelen van een bepaald Fonds besluiten tot uitgifte van meer aandelen van dat Fonds dan het nominaal bedrag aandelen van het desbetreffende Fonds dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maximum nominaal bedrag aandelen van het desbetreffende Fonds dat kan worden uitgegeven gelijk is aan het nominaal bedrag aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal dat ten tijde van de uitgifte niet is uitgegeven.
- 4.4 Bij een uitgifte als bedoeld in lid 3 wordt het in het maatschappelijk kapitaal begrepen nominaal bedrag aandelen van het Fonds waarvan de desbetreffende aandelen worden uitgegeven verhoogd met het nominaal bedrag aandelen waarmee het nominaal bedrag uitgegeven aandelen van dat Fonds het ten tijde van de uitgifte in het maatschappelijk kapitaal begrepen nominaal bedrag aandelen van dat Fonds overschrijdt.
- 4.5 Bij een besluit tot uitgifte als bedoeld in lid 3 bepaalt de directie op welke nominale bedragen aan aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen Fondsen het nominaal bedrag aan aandelen als bedoeld in lid 4 in mindering wordt gebracht. Door de uitgifte als bedoeld in lid 3 komt het totale nominaal bedrag aan aandelen als bedoeld in lid 4 in mindering op de nominale bedragen aan aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen Fondsen als is bepaald in het directiebesluit bedoeld in de vorige zin.
- 4.6 Een besluit tot uitgifte als bedoeld in lid 3 kan alleen worden genomen onder de opschortende voorwaarde van onverwijld nederlegging van een afschrift van het besluit bij het handelsregister. Het in lid 3 bedoelde besluit vermeldt:
- het aantal waarmee het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van het desbetreffende Fonds wordt verhoogd; en
  - de aantallen waarmee de in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantallen aandelen van de desbetreffende Fondsen worden verlaagd.

De directie doet van een besluit als bedoeld in lid 3 onverwijld

mededeling aan De Nederlandsche Bank N.V.

- 4.7 De directie kan besluiten tot omzetting van een door de vennootschap gehouden aandeel in een bepaald Fonds in aandelen met eenzelfde nominale waarde van een ander Fonds. Bij omzetting wordt elk om te zetten aandeel van een Fonds omgezet in één aandeel van een ander Fonds. De directie bepaalt in het besluit tot omzetting: van welk Fonds aandelen worden omgezet, het aantal aandelen dat wordt omgezet en in aandelen van welk ander Fonds omzetting plaatsvindt. Omzetting als in dit lid bedoeld kan niet plaatsvinden indien op de desbetreffende aandelen beperkte rechten rusten. Voorzover een besluit tot omzetting zou leiden tot het geplaatst zijn van meer aandelen van een Fonds dan het aantal aandelen van het desbetreffende Fonds dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, is het bepaalde in de leden 3 tot en met 6 van overeenkomstige toepassing.

## Uitgifte van aandelen. Voorkeursrecht

### Artikel 5

- 5.1 De directie is bevoegd tot verdere uitgifte van aandelen.
- 5.2 De directie stelt de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde.
- 5.3 Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80, lid 2, Burgerlijk Wetboek.
- 5.4 Aandeelhouders hebben bij uitgifte van aandelen geen voorkeursrecht op uit te geven aandelen, tenzij in het besluit tot uitgifte anders wordt bepaald.

## Storting

### Artikel 6

- 6.1 Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.
- 6.2 Storting moet in geld geschieden, voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 6.3 De directie is zonder goedkeuring van de Algemene Vergadering, bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen, als bedoeld in artikel 2:94, lid 1, Burgerlijk Wetboek.

## Inkoop en vervreemding van eigen aandelen

### Artikel 7

- 7.1 De directie is bevoegd onder de voorwaarden, als door haar te bepalen, de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel te doen verkrijgen, met dien verstande dat het geplaatste kapitaal van de vennootschap, verminderd met het bedrag van de aandelen die zij zelf houdt, ten minste eentiende van het maatschappelijk kapitaal moet bedragen.
- 7.2 De directie is bevoegd tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in haar eigen kapitaal. Ten aanzien van zodanige vervreemding is het bepaalde in artikel 5 van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat zodanige vervreemding ook beneden pari zal kunnen geschieden.
- 7.3 De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontnemen.

## Kapitaalvermindering

### Artikel 8

- 8.1 De Algemene Vergadering kan, op voorstel van de directie en met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:99 Burgerlijk Wetboek, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het nominale bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 8.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt of, mits met terugbetaling van hun nominale bedrag, alle aandelen van een Fonds.
- 8.3 Gedeeltelijke terugbetaling van het nominale bedrag van de aandelen geschiedt op alle aandelen of uitsluitend ten aanzien van de aandelen van een Fonds.  
Een gedeeltelijke terugbetaling moet naar evenredigheid op alle betrokken aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 8.4 Vermindering van het nominale bedrag van aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen of, indien zulks uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort plaatsvindt, naar evenredigheid op alle aandelen van die soort, geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 8.5 De Algemene Vergadering kan, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd, een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen.
- 8.6 Een besluit tot kapitaalvermindering behoeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van de vergadering van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan. Op de besluitvorming in een dergelijke vergadering is het in lid 5 bepaalde van overeenkomstige toepassing.

## Aandelen. Aandeelhoudersregister. Gemeenschap Vruuchtgebruikers en pandhouders

### Artikel 9

- 9.1 De aandelen zijn op een door de directie te bepalen wijze genummerd. De prioriteitsaandelen luiden op naam. De gewone aandelen luiden ter keuze van de houder, hetzij op naam, hetzij aan toonder. Voor aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen afgegeven.
- 9.2 De directie houdt een Aandeelhoudersregister waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam zijn opgenomen, met vermelding van de soort van de aandelen, de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, en voor wat betreft de gewone aandelen, het Fonds waartoe die aandelen behoren.  
In het Aandeelhoudersregister worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen die blijkens mededeling aan de vennootschap een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op de aandelen hebben, met vermelding aan wie de Certificaat-

houdersrechten toekomen, met vermelding van de datum waarop zij de Certificaathoudersrechten hebben verkregen en de datum van erkenning of betekening.

- 9.3 Het Aandeelhoudersregister wordt regelmatig bijgehouden.
- 9.4 De directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder kosteloos een niet verhandelbaar uittreksel uit het Aandeelhoudersregister met betrekking tot zijn recht op een aandeel op naam. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie dan vermeldt het uittreksel aan wie de Certificaathoudersrechten toekomen.
- 9.5 Iedere houder van aandelen op naam, ieder die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op die aandelen heeft alsmede iedere houder van Certificaten van aandelen op naam, is verplicht aan de directie zijn adres op te geven.
- 9.6 Indien aandelen of Certificaten tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten van deze gemeenschap zich slechts door een schriftelijk door hen gezamenlijk daartoe aangewezen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing op aandelen die behoren tot een gemeenschap als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer.
- 9.7 Aan de vruchtgebruiker of pandhouder van aandelen, die geen stemrecht heeft, komen niet de Certificaathoudersrechten toe.

## Aandeelbewijs voor gewone aandelen aan toonder

### Artikel 10

- 10.1 Alle gewone aandelen aan toonder worden per Fonds belichaamd in één aandeelbewijs.
- 10.2 Bij de inschrijving op uit te geven gewone aandelen ontvangt degene die jegens de vennootschap recht op een gewoon aandeel verkrijgt een recht terzake van een gewoon aandeel aan toonder op de hierna bepaalde wijze.
- 10.3 De vennootschap doet de in lid 1 bedoelde aandeelbewijzen voor de rechthebbende(n) bewaren door Necigef.
- 10.4 De vennootschap kent aan een rechthebbende een recht terzake van een gewoon aandeel toe doordat (a) Necigef de vennootschap in staat stelt een aandeel op het desbetreffende aandeelbewijs bij te (doen) schrijven en (b) de rechthebbende een Aangesloten Instelling aanwijst die hem dienovereenkomstig als Deelgenoot in haar verzameldepot crediteert.
- 10.5 Onverminderd het bepaalde in artikel 17, lid 8, is het beheer over de aandeelbewijzen onherroepelijk aan Necigef opgedragen en is Necigef onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n) ter zake van de desbetreffende aandelen al het nodige te doen, waaronder aanvaarden, leveren en medewerken aan bijschrijving op en afschrijving van de aandeelbewijzen.
- 10.6 Indien een Deelgenoot van de Aangesloten Instelling uitlevering wenst van een of meer gewone aandelen aan toonder tot ten hoogste een hoeveelheid waarvoor hij Deelgenoot is, zal (a) Necigef bij akte de aandelen aan de rechthebbende leveren, (b) de vennootschap de levering erkennen, (c) Necigef de vennootschap in staat stellen de aandelen van het desbetreffende aandeelbewijs af te (doen) schrijven, (d) de desbetreffende Aangesloten Instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als

Deelgenoot in haar verzameldepot debiteren en (e) de vennootschap de houder als houder van een aandeel op naam in het Aandeelhoudersregister (doen) inschrijven.

De vennootschap mag de aandeelhouder die zijn aandelen op naam of aan toonder doet stellen op grond van het bepaalde in dit lid of in lid 7 niet meer dan de kosten daarvan in rekening brengen.

- 10.7 Een houder van een gewoon aandeel op naam kan dit te allen tijde aan toonder doen stellen doordat (a) de rechthebbende dit aandeel bij akte aan Necigef levert, (b) de vennootschap de levering erkent, (c) Necigef de vennootschap in staat stelt een aandeel op het desbetreffende aandeelbewijs bij te (doen) schrijven, (d) een door de rechthebbende aangewezen Aangesloten Instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als Deelgenoot in haar verzameldepot crediteert en (e) de vennootschap de rechthebbende als houder van het desbetreffende aandeel uit het Aandeelhoudersregister uitschrijft/doeschrijven.
- 10.8 Ieder aandeelbewijs wordt eigenhandig getekend door een directeur.
- 10.9 Indien een aandeelbewijs in het ongereede is geraakt, kan daarvoor door de directie een duplicaatbewijs worden uitgegeven, onder zodanige voorwaarden als de directie daaraan zal verbinden.
- Na uitgifte van dit stuk, dat het woord duplicaat zal dragen, is het oorspronkelijke stuk ten opzichte van de vennootschap waardeloos.

## Oproepingen, kennisgevingen en mededelingen

### Artikel 11

- 11.1 Alle oproepingen van of kennisgevingen aan aandeelhouders en Certificaathouders geschieden bij advertentie in ten minste één landelijk verspreid dagblad, alsmede, indien en zolang aandelen in de vennootschap zijn genoteerd aan de AEX-Effectenbeurs, in de Officiële Prijscourant.
- 11.2 Mededelingen en kennisgevingen, welke krachtens de wet of de statuten aan de Algemene Vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming, hetzij in de oproeping tot een Algemene Vergadering, hetzij in een stuk, dat ter kennisgeving ten kantore van de vennootschap, alsmede op een plaats te Amsterdam is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt. Aandeelhouders en Certificaathouders kunnen van een zodanig stuk alsdan kosteloos afschrift verkrijgen.

## Wijze van levering van aandelen op naam

### Artikel 12

- 12.1 Indien en zolang aandelen in de vennootschap zijn genoteerd aan de AEX-Effectenbeurs of indien ten tijde van de desbetreffende rechtshandeling op goede gronden kan worden verwacht dat aandelen in de vennootschap spoedig zullen zijn genoteerd aan de AEX-Effectenbeurs, 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 of van een pandrecht op aandelen op naam vereist een daartoe bestemde akte met inachtneming van het

bepaalde in artikel 2:86c Burgerlijk Wetboek.

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:

- de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend; of
- de akte aan de vennootschap is betekend, alles met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86c Burgerlijk Wetboek.

- 12.2 Indien en zolang aandelen in de vennootschap niet zijn genoteerd aan de AEX-Effectenbeurs en ten tijde van de desbetreffende rechtshandeling niet op goede gronden kan worden verwacht dat de aandelen in de vennootschap spoedig zullen zijn genoteerd aan de AEX-Effectenbeurs, 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 of van een pandrecht op aandelen op naam vereist een daartoe bestemde notariële akte met inachtneming van artikel 2:86 Burgerlijk Wetboek.
- 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:
- de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend;
  - de akte aan de vennootschap is betekend; of
  - 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 Burgerlijk Wetboek.

## Directie

### Artikel 13

- 13.1 De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit een door de Prioriteit te bepalen aantal van een of meer directeuren.
- Een rechtspersoon kan tot directeur worden benoemd.
- 13.2 De Prioriteit is bevoegd in haar daartoe strekkend besluit duidelijk te omschrijven directiebesluiten aan haar goedkeuring te onderwerpen.

## Benoeming, schorsing en ontslag van directeuren

### Artikel 14

- 14.1 Directeuren worden benoemd door de Algemene Vergadering.
- 14.2 Indien moet worden overgegaan tot benoeming van een directeur, zal de Prioriteit een bindende voordracht opmaken, als bedoeld in de volgende zin.
- Te dien einde zal de directie de Prioriteit uitnodigen om binnen acht weken een voordracht op te maken, zodanig dat voor elke benoeming een keuze kan worden gedaan uit ten minste twee voorgedragen personen, welke voordracht bindend zal zijn, behoudens het bepaalde in artikel 2:133, lid 2, Burgerlijk Wetboek.
- Deze voordracht wordt in de oproeping tot de Algemene Vergadering, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld,

opgenomen, dan wel in de oproeping wordt medegedeeld, dat niet of niet tijdig een voordracht is opgemaakt.

Is een bindende voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan is de Algemene Vergadering in haar benoeming vrij.

14.3 Directeuren kunnen te allen tijde geschorst en ontslagen worden door de Algemene Vergadering bij een besluit, genomen met volstreekte meerderheid van stemmen, indien het voorstel tot schorsing, dan wel ontslag is uitgegaan van de Prioriteit.

14.4 Directeuren kunnen zonder een voorstel, als in lid 3 bedoeld, te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering op grond van een besluit, genomen met een meerderheid van ten minste twee/derden van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.

14.5 Ten aanzien van het nemen van een besluit tot benoeming, schorsing of ontslag van een directeur is het bepaalde in artikel 2:120, lid 3, Burgerlijk Wetboek, niet van toepassing.

14.6 Indien de Algemene Vergadering een directeur heeft geschorst, dient zij binnen drie maanden na ingang van de schorsing te besluiten, hetzij tot ontslag, hetzij tot opheffing of handhaving van de schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande op de dag, waarop de Algemene Vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen.

Indien de Algemene Vergadering niet binnen de in de vorige zin gestelde termijn tot ontslag of tot opheffing van de schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing.

Een geschorste directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de Algemene Vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.

14.7 Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren zijn de overblijvende directeuren of is de enig overblijvende directeur voorlopig met het bestuur belast.

Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren is de persoon, die de Prioriteit daartoe zal aanwijzen, voorlopig met het bestuur belast.

Ingeval van ontstentenis neemt de in de vorige zin bedoelde persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.

14.8 De Prioriteit stelt de beloning en de verdere voorwaarden, waaronder de directeuren hun diensten of arbeid verrichten, vast.

## Procuratiehouders

### Artikel 15

De directie kan aan een of meer personen, al dan niet in dienst van de vennootschap, procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen. Tevens kan de directie aan personen als in de vorige zin bedoeld, alsook aan andere personen, mits in dienst van de vennootschap, zodanige titel toekennen, als zij zal verkiezen.

## Vertegenwoordiging

### Artikel 16

16.1 De directie, zomede, indien er meer dan een directeur in functie is, twee gezamenlijk handelende directeuren, is/zijn bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.

16.2 Indien een directeur voor zichzelf handelend een overeenkomst met de vennootschap sluit of voor zichzelf handelend enigerlei procedure tegen de vennootschap voert of op een andere wijze een belang heeft, dat strijdig is met dat van de vennootschap, blijft hij, evenals ieder van de andere directeuren, met inachtneming van het in het eerste lid bepaalde bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De directie behoeft evenwel terzake van de betrokken rechtshandeling de voorafgaande goedkeuring van de Prioriteit, met dien verstande, dat het ontbreken van die goedkeuring niet aan of door derden kan worden tegengeworpen, onverminderd de interne verantwoordelijkheid van de directeuren.

## Algemene Vergaderingen

### Artikel 17

17.1 De jaarlijkse Algemene Vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.

17.2 De agenda voor deze vergadering bevat de volgende onderwerpen:

- a. de behandeling van het schriftelijke jaarverslag van de directie omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur;
- b. de vaststelling van de jaarrekening;
- c. décharge van de directeuren voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar.

Voorts wordt in deze vergadering behandeld, hetgeen met inachtneming van artikel 18, lid 3, verder op de agenda is geplaatst.

17.3 Buitengewone Algemene Vergaderingen worden onverminderd het in de wet bepaalde gehouden zo dikwijls de directie het wenselijk acht.

Bovendien zal een buitengewone Algemene Vergadering worden bijeengeroepen, zodra de Prioriteit, dit onder mededeling van de te behandelen onderwerpen aan de directie verzoekt.

Indien na een verzoek daartoe van de Prioriteit de directie niet een buitengewone Algemene Vergadering bijeenroept zodanig, dat zij binnen twee maanden na ontvangst van bedoeld verzoek wordt gehouden, is de Prioriteit zelf tot de bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van het daaromtrent in de wet en in deze statuten bepaalde.

## Plaats. Oproeping. Bijwoning

### Artikel 18

18.1 De Algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente Amsterdam of in de gemeente Zaanstad.

18.2 Aandeelhouders en Certificaathouders worden tot de Algemene Vergadering opgeroepen door een directeur; tot zodanige oproeping is tevens de directie als zodanig bevoegd. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor de dag van de vergadering.

18.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld, tenzij de agenda ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen - waaronder in ieder geval een plaats te Amsterdam - als bij de oproeping zal worden medegedeeld, ter inzage voor aandeelhouders en Certificaathouders - die daarvan alsdan kosteloos afschrift kunnen verkrijgen - wordt nedergeleegd en daarvan bij de oproeping mededeling wordt gedaan. Van een voorstel tot statutenwijziging of tot kapitaalvermindering moet - onverminderd het bepaalde in lid 9 - echter steeds bij de oproeping zelf mededeling worden gedaan. De oproeping tot een vergadering, waarin een voorstel tot kapitaalvermindering wordt gedaan, vermeldt voorts het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Indien het betreft een voorstel tot statutenwijziging of kapitaalvermindering wordt tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde statutenwijziging woordelijk respectievelijk waarin het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering is/zijn opgenomen, tot de afloop van de Algemene Vergadering, waarin het besluit omtrent dat voorstel is genomen, voor iedere aandeelhouder en Certificaathouder ter inzage gelegd ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen - waaronder in ieder geval een plaats te Amsterdam - als bij de oproeping zal worden medegedeeld. De afschriften zijn op vorenbedoelde plaatsen voor aandeelhouders en Certificaathouders gratis verkrijgbaar.

Omtrent onderwerpen, ten aanzien waarvan niet is voldaan aan het hiervoor in dit lid bepaalde en waarvan de behandeling niet alsnog op overeenkomstige wijze en met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn is aangekondigd, kunnen geen geldige besluiten worden genomen.

18.4 Iedere aandeelhouder en Certificaathouder is bevoegd de Algemene Vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en - voorzover hem het stemrecht op de aandelen toekomt - stem uit te brengen.

18.5 Aandeelhouders en Certificaathouders kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.

18.6 Alvorens tot een vergadering te worden toegelaten moet een aandeelhouder, een Certificaathouder of zijn gevolmachtigde een presentielijst tekenen, onder vermelding van zijn naam en, voorzover van toepassing, van het aantal stemmen, dat door hem kan worden uitgebracht. Indien het een gevolmachtigde van een aandeelhouder of een Certificaathouder betreft, wordt/ worden tevens de naam (namen) vermeld van degene(n), voor wie de gevolmachtigde optreedt.

18.7 Een houder van aandelen op naam, een vruchtgebruiker of een pandhouder van aandelen op naam aan wie het stemrecht op de aandelen toekomt, alsmede een houder van Certificaten van aandelen op naam, dan wel zijn gevolmachtigde heeft slechts toegang tot de Algemene Vergadering, indien hij of degene, voor wie hij optreedt, als zodanig is ingeschreven in het Aandeelhoudersregister en de vennootschap van zijn voornemen de vergadering bij te wonen schriftelijk bericht heeft ontvangen ter plaatse en uiterlijk op de dag, gelijk in lid 8 omschreven.

18.8 Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht van houders van

gewone aandelen aan toonder zal de vennootschap als aandeelhouder beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een Aangesloten Instelling inhoudende dat de in die verklaring per Fonds genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder behoort tot haar verzameldepot en dat de in de verklaring genoemde persoon tot de genoemde gewone aandelen Deelgenoot in haar verzameldepot is en tot na de vergadering zal blijven, mits de desbetreffende verklaring tijdig is gedeponereerd ten kantore van de vennootschap of op een door de directie te bepalen andere plaats.

Het in de vorige zin bepaalde is van overeenkomstige toepassing op een vruchtgebruiker of een pandhouder van aandelen aan toonder aan wie het stemrecht op de aandelen toekomt, alsmede op een houder van Certificaten van aandelen aan toonder. In de oproeping tot de vergadering zal worden vermeld de plaats waar de verklaring van de Aangesloten Instelling moet worden gedeponereerd en de dag waarop de kennisgeving aan de directie respectievelijk de deponering van de verklaring van de Aangesloten Instelling uiterlijk moet plaatshebben; deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor de dag van de vergadering.

18.9 De oproeping tot een Algemene Vergadering zal steeds melding maken van het hiervoor in de leden 7 en 8 bepaalde.

## Leiding van de vergadering. Notulen

### Artikel 19

19.1 De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door een door de Prioriteit aan te wijzen voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan.

19.2 Van het ter vergadering verhandelde worden notulen gehouden, tenzij daarvan een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering, dan wel vastgesteld door een volgende vergadering; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.

In de notulen of het proces-verbaal wordt op basis van de in artikel 18, lid 6 bedoelde presentielijst het aantal ter vergadering vertegenwoordigde aandelen en het aantal uit te brengen stemmen vermeld; de in artikel 18, lid 6 bedoelde presentielijst maakt geen deel uit van de notulen respectievelijk het proces-verbaal en zal niet ter beschikking van een aandeelhouder of een Certificaathouder worden gesteld, tenzij hij aantoonst dat hij daarbij een redelijk belang heeft ter toetsing van een juist verloop van de desbetreffende vergadering.

De notulen respectievelijk het proces-verbaal liggen na de vaststelling door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering respectievelijk na het verlijden van de notariële akte in afschrift voor de aandeelhouders en Certificaathouders ten kantore van de vennootschap ter inzage.

19.3 De voorzitter van de vergadering is te allen tijde bevoegd opdracht te geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal op kosten van de vennootschap.

19.4 Alle kwesties omtrent de toelating tot de Algemene Vergadering, omtrent de uitoefening van het stemrecht en de uitslag van de stemmingen, zomede alle andere kwesties, welke verband houden

met de gang van zaken in de vergadering, worden, onverminderd het in de wet bepaalde, beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.

- 19.5 De voorzitter van de desbetreffende vergadering is bevoegd andere personen dan aandeelhouders en Certificaathouders, hun vertegenwoordigers en directeuren tot de Algemene Vergadering toe te laten.

## Stemrecht

### Artikel 20

- 20.1 In de Algemene Vergadering is het aantal stemmen van iedere aandeelhouder als volgt: ieder nominaal bedrag van een euro (€ 1,-) aan aandelen geeft recht op het uitbrengen van één stem.
- 20.2 Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 20.3 Besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen, tenzij bij de wet of bij deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt voorgeschreven.
- 20.4 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.
- 20.5 Mocht bij stemming omtrent de benoeming van een persoon bij eerste stemming geen volstreekte meerderheid worden verkregen, dan vindt een nieuwe vrije stemming plaats. Indien ook dan geen volstreekte meerderheid wordt verkregen, vindt herstemming plaats en wel tussen de twee personen die bij de tweede vrije stemming de meeste stemmen op zich verenigden. Indien twee of meer personen evenveel stemmen op zich hebben verenigd en hierdoor meer dan twee personen voor de herstemming in aanmerking zouden komen, vindt een tussenstemming plaats tussen degenen die bij de tweede vrije stemming het hoogste respectievelijk - en wel na degene op wie het hoogste aantal stemmen werd uitgebracht - het op een na hoogste aantal stemmen op zich verenigden. Leidt een tussenstemming of een herstemming tengevolge van gelijkheid van het aantal uitgebrachte stemmen niet tot een beslissing, dan komt geen besluit tot stand. Indien echter die tussenstemming of herstemming twee personen betreft, die op een bindende voordracht zijn geplaatst, wordt degene van hen, die als eerste op die voordracht wordt genoemd, geacht de meeste stemmen te hebben verkregen.
- 20.6 Bij staking van stemmen over andere onderwerpen dan de benoeming van personen is het voorstel verworpen.

## Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort

### Artikel 21

Een vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort wordt bijeengeroepen indien zulks door de wet, de statuten, de directie of de Prioriteit wordt verlangd. Op een dergelijke vergadering is het bepaalde in de artikelen 18 tot en met 20 van overeenkomstige toepassing. Een vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort kan worden gecombineerd met een Algemene Vergadering en/of een vergadering van houders van een of meer

andere soorten, mits dit in de oproeping wordt vermeld.

## Boekjaar. Jaarrekening

### Artikel 22

- 22.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 22.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar maakt de directie een jaarrekening op en legt hij deze voor de aandeelhouders en Certificaathouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de Accountant, van het jaarverslag en de in artikel 2:392, lid 1, Burgerlijk Wetboek bedoelde overige gegevens, echter, voor wat de overige gegevens betreft, voorzover het daar bepaalde op de vennootschap van toepassing is. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.
- 22.3 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de in lid 2 bedoelde overige gegevens vanaf de dag van de oproeping tot de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, aanwezig zijn ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen - waaronder in ieder geval een plaats te Amsterdam - als bij de oproeping zal worden medegedeeld. De aandeelhouders en de Certificaathouders kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.
- 22.4 Indien de Algemene Vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de Accountant kan de jaarrekening niet worden vastgesteld, tenzij onder de overige gegevens, bedoeld in lid 2, tweede zin, een wettige grond wordt medegedeeld waarom die verklaring ontbreekt.

## Accountant

### Artikel 23

- 23.1 De Algemene Vergadering verleent aan de Accountant de opdracht de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393, lid 3, Burgerlijk Wetboek. De Accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening weer. De Algemene Vergadering kan de aan de Accountant verleende opdracht te allen tijde intrekken. Overigens is ten aanzien van het verlenen van de opdracht, als hiervoor bedoeld, en het intrekken daarvan, het bepaalde in lid 2 van gemeld artikel 393 van toepassing.
- 23.2 De directie kan aan de Accountant of een andere accountant op kosten van de vennootschap opdrachten verstrekken.

## Winst en verlies

### Artikel 24

- 24.1 Uit de winst, die in enig boekjaar is behaald, wordt allereerst, zo mogelijk, op de prioriteitsaandelen een dividend uitgekeerd gelijk aan vijf procent (5%) van hun nominale bedrag. Op de prioriteitsaandelen zal geen verdere uitkering geschieden.

- 24.2 De vennootschap houdt per Fonds een reserverekening aan.
- 24.3 Van de blijkens de vastgestelde jaarrekening behaalde winst wordt vastgesteld het bedrag dat aan inkomsten is behaald met het vermogen dat wordt toegerekend aan elk Fonds, zulks na aftrek van de kosten en belastingen terzake van de op de desbetreffende aandelenrekening en agiorekening gestorte bedragen, alsmede na aftrek van de overige op het Fonds betrekking hebbende kosten (daaronder met name begrepen de beheerkosten), alsmede het ten laste van het desbetreffende Fonds komende aandeel in de algemene kosten en lasten van de vennootschap. De directie bepaalt per Fonds welk gedeelte van het in de vorige zin bedoelde bedrag wordt toegevoegd aan de voor het desbetreffende Fonds aangehouden reserverekening. Hetgeen na de in de vorige zin bedoelde toevoeging resteert staat, onverminderd het bepaalde in artikel 25, lid 1, aan de Algemene Vergadering ter beschikking, met dien verstande dat dividenduitkeringen uitsluitend kunnen plaatsvinden overeenkomstig de per Fonds door de directie opgemaakte voorstellen.
- Ingeval het hiervoor bedoelde saldo van inkomsten en kosten negatief is, wordt dit bedrag afgeboekt van de reserverekening van het desbetreffende Fonds.
- Koersverschillen ten aanzien van het vermogen van een Fonds worden rechtstreeks geboekt op de reserverekening van het desbetreffende Fonds.
- Een reserverekening kan zowel een positief als een negatief saldo hebben.
- 24.4 De in lid 3 bedoelde algemene kosten en lasten van de vennootschap, daaronder begrepen het op de prioriteitsaandelen uit te keren dividend, worden aan elk van de Fondsen toegerekend naar rato van het vermogen van elk Fonds.
- 24.5 Tot het vermogen van een Fonds zijn uitsluitend gerechtigd de houders van aandelen in het desbetreffende Fonds en wel naar rato van ieders bezit aan aandelen van het desbetreffende Fonds.

## Uitkeringen

### Artikel 25

- 25.1 Winstuitkeringen en andere uitkeringen kunnen slechts worden gedaan, voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden. Indien en voor zover in enig jaar door de vennootschap wettelijke reserves moeten worden gevormd of verhoogd, zal dit plaatsvinden in gelijke verhouding ten laste van de reserverekeningen van de Fondsen waarvan aandelen zijn geplaatst. Indien en voor zover een wettelijke reserve vrijvalt, zullen de vrijkomende bedragen worden toegevoegd aan de reserverekeningen van de Fondsen ten laste waarvan de wettelijke reserve is gevormd of verhoogd. Alle uitkeringen vinden plaats naar rato van het aantal gehouden aandelen in een bepaald Fonds.
- 25.2 Onverminderd het bepaalde in lid 7 kan uitkering van winst niet eerder geschieden dan na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 25.3 Uitkeringen ten laste van een agiorekening en/of een reserverekening en een volledige opheffing van een agiorekening

en/of een reserverekening kunnen, mits met inachtneming van het bepaalde in lid 1, te allen tijde geschieden krachtens een besluit van de Algemene Vergadering, doch uitsluitend op voorstel van zowel de directie als de vergadering van houders van aandelen van het desbetreffende Fonds. Uitkering ten laste van een reserverekening kan slechts plaatsvinden tot het bedrag van het positief saldo van de reserverekening.

- 25.4 Winstuitkeringen en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door de directie te bepalen datum uiterlijk veertien dagen na vaststelling respectievelijk na een besluit tot uitkering.
- 25.5 De betaalbaarstelling van een uitkering, de samenstelling van een uitkering, alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden medegedeeld aan aandeelhouders en Certificaathouders.
- 25.6 Alle uitkeringen die binnen vijf jaren, nadat zij opeisbaar zijn geworden, niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap.
- 25.7 De directie kan besluiten tot tussentijdse winstuitkeringen, mits met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:105, lid 4, Burgerlijk Wetboek.
- 25.8 De Algemene Vergadering kan op voorstel van de directie besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk in de vorm van een door de directie te bepalen aantal aandelen kunnen plaatsvinden. Hetgeen aan een aandeelhouder van de in de vorige zin bedoelde uitkering toekomt wordt hem in contanten of in de vorm van aandelen, dan wel deels in contanten en deels in de vorm van aandelen, een en ander, zo de directie zulks bepaalt, ter keuze van de aandeelhouder, ter beschikking gesteld.

## Statutenwijziging. Ontbinding

### Artikel 26

- 26.1 Een besluit tot wijziging van deze statuten of het besluit tot ontbinding van de vennootschap kan door de Algemene Vergadering slechts worden genomen op voorstel van de Prioriteit.
- 26.2 Van een voorstel tot statutenwijziging moet steeds bij de oproeping tot de Algemene Vergadering waarin het voorstel wordt behandeld mededeling worden gedaan en moet tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde statutenwijziging woordelijk is opgenomen, tot de afloop van de desbetreffende Algemene Vergadering voor iedere aandeelhouder en Certificaathouder ter inzage worden gelegd ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen - waaronder in ieder geval een plaats te Amsterdam - als bij de oproeping zal worden medegedeeld. De afschriften zijn op vorenbedoelde plaatsen voor aandeelhouders en Certificaathouders gratis verkrijgbaar.

## Vereffening

### Artikel 27

- 27.1 Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering, geschiedt de vereffening door de directie, indien en voorzover de Prioriteit niet anders bepaalt.
- 27.2 Tijdens de vereffening blijven deze statuten voorzover mogelijk van kracht. Het bepaalde in artikel 24, lid 3, is van overeen-

komstige toepassing op het resultaat van de vereffening zoals dat blijkt uit de rekening en verantwoording van de vereffening.

- 27.3 Uit hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt, zo mogelijk, allereerst aan de houders van de prioriteits aandelen het nominale bedrag van hun prioriteits aandelen uitgekeerd. Hetgeen daarna resteert wordt als volgt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen:
- de houders van gewone aandelen ontvangen zo mogelijk de som van de saldi van de aandelenrekening, de agiorekening en de reserverekening van het Fonds waarvan zij aandelen houden, zulks na aftrek van het ten laste van de desbetreffende reserverekening komende aandeel in de kosten, daaronder begrepen de in artikel 24, lid 3, bedoelde kosten en de liquidatiekosten en -lasten van de vennootschap, welke worden omgeslagen op de wijze als in artikel 24, lid 3, is bepaald;
  - een eventueel negatief saldo van een reserverekening van een Fonds dat niet wordt gecompenseerd door de saldi van de aandelenrekening en de agiorekening van dat Fonds komt ten laste van de reserverekeningen van de andere Fondsen naar rato van de som van het vermogen van elk Fonds per de dag van ontbinding van de vennootschap;
  - een eventueel restant wordt uitgekeerd aan alle houders van gewone aandelen;
  - alle uitkeringen, welke ingevolge dit artikel aan houders van gewone aandelen en aan houders van aandelen van een bepaald Fonds worden gedaan, geschieden, ingeval er meerdere houders zijn van de desbetreffende aandelen, in verhouding van het aantal gehouden gewone aandelen respectievelijk het aantal gehouden aandelen van het desbetreffende Fonds.

27.4 Na de vereffening blijven gedurende zeven jaren de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de Prioriteit is aangewezen.

28.3 Vanaf de datum dat de directie aan het handelsregister opgave heeft gedaan dat een totaalbedrag aan nominale waarde van driehonderddrieënnegentig miljoen zeshonderdzestigduizend euro (€ 393.660.000,-) is geplaatst, bedraagt het maatschappelijk kapitaal een miljard éénhonderdtachtig miljoen negenhonderdtachtigduizend euro (€ 1.180.980.000,-), verdeeld in tien (10) prioriteits aandelen en voor het overige verdeeld over de Fondsen naar rato van de totale nominale waarde van een Fonds die ten tijde van de hiervoor bedoelde verhoging is begrepen in het maatschappelijk kapitaal.

## Overgangsbepalingen

### Artikel 28

- 28.1 Vanaf de datum dat de directie aan het handelsregister opgave heeft gedaan dat een totaalbedrag aan nominale waarde van vierenvijftig miljoen euro (EUR 54.000.000,-) is geplaatst, bedraagt het maatschappelijk kapitaal éénhonderdtweeënzestig miljoen euro (EUR 162.000.000,-), verdeeld in tien (10) prioriteits aandelen en voor het overige verdeeld over de Fondsen naar rato van de totale nominale waarde van een Fonds die ten tijde van de hiervoor bedoelde verhoging is begrepen in het maatschappelijk kapitaal.
- 28.2 Vanaf de datum dat de directie aan het handelsregister opgave heeft gedaan dat een totaalbedrag aan nominale waarde van éénhonderdvijfenviertig miljoen achthonderduizend euro (€ 145.800.000,-) is geplaatst, bedraagt het maatschappelijk kapitaal vierhonderdzevenendertig miljoen vierhonderdduizend euro (€ 437.400.000,-), verdeeld in tien (10) prioriteits aandelen en voor het overige verdeeld over de Fondsen naar rato van de totale nominale waarde van een Fonds die ten tijde van de hiervoor bedoelde verhoging is begrepen in het maatschappelijk kapitaal.

## BIJLAGE 2 Statuten

### Naam. Zetel.

#### Artikel 1

De stichting draagt de naam: Stichting Achmea Beleggersgiro en is gevestigd in de gemeente Utrecht.

### Doel

#### Artikel 2

- 2.1 De stichting heeft ten doel het ten behoeve en voor rekening van de gezamenlijke houders van Achmea Beleggersrekeningen, zoals bedoeld in het reglement van Achmea Beleggersgiro:
  - a. ten titel van beheer verkrijgen, houden en (doen) administreren van aandelen, participaties en overige effecten in beleggingsinstellingen, hierna te noemen: effecten;
  - b. op verzoek van een houder van een hiervoor bedoelde Achmea Beleggersrekening kopen en verkopen van effecten;
  - c. uitoefenen van de zeggenschapsrechten en de vermogensrechten die aan door haar gehouden effecten zijn verbonden, waaronder mede is begrepen het uitoefenen van stemrecht en het innen van dividenden en andere uitkeringen.
- 2.2 De stichting zal zich onthouden van anderen activiteiten dan de in lid 1 genoemde en zal zich met name onthouden van activiteiten die voor haarzelf enig commercieel risico kunnen meebrengen anders dan ter uitvoering van de in lid 1 genoemde doelstelling.
- 2.3 De stichting is niet verplicht de in eigendom ten titel van beheer verkregen effecten per houder van een Achmea Beleggersrekening te individualiseren. De in lid 1 bedoelde verkrijging ten titel van beheer heeft als gevolg de overdracht van de juridische gerechtigdheid of juridische eigendom.
- 2.4 De stichting zal de in lid 1 onder c bedoelde rechten zodanig uitoefenen dat de belangen van de gezamenlijke houders van de in lid 1 bedoelde Achmea Beleggersrekeningen ten behoeve van wie effecten in de desbetreffende beleggingsinstelling door de stichting worden gehouden zo goed mogelijk worden gewaarborgd.

### Bestuur: samenstelling, benoeming en defungeren

#### Artikel 3

- 3.1 Het bestuur van de stichting bestaat uit een door Achmea Holding N.V. vast te stellen aantal bestuurders van ten minste een rechtspersoon of twee natuurlijke personen.
- 3.2 Bestuursleden worden benoemd door Achmea Holding N.V.
- 3.3 Indien het bestuur uit meerdere bestuursleden bestaat, wijst Achmea Holding N.V. een van de bestuurders als voorzitter aan.
- 3.4 Bestuursleden worden voor onbepaalde tijd benoemd, tenzij Achmea Holding N.V. een bestuurslid voor een bepaalde tijd benoemt. Een natuurlijk persoon met een leeftijd van tweeënzeventig jaar of ouder is als bestuurder niet benoembaar.

- 3.5 Onverminderd het in artikel 2:298 Burgerlijk Wetboek, bepaalde, defungeert een bestuurder:
  - a. door zijn overlijden dan wel, indien het een bestuurderrechtspersoon betreft, op het tijdstip van ontbinding van die rechtspersoon;
  - b. door vrijwillig of periodiek aftreden;
  - c. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt of hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest;
  - d. door ontslagverlening door Achmea Holding N.V.;
  - e. voor wat betreft een bestuurder-natuurlijk persoon, op eenendertig december van het jaar, waarin hij tweeënzeventig jaar is geworden.

### Bestuur: taken en bevoegdheden

#### Artikel 4

- 4.1 Het bestuur is belast met het besturen van de stichting.
- 4.2 Het bestuur is bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen, en tot het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt.

### Organisatie meerhoofdig bestuur

#### Artikel 5

- 5.1 Iedere bestuurder heeft recht op het uitbrengen van één stem.
- 5.2 Geen geldige besluiten kunnen worden genomen, tenzij ten minste de meerderheid van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is en alle bestuurders, met inachtneming van het hierna bepaalde, zijn opgeroepen, met deze uitzondering evenwel, dat ook indien de voorschriften omtrent de oproeping niet in acht zijn genomen, niettemin geldige besluiten kunnen worden genomen met algemene stemmen in een bestuursvergadering, waarin alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, alles onverminderd het bepaalde in lid 6. Een bestuurder kan zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde medebestuurder doen vertegenwoordigen.
- 5.3 De bestuursvergaderingen worden voorgezeten door de voorzitter van het bestuur, die echter bevoegd is een andere bestuurder met het voorzitterschap te belasten. Bij afwezigheid van de voorzitter van het bestuur, zonder dat hij een ander met het voorzitterschap heeft belast, zullen de bestuursvergaderingen worden voorgezeten door een ter vergadering daartoe aangewezen bestuurder.
- 5.4 Het bestuur besluit bij volstrekte meerderheid van stemmen. Bij staking van stemmen in een bestuursvergadering komt geen besluit tot stand.
- 5.5 Bestuursvergaderingen worden gehouden zo dikwijls een bestuurder het verlangt. De bijeenroeping geschiedt door de voorzitter of door de bestuurder die het houden van de vergadering heeft verlangd, door middel van brieven, verzonden aan iedere bestuurder. Zij vermelden plaats en tijdstip van de vergadering en de in de vergadering te behandelen onderwerpen. De termijn van oproeping bedraagt ten minste tien dagen, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend.

- 5.6 Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk, telegrafisch, per telex of per fax geschiedt en alle bestuurders zich ten gunste van het desbetreffende voorstel uitspreken.
- 5.7 Een niet volledig samengesteld bestuur behoudt zijn bevoegdheden mits het bestuur bestaat uit ten minste het in artikel 3, lid 1 vermelde aantal bestuurders.

## Vertegenwoordiging

### Artikel 6

De stichting wordt vertegenwoordigd door het bestuur of door twee gezamenlijk handelende bestuurders.

## Boekjaar, balans en staat van baten en lasten

### Artikel 7

- 7.1 Het boekjaar is het kalenderjaar.
- 7.2 Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de stichting en van alles betreffende de werkzaamheden van de stichting, naar de eisen die voortvloeien uit deze werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op zodanige wijze te bewaren, dat te allen tijde de rechten en verplichtingen van de stichting kunnen worden gekend.
- 7.3 Onverminderd het in de wet bepaalde is het bestuur verplicht jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar de balans en de staat van baten en lasten van de stichting te maken en op papier te stellen.
- 7.4 Het bestuur is verplicht een registeraccountant te benoemen teneinde de in het vorige lid bedoelde balans en staat van baten en lasten te controleren.
- 7.5 Het bestuur is verplicht de in dit artikel bedoelde boeken, bescheiden en andere gegevensdragers zeven jaren lang te bewaren.

## Statutenwijziging

### Artikel 8

- 8.1 Het bestuur is bevoegd deze statuten te wijzigen na voorafgaande schriftelijke goedkeuring van Achmea Holding N.V.
- 8.2 Voor de totstandkoming van een statutenwijziging is een notariële akte vereist.  
Iedere bestuurder afzonderlijk is gerechtigd zodanige akte te verlijden.

## Ontbinding

### Artikel 9

Het bestuur is bevoegd de stichting te ontbinden na voorafgaande schriftelijke goedkeuring van Achmea Holding N.V.

## Vereffening

### Artikel 10

- 10.1 De vereffening geschiedt door het bestuur.
- 10.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 10.3 Het bestuur bepaalt in overleg met Achmea Holding N.V. de bestemming van een eventueel batig liquidatiesaldo.
- 10.4 Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de stichting gedurende zeven jaar berusten onder degene, die daartoe door het bestuur is aangewezen.

# BIJLAGE 3

## Reglement Achmea Beleggersgiro

### Beleggersrekening. Definities

#### Artikel 1

- 1.1 Elk van de in bijlage 1 bij dit reglement vermelde beleggingsinstellingen stelt beleggers in de gelegenheid giraal te beleggen in aandelen, participaties en andere rechten van deelneming van de desbetreffende beleggingsinstelling, door middel van het openen van een Beleggersrekening, zulks onder de in dit reglement vermelde voorwaarden.
- 1.2 In dit reglement wordt verstaan onder:
  - Aandelen:** aandelen, participaties en andere rechten van deelneming in de desbetreffende Beleggingsinstelling;
  - Achmea Holding N.V.:** een naamloze vennootschap statutair gevestigd te Zeist en met adres: Handelsweg 2, 3707NH Zeist;
  - Achmea Beleggersgiro:** het geheel van Beleggersrekeningen;
  - Bancaire werkdag:** een dag waarop de officiële markt van de effectenbeurs van Euronext N.V. en de banken in Nederland geopend zijn voor het (laten) uitvoeren van effectentransacties;
  - Belegger:** de natuurlijke persoon of rechtspersoon die door middel van een Beleggersrekening wenst te beleggen of heeft belegd in een of meer Aandelen;
  - Beleggingsinstelling:** een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1 Wet op het Financieel Toezicht die behoort tot de groep (als bedoeld in artikel 2:24b Burgerlijk Wetboek) van Achmea Holding N.V. en is opgenomen in bijlage 1;
  - Beleggersrekening:** de in lid 1 bedoelde Beleggersrekening;
  - Stichting:** Stichting Achmea Beleggersgiro, statutair gevestigd in de gemeente Utrecht, met adres: Molenwerf 2 - 8, 1014 AG Amsterdam;
  - Tegenrekening:** een geldrekening op naam van de Belegger bij een in Nederland gevestigde kredietinstelling met een vergunning als bedoeld in artikel 2:11 Wet op het Financieel Toezicht. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat hiervoor in dit lid is omschreven in het meervoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde omschrijving, in het enkelvoud de betekenis die hiervoor in dit lid is omschreven. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat hiervoor in dit lid is omschreven in het enkelvoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde omschrijving, in het meervoud de betekenis die hiervoor in dit lid is omschreven.
- 1.3 De Stichting heeft zich verplicht uitvoering te geven aan de Achmea Beleggersgiro onder de voorwaarden die in dit reglement zijn vermeld.

### Openen van een Beleggersrekening

#### Artikel 2

- 2.1 Een Beleggersrekening wordt geopend op naam van de Belegger na ontvangst door de Stichting van een door de Belegger volledig ingevuld en rechtsgeldig ondertekend aanmeldingsformulier en nadat aan de overige door de Stichting voorgeschreven formaliteiten voor het openen van een rekening is voldaan. De Belegger dient voor de betalingen in verband met de Beleggersrekening een Tegenrekening aan te houden.

- 2.2 De Beleggersrekening kan tevens worden geopend in de zogenaamde en/of vorm. De Belegger kan aan ten hoogste twee natuurlijke personen volmacht verlenen om te beschikken over de Beleggersrekening.
- 2.3 De houders van een en/of Beleggersrekening zijn ten aanzien van de Beleggersrekening zowel gezamenlijk als ieder afzonderlijk bevoegd alle handelingen te verrichten, met dien verstande dat in geval van opzegging of uitlevering van Aandelen als bedoeld in artikel 8 of wijziging van de adressering of van de Tegenrekening of in de tenaamstelling van de Beleggersrekening altijd de medewerking van alle houders van die Beleggersrekening vereist zal zijn. De Stichting kan ter bescherming van haar eigen rechtspositie bij beschikking over de Beleggersrekening de medewerking van alle daartoe gerechtigden verlangen. De houders van een en/of Beleggersrekening en hun rechtsopvolgers zijn jegens de Stichting hoofdelijk aansprakelijk voor al hetgeen de Stichting ter zake van de desbetreffende Beleggersrekening van een van hen te vorderen mocht hebben.
- 2.4 Tegenover de Belegger strekt de door de Stichting gevoerde administratie ter zake van vorderingen uit hoofde van de Beleggersrekening tot volledig bewijs, behoudens door de Belegger geleverd tegenbewijs.
- 2.5 De Belegger zal van alle mutaties in zijn Beleggersrekening een rekeningafschrift of een soortgelijke opgave ontvangen. Alle rekeningafschriften en andere opgaven met betrekking tot een Beleggersrekening zullen worden verzonden naar het door de Belegger opgegeven verzendadres.

### Stichting

#### Artikel 3

- 3.1 Door het openen van een Beleggersrekening kunnen door de Belegger op de Stichting vorderingen luidende in Aandelen worden verkregen. De Stichting geeft alleen uitvoering aan de Achmea Beleggersgiro en biedt niet zelf de mogelijkheid van het openen van een Beleggersrekening aan, welke mogelijkheid uitsluitend door de desbetreffende Beleggingsinstellingen wordt aangeboden.
- 3.2 De vorderingen luidende in Aandelen worden door de Stichting ten behoeve van de Belegger geadmistreerd op de Beleggersrekening in ten hoogste vier decimalen nauwkeurig, waarbij het getal voor de komma een vordering in Aandelen vertegenwoordigt, en het getal achter de komma een vordering in geld, waarvan de waarde van de vordering wordt bepaald door de koers of prijs van de desbetreffende aandelen om 10.00 uur CET op de dag van Transactie, zoals bedoeld in artikel 4.2 van dit reglement.
- 3.3 De Stichting zal de Aandelen op eigen naam, doch ten behoeve en voor rekening van de Belegger in eigendom ten titel van beheer verkrijgen en administreren. Alle voor -en nadelen die voortvloeien uit of verband houden met de in eigendom ten titel van beheer verkregen Aandelen komen voor rekening van de Belegger.
- 3.4 De Stichting is niet verplicht de Aandelen per Belegger te individualiseren.

## Opdrachten

### Artikel 4

- 4.1 Opdrachten (waaronder begrepen verzoeken) ten aanzien van de Beleggersrekening worden door de Belegger aan de Stichting gegeven op een door de Stichting vast te stellen wijze en aan een door de Stichting vast te stellen adres. De wijze waarop en het adres waaraan opdrachten kunnen worden gegeven kan verschillen afhankelijk van de Aandelen ten aanzien waarvan de opdracht wordt gegeven.  
Opdrachten aan de desbetreffende Beleggingsinstelling zullen geacht worden te zijn gegeven aan de Stichting. De Stichting draagt zorg voor uitvoering van die opdrachten met inachtneming van het bepaalde in dit reglement.
- 4.2 Indien een opdracht tot aan -of verkoop van aandelen is ontvangen op een Bancaire werkdag voor 15.30 uur CET, zal de uitvoering van de opdracht plaatsvinden op de volgende Bancaire werkdag om 10.00 uur CET, zijnde de dag van Transactie. Indien een opdracht tot aan -of verkoop op een Bancaire werkdag na 15.30 uur CET is ontvangen, geldt deze als ontvangen op de daaropvolgende Bancaire werkdag voor 15.30 uur CET. Indien de dag waarop de opdracht is ontvangen geen Bancaire werkdag is, wordt de opdracht te zijn ontvangen voor 15.30 uur CET op de eerste Bancaire werkdag die volgt na de dag waarop de opdracht is ontvangen.
- 4.3 Bij gebreke van een duidelijke of correcte opdracht zal de Stichting overleggen met de Belegger teneinde de inhoud van de door de Belegger gegeven opdracht vast te stellen. Eerst nadat de Belegger een duidelijke of correcte opdracht heeft gegeven zal de Stichting deze uitvoeren. De Stichting is niet aansprakelijk indien een opdracht hierdoor niet of met vertraging wordt uitgevoerd.

## Aankoop van Aandelen

### Artikel 5

- 5.1 Stortingen door de Belegger ten behoeve van een aankoop van Aandelen bedragen ten minste een door de Stichting, in overleg met Achmea Holding N.V., vast te stellen bedrag in euro.
- 5.2 Opdrachten tot aankoop van Aandelen luiden in het bedrag waarvoor aankoop is gewenst. De Stichting zal een opdracht tot aankoop van Aandelen alleen uitvoeren nadat de Belegger de verschuldigde tegenprestatie op door de Stichting voorgeschreven wijze aan de Stichting ter beschikking heeft gesteld.
- 5.3 Opdrachten tot aankoop van Aandelen kunnen tevens worden gegeven door middel van overboeking van het voor aankoop bestemde bedrag naar de Stichting op een door de Stichting aan te wijzen rekeningnummer, onder vermelding van de Aandelen die dienen te worden gekocht. Het in de vorige zin bedoelde door de Stichting aan te wijzen rekeningnummer kan verschillen afhankelijk van de Aandelen ten aanzien waarvan de opdracht wordt gegeven.  
Bij aankoop van verschillende soorten Aandelen kan door middel van een overboeking alleen een opdracht tot aankoop worden gegeven, indien voor de aankoop van elke soort Aandelen een afzonderlijke overboeking plaatsvindt.
- 5.4 Voor de uitvoering van opdrachten tot aankoop worden door de Stichting overeenkomstig het bepaalde in artikel 10 kosten in

rekening gebracht. Voor het bedrag dat de Stichting ten behoeve van een aankoop van Aandelen heeft ontvangen verkrijgt de Belegger, na verwerking van de opdracht, een vordering luidende in Aandelen. De grootte van de vordering wordt bepaald door het door de Stichting ontvangen bedrag, verminderd met de in de eerste zin van dit lid bedoelde kosten, te delen door de openingskoers op de officiële markt van de effectenbeurs van Euronext N.V. van de desbetreffende Aandelen op de dag van Transactie, zoals bedoeld in artikel 4.2 van dit reglement.

## Verkoop van Aandelen

### Artikel 6

- 6.1 Opdrachten tot verkoop van Aandelen ten laste van een Beleggersrekening luiden in Aandelen. De Belegger zal er steeds voor zorgdragen dat hij voor de uitvoering van opdrachten tot verkoop van Aandelen over voldoende saldo op zijn Beleggersrekening beschikt, bij gebreke waarvan de Stichting bevoegd is de opdracht niet of slechts tot het beschikbare saldo uit te voeren.
- 6.2 Voor de uitvoering van opdrachten tot verkoop van Aandelen worden overeenkomstig het bepaalde in artikel 10 kosten in mindering gebracht en wordt het alsdan resterende bedrag door de Stichting overgeboekt naar de Tegenrekening van de Belegger. De verkoop van Aandelen geschiedt tegen de openingskoers van de Aandelen op de officiële markt van de effectenbeurs van Euronext N.V. op de dag van Transactie, zoals bedoeld in artikel 4.2 van dit reglement.

## Omruijing van Aandelen

### Artikel 7

- 7.1 Opdrachten tot omruiling van Aandelen ten laste van de Beleggersrekening, worden behandeld als een opdracht tot verkoop van Aandelen onder volgtijdige opdracht tot aankoop van andere Aandelen. Ten aanzien van deze opdrachten is het bepaalde in de artikelen 5 en 6 van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat de aankoop geschiedt op de dag van Transactie, zoals bedoeld in artikel 4.2 van dit reglement, volgend op de Bancaire werkdag waarop opbrengst uit de verkoop door de Stichting is ontvangen.
- 7.2 Voor de uitvoering van opdrachten tot omruiling worden door de Stichting overeenkomstig artikel 10 kosten in rekening gebracht.

## Overdracht en uitlevering van Aandelen

### Artikel 8

- 8.1 Aandelen die door de Belegger zelf worden gehouden, kunnen door de Belegger ten gunste van zijn Beleggersrekening worden overgedragen aan de Stichting. De Belegger verkrijgt na overdracht van de Aandelen aan de Stichting een vordering ter grootte van de overgedragen Aandelen.
- 8.2 Aandelen op naam kunnen op verzoek van de Belegger ten laste van zijn Beleggersrekening worden uitgeleverd aan de Belegger.
- 8.3 Een verzoek tot uitlevering van Aandelen bevat de gegevens van de desbetreffende Aandelen. Voor zover een verzoek tot uitlevering (mede) betrekking heeft op fracties van Aandelen, worden deze fracties overeenkomstig het bepaalde in artikel 3, lid 2 herleid tot een bedrag in geld. Dit bedrag zal, na aftrek van kosten, worden overgeboekt naar de Tegenrekening van de Belegger.
- 8.4 De kosten voor overdracht en/of uitlevering van Aandelen komen voor rekening van de Belegger.

## Uitkering op Aandelen

### Artikel 9

- 9.1 Uitkeringen in contanten zullen na ontvangst, verminderd met eventueel verschuldigde dividendbelasting, ten behoeve van de Belegger worden aangewend voor de aankoop van nieuwe Aandelen van dezelfde soort als die waarop de uitkering heeft plaatsgevonden. Het bepaalde in artikel 5 is op een dergelijke aankoop van toepassing.
- 9.2 Uitkeringen in Aandelen zullen door de Stichting ten behoeve van de Belegger worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in artikel 3, lid 3. De Belegger verkrijgt na verkrijging van de Aandelen door de Stichting een vordering ter grootte van de ontvangen Aandelen.
- 9.3 In geval van een keuzemogelijkheid voor een uitkering in contanten of een uitkering in Aandelen zal ten behoeve van de Belegger worden gekozen voor een uitkering in Aandelen.

## Kosten

### Artikel 10

De kosten in verband met een aan -en verkoop, omruiling, overdracht en uitlevering van Aandelen worden, voor zover niet slechts kosten van derden in rekening worden gebracht, in bedragen en/of percentages door de Stichting vastgesteld en kunnen van tijd tot tijd worden gewijzigd. Een overzicht van deze kosten is aangehecht als bijlage 2.

## Certificaathoudersrechten. Stemrecht

### Artikel 11

- 11.1 De Belegger ten behoeve van wie de Stichting op grond van het bepaalde in dit reglement Aandelen houdt, wordt, indien het betreft aandelen in een naamloze vennootschap die is opgericht naar Nederlands recht, aangemerkt als een houder van met medewerking van de desbetreffende Beleggingsinstelling uitgegeven certificaten van aandelen en heeft derhalve de krachtens de wet aan houders van met medewerking van de

vennootschap uitgegeven certificaten toegekende rechten, waaronder begrepen het recht algemene vergaderingen van aandeelhouders of vergaderingen van houders van de soort aandelen die de Stichting ten behoeve van hem houdt, bij te wonen, het recht daarin het woord te voeren en het recht de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de daaraan toe te voegen overige gegevens ten kantore van de desbetreffende Beleggingsinstelling in te zien en er kosteloos een afschrift van te verkrijgen.

- 11.2 De Belegger die stemrecht wenst uit te oefenen in een algemene vergadering van aandeelhouders of een vergadering van participatiehouders van de desbetreffende Beleggingsinstelling ten aanzien van de aan zijn vordering ten grondslag liggende Aandelen, zal daartoe in staat worden gesteld, mits een schriftelijk verzoek daartoe de Stichting bereikt uiterlijk twee Bancaire werkdagen voor het verlopen van de dag waarop ten aanzien van deelneming aan de vergadering een verplichte deponering van stukken of kennisgeving aan de Beleggingsinstelling uiterlijk moet plaatshebben, met een opgave van het aantal Aandelen waarop de Belegger stemrecht wenst uit te oefenen. Een verzoek tot het uitoefenen van stemrecht kan slechts betrekking hebben op hele Aandelen.
- 11.3 Gedurende de periode die aanvangt op de dag van ontvangst van het schriftelijk verzoek als bedoeld in het vorige lid en eindigt onmiddellijk na de dag van de desbetreffende vergadering respectievelijk de dag als bedoeld in artikel 2:119 Burgerlijk Wetboek, indien van deze mogelijkheid gebruik is gemaakt, kunnen geen verkoop-, omruiling-of uitleveringopdrachten worden uitgevoerd met betrekking tot de Aandelen waarvoor de Belegger stemrecht wenst uit te oefenen.

## Inschakeling van derden

### Artikel 12

De Stichting kan bij de uitvoering van het bepaalde in dit reglement en daaraan gerelateerde werkzaamheden gebruik maken van de diensten van een of meer derden. Afhankelijk van de Aandelen die het betreft kan de Stichting gebruik maken van de diensten van andere derden.

## Omslagregeling

### Artikel 13

- 13.1 Indien door een oorzaak welke niet aan de Stichting kan worden toegerekend de door de Stichting gehouden Aandelen te eniger tijd ontoereikend zijn ten opzichte van of niet overeenstemmen met het totaal van de saldi van de Beleggersrekeningen, zal het tekort worden omgeslagen over de Beleggers die ten aanzien van die soort Aandelen rechten kunnen doen gelden jegens de Stichting aan het einde van de Bancaire werkdag voorafgaand aan de dag waarop het verschil wordt vastgesteld en wel in verhouding tot de omvang van de desbetreffende vorderingsrechten van die Beleggers.
- 13.2 De Stichting is in een dergelijk geval tot niet meer verplicht dan te trachten de oorzaak van het verschil voor zover mogelijk weg te nemen. Met name is de Stichting niet verplicht Aandelen te verwerven ter opheffing van het verschil. De kosten gemaakt met

het doel de oorzaak van het verschil weg te nemen kunnen op dezelfde voet als in het vorige lid voor het tekort bepaald is worden omgeslagen. De in het vorige lid vermelde omslag van het tekort zal geheel of gedeeltelijk ongedaan gemaakt worden naarmate het tekort ten gevolge van door de Stichting genomen maatregelen afneemt.

- 13.3 Zodra ontdekt wordt dat er een tekort is ontstaan of kan ontstaan kan de uitvoering van opdrachten tot verkoop, omruiling of uitlevering van Aandelen van de desbetreffende soort worden opgeschort, totdat vastgesteld is dat een tekort ontstaat of omslag van het tekort heeft plaatsgevonden. In een dergelijk geval zal met de meeste spoed worden gehandeld en zal indien er sprake is van een omslag daarover terstond aan de betrokken Beleggers mededeling worden gedaan.

## Opzegging

### Artikel 14

- 14.1 De Beleggersrekening kan zowel door de Belegger als door de Stichting schriftelijk worden opgezegd. Indien de Belegger de Beleggersrekening opzegt, dient hij tegelijk met de opzegging kenbaar te maken of de Aandelen die aan zijn vordering ten grondslag liggen moeten worden uitgeleverd of verkocht op de wijze als bepaald in dit reglement. Bij gebreke van een keuze worden de Aandelen verkocht op de wijze als bepaald in dit reglement.
- 14.2 Indien de Stichting de Beleggersrekening opzegt, zal de Belegger desgevraagd de reden van die opzegging worden medegedeeld. In dit geval dient de Belegger binnen dertig dagen een keuze te maken of de Aandelen die aan zijn vordering ten grondslag liggen moeten worden verkocht of uitgeleverd op de wijze als bepaald in dit reglement, met dien verstande dat voor verkoop noch voor uitlevering kosten in rekening worden gebracht. Bij gebreke van een tijdige keuze worden de Aandelen verkocht op de wijze als bepaald in dit reglement.

## Beëindiging taken

### Artikel 15

- 15.1 De Stichting kan haar taken in het kader van dit reglement beëindigen. Alvorens tot beëindiging over te gaan zal de Stichting Achmea Holding N.V. hiervan op de hoogte stellen, waarna de Beleggers een schriftelijke kennisgeving ontvangen.
- 15.2 De Stichting kan bij beëindiging de Aandelen overdragen aan een derde, welke in overleg tussen de Stichting en Achmea Holding N.V. wordt aangewezen.
- 15.3 In de kennisgeving van de beëindiging wordt tevens de termijn bepaald waarbinnen de Beleggers kenbaar kunnen maken of de Aandelen die aan hun vordering ten grondslag liggen moeten worden uitgeleverd of verkocht. Deze termijn mag niet korter zijn dan dertig dagen nadat de Beleggers van bedoelde beëindiging in kennis zijn gesteld. Bij gebreke van een tijdige keuze van de Belegger is de Stichting gerechtigd, mits tevoren aangekondigd, hetzij de overdracht aan een aangewezen derde te effectueren hetzij de Aandelen te verkopen op de wijze als bepaald in dit reglement, met dien verstande dat voor overdracht noch voor verkoop kosten in rekening worden gebracht.

- 15.4 De Stichting blijft in functie totdat de overdracht aan de aangewezen derde is geëffectueerd en/of alle Aandelen die aan de vorderingen van de Beleggers ten grondslag liggen zijn uitgeleverd of verkocht, met inachtneming van het bepaalde in lid 3. Tot dit moment zal dit reglement onverkort van kracht blijven, behoudens wijziging daarvan overeenkomstig het bepaalde in artikel 16, met dien verstande dat door de Beleggers geen vorderingen luidende in Aandelen op de Stichting meer kunnen worden verkregen.

## Wijziging reglement. Restbevoegdheid

### Artikel 16

- 16.1 De Stichting kan in overleg met Achmea Holding N.V. de bepalingen van dit reglement, waaronder begrepen de bijlagen bij dit reglement, wijzigen.
- 16.2 Wijziging van de bepalingen van dit reglement waardoor rechten of zekerheden van de Beleggers worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, worden eerst van kracht drie maanden nadat de in lid 1 bedoelde instemming is verkregen.
- 16.3 Een (voorstel tot) wijziging van de voorwaarden wordt bekendgemaakt in een landelijk verspreid dagblad of aan het adres van iedere belegger, alsmede op de website. Een (voorstel tot) wijziging van de voorwaarden wordt toegelicht op de website. Ingeval van een wijziging als bedoeld in lid 2 kan de Belegger gedurende een periode van drie maanden nadat de Belegger van bedoelde wijziging in kennis is gesteld, de Beleggersrekening opzeggen, zonder dat hiervoor naast de op grond van dit reglement verschuldigde kosten van uitlevering of de kosten van verkoop, kosten in rekening zullen worden gebracht en overigens overeenkomstig de bepalingen van dit reglement.
- 16.4 In gevallen waarin dit reglement niet voorziet, beslist de Stichting, na overleg met Achmea Holding N.V..

## Diversen

### Artikel 17

- 17.1 Iedere creditering op een Beleggersrekening geschiedt onder het voorbehoud dat, indien de Stichting de tegenwaarde daarvoor nog moet ontvangen, deze tijdig en behoorlijk in haar bezit komt. Bij gebreke daarvan is de Stichting bevoegd de creditering ongedaan te maken.
- 17.2 De Belegger dient de Stichting zijn adres mede te delen. Adreswijzigingen dient de Belegger schriftelijk mede te delen.
- 17.3 Wanneer de Belegger aan iemand vertegenwoordigingsbevoegdheid heeft toegekend, is hij verplicht, ongeacht inschrijving in de openbare registers, een wijziging of intrekking van die bevoegdheid schriftelijk aan de Stichting mede te delen, bij gebreke waarvan die wijziging of intrekking niet aan de Stichting kan worden tegengeworpen.

## Toepasselijk recht en geschillen

### Artikel 18

- 18.1 Op dit reglement en de hieruit voortvloeiende werkzaamheden van de Stichting is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

Geschillen met betrekking tot dit reglement en bedoelde werkzaamheden zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

18.2 Indien de Stichting als eisende partij optreedt is zij, in afwijking van het bepaalde in lid 1, bevoegd om een geschil niet aanhangig te maken bij de rechter te Amsterdam, maar bij de voor de Belegger in aanmerking komende buitenlandse rechter.

#### **Bijlage 1**

Beleggingsinstellingen waarin door middel van Achmea Beleggersgiro kan worden belegd.

1. Achmea Beleggingsfondsen N.V. (alle series gewone aandelen)

#### **Bijlage 2**

Overzicht van de minimumbedragen en kosten als bedoeld in het Reglement Achmea Beleggersgiro.

#### **Minimumbedragen**

Voor eerste storting voor de aankoop van Aandelen en voor opdrachten tot aan-en verkoop en omruiling van Aandelen kan een minimumbedrag gelden. Als er sprake is van een minimumbedrag wordt dat vermeld in de productvoorwaarden die de belegger vóór de opening van de beleggings-rekening kan opvragen.

### **Kosten**

#### **Aankoop**

Voor aankoop van Aandelen brengt de Stichting een bedrag ter grootte van ten hoogste een half procent (0,50%) van het door de Stichting voor de aankoop van Aandelen ontvangen bedrag als kosten in rekening.

#### **Omruijing**

Omruijing van Aandelen wordt behandeld als een opdracht tot verkoop onder volgtijdige opdracht tot aankoop van andere Aandelen, met dien verstande dat de kosten van omruiling gelijk zijn aan de helft van de kosten die zijn vermeld onder “Verkoop”, vermeerderd met de helft van de kosten die zijn vermeld onder “Aankoop”.

#### **Overdracht**

Voor overdracht van Aandelen ten gunste van een Beleggersrekening brengt de Stichting geen kosten in rekening.

#### **Verkoop**

Voor verkoop van Aandelen brengt de Stichting een bedrag ter grootte van ten hoogste een half procent (0,50%) van de door de Stichting ontvangen koopprijs als kosten in rekening.

#### **Uitlevering**

Voor uitlevering van Aandelen ten laste van een Beleggersrekening is per opdracht en per soort Aandelen een mutatieprovisie van 5%, alsmede een zogenaamde uitleveringsprovisie van 5% aan de Stichting verschuldigd.

# BIJLAGE 4

## Registratiedocument Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.

Per 2 januari 2012

Dit is het registratiedocument van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. (hierna ook te noemen: de “Beheerder”), zoals bedoeld in artikel 4:48 van de Wet op het Financieel Toezicht (“Wft”). Onderhavig document is gedeponceerd bij de Stichting Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam (“AFM”) en dient als zodanig te worden opgenomen in het Prospectus. Iedere voorgenomen wijziging of aanvulling op onderdelen van dit Registratiedocument zal ter instemming worden voorgelegd aan de AFM.

Dit registratiedocument heeft alleen betrekking op de aanbieding van deelnemingsrechten in beleggingsinstellingen waarvoor een vergunning is vereist op basis van artikel 2:65 Wft.

### Algemene gegevens betreffende de beheerder

#### Vergunning

De Beheerder heeft een vergunning ontvangen van de AFM om op te treden als beheerder in de zin van artikel 2:65 lid 1 en 2 Wft.

#### Beleggingsinstellingen

De Beheerder treedt op als bestuurder van Achmea Beleggingsfondsen N.V., een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal. Achmea Beleggingsfondsen N.V. is een openend beleggingsinstelling en is opgezet volgens een paraplustructuur. Het aandelenkapitaal van Achmea Beleggingsfondsen N.V. is verdeeld in series gewone aandelen. Iedere serie vormt een fonds. Elk fonds heeft in beginsel een eigen beleggingsbeleid, risicoprofiel en koersvorming. Het vermogen van de fondsen wordt belegd in beleggingspools, waar het feitelijke beheer van de beleggingsportefeuilles plaatsvindt. Achmea Beleggingsfondsen N.V. belegt hoofdzakelijk in financiële instrumenten (in specifieke aandelen of vastrentende portefeuilles).

#### Bestuurders:

De volgende personen zijn bestuurder van Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.:

- » M.T. Heijndijk, Voorzitter, zelfstandig bevoegd; (onder voorbehoud van goedkeuring door de AFM)
- » Drs. Y.J. de Jong, zelfstandig bevoegd.

#### Raad van Commissarissen:

De directie oefent haar taken uit onder toezicht van een Raad van Commissarissen. De volgende personen zijn benoemd tot commissaris van Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.:

- » Drs. H. Kapteijn RA, voorzitter, oefent naast haar activiteiten van lid van de Raad van Commissarissen geen activiteiten uit die verband houden met de werkzaamheden van Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.;
- » G.M.P.M. van Berkel, oefent naast zijn activiteiten als lid van de Raad van Commissarissen geen activiteiten uit die verband

houden met de werkzaamheden van Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.;

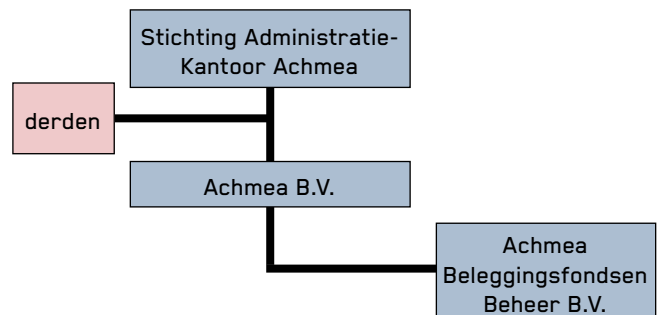
- » R. Becker MBA, heeft een dienstverband met Achmea.

#### Adresgegevens en KvK:

Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. is statutair gevestigd te Den Haag en kantoorhoudende aan de Gatwickstraat 1, 1043 GK Amsterdam (postadres: postbus 59011, 1040 KA Amsterdam). Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. is opgericht d.d. 19 augustus 1994 en ingeschreven in het Handelsregister ten kantore van de Kamer van Koophandel voor Amsterdam onder nr. 08062738.

#### Aandeelhouder(s) / zeggenschap:

Achmea B.V. houdt alle aandelen in Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.. De meerderheid van de stemgerechtigde aandelen die zijn uitgegeven door Achmea B.V. zijn eigendom van Stichting Administratie Kantoor Achmea. Achmea B.V. is een internationale financiële dienstverlener, gevestigd te Zeist, met ondernemingen in meerdere Europese landen. Het onderstaande organogram geeft dit schematisch weer zonder vermelding van andere tot de Achmea Groep behorende groepsmaatschappijen (de volledige structuur van de Achmea Groep is opgenomen op de website van Achmea B.V.. (www.achmea.nl).



#### Overige (mede)beleidsbepalers

De volgende personen zijn bevoegd Achmea B.V. te vertegenwoordigen en worden aangemerkt als (mede) beleidsbepalers:

- » De heer W.A.J. van Duin, voorzitter, zelfstandig bevoegd;
- » De heer G. van Olphen, vice-voorzitter, zelfstandig bevoegd;
- » De heer T.C.A.M. van Rijckevorsel, gezamenlijk bevoegd met andere bestuurders;
- » De heer D. van der Eijk, gezamenlijk bevoegd met andere bestuurders;
- » De heer J.A.S. van Breda Vriesman, gezamenlijk bevoegd met andere bestuurders.

De volgende personen zijn bevoegd Stichting Administratie-Kantoor Achmea te vertegenwoordigen:

- » De heer P.F.M. Overmars, zelfstandig bevoegd;
- » Mevrouw L.J.A. Boogerd-Quaak, zelfstandig bevoegd;
- » De heer A.H.C.M. Walravens, zelfstandig bevoegd.

## Financiële gegevens

De Beheerder heeft een eigen vermogen dat voldoet aan hetgeen op grond van artikel 3:53 Wet op het financieel toezicht en artikel 48 sub c Besluit prudentiële regels is vereist. Een accountantsverklaring van KPMG Accountants N.V. dienaangaande is via de website [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl) beschikbaar en in te zien ten kantore van de Beheerder.

## Gegevens betreffende informatieverstrekking

Het boekjaar van de Beheerder loopt van 1 januari tot en met 31 december. De Beheerder maakt jaarlijks binnen vier maanden na afloop van enig boekjaar een verslag over dat boekjaar openbaar. Binnen twee maanden na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder tussentijds verslag op over de eerste helft van dat boekjaar.

Het boekjaar van Achmea Beleggingsfondsen N.V. loopt van 1 januari tot en met 31 december. De directie van Achmea Beleggingsfondsen N.V. maakt jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar een jaarrekening op over dat boekjaar, daarbij inbegrepen een vergelijking met het voorgaande boekjaar.

De jaarrekening bestaat uit een geconsolideerde vermogensopstelling, winst en verliesrekening, alsmede een toelichting. Daarnaast zal per Fonds een jaarrekening opgesteld worden, bestaand uit een vermogensopstelling, winst en verliesrekening alsmede een toelichting. In de toelichting wordt ten minste opgenomen een overzicht van het verloop gedurende het boekjaar van de intrinsieke waarde van de beleggingen en de samenstelling van de beleggingen aan het einde van het boekjaar. De jaarrekening zal door de accountant gecontroleerd worden.

Binnen twee maanden na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de directie van Achmea Beleggingsfondsen N.V. een tussentijds verslag op over de eerste helft van dat boekjaar. In het tussentijds verslag wordt tenminste opgenomen: de intrinsieke waarde per Fonds, het aantal uitstaande aandelen per Fonds en de waarde van een aandeel per Fonds.

De (half)jaarsverslagen van Achmea Beleggingsfondsen N.V. en de Beheerder worden gedeponerd bij het handelsregister ten kantore van de kamer van koophandel. De (half) jaarsverslagen van de afgelopen drie jaar, met de daarbij behorende controleverklaringen zijn kosteloos verkrijgbaar en beschikbaar op de website [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl). Op genoemde website kunnen eveneens de maandelijks opgaven met betrekking tot de beleggingsinstellingen opgevraagd worden.

## Gegevens betreffende de vervanging van de beheerder

**Vervanging beheerder Achmea Beleggingsfondsen N.V.**  
Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. is naast beheerder tevens bestuurder van Achmea Beleggingsfondsen N.V.. De bepalingen die de vervanging van de bestuurder van Achmea Beleggingsfondsen N.V. regelen zijn opgenomen in artikel 14 van de statuten van Achmea

Beleggingsfondsen N.V.. Hieronder volgt een samenvatting van de betreffende regels:

- » Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders.
- » Indien moet worden overgegaan tot benoeming van een directeur, zal de vergadering van houders van prioriteitsaandelen (de "Prioriteit") een bindende voordracht opmaken.
- » De voordracht wordt in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, opgenomen, dan wel in de oproeping wordt medegedeeld, dat niet of niet tijdig een voordracht is opgemaakt. Is een bindende voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan is de algemene vergadering van aandeelhouders in haar benoeming vrij.
- » Directeuren kunnen te allen tijde geschorst en ontslagen worden door de algemene vergadering van aandeelhouders bij een besluit, genomen met volstreekte meerderheid van stemmen, indien het voorstel tot schorsing, dan wel ontslag is uitgegaan van de Prioriteit.
- » Directeuren kunnen zonder een voorstel daartoe van de Prioriteit, te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van een besluit, genomen met een meerderheid van ten minste twee/derden van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.
- » Indien de algemene vergadering van aandeelhouders een directeur heeft geschorst, dient zij binnen drie maanden na ingang van de schorsing te besluiten, hetzij tot ontslag, hetzij tot opheffing of handhaving van de schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande op de dag, waarop de algemene vergadering van aandeelhouders het besluit tot handhaving heeft genomen. Indien de algemene vergadering van aandeelhouders niet binnen de in de vorige zin gestelde termijn tot ontslag of tot opheffing van de schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing.
- » Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren zijn de overblijvende directeuren of is de enig overblijvende directeur voorlopig met het bestuur belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren is de persoon, die de Prioriteit daartoe zal aanwijzen, voorlopig met het bestuur belast. Ingeval van ontstentenis neemt de in de vorige zin bedoelde persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.

## Intrekking vergunning

Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. verklaart dat zij een verzoek tot intrekking van haar vergunning (ex. artikel 2:65 Wet op het Financieel Toezicht) bekend zal maken op [www.achmeabeleggingsfondsen.nl](http://www.achmeabeleggingsfondsen.nl) en in een landelijk verspreid Nederlands Dagblad of aan het adres van iedere deelnemer.

## BIJLAGE 5

### Hoofdlijnen overeenkomst van beheer

De Beheerder beheert en houdt toezicht op de activa en de beleggingen en herbeleggingen van gelden en andere goederen van de Vennootschap.

De Beheerder is bevoegd om activa te selecteren, te verkopen, te verhandelen en te investeren uit naam van de Vennootschap.

Verder kan de Beheerder accountants, juridische adviseurs en andere vakmensen inhuren in het kader van de werkzaamheden als Beheerder.

De Beheerder bepaalt voorts het beleid met betrekking tot verkoop of indeling van de beleggingen van gelden en andere activa van de Vennootschap.

Ten slotte is de Beheerder bevoegd overeenkomsten aan te gaan die zij nodig acht voor het uitoefenen van haar werkzaamheden als Beheerder.

## BIJLAGE 6

# Hoofdlijnen Asset Management Agreement F&C Netherlands B.V.

### Inleiding

Het vermogensbeheer van de Achmea Beleggingspools Achmea Aandelen Nederland en Achmea Aandelen Wereld is exclusief uitbesteed aan F&C Netherlands B.V. (hierna ook te noemen F&C). Het vermogensbeheer van de Achmea Beleggingspools Achmea Aandelen Euro en Achmea Obligaties Euro is gedeeltelijk uitbesteed aan F&C.

Met F&C is in het kader van voormelde uitbesteding een overeenkomst aangegaan, waarin onder andere afspraken zijn gemaakt ten aanzien van asset management, advisering, productontwikkeling en rapportages. De hoofdlijnen van deze overeenkomst worden in deze bijlage beschreven.

### Werkzaamheden

F&C beheert exclusief het vermogen van de Achmea Beleggingspools Achmea Aandelen Nederland en Achmea Aandelen Wereld en gedeeltelijk het vermogen van de Achmea Beleggingspools Achmea Aandelen Euro en Achmea Obligaties Euro, zoals dit is opgenomen in het Aanvullend Prospectus van Achmea Beleggingsfondsen N.V. Conform de in de overeenkomst gemaakte afspraken is er sprake van "vrije hand" vermogensbeheer. Eenmaal per jaar wordt door F&C en Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. ("de Beheerder") besproken of de overeenkomst wijziging of aanvulling behoeft. F&C belegt het beheerd vermogen volgens een door de Beheerder daartoe vastgesteld mandaat. In een mandaat worden de overeengekomen beleggingsdoelstellingen en restricties vastgelegd. Dit mandaat wordt door de Beheerder minimaal één keer per jaar geëvalueerd en indien nodig aangepast.

### Rapportage en evaluatie

De Beheerder voert structureel overleg met F&C en ook incidenteel indien bijzondere omstandigheden daartoe aanleiding geven. Bijzondere omstandigheden kunnen zijn: bijzondere koersbewegingen, bijzonder vraag of aanbod, de errorprocedure, niet verwachte economische berichten, ernstige gebeurtenissen die van belang kunnen zijn voor de koersontwikkeling. Maandelijks worden de portefeuille en de performanceanalyse door het senior management van de Beheerder doorgesproken met de portefeuillemedewerkers van F&C, waarbij uitvoerig wordt ingegaan op:

1. de inhoud van de portefeuilles (past deze binnen het gegeven mandaat);
2. het gevoerde beleid;
3. veranderingen in de portefeuille;
4. behaalde resultaten (t.o.v. de relevante index/benchmark);
5. risico's in het beleggingsproces (waaronder omvang tracking error (afwijkingen t.o.v. de index/benchmark)).

### Duur van de overeenkomst

De overeenkomst is aangegaan voor een periode van 9 jaar. Iedere 3 jaar bestaat er de mogelijkheid om de overeenkomst opnieuw uit te onderhandelen en de voorwaarden aan te passen aan eventueel gewijzigde omstandigheden. Bij duurzame onderperformance van de afgesproken dienstverlening zullen maatregelen genomen worden en in het uiterste geval kan de overeenkomst worden beëindigd. Het vermogensbeheer van de Achmea Beleggingspools is tot 11 oktober 2013 uitbesteed aan F&C.

## BIJLAGE 7

# Hoofdlijnen Asset Management Agreement Syntrus Achmea Vermogensbeheer B.V.

### Inleiding

Het vermogensbeheer van de Achmea Beleggingspool Achmea Aandelen Euro is gedeeltelijk uitbesteed aan Syntrus Achmea Vermogensbeheer B.V., welke laatste een gelieerde partij is van de Achmea Beleggingspool Achmea Aandelen Euro, of diens beheerder, de Stichting Bewaarder Achmea Beleggingspools, danwel de bestuurder van deze stichting, Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. ("de Beheerder"). Met Syntrus Achmea Vermogensbeheer B.V. is in het kader van voormelde uitbesteding een overeenkomst aangegaan, waarin onder andere afspraken zijn gemaakt ten aanzien van asset management, advisering en rapportages. De hoofdlijnen van deze overeenkomst worden in deze bijlage beschreven.

### Werkzaamheden

Syntrus Achmea Vermogensbeheer B.V. beheert gedeeltelijk het vermogen van de Achmea Beleggingspool Achmea Aandelen Euro, zoals dit is opgenomen in het Aanvullend Prospectus van Achmea Beleggingsfondsen N.V. Conform de in de overeenkomst gemaakte afspraken is er sprake van "vrije hand" vermogensbeheer. Eenmaal per jaar wordt door Syntrus Achmea Vermogensbeheer B.V. en de Beheerder besproken of de overeenkomst wijziging of aanvulling behoeft. Syntrus Achmea Vermogensbeheer B.V. belegt het beheerd vermogen volgens een door de Beheerder daartoe vastgesteld mandaat. In een mandaat worden de overeengekomen beleggingsdoelstellingen en restricties vastgelegd. Dit mandaat wordt door de Beheerder minimaal één keer per jaar geëvalueerd en indien nodig aangepast.

### Rapportage en evaluatie

De Beheerder voert structureel overleg met Syntrus Achmea Vermogensbeheer B.V. en ook incidenteel indien bijzondere omstandigheden daartoe aanleiding geven. Bijzondere omstandigheden kunnen zijn: bijzondere koersbewegingen, bijzonder vraag of aanbod, niet verwachte economische berichten, ernstige gebeurtenissen die van belang kunnen zijn voor de koersontwikkeling. Maandelijks worden de portefeuille en de performanceanalyse door het senior management van de Beheerder doorgesproken met de portefeuillemedewerkers van Syntrus Achmea Vermogensbeheer B.V., waarbij uitvoerig wordt ingegaan op:

1. de inhoud van de portefeuilles (past deze binnen het gegeven mandaat);
2. het gevoerde beleid;
3. veranderingen in de portefeuille;
4. behaalde resultaten (t.o.v. de relevante index/benchmark);
5. risico's in het beleggingsproces (waaronder omvang tracking error (afwijkingen t.o.v. de index/benchmark)).

### Duur van de overeenkomst

De overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd en kan met inachtneming van een opzegtermijn van drie maanden worden opgezegd, danwel met onmiddellijke ingang indien dit gewenst is in het belang van de participanten in de Achmea Beleggingspool Achmea Aandelen Euro, waaronder Achmea Beleggingsfondsen N.V.

## BIJLAGE 8

# Hoofdlijnen Asset Management Agreement Robeco Institutional Asset Management B.V.

### Inleiding

Het vermogensbeheer van de Achmea Beleggingspool Achmea Obligaties Euro is gedeeltelijk uitbesteed aan Robeco Institutional Asset Management B.V., welke laatste een gelieerde partij is van de Achmea Beleggingspool Achmea Obligaties Euro, of diens beheerder, de Stichting Bewaarder Achmea Beleggingspools, danwel de bestuurder van deze stichting, Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. ("de Beheerder"). Met Robeco Institutional Asset Management B.V. is in het kader van voormelde uitbesteding een overeenkomst aangegaan, waarin onder andere afspraken zijn gemaakt ten aanzien van asset management, advisering en rapportages. De hoofdlijnen van deze overeenkomst worden in deze bijlage beschreven.

### Werkzaamheden

Robeco Institutional Asset Management B.V. beheert gedeeltelijk het vermogen van de Achmea Beleggingspool Achmea Obligaties Euro, zoals dit is opgenomen in het Aanvullend Prospectus van Achmea Beleggingsfondsen N.V. Conform de in de overeenkomst gemaakte afspraken is er sprake van "vrije hand" vermogensbeheer. Eenmaal per jaar wordt door Robeco Institutional Asset Management B.V. en de Beheerder besproken of de overeenkomst wijziging of aanvulling behoeft. Robeco Institutional Asset Management B.V. belegt het beheerd vermogen volgens een door de Beheerder daartoe vastgesteld mandaat. In een mandaat worden de overeengekomen beleggingsdoelstellingen en restricties vastgelegd. Dit mandaat wordt door de Beheerder minimaal één keer per jaar geëvalueerd en indien nodig aangepast.

### Rapportage en evaluatie

De Beheerder voert structureel overleg met Robeco Institutional Asset Management B.V. en ook incidenteel indien bijzondere omstandigheden daartoe aanleiding geven. Bijzondere omstandigheden kunnen zijn: bijzondere koersbewegingen, bijzonder vraag of aanbod, niet verwachte economische berichten, ernstige gebeurtenissen die van belang kunnen zijn voor de koersontwikkeling. Maandelijks worden de portefeuille en de performanceanalyse door het senior management van de Beheerder doorgesproken met de portefeuillemedewerkers van Robeco Institutional Asset Management B.V., waarbij uitvoerig wordt ingegaan op:

1. de inhoud van de portefeuilles (past deze binnen het gegeven mandaat);
2. het gevoerde beleid;
3. veranderingen in de portefeuille;
4. behaalde resultaten (t.o.v. de relevante index/benchmark);
5. risico's in het beleggingsproces (waaronder omvang tracking error (afwijkingen t.o.v. de index/benchmark)).

### Duur van de overeenkomst

De overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd en kan met inachtneming van een opzegtermijn van drie maanden worden opgezegd, danwel met onmiddellijke ingang indien dit gewenst is in het belang van de participanten in de Achmea Beleggingspool Achmea Obligaties Euro, waaronder Achmea Beleggingsfondsen N.V.

## BIJLAGE 9

# Hoofdpijnen Asset Management Agreement BNY Mellon Asset Management Limited / Standish Mellon Asset Management Company LLC

### Inleiding

Het vermogensbeheer van de Achmea Beleggingspool Achmea Obligaties Euro is gedeeltelijk uitbesteed aan BNY Mellon Asset Management Limited waarvan de vermogensbeheerwerkzaamheden zijn gedelegeerd aan Standish Mellon Asset Management Company LLC (hierna tezamen Standish Mellon). Met Standish Mellon is in het kader van voormelde uitbesteding een overeenkomst aangegaan, waarin onder andere afspraken zijn gemaakt ten aanzien van asset management, advisering en rapportages. De hoofdpijnen van deze overeenkomst worden in deze bijlage beschreven.

### Werkzaamheden

Standish Mellon beheert gedeeltelijk het vermogen van de Achmea Beleggingspool Achmea Obligaties Euro, zoals dit is opgenomen in het Aanvullend Prospectus van Achmea Beleggingsfondsen N.V. Conform de in de overeenkomst gemaakte afspraken is er sprake van "vrije hand" vermogensbeheer. Eenmaal per jaar wordt door Standish Mellon en Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. ("de Beheerder") besproken of de overeenkomst wijziging of aanvulling behoeft. Standish Mellon belegt het beheerd vermogen volgens een door de Beheerder daartoe vastgesteld mandaat. In een mandaat worden de overeengekomen beleggingsdoelstellingen en restricties vastgelegd. Dit mandaat wordt door de Beheerder minimaal één keer per jaar geëvalueerd en indien nodig aangepast.

### Rapportage en evaluatie

De Beheerder voert structureel overleg met Standish Mellon en ook incidenteel indien bijzondere omstandigheden daartoe aanleiding geven. Bijzondere omstandigheden kunnen zijn: bijzondere koersbewegingen, bijzonder vraag of aanbod, de errorprocedure, niet verwachte economische berichten, ernstige gebeurtenissen die van belang kunnen zijn voor de koersontwikkeling. Maandelijks worden de portefeuille en de performanceanalyse door het senior management van de Beheerder doorgesproken met de portefeuillemedewerkers van Standish Mellon, waarbij uitvoerig wordt ingegaan op:

1. de inhoud van de portefeuilles (past deze binnen het gegeven mandaat);
2. het gevoerde beleid;
3. veranderingen in de portefeuille;
4. behaalde resultaten (t.o.v. de relevante index/benchmark);
5. risico's in het beleggingsproces (waaronder omvang tracking error (afwijkingen t.o.v. de index/benchmark)).

### Duur van de overeenkomst

De overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd en kan met inachtneming van een opzegtermijn van drie maanden worden opgezegd, danwel met onmiddellijke ingang indien dit gewenst is in het belang van de participanten in de Achmea Beleggingspool Achmea Obligaties Euro, waaronder Achmea Beleggingsfondsen N.V.



