

Kenmerk: 2011S1044505HR
Dossier R85659

WIJZIGING ADMINISTRATIEVOORWAARDEN Stichting Administratiekantoor Wilgenhaege Stedekroon

Heden, drie november tweeduizend elf, verscheen voor mij, mr. Ernst Hans Rozelaar, notaris te Amsterdam:
de heer Wilfred Adrianus Jacobus Steinfort, wonende te 1082 LT Amsterdam, Arent Janszoon Ernststraat 198, geboren te Elburg op drie juni negentienhonderd zeventig, gehuwd, houder van een Nederland paspoort met nummer: NS19H8558, handelend - blijkens een aan deze akte gehecht onderhands stuk - als schriftelijk gevolmachtigde van het bestuur van de stichting: **Stichting Administratiekantoor Wilgenhaege Stedekroon**, met statutaire zetel te Hoofddorp en kantoor houdende te 2132 JH Hoofddorp, Polarisavenue 97, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel voor Amsterdam onder nummer: 34229043, hierna te noemen: het "administratiekantoor".

De comparant, handelend als gemeld, verklaarde:

- het administratiekantoor is opgericht bij akte op achtentwintig juni tweeduizend vijf verleden voor mr. M.Y.H.J. den Boer, notaris te Amsterdam;
- op dezelfde dag zijn bij akte eveneens verleden voor genoemde notaris Den Boer de voorwaarden vastgelegd waaronder het administratiekantoor aandelen in het kapitaal van de naamloze vennootschap: Wilgenhaege Stedekroon N.V., zal beheren en administreren; sedertdien zijn deze voorwaarden niet gewijzigd;
- het bestuur van het administratiekantoor heeft, blijkens een aan deze akte gehecht onderhands stuk, op heden, drie november tweeduizend elf, unaniem buiten vergadering besloten de administratievoorwaarden algeheel te wijzigen;
- blijkens een aan deze akte gehecht onderhands stuk heeft Mercurius B.V. (voorheen genaamd: Wilgenhaege Beheer B.V.) overeenkomstig artikel 12 lid 1 van de statuten van het administratiekantoor voormeld bestuursbesluit goedgekeurd;
- voorafgaand aan het door haar genomen besluit heeft het bestuur van het administratiekantoor overeenkomstig artikel 12 lid 2 van de statuten van het administratiekantoor de vergadering van certificaathouders bijeengeroepen en in een op heden gehouden vergadering een toelichting gegeven op - onder meer - haar besluit tot wijziging van deze administratievoorwaarden;
- de in artikel 11 lid 2 van de administratievoorwaarden opgenomen regeling ter bescherming van certificaathouders kan wegens een wetswijziging (artikel 14 Besluit toezicht beleggingsinstellingen 1990 en daarmee de vereiste goedkeuring van De Nederlandsche Bank zijn komen te vervallen) niet meer ten uitvoer

worden gebracht; het bestuur van het administratiekantoor heeft gemeend dat daarvoor in de plaats de sedert tweeduizend vijf bestaande regelgeving ter bescherming van de certificaathouders dient te worden nageleefd en ten volle recht doet aan hun belangen.

Aldus kan, indien en voor zover als gevolg van de wijziging van deze administratievoorwaarden rechten en/of zekerheden van houders van certificaten van aandelen in het kapitaal van genoemde naamloze vennootschap worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, de desbetreffende wijziging niet worden ingeroepen alvorens drie (3) maanden zijn verstreken na bekendmaking van die wijziging.

Ter uitvoering van het vorenstaande verklaarde de comparant dat de voorwaarden van het administratiekantoor geheel gewijzigd komen te luiden als volgt:

ADMINISTRATIEVOORWAARDEN

Definities

aandelen:	aandelen in het kapitaal van de vennootschap.
administratiekantoor:	Stichting Administratiekantoor Wilgenhaege Stedekroon , gevestigd te Hoofddorp, met adres Polarisavenue 97, 2132 JH Hoofddorp.
bestuur:	het bestuur van het administratiekantoor.
certificaat:	de rechten jegens het administratiekantoor uit hoofde van de overdracht ten titel van certificering van een aandeel door een aandeelhouder aan het administratiekantoor, dan wel bij uitgifte van aandelen door de vennootschap aan het administratiekantoor, al dan niet bij wijze van winstuitkering op door het administratiekantoor geadmistreerde aandelen.
Handelsdag:	de laatste Werkdag van een kalendermaand waarop de vennootschap met inachtneming van artikel 5 van deze administratievoorwaarden bereid is tot inkoop, verkoop en/of uitgifte van certificaten.
Handelsprijs:	de prijs van een certificaat die geldt op de Handelsdag vastgesteld door de directie van de vennootschap door de herberekende Intrinsieke Waarde van de vennootschap (zoals omschreven in hoofdstuk 4 van het Prospectus) te delen door het aantal per de datum van vaststelling geplaatste certificaten.
Intrinsieke Waarde:	Het saldo van de boekwaarde van de activa en de passiva van de vennootschap, zoals deze conform International Financial Reporting Standards wordt bepaald.
Prospectus:	het prospectus van de vennootschap als bedoeld in het Besluit gedragstoezicht op financiële ondernemingen Wft.
uitgifte:	de uitgifte (en plaatsing) van nieuwe certificaten.
Uitgifteprijs:	De Handelsprijs van een Certificaat, te vermeerderen met twee en een half procent (2,5%) aan kosten..
vennootschap:	Wilgenhaege Stedekroon N.V. , een naamloze vennootschap opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te

- website:** Hoofddorp, met adres Polarisavenue 97, 2132 JH Hoofddorp.
De website van WILGENHAEGE FONDSEN
MANAGEMENT B.V., thans luidende www.w-fm.nl.
- Werkdag:** Iedere dag, niet zijnde zaterdagen, zondagen of van
overheidswege erkende feestdagen waarop in Nederland
interbancaire betalingen in euro's kunnen worden verricht.;
- Wilgenhaege:** **WILGENHAEGE BEHEER B.V.**, een besloten vennootschap
met beperkte aansprakelijkheid opgericht naar Nederlands recht,
statutair gevestigd te Haarlemmermeer, met adres Polarisavenue
97, 2132 JH Hoofddorp.
- Wft:** De Wet op het financieel toezicht zoals die van tijd tot tijd zal
gelden.

Certificaten

Artikel 1

1. Het administratiekantoor geeft tegenover aan het administratiekantoor ten titel van certificering overgedragen aandelen dan wel door het administratiekantoor gehouden aandelen, certificaten uit.
2. Het nominale bedrag van de certificaten is gelijk aan het nominale bedrag van de aandelen waartegenover zij zijn uitgegeven.
3. Alle certificaten luiden op naam. Zij zijn genummerd op de wijze zoals het bestuur zal bepalen.
4. Certificaatbewijzen worden niet uitgegeven.
5. Indien certificaten tot een gemeenschap behoren, kunnen de tot die gemeenschap gerechtigde personen de uit deze certificaten voortvloeiende rechten slechts uitoefenen, indien zij zich daarbij tegenover de vennootschap door één door hen schriftelijk aangewezen persoon dan wel door de rechter aangewezen persoon laten vertegenwoordigen.
6. De certificaten en de rechten van certificaathouders worden beheerst door de bepalingen in de statuten van het administratiekantoor zoals ze thans of te eniger tijd (komen te) luiden, alsmede door de bepalingen in deze administratievoorwaarden.

Register van certificaathouders

Artikel 2

1. Het bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van certificaten zijn opgenomen.
2. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Certificaathouders zijn verplicht ervoor te zorgen dat hun adres bij het administratiekantoor bekend is.
3. Het bestuur verstrekt desgevraagd aan een certificaathouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een certificaat.
4. Het bestuur legt het register ten kantore van het administratiekantoor ter inzage voor certificaathouders, alsmede voor de vennootschap.

Blokkeringsregeling

Artikel 3

1. Met inachtneming van het hierna in dit artikel bepaalde kan de overdracht van certificaten vrijelijk plaatsvinden.

2. Indien door een voorgenomen overdracht van certificaten de vennootschap niet (meer) aan één of meer van de voorwaarden waaraan moet zijn voldaan om te kunnen kwalificeren voor de status van fiscale beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, zou voldoen, zal de directie van de vennootschap haar goedkeuring weigeren voor overdracht van de certificaten.
3. Indien een certificaathouder een zodanig aantal certificaten houdt waardoor de vennootschap niet (meer) aan één of meer van de voorwaarden waaraan moet zijn voldaan om te kunnen kwalificeren voor de status van fiscale beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, voldoet, dan is die certificaathouder verplicht om onverwijld tot verkoop en levering van een zodanig aantal van zijn certificaten over te gaan, dat de vennootschap zijn hiervoor bedoelde status behoudt. Het administratiekantoor stelt het aantal certificaten vast dat voor verkoop en levering in aanmerking komt, alsmede aan welke derde dan wel de vennootschap de certificaten worden verkocht en geleverd tegen de handelsprijs.
4. Elke certificaathouder dient de stichting en de vennootschap onverwijld in kennis te stellen van wijzigingen in zijn fiscale status. Schade die de vennootschap en de certificaathouders lijden door wijziging van de fiscale status van een certificaathouder komt geheel voor rekening van die certificaathouder.

Levering van certificaten

Artikel 4

Voor de levering van een certificaat is vereist een daartoe bestemde authentieke of onderhandse akte en mededeling daarvan aan het administratiekantoor door de vervreemder of verkrijger. Het vorenstaande geldt mede voor de levering - waaronder begrepen de vestiging en afstand - van een bepaald recht op een certificaat.

Inkoop, verkoop en uitgifte van aandelen door de vennootschap tegen toekenning van certificaten

Artikel 5

1. Het bestuur van de vennootschap kan op de laatste Werkdag van de maand een Handelsdag organiseren waarop inkoop, verkoop en/of uitgifte van certificaten kan plaatsvinden. De Uitgifteprijs en Handelsprijs welke gelden op een bepaalde Handelsdag en het besluit of inkoop, verkoop en/of uitgifte van certificaten zal plaatsvinden wordt uiterlijk op de achtste Werkdag van de kalendermaand waarin de betrokken Handelsdag wordt gehouden door het bestuur van de vennootschap aan het administratiekantoor bekend gemaakt en op de Website gepubliceerd.
2. Op iedere Handelsdag kan de vennootschap:
 - (i) tegen ontvangst van de Uitgifteprijs, tot uitgifte van aandelen aan het administratiekantoor overgaan die vervolgens voor ieder uitgegeven aandeel een certificaat toekent;
 - (ii) tot inkoop van certificaten overgaan;
 - (iii) tegen ontvangst van de Uitgifteprijs, tot verkoop van certificaten die de vennootschap eerder ter tijdelijke belegging overeenkomstig het bepaalde in sub (ii) van dit artikel heeft ingekocht overgaan.

Dividenden en andere uitkeringen

Artikel 6

1. Het administratiekantoor int de dividenden en alle andere uitkeringen op de aandelen.
2. Onmiddellijk na ontvangst stelt het administratiekantoor de dividenden of andere uitkeringen betaalbaar ter plaatse als door het administratiekantoor vast te stellen en doet het daarvan mededeling aan de certificaathouders.
3. Bij uitreiking van bonusaandelen of stockdividenden door de vennootschap verblijven deze aan het administratiekantoor tegen toekenning van certificaten aan de rechthebbenden.
4. Ingeval de vennootschap op de aandelen een uitkering doet naar keuze van de aandeelhouder in geld of in andere waarden stelt het administratiekantoor de rechthebbende zo spoedig mogelijk in de gelegenheid hun keuze uiterlijk op de vierde dag vóór die, waarop het administratiekantoor zijn keus moet hebben uitgebracht, aan het administratiekantoor kenbaar te maken. Indien de rechthebbenden niet tijdig schriftelijk hun keuze hebben uitgebracht, is het administratiekantoor vrij de uitkeringen op de door hem aan te geven wijze te doen plaatsvinden.
5. Slotuitkeringen op de aandelen ingeval van liquidatie van de vennootschap worden door het administratiekantoor uitbetaald aan de certificaathouders tegen intrekking van de certificaten.

Uitgifte van aandelen. Aanbieding van aandelen

Artikel 7

1. Ingeval bij uitgifte van aandelen aandeelhouders een voorkeursrecht hebben, stelt het administratiekantoor de certificaathouders binnen een week na aankondiging van de uitgifte met voorkeursrecht door de vennootschap, in de gelegenheid om uiterlijk op de vierde dag vóór die, waarop het administratiekantoor van zijn voorkeursrecht gebruik moet hebben gemaakt, een voorkeursrecht op certificaten op overeenkomstige voet uit te oefenen.
2. Voor zover certificaathouders tijdig schriftelijk hebben te kennen gegeven van hun in lid 1 bedoelde recht gebruik te maken, maakt het administratiekantoor van zijn voorkeursrecht op de aandelen gebruik. Voor zover certificaathouders niet of niet tijdig schriftelijk hebben te kennen gegeven van dit recht gebruik te maken, maakt het administratiekantoor het voorkeursrecht op de aandelen zo mogelijk te gelde en verdeelt het de opbrengst naar evenredigheid onder de certificaathouders die van hun recht geen of niet volledig gebruik maakten.
3. Bij verkoop van voorkeursrechten als bedoeld in lid 2 hebben certificaathouders voorrang naar evenredigheid van hun certificatenbezit, met dien verstande dat steeds het administratiekantoor namens de betrokken certificaathouder van het voorkeursrecht gebruik maakt.
4. Indien en voor zover het administratiekantoor bij de aankondiging van het voorkeursrecht op certificaten als in de leden 1 en 3 bedoeld, het verlangen daartoe te kennen geeft, dienen de certificaathouders die van hun recht gebruik maken, binnen de door het administratiekantoor daarbij gestelde termijn depot te storten of op enige andere door het administratiekantoor aan te geven wijze zekerheid te stellen

- voor de betaling van de te verkrijgen certificaten.
5. Het in dit artikel bepaalde is zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing op de verlening door de vennootschap van rechten tot het nemen van aandelen.
 6. Het in dit artikel bepaalde is voorts zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing op de aanbidding van aandelen ingevolge de blokkeringsregeling welke te eniger tijd van toepassing is ingeval van voorgenomen vervreemding of toebedeling van aandelen.

Vervreemding van aandelen

Artikel 8

Onverminderd het bepaalde in de statuten van het administratiekantoor en voorts onverminderd het bepaalde in dit artikel en artikel 10, kan het administratiekantoor de door haar geadministreerde aandelen niet vervreemden, verpanden of anderszins bezwaren.

Uitoefening van stemrecht en overige aandeelhoudersrechten

Artikel 9

Het stemrecht en alle overige aan de aandelen verbonden rechten worden door het administratiekantoor naar eigen inzicht, met inachtneming van het bij de wet, de statuten van het administratiekantoor en de administratievoorwaarden bepaalde, uitgeoefend.

Decertificering

Artikel 10

1. Een certificaathouder heeft niet het recht beëindiging van de administratie te vorderen.
2. Het administratiekantoor is te allen tijde bevoegd de administratie te beëindigen van één of meer aandelen. Onder decertificering wordt voor de toepassing van de vorige zin mede verstaan de overdracht ten titel van certificering aan een andere instelling als bedoeld in artikel 10 lid 4 van de statuten van het administratiekantoor.
3. Bij beëindiging van de administratie zonder overdracht ten titel van certificering aan een andere instelling als bedoeld in de laatste zin van het vorige lid, worden de aandelen door het administratiekantoor aan de houders van de daartegenover uitgegeven certificaten overgedragen tegen intrekking van de certificaten.

Wijziging administratievoorwaarden

Artikel 11

1. Het bestuur van het administratiekantoor is bevoegd de administratievoorwaarden te wijzigen. Een besluit van het bestuur kan slechts worden genomen in een voltallige vergadering met inachtneming van het bepaalde in artikel 12 van de statuten van het administratiekantoor. Bij de oproeping tot de vergadering, waarin een wijziging zal worden voorgesteld, dient een afschrift van het voorstel, bevattende de woordelijke tekst van de voorgestelde wijziging, te worden gevoegd.
2. Een wijziging in de administratievoorwaarden wordt eerst van kracht nadat daarvan een notariële akte is opgemaakt. Tot het doen verlijden van die akte is ieder bestuurslid bevoegd.
3. Indien door de wijziging van de voorwaarden, bedoeld in het tweede lid, rechten of zekerheden aan de certificaathouders worden ontnomen of lasten aan de certificaathouders worden opgelegd, wordt de wijziging tegenover de certificaathouders niet ingeroepen voordat de door de Wft voorgeschreven periode

(thans één maand) is verstreken na de bekendmaking als bedoeld in artikel 4:47 lid 4 Wft, en kunnen de deelnemers binnen deze periode onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.

4. Indien door de wijziging van de voorwaarden, bedoeld in het tweede lid, het beleggingsbeleid van de beleggingsinstelling wordt gewijzigd, wordt de wijziging niet ingevoerd voordat de door de Wft voorgeschreven periode (thans één maand) is verstreken na de bekendmaking als bedoeld in artikel 4:47 lid 5 Wft en kunnen de certificaathouders binnen deze periode onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.
5. Indien de Autoriteit Financiële Markten gebruik maakt van haar bevoegdheid uit hoofde van artikel 4:47 lid 6 Wft om geheel of gedeeltelijk, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van het tweede lid, eerste volzin, het derde lid, eerste volzin, het vierde of het vijfde lid van artikel 4:47 Wft geldt deze (gedeeltelijke) ontheffing direct jegens certificaathouders.
6. Indien artikel 4:47 Wft (of een daarvoor in de plaats tredend artikel) wordt aangepast worden deze administratievoorwaarden geacht overeenkomstig te zijn aangepast zodat op elk moment slechts de dan van kracht zijnde procedure van artikel 4:47 Wft behoeft te worden gevolgd.

Slotbepaling

Artikel 12

Naast deze administratievoorwaarden maken de statuten van het administratiekantoor deel uit van de rechtsverhouding tussen het administratiekantoor en de certificaathouders.

Slot akte

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Hoofddorp, gemeente Haarlemmermeer, op de datum in het hoofd vermeld.

Na zakelijke opgave van en toelichting op de inhoud van deze akte aan de comparant heeft deze verklaard van de inhoud van deze akte te hebben kennis genomen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen.

De comparant heeft met mij, notaris, deze akte onmiddellijk na beperkte voorlezing ondertekend.