

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING
OIKOCREDIT, ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPERATIVE SOCIETY U.A.

Heden, een maart tweeduizend drieëntwintig, verscheen voor mij, Paulus Johannes Martinus Giebels, kandidaat-notaris, hierna te noemen: "notaris", als waarnemer van Obbo Maarten Buma, kandidaat-notaris, in zijn hoedanigheid van waarnemer van het vacante protocol van Maria Francisca Elisabeth de Waard-Preller, voorheen notaris te Rotterdam:
Sophie Martine Cornelia van Lanschot, geboren te 's-Hertogenbosch op vijf maart negentienhonderdzeventachtig, werkzaam ten kantore van mij, notaris, te Weena 800, 3014 DA Rotterdam.

De comparante verklaarde:

- A.** Op veertien oktober tweeduizend tweeëntwintig heeft de algemene vergadering van **OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A.**, een coöperatie, statutair gevestigd te Amersfoort, met adres: Berkenweg 7, 3818 LA Amersfoort, en handelsregisternummer 31020744 (de "**Coöperatie**") een besluit (het "**AV-besluit**") genomen tot integrale wijziging van de statuten van de Coöperatie (de "**Statuten**") overeenkomstig de door NautaDutilh N.V. ("**NautaDutilh**") opgestelde concept notariële akte van wijziging van de Statuten.
- B.** Het AV-besluit werd genomen onder de volgende opschortende voorwaarden:
- (1) het nemen van een besluit door het bestuur van de Coöperatie (het "**Bestuur**") waarbij het Bestuur:
 - (a) elke (kandidaat-)notaris van NautaDutilh opdracht geeft de door NautaDutilh opgestelde akte van wijziging van de Statuten (de "**Akte van Statutenwijziging**") te verlijden;
 - (b) specificeert welke aandelen wel en welke aandelen niet zullen worden omgezet in participaties met ingang van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging;
 - (c) bevestigt de voorgenomen datum van het verlijden van de hierna onder (3) bedoelde notariële akte,welk besluit van het Bestuur hierna wordt genoemd het "**Bestuursbesluit**";
 - (2) het nemen van een besluit van de raad van toezicht van de Coöperatie (de "**RvT**") waarbij de RvT het besluit van het Bestuur als bedoeld onder (1) goedkeurt (het "**RvT-Besluit**"); en
 - (3) het verlijden van een notariële akte door een (kandidaat-)notaris van NautaDutilh waarin de vervulling van de onder (1) en (2) bedoelde opschortende voorwaarden wordt vastgelegd (het "**Notarieel Proces-Verbaal**").
- C.** Het Bestuursbesluit is genomen op acht februari tweeduizend drieëntwintig.
- D.** Het RvT-Besluit is genomen op veertien februari tweeduizend drieëntwintig.
- E.** Het Notarieel Proces-Verbaal is getekend op één maart tweeduizend drieëntwintig door mij, notaris.
- F.** Als gevolg van het nemen van het Bestuursbesluit en het RvT-Besluit is aan de onder B(1) respectievelijk B(2) genoemde opschortende voorwaarden voldaan.

G. Als gevolg van het verlijden van het Notarieel Proces-Verbaal is aan de onder B(3) genoemde opschortende voorwaarde voldaan.

Een kopie van het AV-besluit en een kopie van het Notarieel Proces-Verbaal met bijlagen zullen als bijlagen aan deze Akte worden gehecht.

De statuten van de Coöperatie zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op negentwintig juni tweeduizend tweeëntwintig verleden voor Obbo Maarten Buma, kandidaat-notaris, in zijn hoedanigheid van plaatsvervanger van het vacante protocol van Maria Francisca Elisabeth de Waard-Preller, oud-notaris te Rotterdam.

De comparante verklaarde dat zij blijkens het Bestuursbesluit gemachtigd is deze Akte te doen verlijden.

Ter uitvoering van het hetgeen hiervoor onder A tot en met G is vermeld, verklaarde de comparante de Statuten als volgt integraal te wijzigen:

PREAMBULE

Het doel van OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. is het behartigen van de belangen van haar Leden op het gebied van duurzame ontwikkeling en het stimuleren van economische vooruitgang, sociale rechtvaardigheid, milieu- en klimaatbescherming alsmede het mobiliseren van middelen om de verdere ontwikkeling van de lage-lonengebieden van de wereld te bevorderen. Haar financiële middelen dienen met name afkomstig te zijn van ledenkerken van de Wereldraad van Kerken en anderen, die duurzame ontwikkeling ondersteunen als een bevrijdingsproces door middel van economische vooruitgang, sociale rechtvaardigheid, onafhankelijkheid alsmede bescherming van het milieu en het klimaat. De Coöperatie is tot stand gekomen onder inspiratie van de Wereldraad van Kerken en opgericht te Rotterdam op vier november negentienhonderd vijf en zeventig en zal worden geleid op grond van oecumenische beginselen, inzichten en broederschap.

TITEL I

STATUTEN

DEFINITIES

Artikel 1

1.1 In deze statuten worden de volgende definities gehanteerd:

Aandeel	een aandeel op naam in het kapitaal van de Coöperatie.
Activabedrag	het totaalbedrag van de activa van de Coöperatie, zoals door de Coöperatie in euro vastgesteld per de laatste kalenderdag van elke maand, zoals verder uiteengezet in de Participatievoorwaarden en de SIRP.
Algemene Vergadering	het orgaan dat gevormd wordt door de Leden of een formele vergadering van Leden die als zodanig is bijeengeroepen.
Artikel	een artikel van deze Statuten.
Bestuur	het bestuur van de Coöperatie.
CAD Investeerdersbedrag	het bedrag dat door de Coöperatie per de laatste

	<p>kalenderdag van elke maand in euro wordt berekend door (i) de totale nominale waarde van alle uitstaande Participaties en alle uitstaande Aandelen (met inbegrip van fracties van Participaties en fracties van Aandelen) die luiden in Canadese dollar te delen door (ii) de euro/Canadese dollar (EUR/CAD) referentiewisselkoers aan het einde van de dag zoals gepubliceerd door Bloomberg per de laatste kalenderdag van elke maand, waarbij de berekening door de Coöperatie wordt uitgevoerd in overeenstemming met de Participatievoorwaarden en de SIRP.</p>
CHF Investeerdersonderdrag	<p>het bedrag dat door de Coöperatie per de laatste kalenderdag van elke maand in euro wordt berekend door (i) de totale nominale waarde van alle uitstaande Participaties en alle uitstaande Aandelen (met inbegrip van fracties van Participaties en fracties van Aandelen) die luiden in Zwitserse frank te delen door (ii) de euro/Zwitserse frank (EUR/CHF) referentiewisselkoers aan het einde van de dag zoals gepubliceerd door Bloomberg per de laatste kalenderdag van elke maand, waarbij de berekening door de Coöperatie wordt uitgevoerd in overeenstemming met de Participatievoorwaarden en de SIRP.</p>
Coöperatie	<p>de rechtspersoon waarop deze Statuten betrekking hebben.</p>
Einddatum Aandelen	<p>de datum zoals bedoeld in Artikel 15.2.</p>
EUR Investeerdersonderdrag	<p>de totale nominale waarde van alle uitstaande Participaties en alle uitstaande Aandelen (met inbegrip van fracties van Participaties en fracties van Aandelen) die luiden in euro, berekend door de Coöperatie per de laatste kalenderdag van elke maand, in overeenstemming met de Participatievoorwaarden en de SIRP.</p>
GBP Investeerdersonderdrag	<p>het bedrag dat door de Coöperatie per de laatste kalenderdag van elke maand in euro wordt berekend door (i) de totale nominale waarde van alle uitstaande Participaties en alle uitstaande Aandelen (met inbegrip van fracties van Participaties en fracties van Aandelen) die luiden in Britse pond sterling te delen door (ii) de euro/Britse pond sterling (EUR/GBP)</p>

	referentiewisselkoers aan het einde van de dag zoals gepubliceerd door Bloomberg per de laatste kalenderdag van elke maand, waarbij de berekening door de Coöperatie wordt uitgevoerd in overeenstemming met de Participatievoorwaarden en de SIRP.
Jaarrekening	de jaarrekening van de Coöperatie zoals bedoeld in Artikel 44.
Ledenraad	de Ledenraad van de Coöperatie zoals bedoeld in Artikel 29.
Lid	een lid van de Coöperatie.
Lidmaatschap	lidmaatschap van de Coöperatie, met inbegrip van alle rechten en verplichtingen die daaraan zijn verbonden.
Liquidatie Betaaldatum	heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in Artikel 47.7.
Liquidatie CAD-Euro Nominaal Bedrag	heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in Artikel 47.7.
Liquidatie CHF-Euro Nominaal Bedrag	heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in Artikel 47.7.
Liquidatie GBP-Euro Nominaal Bedrag	heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in Artikel 47.7.
Liquidatie Investeerdersonderbedrag	heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in Artikel 47.7.
Liquidatie Ratio	heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in Artikel 47.7.
Liquidatie SEK-Euro Nominaal Bedrag	heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in Artikel 47.7.
Liquidatie USD-Euro Nominaal Bedrag	heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in Artikel 47.7.
Managing Director	het lid van het Bestuur waaraan de titel van Managing Director is toegekend.
NAV	het bedrag dat door de Coöperatie in euro wordt berekend door het Vreemd Vermogen Passivabedrag af te trekken van het Activabedrag, zoals verder uiteengezet in de Participatievoorwaarden en de SIRP.
NAV per Aandeel	het bedrag, berekend in euro door de Coöperatie door het NAV Quotiënt te vermenigvuldigen met de nominale waarde van het Aandeel luidend in euro (tweehonderd euro (EUR 200)), per de laatste kalenderdag van elke maand, zoals verder

NAV per Participatie	uiteengezet in de SIRP. het bedrag, berekend in euro door de Coöperatie door het NAV Quotiënt te vermenigvuldigen met de nominale waarde van de Participatie luidend in euro (tweehonderd euro (EUR 200)), per de laatste kalenderdag van elke maand, zoals verder uiteengezet in de Participatievoorwaarden.
NAV Quotiënt	NAV gedeeld door het Totale Investeerdersbedrag.
Ondernemingsraad	de ondernemingsraad van de Coöperatie zoals bedoeld in Artikel 30.
Participant	de houder van een Participatie.
Participatie	een door de Coöperatie uitgegeven participatierecht op naam, waarvan de rechten door of krachtens de Statuten en de Participatievoorwaarden worden bepaald.
Participatievoorwaarden	de regels die van toepassing zijn op de Participaties in aanvulling op de bepalingen van de Statuten, zoals deze regels van tijd tot tijd worden gewijzigd.
Policy Committee	de beleidscommissie van de Coöperatie zoals bedoeld in Artikel 28.
Projectleden	entiteiten zoals bedoeld in Artikel 5.2d.
Raad van Toezicht	de raad van toezicht van de Coöperatie.
Register	het register zoals bedoeld in Artikel 11.16.
SEK Investeerdersbedrag	het bedrag dat door de Coöperatie per de laatste kalenderdag van elke maand in euro wordt berekend door (i) de totale nominale waarde van alle uitstaande Participaties en alle uitstaande Aandelen (met inbegrip van fracties van Participaties en fracties van Aandelen) die luiden in Zweedse kroon te delen door (ii) de euro/Zweedse kroon (EUR/SEK) referentiewisselkoers aan het einde van de dag zoals gepubliceerd door Bloomberg per de laatste kalenderdag van elke maand, waarbij de berekening door de Coöperatie wordt uitgevoerd in overeenstemming met de Participatievoorwaarden en de SIRP.
SIRP	de Share Issuance and Redemption Policy die op de Aandelen van toepassing is in aanvulling op de bepalingen van de Statuten, zoals dit beleid van tijd tot tijd wordt gewijzigd.
Statuten	de statuten van de Coöperatie.
Support Associations	entiteiten zoals bedoeld in Artikel 5.1f.

- Totale Investeerdensbedrag** de som van de volgende bedragen, in euro berekend door de Coöperatie per de laatste kalenderdag van elke maand, in overeenstemming met de Participatievoorwaarden en de SIRP:
- (a) het EUR Investeerdensbedrag;
 - (b) het CHF Investeerdensbedrag;
 - (c) het USD Investeerdensbedrag;
 - (d) het GBP Investeerdensbedrag;
 - (e) het CAD Investeerdensbedrag; en
 - (f) het SEK Investeerdensbedrag.
- USD Investeerdensbedrag** het bedrag dat door de Coöperatie per de laatste kalenderdag van elke maand in euro wordt berekend door (i) de totale nominale waarde van alle uitstaande Participaties en alle uitstaande Aandelen (met inbegrip van fracties van Participaties en fracties van Aandelen) die luiden in Amerikaanse dollar te delen door (ii) de euro/Amerikaanse dollar (EUR/USD) referentiewisselkoers aan het einde van de dag zoals gepubliceerd door Bloomberg per de laatste kalenderdag van elke maand, waarbij de berekening door de Coöperatie wordt uitgevoerd in overeenstemming met de Participatievoorwaarden en de SIRP.
- Volstreckte Meerderheid** meer dan vijftig procent (50%) van het aantal geldig uitgebrachte stemmen.
- Voorzitter** de voorzitter zoals bedoeld in Artikel 26.
- Vreemd Vermogen** het totale bedrag van de passiva van de Coöperatie
- Passivabedrag** zoals weergegeven op de balans van de Coöperatie per de laatste kalenderdag van elke maand, met uitzondering van bedragen die zijn gestort op Participaties en Aandelen door respectievelijk Participanten en houders van Aandelen, welk bedrag wordt vastgesteld door de Coöperatie in euro.
- Vreemde Valuta** een andere valuta dan euro, waarin de nominale waarde van een Participatie of Aandeel is uitgedrukt.
- 1.2** Begrippen die in het enkelvoud zijn gedefinieerd hebben een overeenkomstige betekenis in het meervoud en vice versa.
- 1.3** Onder de term "schriftelijk" of "geschreven" wordt tevens begrepen langs elektronische weg.

TITEL II

NAAM EN ZETEL

Artikel 2

- 2.1** De Coöperatie draagt de naam: **OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A.**
- 2.2** De Coöperatie is een rechtspersoonlijkheid bezittende coöperatie overeenkomstig de wetgeving van Nederland.
- 2.3** De Coöperatie is statutair gevestigd te Amersfoort, doch kan bijkantoren buiten Amersfoort vestigen, zowel binnen als buiten Nederland.

DOEL, ACTIVITEITEN EN BEVOEGDHEDEN VAN DE COÖPERATIE

Artikel 3

- 3.1** Het doel van de Coöperatie is het behartigen van de belangen van haar Leden op het gebied van duurzame ontwikkeling, in het bijzonder wat betreft het stimuleren van economische vooruitgang, sociale rechtvaardigheid, milieu- en klimaatbescherming, alsmede het mobiliseren van middelen om de verdere ontwikkeling van de lage-lonengebieden van de wereld te bevorderen. De Coöperatie bevordert duurzame economische groei tezamen met sociale rechtvaardigheid, zelfredzaamheid en milieu- en klimaatbescherming in lage-lonengebieden van de wereld, zulks op een wijze die in overeenstemming is met de morele en sociale principes van de Wereldraad van Kerken, en sluit in dat kader overeenkomsten met haar Leden. De Coöperatie streeft dit doel na door:
 - a.** het uitvoeren en ondersteunen van activiteiten of het doen uitvoeren van activiteiten op het terrein van duurzame ontwikkeling;
 - b.** bewustmaking en vergroting van kennis over, en het stimuleren van actie om een positieve impact te maken op, de sociale en economische omstandigheden in lage-lonengebieden van de wereld;
 - c.** mensen te motiveren om een bijdrage te leveren aan een meer gelijke verdeling van vermogen en kansen;
 - d.** bij te dragen aan de samenleving, onder meer door het bevorderen van economische en sociale initiatieven en ontwikkelingen; en
 - e.** het verrichten van alle activiteiten die met dit doel verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn;
- 3.2** De duurzame ontwikkeling wordt bevorderd door het verstrekken van leningen op redelijke voorwaarden, het doen van directe investeringen, het verstrekken van subsidies en donaties en het verstrekken van garanties met betrekking tot leningen, een en ander in overeenstemming met eisen van verantwoord financieel beheer en door onderwijs-, opleidings- en voorlichtingswerk met betrekking tot het mobiliseren van financiële middelen.
- 3.3** Ter realisatie van haar doel kan de Coöperatie alle soorten financiële activiteiten ondernemen, mits in acht nemende een redelijk rendement op de geïnvesteerde gelden, passende voorzorgsmaatregelen en duurzaamheidscriteria. De Coöperatie kan, zonder enige beperking:
 - a.** voor eigen rekening of voor rekening van derden genoteerde een niet-genoteerde effecten kopen en verkopen;
 - b.** gedekte of ongedekte leningen verstrekken;
 - c.** registergoederen en andere bezittingen exploiteren, zowel voor eigen rekening als

- voor rekening van derden;
 - d.** deelnemen in alle commerciële, industriële en financiële ondernemingen van welke aard ook, zowel voor eigen rekening als voor rekening van derden;
 - e.** registergoederen en roerende zaken verkrijgen, vervreemden of bezwaren; en
 - f.** geld lenen om haar activiteiten uit te voeren.
- 3.4** De Coöperatie kan ook technische hulp verschaffen of ter beschikking stellen voor de voorbereiding, financiering en uitvoering van ontwikkelingsprojecten en programma's, daaronder begrepen het opstellen van plannen voor specifieke projecten en, indien noodzakelijk, dit verrichten in samenwerking met andere instellingen. De Coöperatie kan samenwerken met andere instellingen wanneer dit nuttig is ter bevordering van haar doeleinden, en haar werkzaamheden kunnen zich uitstrekken tot Leden en anderen dan Leden.

DUUR COÖPERATIE

Artikel 4

De Coöperatie is opgericht voor onbepaalde tijd.

TITEL III

LIDMAATSCHAP

VOOR LIDMAATSCHAP IN AANMERKING KOMENDE CATEGORIEËN - TOELATINGSPROCEDURE

Artikel 5

- 5.1** Het lidmaatschap van de Coöperatie staat open voor:
- a.** de ledenkerken van de Wereldraad van Kerken;
 - b.** kerken die geen lid zijn van de Wereldraad van Kerken;
 - c.** onderdelen van kerken;
 - d.** raden van kerken;
 - e.** kerk-gerelateerde organisaties;
 - f.** steunorganisaties, zijnde entiteiten die (i) Lid zijn van de Coöperatie, opgericht om haar doel, missie en visie te ondersteunen; en (ii) als zodanig zijn aangewezen door de Coöperatie in overeenstemming met de Statuten om, ter discretie van de Coöperatie, de betrokkenheid van de Participanten bij de Coöperatie en de dialoog met anderen te faciliteren ("**Support Associations**");
 - g.** Projectleden; en
 - h.** andere organisaties die naast het leveren van een bijdrage aan het kapitaal van de Coöperatie streven naar het actief ondersteunen van het doel van de Coöperatie en die aan de voorwaarden genoemd in Artikel 5.2e voldoen.
- 5.2** De Coöperatie onderscheidt de volgende categorieën Leden:
- a.** De oprichters, te weten, de Wereldraad van Kerken en de Raad van Kerken in Nederland, die de Coöperatie tot stand hebben gebracht;
 - b.** Support Associations;
 - c.** Anderen, behorend tot een van de categorieën zoals bedoeld in Artikel 5.1a tot en met Artikel 5.1e, die (i) nadien zijn toegelaten door het Bestuur op grond van een schriftelijke aanvraag, waarin de aanvrager tegelijkertijd heeft verklaard de

Statuten en, waar van toepassing, de Participatievoorwaarden te aanvaarden; en (ii) ten minste het in Artikel 12 genoemde minimumaantal Participaties of Aandelen houden;

- d. Projectpartners die (i) gedurende een periode van ten minste vijf (5) jaar hebben voldaan aan hun contractuele verplichtingen jegens de Coöperatie; (ii) zijn toegelaten tot het Lidmaatschap op uitnodiging van het Bestuur; (iii) hebben verklaard de Statuten en, waar van toepassing, de Participatievoorwaarden te aanvaarden; en (iv) ten minste het in Artikel 12 genoemde minimumaantal Participaties of Aandelen houden ("**Projectleden**");
- e. Andere organisaties als genoemd in Artikel 5.1h, die (i) nadien zijn toegelaten door het Bestuur op grond van een schriftelijke aanvraag waarin zij hebben verklaard de Statuten en, waar van toepassing, de Participatievoorwaarden te aanvaarden; en (ii) aan de volgende voorwaarden voldoen:
 - i. een missie en doelstellingen hebben die nauw aansluiten bij het doel van de Coöperatie;
 - ii. democratisch georganiseerd zijn om de denkbeelden van de achterban of van Leden weer te geven; en
 - iii. ten minste tweehonderdvijftig (250) Participaties houden.

5.3 Elk Lid zal:

- a. de missie en belangen van de Coöperatie bevorderen;
- b. de waarden en het doel van de Coöperatie onderschrijven en een goede *steward* van de Coöperatie zijn door actieve betrokkenheid bij de *governance* van de Coöperatie; en
- c. een overeenkomst zoals bedoeld in Artikel 3.1 sluiten met de Coöperatie.

5.4 Na (i) voldoening aan de vereisten om Lid te worden overeenkomstig deze Statuten; en (ii) het sluiten van de overeenkomst tussen de Coöperatie en het Lid als bedoeld in Artikel 3.1, zal het Bestuur – na overleg met de Raad van Toezicht – aan het Lid schriftelijk mededeling doen van de toelating als Lid, met vermelding van het nummer waaronder het Lid in het Register is ingeschreven.

EINDE VAN HET LIDMAATSCHAP

Artikel 6

Het Lidmaatschap van een Lid eindigt:

- a. door opzegging door het Lid;
- b. als het Lid ophoudt te bestaan;
- c. door opzegging door de Coöperatie;
- d. door ontzetting.

OPZEGGING DOOR LEDEN

Artikel 7

7.1 Leden kunnen hun Lidmaatschap schriftelijk opzeggen.

7.2 Opzegging door een Lid kan alleen plaatsvinden tegen het einde van het boekjaar met inachtneming van een opzeggingstermijn van een jaar, behoudens in geval van gegronde redenen. Of een reden gegrond is zal door het Bestuur worden bepaald.

- 7.3** Leden die hun Lidmaatschap hebben opgezegd, ontvangen daarvan een schriftelijke bevestiging.

OPZEGGING DOOR DE COÖPERATIE

Artikel 8

- 8.1** Het Bestuur kan, na overleg met de Raad van Toezicht, het Lidmaatschap van een Lid opzeggen indien:
- a.** het Lid heeft opgehouden te voldoen aan de vereisten die door de Statuten voor het Lidmaatschap worden gesteld;
 - b.** het Lid in strijd met de overeenkomst tussen de Coöperatie en het Lid als bedoeld in Artikel 3.1 of in strijd met de Participatievoorwaarden handelt; of
 - c.** van de Coöperatie redelijkerwijs niet kan worden gevergd het Lidmaatschap te laten voortduren.
- 8.2** Opzegging van een Lidmaatschap als bedoeld in dit Artikel geschiedt schriftelijk door het Bestuur, na overleg met de Raad van Toezicht. De opzeggingsverklaring bevat een opgave van de redenen voor de opzegging.
- 8.3** Indien opzegging geschiedt om een van de in Artikel 8.1a, 8.1b of 8.1c genoemde redenen, heeft het Lid het recht binnen één maand na ontvangst van de in Artikel 8.2 bedoelde opzeggingsverklaring bij de Algemene Vergadering in beroep te gaan. Op het beroep zal worden beslist in de eerstvolgende Algemene Vergadering nadat het beroep is ingesteld en hangende het beroep is het Lid geschorst van het Lidmaatschap. Indien opzegging geschiedt om een andere reden dan die vermeld in Artikel 8.1a, 8.1b of 8.1c, heeft het Lid niet het recht om in beroep te gaan bij de Algemene Vergadering.
- 8.4** In geval van opzegging eindigt het Lidmaatschap op het moment waarop het Lid de beroepstermijn heeft laten verstrijken zonder beroep in te stellen, dan wel op het moment waarop de Algemene Vergadering het beroep ongegrond heeft verklaard.

ONTZETTING UIT HET LIDMAATSCHAP

Artikel 9

- 9.1** Het Bestuur kan, na overleg met de Raad van Toezicht, een Lid uit het Lidmaatschap ontzetten indien het Lid:
- a.** handelt in strijd met de Statuten, de reglementen of besluiten van de Coöperatie; of
 - b.** de Coöperatie op onredelijke wijze benadeelt.
- 9.2** Het Bestuur stelt een ontzet Lid zo spoedig mogelijk schriftelijk en onder opgave van de redenen voor ontzetting in kennis van het besluit tot ontzetting.
- 9.3** Een Lid dat door het Bestuur uit het Lidmaatschap is ontzet, heeft het recht binnen één maand na ontvangst van de in Artikel 9.2 bedoelde kennisgeving in beroep te gaan bij de Algemene Vergadering. Op het beroep zal worden beslist in de eerstvolgende Algemene Vergadering nadat het beroep is ingesteld en hangende het beroep is het Lid geschorst van het Lidmaatschap.
- 9.4** In geval van ontzetting eindigt het Lidmaatschap op het moment waarop het Lid de beroepstermijn heeft laten verstrijken zonder beroep in te stellen, dan wel op het moment waarop de Algemene Vergadering het beroep ongegrond heeft verklaard.

TITEL IV
KAPITAAL
KAPITAALSSTRUCTUUR

Artikel 10

Het werkkapitaal van de Coöperatie bestaat uit:

- a. het bedrag dat is gestort op de uitgegeven Participaties en, voor zover van toepassing, de uitgegeven Aandelen;
- b. overgespaarde winsten en reserves;
- c. schenkingen, legaten, erfstellingen en andere baten; en
- d. gelden die van tijd tot tijd geleend worden.

PARTICIPATIES EN AANDELEN

Artikel 11

A. Participaties

- 11.1 De Coöperatie kan Participaties uitgeven waarvan de rechten door of krachtens de Statuten en de Participatievoorwaarden worden bepaald.
- 11.2 De Participatievoorwaarden worden vastgesteld en gewijzigd krachtens besluit van het Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Toezicht. Een wijziging van de Statuten of de Participatievoorwaarden kan een wijziging van de rechten van Participaties of van het karakter van Participaties tot gevolg hebben. Voor een wijziging van de Statuten of de vaststelling of wijziging van de Participatievoorwaarden is geen goedkeuring van de Participanten nodig.
- 11.3 Het Bestuur heeft de bevoegdheid te besluiten tot uitgifte van Participaties. Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven.
- 11.4 De Participaties hebben elk een nominale waarde van tweehonderd euro (EUR 200,00), tweehonderdvijftig Zwitserse frank (CHF 250,00), tweehonderd Amerikaanse dollar (USD 200,00), tweehonderd Canadese dollar (CAD 200,00), tweeduizend Zweedse kroon (SEK 2.000,00), of éénhonderdvijftig Britse pond sterling (GBP 150,00), zoals vastgesteld door het Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Toezicht.
- 11.5 Participaties worden uitgegeven in overeenstemming met de Participatievoorwaarden, en de uitgifteprijs van Participaties wordt vastgesteld door de Coöperatie in overeenstemming met de volgende uitgangspunten:
 - a. de uitgifteprijs van een Participatie met een nominale waarde in euro wordt als volgt vastgesteld:
 - i. indien de NAV per Participatie gelijk is aan of hoger is dan tweehonderd euro (EUR 200), bedraagt de uitgifteprijs tweehonderd euro (EUR 200,00);
 - ii. indien de NAV per Participatie lager is dan tweehonderd euro (EUR 200,00), is de uitgifteprijs gelijk aan de NAV per Participatie;
 - b. de uitgifteprijs van een Participatie met een nominale waarde in een Vreemde Valuta is niet hoger dan de nominale waarde van de Participatie en wordt als volgt vastgesteld:
 - i. indien de NAV per Participatie gelijk is aan of hoger is dan tweehonderd

- euro (EUR 200,00), is de uitgifteprijs gelijk aan de nominale waarde van de Participatie in de desbetreffende Vreemde Valuta;
- ii. indien de NAV per Participatie lager is dan tweehonderd euro (EUR 200,00), is de uitgifteprijs gelijk aan het NAV Quotiënt vermenigvuldigd met de nominale waarde van de Participatie in de desbetreffende Vreemde Valuta.
- 11.6** Het Bestuur kan besluiten dat één of meer Participaties zijn onderverdeeld in een zodanig aantal fracties van Participaties als door het Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Toezicht wordt vastgesteld. Tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald, zijn de bepalingen van deze Statuten en de Participatievoorwaarden betreffende Participaties en Participanten van overeenkomstige toepassing op fracties van Participaties respectievelijk de houders daarvan.
- 11.7** Participaties geven geen recht de Algemene Vergadering bij te wonen en geven geen stemrecht.
- 11.8** Het Bestuur kan naar eigen inzicht besluiten over de overdraagbaarheid van Participaties in overeenstemming met deze Statuten en de Participatievoorwaarden.
- 11.9** Op Participaties vinden geen andere vergoedingen plaats dan die genoemd in Artikel 11. Vergoedingen op Participaties kunnen worden voldaan ten laste van de nettowinst of de reserves krachtens besluit van de Algemene Vergadering op voorstel van het Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Toezicht en met inachtneming van de Participatievoorwaarden. Vergoedingen op Participaties kunnen ook plaatsvinden in geval van inkoop van Participaties zoals uiteengezet in Artikel 15 of in geval van ontbinding van de Coöperatie zonder voortzetting van haar zaken door een andere rechtspersoon zoals uiteengezet in Artikel 47.2, zulks steeds overeenkomstig de Participatievoorwaarden.
- B. Aandelen**
- 11.10** De Coöperatie kan Aandelen uitgegeven aan haar Leden, ter discretie van het Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Toezicht. Er worden geen certificaten van Aandelen uitgegeven.
- 11.11** De SIRP wordt vastgesteld en gewijzigd bij besluit van het Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Toezicht.
- 11.12** De nominale waarde van elk Aandeel bedraagt tweehonderd euro (EUR 200,00), tweehonderdvijftig Zwitserse frank (CHF 250,00), tweehonderd Amerikaanse dollar (USD 200,00), tweehonderd Canadese dollar (CAD 200,00), tweeduizend Zweedse kroon (SEK 2.000,00), of éénhonderdvijftig Britse pond sterling (GBP 150,00), zoals vastgesteld door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Toezicht.
- 11.13** Aandelen kunnen worden uitgegeven in overeenstemming met de SIRP, en de uitgifteprijs van de Aandelen wordt door de Coöperatie vastgesteld in overeenstemming met de volgende uitgangspunten:
- a. de uitgifteprijs voor een Aandeel met een nominale waarde in euro wordt als volgt vastgesteld:
 - i. indien de NAV per Aandeel gelijk is aan of hoger is dan tweehonderd euro (EUR 200,00), bedraagt de uitgifteprijs tweehonderd euro (EUR

- 200,00);
- ii. indien de NAV per Aandeel lager is dan tweehonderd euro (EUR 200,00), is de uitgifteprijs gelijk aan de NAV per Aandeel;
- b. de uitgifteprijs voor een Aandeel met een nominale waarde in een Vreemde Valuta is niet hoger dan de nominale waarde van het Aandeel en wordt als volgt vastgesteld:
- i. indien de NAV per Aandeel gelijk is aan of hoger is dan tweehonderd euro (EUR 200,00), is de uitgifteprijs gelijk aan de nominale waarde van het Aandeel in de desbetreffende Vreemde Valuta.
 - ii. indien de NAV per Aandeel lager is dan tweehonderd euro (EUR 200,00), is de uitgifteprijs gelijk aan het NAV Quotiënt vermenigvuldigd met de nominale waarde van het Aandeel in de desbetreffende Vreemde Valuta.
- 11.14** De Aandelen kunnen worden onderverdeeld in fracties van Aandelen, uitgedrukt in decimalen. Tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald, zijn de bepalingen van deze Statuten en de SIRP betreffende Aandelen en de houders daarvan van overeenkomstige toepassing op fracties van Aandelen respectievelijk de houders daarvan.
- 11.15** Aandelen en van Aandelen afgeleide instrumenten, zoals certificaten, kunnen worden omgezet in Participaties en certificaten van Participaties, maar Participaties kunnen niet worden omgezet in Aandelen of van Aandelen afgeleide instrumenten. Omzetting van Aandelen en van Aandelen afgeleide instrumenten in Participaties geschiedt ter discretie van het Bestuur. Bij de omzetting van een Aandeel of een instrument afgeleid van een Aandeel in een Participatie: (i) wordt de houder van het Aandeel of van het van een Aandeel afgeleide instrument een Participant; en (ii) wordt het Register dienovereenkomstig bijgewerkt.
- C. Register**
- 11.16** De Coöperatie houdt een register (het "**Register**") met de namen en adressen van alle Leden en alle Participanten, de Participaties en/of Aandelen die in hun naam geregistreerd staan, de data waarop zij de Participaties en/of Aandelen hebben verkregen, de nominale waarde van hun Participaties en/of Aandelen en andere informatie die de Coöperatie nuttig acht voor administratieve doeleinden. Elke Participant en elke houder van een of meer Aandelen mag te allen tijde om een gewaarmerkt uittreksel uit het Register verzoeken, waarin wordt vermeld het aantal Participaties en/of Aandelen op naam van de desbetreffende Participant of houder van Aandelen.
- 11.17** Het Register dient ook om aantekening te houden van de uitgifte, overdracht, omzetting en inkoop van Participaties en Aandelen. Het Register geldt als afdoende bewijs met betrekking tot de Participaties en Aandelen.

MINIMUMDEELNEMING VOOR LEDEN

Artikel 12

Elk Lid (behalve de Leden bedoeld in Artikel 5.1h, die onderworpen zijn aan de voorwaarden vermeld in Artikel 5.2e) heeft de verplichting om ten minste één (1) Participatie of Aandeel te houden. Het Bestuur kan onder goedkeuring van de Raad van Toezicht naar eigen inzicht ontheffing verlenen van het vereiste in de vorige zin.

GEZAMENLIJK BEZIT VAN AANDELEN EN RANGSCHIKKING

Artikel 13

- 13.1** Indien één of meer Aandelen aan meer dan één Lid toebehoort/toebehooren, kunnen de betreffende Leden de rechten verbonden aan het Lidmaatschap alleen uitoefenen door middel van een daartoe benoemde gemeenschappelijke vertegenwoordiger.
- 13.2** In geval van uitkering van nettowinst of van een batig saldo bij vereffening geeft ieder geheel Aandeel en iedere fractie van een Aandeel recht op een evenredig gedeelte van hetgeen wordt uitgekeerd, met dien verstande dat de Aandelen en Participaties van gelijke rang en gelijkgerechtigd zijn.

ONHERROEPELIJKE BEPERKING VAN AANSPRAKELIJKHEID VAN LEDEN

Artikel 14

- 14.1** De Leden zijn uitsluitend aansprakelijk voor de verplichtingen, die aan hen bij de Statuten zijn opgelegd. Iedere aansprakelijkheid van de Leden voor de schulden en verplichtingen van de Coöperatie is uitdrukkelijk uitgesloten.
- 14.2** Bij statutenwijziging - welke te allen tijde mogelijk is - kan de aansprakelijkheid van de Leden nimmer worden verzwaard.

INKOOP VAN PARTICIPATIES EN AANDELEN DOOR COÖPERATIE

Artikel 15

- 15.1** Een Participatie kan worden ingekocht in overeenstemming met de Statuten en de Participatievoorwaarden en ter discretie van het Bestuur. Zolang er één of meer Aandelen uitstaan, geldt dat de inkoop van Participaties onderhevig is aan de volgende tijdlijn:
- a.** Indien een Lid ophoudt Lid van de Coöperatie te zijn, zal de inkoop van de Participatie(s) gehouden door dat Lid niet later plaatsvinden dan vijf (5) jaar nadat het Lidmaatschap is geëindigd.
 - b.** Onverminderd het bepaalde in Artikel 12, geschiedt de inkoop van de Participatie(s) van een Participant op verzoek van de Participant niet later dan vijf (5) jaar na een dergelijk verzoek.
- 15.2** Indien de Coöperatie geen uitstaande Aandelen meer heeft, zal het Bestuur een bericht op de website van de Coöperatie publiceren waarin wordt bevestigd (i) dat er geen uitstaande Aandelen zijn; en (ii) vanaf welke datum de Coöperatie geen uitstaande Aandelen meer heeft (de "**Einddatum Aandelen**"). Met ingang van de Einddatum Aandelen komt de in Artikel 15.1 bedoelde maximumtermijn van vijf (5) jaar voor inkoop van Participaties te vervallen voor alle Participaties, ongeacht of die termijn vóór de Einddatum Aandelen op een Participatie van toepassing was.
- 15.3** De inkoopprijs voor een Participatie wordt door de Coöperatie vastgesteld in overeenstemming met de volgende uitgangspunten:
- a.** de inkoopprijs voor een Participatie met een nominale waarde in euro is gelijk aan de NAV per Participatie, tenzij de NAV per Participatie hoger is dan tweehonderd euro (EUR 200), in welk geval de inkoopprijs tweehonderd euro (EUR 200) is;
 - b.** de inkoopprijs voor een Participatie met een nominale waarde in een Vreemde Valuta is gelijk aan het NAV Quotiënt vermenigvuldigd met de nominale waarde van de Participatie in de desbetreffende Vreemde Valuta, tenzij de NAV per

Participatie (welke per definitie in euro wordt berekend) gelijk is aan of hoger is dan tweehonderd euro (EUR 200), in welk geval de inkoopprijs gelijk is aan de nominale waarde van de Participatie in de desbetreffende Vreemde Valuta.

15.4 Een Aandeel kan worden ingekocht:

- a.** indien het Lid dat het desbetreffende Aandeel houdt, ophoudt Lid van de Coöperatie te zijn, niet later dan vijf (5) jaar nadat het Lidmaatschap is geëindigd;
- b.** onverminderd het bepaalde in Artikel 12, op verzoek van het Lid dat het desbetreffende Aandeel houdt, zonder beëindiging van het Lidmaatschap van het Lid, niet later dan vijf (5) jaar na een dergelijk verzoek.

15.5 De inkoopprijs voor een Aandeel wordt door de Coöperatie vastgesteld in overeenstemming met de volgende uitgangspunten:

- a.** de inkoopprijs voor een Aandeel met een nominale waarde in euro wordt als volgt vastgesteld:
 - i.** indien de NAV per Aandeel gelijk is aan of hoger is dan tweehonderd euro (EUR 200,00), bedraagt de inkoopprijs tweehonderd euro (EUR 200,00);
 - ii.** indien de NAV per Aandeel lager is dan tweehonderd euro (EUR 200,00), is de inkoopprijs gelijk aan de NAV per Aandeel;
- b.** de inkoopprijs voor een Aandeel met een nominale waarde in een Vreemde Valuta wordt als volgt vastgesteld:
 - i.** de inkoopprijs voor een Aandeel met een nominale waarde in euro is gelijk aan de NAV per Aandeel, tenzij de NAV per Aandeel hoger is dan tweehonderd euro (EUR 200), in welk geval de inkoopprijs tweehonderd euro (EUR 200) is;
 - ii.** de inkoopprijs voor een Aandeel met een nominale waarde in een Vreemde Valuta is gelijk aan het NAV Quotiënt vermenigvuldigd met de nominale waarde van het Aandeel in de desbetreffende Vreemde Valuta, tenzij de NAV per Aandeel (welke per definitie in euro wordt berekend) gelijk is aan of hoger is dan tweehonderd euro (EUR 200), in welk geval de inkoopprijs gelijk is aan de nominale waarde van het Aandeel in de desbetreffende Vreemde Valuta.

OVERDRACHT VAN AANDELEN

Artikel 16

Een Lid kan te allen tijde, evenwel onverminderd het bepaalde in Artikel 12, zijn Aandelen overdragen aan een ander Lid/andere Leden door middel van een schriftelijke overeenkomst en een schriftelijke kennisgeving hiervan aan de Coöperatie, met dien verstande dat voor elke overdracht van Aandelen de voorafgaande goedkeuring van de Coöperatie vereist is. Bij gebreke van dergelijke goedkeuring heeft de overdracht geen rechtsgevolg.

TITEL V

ORGANISATIE VAN DE COÖPERATIE

A. ALGEMENE VERGADERING

BEVOEGDHEDEN ALGEMENE VERGADERING

Artikel 17

De Algemene Vergadering heeft de hoogste macht in de Coöperatie. Zij heeft de volgende bevoegdheden, die niet gedelegeerd kunnen worden aan anderen:

- a. wijziging van de Statuten;
- b. (i) de benoeming van leden van de Raad van Toezicht en (ii) de benoeming, het ontslag en de schorsing van leden van de Policy Committee;
- c. de aanstelling van een deskundige als bedoeld in Artikel 43;
- d. vaststelling van de Jaarrekening;
- e. toedeling van netto batige saldi en de vaststelling van dividenden;
- f. decharge van het Bestuur en de Raad van Toezicht;
- g. het beslissen op door Leden ingestelde beroepen ten aanzien van de opzegging van het Lidmaatschap;
- h. vaststelling van de beloning voor de leden van de Raad van Toezicht;
- i. besluitvorming omtrent alle zaken die door de wet aan haar is opgedragen.

BIJEENROEPING ALGEMENE VERGADERINGEN**Artikel 18**

- 18.1 Algemene Vergaderingen worden voor zover door de wet niet anders bepaald, opgeroepen door het Bestuur of door de Raad van Toezicht.
- 18.2 Een of meer Leden die alleen of gezamenlijk ten minste één tiende vertegenwoordigen van alle stemrechten die in de Algemene Vergadering kunnen worden uitgeoefend, kunnen het Bestuur schriftelijk verzoeken tot bijeenroeping van een buitengewone Algemene Vergadering. Het verzoek vermeldt het doel van de vergadering en de te behandelen onderwerpen.

OPROEPING EN PLAATS VAN ALGEMENE VERGADERINGEN**Artikel 19**

- 19.1 De Algemene Vergaderingen worden gehouden ten tijde en plaatse door het Bestuur, na goedkeuring door de Raad van Toezicht, vast te stellen.
- 19.2 Ieder jaar zal ten minste één Algemene Vergadering worden gehouden binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar. Een buitengewone vergadering kan worden gehouden telkens wanneer dit noodzakelijk is, in het bijzonder in de daarvoor in de wet voorziene gevallen en krachtens een besluit van de Algemene Vergadering zelf. Elke Algemene Vergadering, zowel een algemene als buitengewone vergadering, kan voorzien in deelname via teleconferentie of webconferentie. Voor deelname via teleconferentie of webconferentie is vereist dat de Coöperatie Leden kan identificeren, dat de Leden gelijktijdig de verhandelingen kunnen zien en horen, deel kunnen nemen in de beraadslagingen en dat het stemrecht kan worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel, gedurende de duur van de vergadering.

ALGEMENE VERGADERING - PERIODE EN WIJZE VAN AANKONDIGING**Artikel 20**

De Algemene Vergadering wordt door het Bestuur ten minste vijftwintig (25) dagen van tevoren schriftelijk, per brief of elektronisch, aan alle Leden aangekondigd.

AANKONDIGING EN AGENDA ALGEMENE VERGADERING

Artikel 21

- 21.1** De aankondiging voor een Algemene Vergadering dient de agenda te bevatten, alsmede indien de Statuten zullen worden gewijzigd, de letterlijke tekst van de voorgestelde wijziging(en). De aankondiging zal ook verwijzen naar de vindplaats van de onderliggende documenten behorende bij de agenda punten, vanaf het moment dat de agenda is gedeeld.
- 21.2** Agendapunten kunnen steeds tot uiterlijk vijfendertig (35) dagen voor de datum van de Algemene Vergadering schriftelijk aan het Bestuur worden ingediend.
- 21.3** Na verzending van de agenda kunnen alternatieven voor aangekondigde agendapunten – met uitzondering van voorgestelde wijziging(en) van de tekst van de Statuten zoals beschreven in Artikel 21.1 - worden ingediend tot uiterlijk tien (10) dagen voor de datum van de Algemene Vergadering. De definitieve agenda wordt door het Bestuur vastgesteld en de definitieve agenda wordt samen met de daarbij behorende onderliggende documenten elektronisch aan de Leden ter beschikking gesteld.
- 21.4** Geen beslissingen kunnen worden genomen omtrent zaken die niet in de definitieve agenda zijn vermeld, uitgezonderd een voorstel om een buitengewone Algemene Vergadering te beleggen.

VOORWAARDEN VOOR NIET IN ACHT NEMEN VOORSCHRIFTEN VOOR BIJ-EENROEPING EN AGENDA**Artikel 22**

Indien en zolang de helft van alle Leden de Algemene Vergadering bijwoont en geen bezwaar wordt gemaakt door enig Lid, een lid van het Bestuur of een lid van de Raad van Toezicht, kunnen de aanwezige Leden besluiten nemen, ook al zijn de voorschriften omtrent bijeenroeping en de agenda niet volledig in acht genomen, mits dergelijke besluiten met algemene stemmen worden genomen.

STEMBEVOEGDHEID VAN LEDEN**Artikel 23**

Ieder Lid heeft in de Algemene Vergadering één stem.

VERTEGENWOORDIGING VAN LEDEN BIJ DE ALGEMENE VERGADERING**Artikel 24**

- 24.1** Bij stemmingen tijdens de Algemene Vergadering kan een Lid zich door middel van een schriftelijke volmacht laten vertegenwoordigen door een persoon naar keuze van het Lid.
- 24.2** Niemand kan meer dan drie (3) Leden vertegenwoordigen. Leden kunnen behalve voor zichzelf slechts optreden als gemachtigde voor twee (2) andere Leden.

QUORUM BIJ ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING ALGEMENE VERGADERING**Artikel 25**

- 25.1** De Algemene Vergadering is geldig ongeacht het aantal Leden dat aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 25.2** Besluiten worden genomen met Volstreekte Meerderheid, tenzij anders is bepaald in de Statuten. De stem van een Lid dat zich onthoudt is niet geldig uitgebracht.

VERKIEZING VOORZITTER - BENOEMING SECRETARIS EN STEMOPNEMERS

Artikel 26

- 26.1** De Raad van Toezicht zal een Voorzitter aanstellen voor de gewone Algemene Vergadering en eventuele buitengewone Algemene Vergaderingen.
- 26.2** De Voorzitter van de Algemene Vergadering benoemt de secretaris en, indien van toepassing, de stemopnemers.

NOTULEN ALGEMENE VERGADERING**Artikel 27**

- 27.1** Van de bijeenkomsten van de Algemene Vergadering zullen notulen worden bijgehouden die de besluiten zullen vermelden en de verkiezingen, welke hebben plaatsgevonden, zulks tezamen met specifieke verklaringen, die de Leden in de notulen wensen opgenomen te zien.
- 27.2** De notulen zullen worden vastgesteld en getekend door de Voorzitter en de secretaris van de Algemene Vergadering en aan alle Leden worden toegezonden.

POLICY COMMITTEE**Artikel 28**

- 28.1** De Algemene Vergadering heeft het recht een Policy Committee te benoemen om de uitvoering van het beleid van de Coöperatie te evalueren.
- 28.2** Deze Policy Committee zal het oecumenische karakter van de Coöperatie uitstralen. Eén (1) lid van de Policy Committee zal bij voorkeur een vertegenwoordiger zijn van de Wereldraad van Kerken of oecumenische ervaring hebben.

LEDENRAAD**Artikel 29**

- 29.1** De Coöperatie heeft een ledenraad (de "**Ledenraad**"), die de volgende verantwoordelijkheden heeft:
- a.** het vertegenwoordigen en bevorderen van de belangen van de Leden;
 - b.** het delen van de standpunten van Leden omtrent relevante aangelegenheden met de Raad van Toezicht en het Bestuur en het dienovereenkomstig adviseren; en
 - c.** het coördineren van vergaderingen van Leden (met uitzondering van Algemene Vergaderingen, die worden bijeengeroepen en gecoördineerd door het Bestuur), zoals nader uiteengezet in het reglement (*terms of reference*) van de Ledenraad. De Ledenraad brengt verslag uit aan de Algemene Vergadering.
- 29.2** De Ledenraad bestaat uit ten minste vijf (5) leden. Het maximum aantal leden van de Ledenraad is vastgelegd in de profielschets van de Ledenraad. De Algemene Vergadering stelt het aantal leden van de Ledenraad vast, met inachtneming van de eerste zin van dit Artikel 29.2 en de profielschets van de Ledenraad. Indien het aantal leden van de Ledenraad minder bedraagt dan vijf (5), dienen bij de eerste redelijke gelegenheid maatregelen te worden genomen om het aantal leden van de Ledenraad aan te vullen. Alleen natuurlijke personen kunnen lid zijn van de Ledenraad.
- 29.3** De Algemene Vergadering stelt de profielschets van de Ledenraad en het reglement van de Ledenraad vast.
- 29.4** De leden van de Ledenraad worden gekozen en benoemd door de Algemene Vergadering overeenkomstig het reglement van de Ledenraad. De Algemene Vergadering kan een

bezoldigingsbeleid voor de Ledenraad vaststellen en kan de bezoldiging van de individuele leden van de Ledenraad vaststellen.

- 29.5** De samenstelling van de Ledenraad dient een afspiegeling te zijn van het internationale en diverse karakter van de Coöperatie, zoals uiteengezet in de profielschets van de Ledenraad.

B. RAAD VAN TOEZICHT

BENOEMING VAN DE RAAD VAN TOEZICHT

Artikel 30

- 30.1** De Coöperatie heeft een Raad van Toezicht bestaande uit zeven (7) tot dertien (13) leden. Leden van de Raad van Toezicht moeten natuurlijke personen zijn. Als de Raad van Toezicht uit minder dan zeven (7) leden bestaat, zullen direct alle mogelijke maatregelen worden genomen om het aantal leden aan te vullen.
- 30.2** De Algemene Vergadering zal het aantal leden van de Raad van Toezicht vaststellen met inachtneming van de bepaling in Artikel 30.1.
- 30.3** De leden van de Raad van Toezicht worden op voordracht van de Raad van Toezicht door de Algemene Vergadering benoemd.
- 30.4** Elk Lid, de Algemene Vergadering, het Bestuur en de Ondernemingsraad kunnen aan de Raad van Toezicht personen aanbevelen om als lid van de Raad van Toezicht voorgedragen te worden. De Raad van Toezicht deelt hen daartoe tijdig mede wanneer en ten gevolge waarvan in zijn midden een plaats moet worden vervuld.
- 30.5** De Raad van Toezicht geeft aan de Algemene Vergadering, het Bestuur en de Ondernemingsraad kennis van de naam van degene die hij voordraagt voor benoeming.
- 30.6** Als een persoon wordt aanbevolen of voorgedragen voor benoeming als lid van de Raad van Toezicht, worden van de kandidaat zijn/haar leeftijd, zijn/haar beroep en de betrekkingen die hij/zij bekleedt of die hij/zij heeft bekleed meegedeeld, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van lid van de Raad van Toezicht. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij of zij al als lid van de raad van toezicht of commissarissen is verbonden; als deze rechtspersonen deel uitmaken van dezelfde groep, volstaat de naam van de groep. De aanbeveling of voordracht wordt met redenen omkleed.
- 30.7** De Algemene Vergadering benoemt de persoon die is voorgedragen, tenzij de Ondernemingsraad binnen twee maanden na de kennisgeving als bedoeld in Artikel 30.5 of de Algemene Vergadering zelf, uiterlijk in de eerste vergadering na die twee maanden, bezwaar maakt tegen de voordracht op grond:
- a.** dat de voorschriften opgenomen in Artikel 30.4, tweede zin, of Artikel 30.5 en Artikel 30.6 niet behoorlijk zijn nageleefd;
 - b.** van de verwachting dat de voorgedragen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van lid van de Raad van Toezicht; of
 - c.** van de verwachting dat bij benoeming overeenkomstig het voornemen de Raad van Toezicht niet naar behoren zal zijn samengesteld.
- Het bezwaar wordt aan de Raad van Toezicht onder opgave van redenen medegedeeld.
- 30.8** Ondanks het bezwaar van de Ondernemingsraad kan de voorgedragen kandidaat worden

- benoemd, als de Ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam ("Ondernemingskamer") het bezwaar ongegrond verklaart op verzoek van een daartoe door de Raad van Toezicht aangewezen vertegenwoordiger. Op diens verzoek benoemt de Ondernemingskamer de voorgedragen kandidaat indien de Algemene Vergadering bezwaar heeft gemaakt of hem niet in een door haar daartoe bijeengeroepen vergadering heeft benoemd, tenzij de Ondernemingskamer een bezwaar van de Algemene Vergadering gegrond acht. De op deze manier benoemde kandidaat komt geen stemrecht toe bij besluiten over benoeming, schorsing en ontslag van leden van het Bestuur.
- 30.9** Verweer kan worden gevoerd door een vertegenwoordiger, die daartoe is aangewezen door de Algemene Vergadering of door de Ondernemingsraad die het in Artikel 30.7 bedoelde bezwaar heeft gemaakt.
- 30.10** De samenstelling van de Raad van Toezicht zal zodanig zijn dat de leden van de Raad van Toezicht in staat zijn kritisch te handelen, onafhankelijk van elkaar, het Bestuur en elk specifiek belang. De samenstelling van de Raad van Toezicht zal het oecumenisch karakter en de missie van de Coöperatie zoveel mogelijk dienen te weerspiegelen.
- 30.11** Als lid van de Raad van Toezicht kan alleen een persoon worden benoemd die onafhankelijk is van de Coöperatie. Een persoon is in ieder geval niet onafhankelijk indien die persoon:
- a.** een werknemer of lid van het Bestuur is geweest in de drie (3) jaren voorafgaand aan de voordracht of benoeming;
 - b.** persoonlijke financiële compensatie ontvangt van de Coöperatie anders dan de ontvangen compensatie als lid van de Raad van Toezicht;
 - c.** een andere belangrijke zakelijke relatie heeft gehad met de Coöperatie in het jaar voorafgaand aan de voordracht of benoeming;
 - d.** een bestuurder is van een vennootschap waarvan een lid van het Bestuur zitting heeft in de raad van toezicht of raad van commissarissen; en
 - e.** tijdelijk de Coöperatie heeft bestuurd in de twaalf (12) maanden voorafgaand aan de voordracht of benoeming.
- 30.12** Leden van de Raad van Toezicht zullen worden benoemd voor een periode van drie (3) jaar en kunnen worden herbenoemd voor een periode van drie (3) jaar. De zittingstermijn van een lid van de Raad van Toezicht eindigt direct na afloop van de eerste Algemene Vergadering die wordt gehouden drie (3) jaar nadat het desbetreffende lid van de Raad van Toezicht is (her)benoemd. De Raad van Toezicht kan een rooster vaststellen in lijn waarmee de leden van de Raad van Toezicht zullen aftreden.
- 30.13** De Raad van Toezicht zal een voorzitter en een vice-voorzitter uit zijn midden kiezen.
- 30.14** De Algemene Vergadering kan een vergoeding aan de leden van de Raad van Toezicht toekennen.
- 30.15** Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer leden van de Raad van Toezicht, is/zijn het/de overblijvende lid/leden van de Raad van Toezicht met alle taken van de Raad van Toezicht belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden van de Raad van Toezicht, is een door de Algemene Vergadering aangewezen persoon belast met de taken van de Raad van Toezicht. Ontstentenis betekent dat een lid van de Raad van Toezicht ophoudt

lid te zijn van de Raad van Toezicht, bijvoorbeeld door overlijden of aftreden. Belet betekent dat een lid van de Raad van Toezicht tijdelijk niet in staat is zijn of haar taken uit te voeren, bijvoorbeeld door ziekte.

a. SCHORSING EN ONTSLAG VAN DE RAAD VAN TOEZICHT

Artikel 31

31.1 Een vertegenwoordiger aangewezen door de Raad van Toezicht, de Algemene Vergadering of de Ondernemingsraad kan de Ondernemingskamer verzoeken een lid van de Raad van Toezicht te ontslaan wegens:

- a.** verwaarlozing van zijn/haar taak;
- b.** andere gewichtige redenen;
- c.** ingrijpende wijziging van de omstandigheden op grond waarvan handhaving van het lid van de Raad van Toezicht redelijkerwijs niet van de Coöperatie kan worden verlangd.

31.2 Een lid van de Raad van Toezicht kan slechts worden geschorst door de Raad van Toezicht. De schorsing vervalt van rechtswege, indien niet binnen één maand na de aanvang van de schorsing een verzoek als bedoeld in Artikel 31.1 is ingediend bij de Ondernemingskamer.

b. PLICHTEN VAN DE RAAD VAN TOEZICHT

Artikel 32

32.1 De Raad van Toezicht heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het Bestuur en op de algemene gang van zaken in de Coöperatie en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het Bestuur actief met raad terzijde. Bij de vervulling van zijn taak richt de Raad van Toezicht zich naar het belang en de waarden van de Coöperatie en de met haar verbonden onderneming, en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de Coöperatie betrokkenen af. De Raad van Toezicht betreft daarbij ook de voor de Coöperatie relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. De Raad van Toezicht dient jaarlijks een verslag aan de Algemene Vergadering te verstrekken, met inbegrip van een verslag van de commissie van de Raad van Toezicht die zich met audit-zaken bezighoudt.

32.2 Het toezicht van de Raad van Toezicht op het Bestuur omvat onder andere:

- a.** de realisatie van de doelstellingen van de Coöperatie;
- b.** de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
- c.** de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
- d.** het financiële verslaggevingsproces;
- e.** de naleving van wet- en regelgeving;
- f.** de verhouding met Leden; en
- g.** de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.

32.3 Het Bestuur verschaft de Raad van Toezicht tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens en verstrekt alle inlichtingen betreffende de zaken van de Coöperatie aan ieder lid van de Raad van Toezicht die deze mocht verlangen.

32.4 De Raad van Toezicht bespreekt in ieder geval eenmaal per jaar de strategie en de voornaamste risico's verbonden aan de onderneming, de uitkomsten van de beoordeling door

het Bestuur van de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin.

- 32.5** De Raad van Toezicht kan zich in de uitoefening van zijn taak voor rekening van de Coöperatie doen bijstaan door deskundigen.

ORGANISATIE EN BESLUITVORMING VAN DE RAAD VAN TOEZICHT

Artikel 33

- 33.1** De Raad van Toezicht vergadert zo vaak als één of meer leden van de Raad van Toezicht dit nodig acht. De oproeping geschiedt onder vermelding van de te behandelen punten door of namens de voorzitter van de Raad van Toezicht en in geval er geen voorzitter is aangewezen of ingeval van zijn ontstentenis of belet door een van de andere leden van de Raad van Toezicht met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste acht (8) dagen. Desgevraagd woont het Bestuur de vergaderingen van de Raad van Toezicht bij. Het Bestuur heeft alsdan een adviserende stem.
- 33.2** In een vergadering van de Raad van Toezicht is elk lid van de Raad van Toezicht gerechtigd één (1) stem uit te brengen.
- 33.3** Een lid van de Raad van Toezicht kan ter zake van besluitvorming van de Raad van Toezicht uitsluitend door een medelid van de Raad van Toezicht worden vertegenwoordigd.
- 33.4** De Raad van Toezicht besluit, zowel in als buiten vergadering, met Volstrekte Meerderheid, in een vergadering waarin vijftig procent (50%) van de leden van de Raad van Toezicht aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Ongeldige en blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
- 33.5** Bij staken van stemmen is de stem van de voorzitter van de Raad van Toezicht doorslaggevend. Indien de Raad van Toezicht geen voorzitter heeft aangewezen of de voorzitter en de vice-voorzitter nemen niet deel aan de besluitvorming, beslist de aangewezen voorzitter van de vergadering.
- 33.6** Alle besluiten van de Raad van Toezicht, ook die welke buiten vergadering zijn genomen, worden opgenomen in een notulenregister.
- 33.7** Een lid van de Raad van Toezicht neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij/zij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Coöperatie en de met haar verbonden onderneming. Wanneer de Raad van Toezicht hierdoor geen besluit kan nemen, wordt desalniettemin het besluit genomen door de Raad van Toezicht.
- 33.8** Een vergadering tot stand gebracht door een elektronisch communicatiemiddel wordt geacht een vergadering van de Raad van Toezicht te vormen. Voor deelname via een elektronisch communicatiemiddel is vereist dat de leden van de Raad van Toezicht de gelijktijdig de verhandelingen kunnen zien en horen, deel kunnen nemen in de beraadslagingen en dat het stemrecht kan worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel, gedurende de duur van de vergadering.
- 33.9** Besluiten van de Raad van Toezicht kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits alle leden van de Raad van Toezicht in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.
- 33.10** De Raad van Toezicht kan een reglement opstellen waarin aangelegenheden hem intern

betreffende worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten. Voorts kunnen de leden van de Raad van Toezicht, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen.

- 33.11** De Raad van Toezicht kan één of meerdere commissies instellen om zichzelf te ondersteunen bij de voorbereiding op besluitvorming van de Raad van Toezicht. De door de Raad van Toezicht ingestelde commissies zullen in de reglementen van de Raad van Toezicht worden omschreven.

C. BESTUUR

SAMENSTELLING VAN HET BESTUUR

Artikel 34

- 34.1** Het Bestuur zal bestaan uit ten minste vier (4) en niet meer dan zeven (7) personen.
34.2 De Raad van Toezicht bepaalt het aantal leden van het Bestuur.
34.3 Het Bestuur bestaat uit de Managing Director en andere leden van het Bestuur.
34.4 De Raad van Toezicht zal de vergoeding van de leden van het Bestuur bepalen in overeenstemming met het vergoedingsbeleid.

BENOEMING LEDEN VAN HET BESTUUR

Artikel 35

- 35.1** De Raad van Toezicht benoemt de leden van het Bestuur.
35.2 Personen die geen Lid zijn, kunnen wel worden benoemd als lid van het Bestuur.

BENOEMING VAN DE MANAGING DIRECTOR

Artikel 36

- 36.1** De Raad van Toezicht benoemt de Managing Director.
36.2 De Managing Director is de voorzitter van het Bestuur.

ZITTINGSPERIODE LEDEN VAN HET BESTUUR EN BEPERKINGEN BENOEMING EN ONTSLAG

Artikel 37

- 37.1** Leden van het Bestuur worden benoemd voor onbepaalde tijd, tenzij bij hun benoeming anders wordt bepaald.
37.2 Na het vervullen van een lidmaatschap van het Bestuur zal een voormalig lid van het Bestuur herkiesbaar zijn.
37.3 Een lid van het Bestuur kan, ook al is hij/zij voor een bepaalde tijd benoemd, te allen tijde door de Raad van Toezicht worden ontslagen.
37.4 Een besluit van de Raad van Toezicht tot ontslag van een lid van het Bestuur vereist een Volstreekte Meerderheid.

BESTUURSVERGADERINGEN - FREQUENTIE - NOTULEN - SECRETARIS

Artikel 38

- 38.1** Vergaderingen van het Bestuur worden bijeengeroepen door de Managing Director, zo vaak als nodig is in verband met de zaken van de Coöperatie.
38.2 Notulen van de vergadering en van besluiten van het Bestuur zullen worden bijgehouden en getekend door de Managing Director en de secretaris van het Bestuur.
38.3 Het Bestuur kiest al dan niet uit zijn midden een secretaris.

BESLUITVORMING BESTUURSVERGADERINGEN - VASTLEGGING BESLUITEN

Artikel 39

- 39.1** Besluiten zullen door het Bestuur met Volstreckte Meerderheid worden genomen, waarbij het altijd noodzakelijk is dat ten minste de helft van het Bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien de stemmen staken heeft de Managing Director een doorslaggevende stem.
- 39.2** Een lid van het Bestuur kan ter zake van besluitvorming door het Bestuur vertegenwoordigd worden door een ander lid van het Bestuur.
- 39.3** Besluiten kunnen door het Bestuur ook schriftelijk worden genomen, zulks nadat een voorstel daartoe aan alle leden van het Bestuur is rondgezonden, geen van de leden van het Bestuur binnen vierentwintig (24) uren na het verzenden van het voorstel tegen schriftelijke behandeling van het voorstel bezwaar maakt en zich zoveel leden van het Bestuur voor het voorstel verklaren als noodzakelijk zou zijn bij een vergadering waarin alle leden aanwezig zijn. Dergelijke besluiten worden opgenomen in het notulenregister van de Coöperatie.

MANAGEMENT VAN DE COÖPERATIE**Artikel 40**

- 40.1** Het Bestuur zal de grootst mogelijke bevoegdheden hebben met betrekking tot het bestuur van de Coöperatie. Het Bestuur legt hierover verantwoording af aan de Raad van Toezicht en aan de Algemene Vergadering. Het zal de macht hebben te beslissen omtrent alle aangelegenheden die niet in het bijzonder zijn opgedragen aan de Algemene Vergadering of de Raad van Toezicht.
- 40.2** Het Bestuur kan haar bevoegdheden aan gevolmachtigden delegeren, aan welke delegatie voorwaarden en/of beperkingen verbonden kunnen worden.
- 40.3** Het Bestuur is verantwoordelijk voor de dagelijkse gang van zaken binnen de Coöperatie.
- 40.4** Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer leden van het Bestuur, is/zijn het/de overblijvende lid/leden van het Bestuur met het gehele bestuur belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden van het Bestuur, is een door de Raad van Toezicht aangewezen persoon met het bestuur belast. Ontstentenis betekent dat een lid van het Bestuur ophoudt lid te zijn van het Bestuur, bijvoorbeeld door overlijden of aftreden. Belet betekent dat een lid van het Bestuur tijdelijk niet in staat is zijn of haar taken uit te voeren, bijvoorbeeld door ziekte.

BEVOEGDHEDEN EN VERPLICHTINGEN BESTUUR**Artikel 41**

- 41.1** Het Bestuur kan namens de Coöperatie rechtsvorderingen instellen en gedagvaard worden, schikkingen treffen, leningen verstrekken, leningen opnemen en is bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van roerende zaken en registergoederen, en tot het aangaan van overeenkomsten waarbij de Coöperatie zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt.
- 41.2** Het Bestuur bereidt jaarlijks een bestuursverslag van de Coöperatie omtrent de gang van zaken voor de jaarvergadering voor en biedt deze vergadering tevens een Jaarrekening met toelichting aan.

- 41.3** Het Bestuur doet voorstellen omtrent de toewijzing van de jaarlijkse winst. Voordat deze voorstellen worden gezonden aan de Algemene Vergadering zal het Bestuur de voorstellen ter goedkeuring sturen naar de Raad van Toezicht.
- 41.4** Het Bestuur doet voorstellen aan de Algemene Vergadering, bereidt de agenda voor, roept de Algemene Vergaderingen bijeen en voert de besluiten van de Algemene Vergadering uit.
- 41.5** Aan het Bestuur is de beslissing opgedragen omtrent de vestiging en sluiting van bijkantoren. Voor dit besluit is goedkeuring van de Raad van Toezicht nodig.
- 41.6** Overeenkomstig de algemene richtlijnen van de Raad van Toezicht besluit het Bestuur omtrent leningen, garanties, deelname in het kapitaal van vennootschappen en andere rechtspersonen en omtrent leningen door de Coöperatie.
- 41.7** Het Bestuur zal, na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht, het jaarlijks budget van de Coöperatie goedkeuren.
- 41.8** Het Bestuur kan één of meerdere personen een volmacht verlenen de Coöperatie te vertegenwoordigen en de inhoud van de volmacht aan die personen in dit verband vaststellen. Het Bestuur kan een persoon als gevolmachtigde een zodanige titel toekennen als het Bestuur gewenst acht.
- 41.9** Met inachtneming van het bepaalde in Artikel 11 is het Bestuur bevoegd te besluiten tot het al dan niet uitgeven van Participaties of Aandelen na elk verzoek tot uitgifte van Participaties of Aandelen, en is het Bestuur bevoegd om Aandelen en van Aandelen afgeleide instrumenten om te zetten in Participaties.
- 41.10** Met inachtneming van het bepaalde in Artikel 15 is het Bestuur bevoegd te besluiten om al dan niet Participaties in te kopen en te besluiten tot stopzetting of hervatting van de inkoop van Aandelen.
- 41.11** Het Bestuur zal voorts alle andere activiteiten verrichten binnen het kader van de doelstellingen van de Coöperatie die nuttig of nodig blijken.
- 41.12** Het Bestuur zal een reglement voor interne aangelegenheden betreffende het Bestuur opstellen en vaststellen, welk reglement ter goedkeuring aan de Raad van Toezicht zal worden voorgelegd.
- 41.13** Onverminderd de overige bepalingen in deze Statuten met betrekking tot besluiten van het Bestuur die onderworpen zijn aan de goedkeuring van de Raad van Toezicht, zijn besluiten van het Bestuur betreffende de volgende zaken onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Toezicht:
- a.** de operationele en financiële doelstellingen van de Coöperatie;
 - b.** de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
 - c.** de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's;
 - d.** de voor de Coöperatie relevante maatschappelijke aspecten van het ondernemen;
 - e.** uitgifte van schuldbrieven ten laste van de Coöperatie;
 - f.** uitgifte van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de Coöperatie volledige aansprakelijke vennoot is;

- g.** het aanvragen van toelating van de schuldbrieven zoals bedoeld in Artikel 41.13e en 41.13f tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
- h.** het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Coöperatie of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Coöperatie;
- i.** het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het eigen vermogen volgens de balans met toelichting van de Coöperatie, door deze of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
- j.** investeringen welke een bedrag vereisen, gelijk aan een vierde van het eigen vermogen volgens de balans met toelichting van de Coöperatie;
- k.** een voorstel tot wijziging van de Statuten;
- l.** een voorstel tot ontbinding van de Coöperatie;
- m.** aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
- n.** beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Coöperatie of een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek; en
- o.** ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Coöperatie of van een afhankelijke maatschappij.

VERTEGENWOORDIGING COÖPERATIE

Artikel 42

De coöperatie wordt vertegenwoordigd door het Bestuur en daarnaast door twee (2) leden van het Bestuur gezamenlijk handelend of door één (1) lid van het Bestuur tezamen met één (1) procuratiehouder, of door twee (2) procuratiehouders, de laatsten met inachtneming van de beperkingen aan hun bevoegdheden gesteld.

TITEL VI

BOEKJAAR, JAARREKENING, WINST, ONTBINDING

ALGEMEEN EXPERT

Artikel 43

De Algemene Vergadering verleent aan een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek de opdracht om de Jaarrekening te onderzoeken, onverminderd het bij of krachtens de wet bepaalde.

BOEKJAAR

Artikel 44

44.1 Het boekjaar loopt van één januari tot en met éénendertig december.

44.2 Het Bestuur zal de boeken van de Coöperatie sluiten op de laatste dag van elk boekjaar en

zal binnen zes (6) maanden - tenzij deze periode wordt verlengd door de Algemene Vergadering vanwege buitengewone omstandigheden voor een verlengde periode van niet meer dan vier (4) maanden - de Jaarrekening opstellen. Binnen deze periode zal het Bestuur haar jaarlijkse bestuursverslag vaststellen. De Jaarrekening zal door alle leden van het Bestuur en alle leden van de Raad van Toezicht worden getekend; wanneer één of meer van hun handtekeningen ontbreekt/ontbreken, zal de Jaarrekening hiervan melding maken en de reden daarvan opgeven.

BESTEDING NETTOWINSTEN

Artikel 45

Over de besteding van de nettowinst zal de Algemene Vergadering beslissen op voorstel van het Bestuur.

DIVIDENDEN - VOORGESCHREVEN PERIODE

Artikel 46

- 46.1** Dividenden die door de Algemene Vergadering worden vastgesteld zullen betaalbaar worden gesteld zo vaak als het Bestuur dit zal beslissen.
- 46.2** Dividend zal worden toegekend in de vorm van één of meer additionele fracties van Participaties of in contanten.
- 46.3** In contanten betaalbaar gestelde dividenden die niet zijn opgeëist binnen vijf (5) jaar na de datum waarop zij betaalbaar werden gesteld, vervallen aan de Coöperatie.

ONTBINDING EN VEREFFENING VAN DE COÖPERATIE

Artikel 47

- 47.1** De Coöperatie kan worden ontbonden:
 - a.** krachtens besluit van de algemene vergadering;
 - b.** door faillietverklaring; en
 - c.** in andere gevallen door de wet voorzien.
- 47.2** Indien de Coöperatie wordt ontbonden om haar zaken door een andere juridische entiteit te laten voortzetten, draagt zij al haar activa en passiva over zonder dat vereffening zal plaatsvinden. In de overige gevallen van ontbinding gelden de bepalingen in de volgende leden van dit Artikel 47.
- 47.3** De vereffening wordt uitgevoerd door het Bestuur, tenzij de Algemene Vergadering andere vereffenaars aanwijst.
- 47.4** Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de Statuten, voor zoveel mogelijk en voor zover zij niet strijdig zijn met het karakter van de vereffening, van kracht, met dien verstande dat ingeval de Algemene Vergadering andere vereffenaars dan de leden van het Bestuur mocht benoemen, de door de Statuten aan het Bestuur toegekende bevoegdheden en taken overgaan op die andere vereffenaars.
- 47.5** De vereffenaars leggen na afloop van de vereffening en, ingeval deze langer dan één jaar duurt, aan het einde van ieder kalenderjaar, rekening en verantwoording af aan de Algemene Vergadering.
- 47.6** De agenda voor de Algemene Vergadering waarin de in Artikel 47.5 bedoelde rekening en verantwoording aan de orde komt, bevat tevens als agendapunt de verlening van décharge aan de vereffenaars en voor zover nodig aan het Bestuur voor de gang van zaken.

- 47.7** Een bij de vereffening blijvend batig saldo zal door de vereffenaars in euro worden berekend en wordt aangewend voor de betalingen zoals hierna uiteengezet in dit Artikel 47.7, met dien verstande dat een Participatie noch een Aandeel de houder recht geeft op een betaling die de nominale waarde overschrijdt van respectievelijk de Participatie of het Aandeel.
- a.** Ten eerste bepalen de vereffenaars de datum waarop uit het batig saldo de slotbetalingen aan Participanten en houders van Aandelen zullen worden gedaan (de "**Liquidatie Betaaldatum**"), zoals nader beschreven hieronder in dit Artikel 47.7.
 - b.** Ten tweede berekenen de vereffenaars, voor zover van toepassing:
 - i. de tegenwaarde in euro van de nominale waarde van elke Participatie die en elk Aandeel dat luidt in Zwitserse frank, door de nominale waarde in Zwitserse frank te delen door de wisselkoers euro/Zwitserse frank zoals gepubliceerd door Bloomberg om negen uur Amsterdamse tijd (9.00 uur) op de Liquidatie Betaaldatum (het "**Liquidatie CHF-Euro Nominaal Bedrag**");
 - ii. de tegenwaarde in euro van de nominale waarde van elke Participatie die en elk Aandeel dat luidt in Amerikaanse dollar, door de nominale waarde in Amerikaanse dollar te delen door de wisselkoers euro/Amerikaanse dollar zoals gepubliceerd door Bloomberg om negen uur Amsterdamse tijd (9.00 uur) op de Liquidatie Betaaldatum (het "**Liquidatie USD-Euro Nominaal Bedrag**");
 - iii. de tegenwaarde in euro van de nominale waarde van elke Participatie die en elk Aandeel dat luidt in Canadese dollar, door de nominale waarde in Canadese dollar te delen door de wisselkoers euro/Canadese dollar zoals gepubliceerd door Bloomberg om negen uur Amsterdamse tijd (9.00 uur) op de Liquidatie Betaaldatum (het "**Liquidatie CAD-Euro Nominaal Bedrag**");
 - iv. de tegenwaarde in euro van de nominale waarde van elke Participatie die en elk Aandeel dat luidt in Zweedse kroon, door de nominale waarde in Zweedse kroon te delen door de wisselkoers euro/Zweedse kroon zoals gepubliceerd door Bloomberg om negen uur Amsterdamse tijd (9.00 uur) op de Liquidatie Betaaldatum (het "**Liquidatie SEK-Euro Nominaal Bedrag**");
 - v. de tegenwaarde in euro van de nominale waarde van elke Participatie die en elk Aandeel dat luidt in Britse pond sterling, door de nominale waarde in Britse pond sterling te delen door de wisselkoers euro/Britse pond sterling zoals gepubliceerd door Bloomberg om negen uur Amsterdamse tijd (9.00 uur) op de Liquidatie Betaaldatum (het "**Liquidatie GBP-Euro Nominaal Bedrag**").
 - c.** Ten derde berekenen de vereffenaars de totale nominale waarde uitgedrukt in euro van alle uitstaande Participaties en alle uitstaande Aandelen op de Liquidatie

Betaaldatum (het "**Liquidatie Investeerdersonderbedrag**"), door de volgende bedragen bij elkaar op te tellen:

- vi. het bedrag dat wordt berekend door (a) het totale aantal op de Liquidatie Betaaldatum uitstaande Participaties en Aandelen met een nominale waarde in euro, te vermenigvuldigen met (b) tweehonderd euro (EUR 200);
 - vii. het bedrag dat wordt berekend door (a) het totale aantal op de Liquidatie Betaaldatum uitstaande Participaties en Aandelen met een nominale waarde in Zwitserse frank en uitstaan op de Liquidatie Betaaldatum, te vermenigvuldigen met (b) het Liquidatie CHF-Euro Nominaal Bedrag;
 - viii. het bedrag dat wordt berekend door (a) het totale aantal op de Liquidatie Betaaldatum uitstaande Participaties en Aandelen met een nominale waarde in Amerikaanse dollar, te vermenigvuldigen met (b) het Liquidatie USD-Euro Nominaal Bedrag;
 - ix. het bedrag dat wordt berekend door (a) het totale aantal op de Liquidatie Betaaldatum uitstaande Participaties en Aandelen met een nominale waarde in Canadese dollar, te vermenigvuldigen met (b) het Liquidatie CAD-Euro Nominaal Bedrag;
 - x. het bedrag dat wordt berekend door (a) het totale aantal op de Liquidatie Betaaldatum uitstaande Participaties en Aandelen met een nominale waarde in Zweedse kroon, te vermenigvuldigen met (b) het Liquidatie SEK-Euro Nominaal Bedrag;
 - xi. het bedrag dat wordt berekend door (a) het totale aantal op de Liquidatie Betaaldatum uitstaande Participaties en Aandelen met een nominale waarde in Britse pond sterling, te vermenigvuldigen met (b) het Liquidatie GBP-Euro Nominaal Bedrag.
- d.** Ten vierde bepalen de vereffenaars het quotiënt van het batig saldo en het Liquidatie Investeerdersonderbedrag (batig saldo gedeeld door het Liquidatie Investeerdersonderbedrag) (de "**Liquidatie Ratio**").
- e.** Ten vijfde bepalen de vereffenaars of het batig saldo op de Liquidatie Betaaldatum toereikend is om de volgende betalingen te doen:
- xii. het volledige nominale bedrag van tweehonderd euro (EUR 200) op elke Participatie die en elk Aandeel dat een nominale waarde in euro heeft en uitstaat op de Liquidatie Betaaldatum;
 - xiii. het volledige Liquidatie CHF-Euro Nominaal Bedrag op elke Participatie die en elk Aandeel dat een nominale waarde in Zwitserse frank heeft en uitstaat op de Liquidatie Betaaldatum;
 - xiv. het volledige Liquidatie USD-Euro Nominaal Bedrag op elke Participatie die en elk Aandeel dat een nominale waarde in Amerikaanse dollar heeft en uitstaat op de Liquidatie Betaaldatum;
 - xv. het volledige Liquidatie CAD-Euro Nominaal Bedrag op elke Participatie die en elk Aandeel dat een nominale waarde in Canadese dollar heeft en uitstaat op de Liquidatie Betaaldatum;

- xvi. het volledige Liquidatie SEK-Euro Nominaal Bedrag op elke Participatie die en elk Aandeel dat een nominale waarde in Zweedse kroon heeft en uitstaat op de Liquidatie Betaaldatum; en
 - xvii. het volledige Liquidatie GBP-Euro Nominaal Bedrag op elke Participatie die en elk Aandeel dat een nominale waarde in Britse pond sterling heeft en uitstaat op de Liquidatie Betaaldatum.
- f.** Ten zesde, indien de vereffenaars hebben vastgesteld dat:
- xviii. het batig saldo toereikend is om de in Artikel 47.7 sub e omschreven betalingen te doen, worden deze betalingen onverwijld gedaan. Enig na deze betalingen overblijvend batig saldo zal worden aangewend voor een of meer door de Algemene Vergadering te bepalen doeleinden van algemeen belang;
 - xix. het batig saldo ontoereikend is om de in Artikel 47.7 sub e beschreven betalingen volledig te doen, zal het batig saldo worden aangewend om de volgende betalingen te doen op de Participaties en Aandelen die uitstaan op de Liquidatie Betaaldatum:
 1. een bedrag gelijk aan (a) de Liquidatie Ratio vermenigvuldigd met (b) tweehonderd euro (EUR 200) zal worden betaald op elke Participatie en elk Aandeel met een nominale waarde in euro;
 2. een bedrag gelijk aan (a) de Liquidatie Ratio vermenigvuldigd met (b) het Liquidatie CHF-Euro Nominaal Bedrag zal worden betaald op elke Participatie en elk Aandeel met een nominale waarde in Zwitserse frank;
 3. een bedrag gelijk aan (a) de Liquidatie Ratio vermenigvuldigd met (b) het Liquidatie USD-Euro Nominaal Bedrag zal worden betaald op elke Participatie en elk Aandeel met een nominale waarde in Amerikaanse dollar;
 4. een bedrag gelijk aan (a) de Liquidatie Ratio vermenigvuldigd met (b) het Liquidatie CAD-Euro Nominaal Bedrag zal worden betaald op elke Participatie en elk Aandeel met een nominale waarde in Canadese dollar;
 5. een bedrag gelijk aan (a) de Liquidatie Ratio vermenigvuldigd met (b) het Liquidatie SEK-Euro Nominaal Bedrag zal worden betaald op elke Participatie en elk Aandeel met een nominale waarde in Zweedse kroon; en
 6. een bedrag gelijk aan (a) de Liquidatie Ratio vermenigvuldigd met (b) het Liquidatie GBP-Euro Nominaal Bedrag zal worden betaald op elke Participatie en elk Aandeel met een nominale waarde in Britse pond sterling.

47.8 Een bij de vereffening blijvend batig saldo mag niet onder de Leden worden verdeeld.

BERICHTGEVING AAN LEDEN

Artikel 48

- 48.1** Alle aankondigingen en mededelingen aan de Leden mogen schriftelijk gedaan worden.
- 48.2** Brieven en e-mails worden verzonden aan het (e-mail) adres dat daartoe door het betreffende Lid aan de Coöperatie is opgegeven. Dit adres blijft tegenover de Coöperatie gelden zolang het Lid de Coöperatie niet in kennis heeft gesteld van een adreswijziging. Een dergelijke kennisgeving kan schriftelijk geschieden.

ARBITRAGE BIJ GESCHILLEN

Artikel 49

Alle geschillen, welke mochten ontstaan naar aanleiding van deze statuten, zowel tussen de Coöperatie en haar Leden als tussen de Leden onderling, zullen worden beslecht door arbitrage overeenkomstig het Reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut.

OVERGANGSBEPALING

Onder de volgende opschortende voorwaarden:

- 1) een besluit van het Bestuur hiertoe (waarin ook het beoogde moment van passeren van de onder 3) bedoelde akte is opgenomen); en
- 2) goedkeuring van de Raad van Toezicht van het besluit als bedoeld onder 1); en
- 3) het verlijden van een notariële akte waarin het in vervulling gaan van de opschortende voorwaarden als bedoeld onder 1) en 2) wordt geconstateerd,

zullen per het moment van het verlijden van de onder 3) bedoelde akte de Artikelen 15.1, 15.2 en 15.4 luiden zoals hieronder vermeld en zal de definitie "Einddatum Aandelen" in Artikel 1.1 komen te vervallen.

Het Bestuur mag het besluit als hiervoor bedoeld onder 1) slechts nemen indien:

1. het besluit wordt genomen om de geconsolideerde financiële verslaglegging van de Coöperatie op te maken in overeenstemming met International Financial Reporting Standards (IFRS); of
2. de Coöperatie voortgaat met het opmaken van haar geconsolideerde financiële verslaglegging in overeenstemming met Nederlandse Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) en de Aandelen worden gekwalificeerd als financiële verplichting onder Nederlandse GAAP als gevolg van:
 - a. gewijzigde Nederlandse GAAP regels, of
 - b. een gewijzigde interpretatie van de Nederlandse GAAP regels door externe auditors.

Deze overgangsbepaling vervalt indien uiterlijk op één juli tweeduizend vierentwintig (1 juli 2024) de opschortende voorwaarden 1) tot en met 3) niet zijn vervuld.

"15.1 Een Participatie kan worden ingekocht in overeenstemming met de Statuten en de Participatievoorwaarden en ter discretie van het Bestuur. Er is geen maximumtermijn waarbinnen een inkoop van Participaties dient plaats te vinden, ongeacht of een Participatie in het verleden aan een dergelijke maximumtermijn onderworpen is geweest."

"15.2 Indien de Coöperatie geen uitstaande Aandelen meer heeft, zal het Bestuur een bericht op de website van de Coöperatie publiceren waarin wordt bevestigd (i) dat er geen uitstaande Aandelen zijn; en (ii) vanaf welke datum de Coöperatie geen uitstaande Aandelen meer heeft."

"15.4 Aandelen worden ingekocht:

- a. onverminderd het bepaalde in Artikel 12, op verzoek van het Lid dat de desbetreffende Aandelen houdt;
- b. wanneer het Lid dat de desbetreffende Aandelen houdt, ophoudt Lid van de Coöperatie te zijn.

Het Bestuur kan besluiten de inkoop van Aandelen te staken en te hervatten. Een dergelijk besluit kan worden genomen op elk verzoek of elke gebeurtenis als bedoeld in dit Artikel 15.4. Als dat het geval is, geldt dat voor alle in dit Artikel 15.4 bedoelde verzoeken en voorvallen.

SLOTVERKLARINGEN

De comparante is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Rotterdam op de dag aan het begin van deze akte vermeld.

Nadat vooraf door mij, notaris, de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparante is medegedeeld en door mij, notaris, is toegelicht, heeft de comparante verklaard van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen, met de inhoud in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparante en mij, notaris, ondertekend.