



PROSPECTUS SUPER WINKEL FONDS NV

Supplement d.d. 10 juni 2024 behorende bij het prospectus
van Super Winkel Fonds N.V.

Reden voor publicatie van dit supplement

Op 16 mei 2024 heeft de Vergadering van certificaathouders van het Super Winkel Fonds goedkeuring verleend aan de wijziging van de administratievoorwaarden en de statuten van de Stichting Administratiekantoor Super Winkel Fonds. De wijzigingen houden verband met het voorstel van de Beheerder om het Vastgoedfonds te herstructureren van een beleggingsmaatschappij met de status van een fiscale beleggingsinstelling ('FBI') naar een fiscaal transparant fonds voor gemene rekening ('FGR').

Omdat deze herstructurering is gepland voor 30 september wil de Beheerder voorkomen dat op dezelfde dag aandelen worden ingetrokken of uitgegeven. Vooruitlopend op de Herstructurering, waarvoor het prospectus t.z.t. nader zal worden aangepast, wordt het prospectus per 30 juni 2024 als volgt gewijzigd:

- 1. Op pagina 50**, onder "7.4 Opschorting of beperking inkoop van certificaten" wordt aan de lijst van omstandigheden na de tekst: "*Onder bijzondere omstandigheden kan het voorkomen dat het Vastgoedfonds de inkoop van Certificaten opschort. Inkooporders worden dan niet meer aangenomen. Van een dergelijke bijzondere omstandigheid of omstandigheden is onder meer sprake indien:*" de volgende passage toegevoegd:
 - Indien naar het oordeel van de Beheerder de opschorting of beperking van inkoop van certificaten noodzakelijk is in verband met de ordentelijke voorbereiding en uitvoering van een door de vergadering van certificaathouders goedgekeurde voorgenomen Herstructurering.
- 2. Bijlage B (Statuten Stichting Administratiekantoor Super Winkel Fonds) en bijlage C (Administratievoorwaarden) bij het prospectus worden vervangen door de onderstaande bijlagen B en C.**

BIJGAGE B: STATUTEN STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR SUPER WINKEL FONDS:

HOOFDSTUK 1. BEGRIPSBEPALINGEN.

Artikel 1. Begripsbepalingen.

- 1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:
- administratievoorwaarden** betekent de voorwaarden van de stichting voor het in administratie nemen en houden van deelnemingsrechten, tegen uitgifte van certificaten, zoals die van tijd tot tijd zullen luiden.
- bestuur** betekent het bestuur van de stichting.
- certificaat** betekent een door de stichting uitgegeven certificaat van een deelnemingsrecht.
- certificaathouder** betekent een houder van een of meer certificaten.
- deelnemingsrecht** betekent een aandeel, participatie of ander deelnemingsrecht in een fonds.
- fonds** betekent een beleggingsinstelling als bedoeld in de Wft, waarin gelden of andere goederen zijn of worden ontvangen ter collectieve belegging door de investeerders in het fonds in supermarktvastgoed en/of winkelcentra of winkelstrips waarin tenminste een supermarkt is of wordt gevestigd overeenkomstig het beleggingsbeleid van het fonds, in overeenstemming met de van toepassing zijnde voorwaarden die gelden tussen het fonds en de investeerders in het fonds, zoals die van tijd tot tijd kunnen worden gewijzigd.
- herstructurering:** de omzetting van de vennootschap in een fiscaal transparant fonds voor gemene rekening in verband met de wijziging van het fiscale regime voor een fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 Vpb;
- stichting** betekent de stichting waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.
- vennootschap** betekent Super Winkel Fonds N.V., een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam en na omzetting in een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid in het kader van de herstructurering: Super Winkel Fonds B.V., ingeschreven in het handelsregister onder nummer 30231194.
- Wft** betekent de Wet op het financieel toezicht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.
- 1.2 De term **schriftelijk** betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term **schriftelijke** wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.
- 1.3 Verwijzingen naar artikelen zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.

Artikel 2. Naam en zetel.

- 2.1 De naam van de stichting is:
Stichting Administratiekantoor Super Winkel Fonds.
- 2.2 De stichting heeft haar zetel in de gemeente Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

- 3.1 De stichting heeft ten doel:
- het behartigen van de belangen van de certificaathouders;
 - het tegen toekenning van certificaten in eigendom ten titel van beheer verkrijgen en beheren van deelnemingsrechten, met dien verstande dat het aantal deelnemingsrechten dat de stichting houdt en het aantal certificaten dat de stichting heeft uitgegeven op het moment dat de herstructurering van kracht wordt na dit moment niet zal toenemen;

- (c) het uitoefenen van alle aan de deelnemingsrechten verbonden rechten zoals het uitoefenen van stemrecht en het ontvangen van dividend en alle andere uitkeringen op de deelnemingsrechten, onder de verplichting van de stichting ontvangen uitkeringen op de deelnemingsrechten onverwijld aan de houders van de met die deelnemingsrechten corresponderende certificaten te betalen, waarbij voor (rechten tot het nemen van) deelnemingsrechten die bij wijze van uitkering op door de stichting gecertificeerde deelnemingsrechten worden verkregen, (rechten tot het nemen van) certificaten worden toegekend, tenzij de administratievoorwaarden anders bepalen;
 - (d) het bevorderen van informatie uitwisseling tussen het fonds of de fondsen en certificaathouders;
 - (e) het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, met dien verstande, dat alle handelingen, die een commercieel risico medebrengen van het doel van de stichting zijn uitgesloten.
- 3.2 De stichting kan de door haar in eigendom ten titel van beheer verkregen deelnemingsrechten niet verpanden, op andere wijze bezwaren of vervreemden, anders dan bij wijze van (i) gehele of gedeeltelijke decertificering door middel van overdracht van de aandelen waarvoor deelnemingsrechten zijn uitgegeven of inkoop van participaties in een fonds voor gemene rekening waarvoor deelnemingsrechten zijn uitgegeven waarna er nieuwe participaties worden uitgegeven aan de voormalig certificaathouder, ten titel van beëindiging van beheer tegen royering van de voor die aandelen of participaties in een fonds voor gemene rekening toegekende certificaten of (ii) indien het certificaten uitgegeven voor aandelen betreft, na daartoe expliciet verkregen toestemming van de vergadering van certificaathouders. Een besluit van de vergadering van certificaathouders tot het verlenen van toestemming als in de vorige volzin omschreven, dient te worden genomen in een vergadering waarbij tenminste de helft van het gecertificeerde kapitaal aanwezig en/of vertegenwoordigd is.
- 3.3 Indien de deelnemingsrechten van een fonds komen te vervallen, hetgeen bijvoorbeeld aan de orde is bij een intrekking van deelnemingsrechten, een omzetting van het fonds in een rechtsvorm waarvan het kapitaal niet (meer) bestaat uit aandelen, of ontbinding van een fonds, komen de certificaten die voor deze deelnemingsrechten zijn uitgegeven eveneens te vervallen.

Artikel 4. Administratievoorwaarden.

De bepalingen waaronder de stichting tegen toekenning van certificaten deelnemingsrechten in eigendom ten titel van beheer verkrijgt en beheert, alsmede de rechten en verplichtingen van de certificaathouders en de stichting worden vastgelegd in administratievoorwaarden die bij afzonderlijke notariële akte door de stichting worden vastgesteld.

Artikel 5. Uitoefening (stem)rechten.

- 5.1 De stichting zal de aan de deelnemingsrechten verbonden rechten uitoefenen overeenkomstig haar statutaire doelstelling.
- 5.2 In een vergadering van houders van deelnemingsrechten van een fonds is de stichting vrij in de wijze van uitoefening van de rechten verbonden aan de deelnemingsrechten in de desbetreffende vergadering. Dit geldt eveneens voor besluiten die buiten vergadering worden genomen.

HOOFDSTUK 3. HET BESTUUR.

Artikel 6. Bestuursleden.

- 6.1 De stichting wordt bestuurd door een bestuur. Het bestuur bestaat uit een door de directie van de fondsen te bepalen aantal bestuursleden.

- 6.2 Bestuursleden worden benoemd door de directie van de fondsen. Zo dikwijls de directie van de fondsen een bestuurslid moet benoemen zal het bestuur haar daartoe schriftelijk uitnodigen.
- 6.3 De directie van de fondsen is bevoegd een bestuurslid te schorsen of te ontslaan.
- 6.4 Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen bestuurslid zijn.
- 6.5 De door een bestuurslid in verband met zijn functie gemaakte en naar het oordeel van de directie van de fondsen redelijke kosten worden door de fondsen pro rata het aantal uitstaande deelnemingsrechten aan hem vergoed.
- 6.6 Een bestuurslid defungeert:
- (a) door zijn vrijwillig aftreden;
 - (b) door zijn ontslag verleend door het bestuur om gewichtige redenen;
 - (c) door zijn ontslag, verleend door de rechtbank in de gevallen in de wet voorzien;
 - (d) door zijn ondercuratelestelling of door een rechterlijke beslissing waarbij als gevolg van zijn lichamelijke of geestelijke toestand een bewind over één of meer van zijn goederen wordt ingesteld;
 - (e) door zijn overlijden; of
 - (f) doordat hij failliet wordt verklaard, surséance van betaling aanvraagt of verzoekt om toepassing van de schuldsaneringsregeling als bedoeld in de Faillissementswet;
- 6.7 In geval van ontstentenis of belet van alle bestuursleden of van het enige bestuurslid wordt de stichting tijdelijk bestuurd door één of meer personen die daartoe door Annexum Beheer B.V. worden benoemd.
- 6.8 Indien niet binnen drie maanden na het ontstaan van een vacature een opvolgende bestuurslid is benoemd, zal het meest gereede bestuurslid of andere belanghebbende de Rechtbank te Amsterdam kunnen verzoeken in de vacature te voorzien.
- 6.9 Het bestuur kan aan bestuursleden een bezoldiging toekennen in overeenstemming met het belang en de omvang van de aan hun taak verbonden werkzaamheden.

Artikel 7. Taak en bevoegdheden.

- 7.1 Het bestuur is belast met het besturen van de stichting. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuursleden zich naar het belang van de stichting en de met haar verbonden organisatie.
- 7.2 Het bestuur kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en de werkwijze van het bestuur, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald.

Artikel 8. Voorzitter en secretaris.

- 8.1 In het voorzitterschap van het bestuur wordt voorzien overeenkomstig het bepaalde in artikel 6. Het bestuur kan uit zijn midden een plaatsvervangend voorzitter benoemen, die bij afwezigheid van de voorzitter al diens taken en bevoegdheden waarneemt.
- 8.2 Het bestuur benoemt voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris van het bestuur en treft een regeling voor diens vervanging.

Artikel 9. Vertegenwoordiging.

- 9.1 Het bestuur is bevoegd de stichting te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee bestuursleden tezamen handelend.
- 9.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de stichting met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald.

Artikel 10. Bestuursvergaderingen.

- 10.1 Bestuursvergaderingen worden gehouden telkens wanneer een algemene vergadering van houders van deelnemingsrechten van een fonds moet worden gehouden en voorts wanneer een bestuurslid het verlangt.
- 10.2 De bestuursvergadering wordt bijeengeroepen door de secretaris van het bestuur in opdracht van de voorzitter van het bestuur of door het bestuurslid die het houden van de vergadering heeft verlangd door middel van al dan niet tegen ontvangstbewijs verzonden oproepingsbrieven gericht aan iedere bestuurslid. De oproepingsbrieven vermelden plaats en tijdstip van de vergadering en de te behandelen onderwerpen.
- 10.3 De oproeping geschiedt niet later dan op de achtste dag voor de dag van de vergadering.
- 10.4 Bestuursvergaderingen worden gehouden op een door de voorzitter van het bestuur te bepalen plaats. Echter, indien een vergadering wordt bijeengeroepen door twee of meer andere bestuursleden, wordt de plaats van die vergadering door hen bepaald.
- 10.5 Een bestuurslid kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigd ander bestuurslid. Een bestuurslid kan ter vergadering ten hoogste één ander bestuurslid vertegenwoordigen. Omtrent toelating van andere personen beslissen de ter vergadering aanwezige bestuursleden, bij meerderheid van stemmen.
- 10.6 De bestuursvergaderingen worden geleid door de voorzitter van het bestuur of diens plaatsvervanger. Bij hun afwezigheid wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige bestuursleden, bij meerderheid van stemmen. De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan.
- 10.7 De secretaris houdt notulen van het verhandelde in de bestuursvergadering. De notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel vastgesteld door een volgende vergadering. In het laatste geval worden de notulen ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering getekend.

Artikel 11. Besluitvorming.

- 11.1 In het bestuur heeft ieder bestuurslid één stem.
- 11.2 In een bestuursvergadering kunnen slechts geldige besluiten worden genomen, indien alle in functie zijnde bestuursleden met inachtneming van artikel 10.2 en 10.3 zijn opgeroepen, onverminderd het bepaalde in artikel 11.2.
- 11.3 Indien de voorschriften omtrent de oproeping niet in acht zijn genomen, kunnen niettemin geldige besluiten worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin alle in functie zijnde bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
- 11.4 Een bestuurslid kan zich in een bestuursvergadering door een schriftelijk gevolmachtigde medebestuurslid doen vertegenwoordigen.
- 11.5 Het bestuur besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen, tenzij deze statuten een grotere meerderheid voorschrijven.
- 11.6 Bij staking van stemmen in een bestuursvergadering komt geen besluit tot stand.
- 11.7 Besluiten van het bestuur kunnen ook buiten vergadering worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde bestuursleden is voorgelegd en geen van hen zich tegen de desbetreffende wijze van besluitvorming verzet. Van een besluit buiten vergadering dat niet schriftelijk is genomen, wordt door de secretaris van het bestuur een verslag opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris van het bestuur wordt ondertekend. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde bestuursleden.

Artikel 12. Tegenstrijdig belang.

- 12.1 Een bestuurslid met een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 12.2 of met een belang dat de schijn van een dergelijk tegenstrijdig belang kan hebben (beide een **(potentieel) tegenstrijdig belang**) stelt zijn medebestuurders hiervan in kennis.
- 12.2 Een bestuurslid neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de stichting en de met haar verbonden organisatie. Dit verbod geldt niet indien het tegenstrijdig belang zich voordoet ten aanzien van alle bestuursleden of het enig bestuurslid, in welk geval de overwegingen die ten grondslag liggen aan het besluit schriftelijk worden vastgelegd.
- 12.3 Van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 12.2 is slechts sprake, indien het bestuurslid in de gegeven situatie niet in staat moet worden geacht het belang van de stichting en de met haar verbonden organisatie met de vereiste integriteit en objectiviteit te behartigen.
- 12.4 Het bestuurslid dat in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als bestuurslid zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurslid dat belet heeft.
- 12.5 Een (potentieel) tegenstrijdig belang tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 9.1 niet aan. Het bestuur kan bepalen dat daarnaast een of meer personen op grond van dit artikel 12 bevoegd zijn tot vertegenwoordiging in aangelegenheden waarin zich tussen de stichting en een of meer bestuursleden een (potentieel) tegenstrijdig belang voordoet.

Artikel 13. Stemmingen.

- 13.1 Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een stemming over personen kan ieder ter vergadering aanwezig bestuurslid verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt door middel van ongetekende stembriefjes.
- 13.2 Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebracht.
- 13.3 Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weer niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstreekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, uitgezonderd de persoon op wie bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.
- 13.4 Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer geen van de ter vergadering aanwezige bestuursleden zich daartegen verzet.
- 13.5 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de ter vergadering aanwezige leden van het bestuur, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een ter vergadering aanwezig bestuurslid dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen

de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

HOOFDSTUK 4. BOEKJAAR, JAARREKENING EN ADMINISTRATIE.

Artikel 14. Boekjaar en jaarrekening.

- 14.1 Het boekjaar van de stichting is gelijk aan het kalenderjaar.
- 14.2 Het bestuur is verplicht jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een jaarrekening te maken en op papier te stellen.
- 14.3 De jaarrekening bestaat uit een balans en een staat van baten en lasten.
- 14.4 Het bestuur kan, alvorens tot vaststelling van de jaarrekening over te gaan, deze doen onderzoeken door een door het bestuur aan te wijzen accountant. Deze brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur.

Artikel 15. Administratie.

- 15.1 Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de stichting en van alles betreffende de werkzaamheden van de stichting naar de eisen die voortvloeien uit deze werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op zodanige wijze te bewaren, dat te allen tijde de rechten en verplichtingen van de stichting kunnen worden gekend.
- 15.2 Het bestuur is verplicht de op papier gestelde jaarrekening, alsmede de hiervoor in dit artikel 15 bedoelde boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaren te bewaren, onverminderd het bepaalde in artikel 15.3.
- 15.3 De op een gegevensdrager aangebrachte gegevens, uitgezonderd de op papier gestelde jaarrekening, kunnen op een andere gegevensdrager worden overgebracht en bewaard, mits de overbrenging geschiedt met juiste en volledige weergave der gegevens en deze gegevens gedurende de volledige bewaartijd beschikbaar zijn en binnen redelijke tijd leesbaar kunnen worden gemaakt.

HOOFDSTUK 5. STATUTENWIJZIGING; ONTBINDING EN VEREFFENING.

Artikel 16. Statutenwijziging.

- 16.1 Het bestuur is bevoegd met inachtneming van dit artikel de statuten van de stichting te wijzigen. Voor de totstandkoming van een statutenwijziging is een notariële akte vereist. Ieder bestuurslid is bevoegd zodanige akte te verlijden.
- 16.2 Het bestuur is met inachtneming van dit artikel bevoegd tot ontbinding van de stichting te besluiten.
- 16.3 Het bestuur kan een besluit tot:
 - (a) gehele of gedeeltelijke decertificering van door de stichting gehouden deelnemingsrechten;
 - (b) wijziging van de statuten van de stichting;
 - (c) wijziging van de administratievoorwaarden;
 - (d) ontbinding van de stichting,slechts nemen indien er binnen het bestuur geen vacature bestaat en hetzij buiten vergadering hetzij in vergadering met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen in een bestuursvergadering, waarin alle bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Daarenboven kan een besluit tot wijziging van artikel 3.2 van de statuten slechts worden genomen na voorafgaande goedkeuring van de vergadering van certificaathouders, welk besluit slechts kan worden genomen met inachtneming van de vereisten voor deze vergadering als in artikel 3.2 omschreven.
- 16.4 Zijn in een bestuursvergadering waarin een voorstel tot het nemen van een besluit als bedoeld in artikel 16.3 aan de orde is gesteld niet alle bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd,

dan zal een tweede vergadering worden bijeengeroepen, te houden uiterlijk zestien dagen na de eerste, waarin alsdan, indien ten minste twee bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd zijn, met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen een geldig zodanig besluit kan worden genomen.

Bij de oproeping tot de tweede vergadering moet worden vermeld dat en waarom in die tweede vergadering een besluit kan worden genomen indien niet alle bestuursleden ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Artikel 17. Ontbinding en vereffening.

- 17.1 De stichting kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van het bestuur.
- 17.2 Bij het besluit tot ontbinding wordt tevens de bestemming van het liquidatiesaldo vastgesteld.
- 17.3 In geval van ontbinding van de stichting krachtens besluit van het bestuur worden de bestuursleden vereffenaars van het vermogen van de ontbonden stichting.
- 17.4 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel mogelijk van kracht.
- 17.5 De door de stichting gehouden deelnemingsrechten zullen na haar ontbinding:
 - (a) tegen intrekking van de daartegenover uitgegeven certificaten aan de certificaathouders worden overgedragen; of,
 - (b) indien de stichting participaties in een fonds voor gemene rekening houdt, deze laten intrekken door het fonds voor gemene rekening die vervolgens een gelijk aantal participaties zal uitgeven aan de certificaathouders,tenzij de taak van de stichting krachtens besluit van het bestuur aan een andere instelling wordt overgedragen, in welk geval de door de stichting gehouden deelnemingsrechten worden overgedragen aan die instelling.
- 17.6 Hetgeen na voldoening van de schuldeisers van het vermogen van de stichting is overgebleven wordt door de vereffenaars bestemd voor een ideëel of sociaal doel.
- 17.7 Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden stichting gedurende de bij de wet voorgeschreven termijn onder berusting van een daartoe door de vereffenaars aan te wijzen persoon.
- 17.8 Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 1, van het Burgerlijk Wetboek.

BIJLAGE C: ADMINISTRATIEVOORWAARDEN

Artikel 1. DEFINITIES.

In deze administratievoorwaarden wordt verstaan onder:

- (a) **de Stichting:** de stichting Stichting Administratiekantoor Super Winkel Fonds, statutair gevestigd te Amsterdam;
- (b) **bestuur:** het bestuur van de Stichting;
- (c) **fonds:** een beleggingsinstelling als bedoeld in de Wft, waarin gelden of andere goederen zijn of worden ontvangen ter collectieve belegging door de investeerders in het fonds in supermarktvastgoed en/of winkelcentra of winkelstrips waarin tenminste een supermarkt is of wordt gevestigd overeenkomstig het beleggingsbeleid van het fonds, in overeenstemming met de van toepassing zijnde voorwaarden die gelden tussen het fonds en de investeerders in het fonds, zoals die van tijd tot tijd kunnen worden gewijzigd;
- (d) **Vennootschap:** Super Winkel Fonds N.V., na omzetting in een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid in het kader van de herstructurering: Super Winkel Fonds B.V., statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 30231194;
- (e) **deelnemingsrecht:** een aandeel, participatie of ander deelnemingsrecht in een fonds.
- (f) **certificaat:** een door de Stichting toegekend certificaat van een deelnemingsrecht;
- (g) **certificaathouder:** degene aan wie een of meer certificaten of fracties daarvan toebehoren;
- (h) **herstructurering:** de omzetting van de Vennootschap in een fiscaal transparant fonds voor gemene rekening in verband met de wijziging van het fiscale regime voor een fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 Vpb;
- (i) **algemene vergadering:** algemene vergadering van houders van deelnemingsrechten;
- (j) **Vpb:** de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, of een daarvoor in de plaats tredende regeling;
- (k) **deelgerechtigdheid fbi-grenzen:** de voor de Vennootschap of ander fonds als fiscale beleggingsinstelling, als bedoeld in artikel 28 Vpb, geldende begrenzings ten aanzien van aantallen deelnemingsrechten/certificaten, percentages deelnemingsrechten/certificaten en/of andere belangen in haar vermogen die direct of indirect door bepaalde personen en/of lichamen of bepaalde groepen personen en/of lichamen, alleen of tezamen met anderen, mogen worden gehouden zoals die begrenzings voortvloeien uit artikel 28 Vpb;
- (l) **Website:** www.annexum.nl, inclusief MyAnnexum;
- (m) **Wft:** de Wet op het financieel toezicht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
- (n) **MyAnnexum:** een afgeschermd deel van de Website, waar voor de certificaathouder relevante documenten of kennisgevingen in elektronische vorm ter beschikking kunnen worden gesteld.

Artikel 2. CERTIFICATEN EN FRACTIES VAN CERTIFICATEN.

- 2.1 De Stichting kent voor elk haar in eigendom ten titel van beheer verkregen deelnemingsrecht één certificaat toe, met dien verstande dat het aantal deelnemingsrechten dat de Stichting houdt en het aantal certificaten dat de Stichting heeft uitgegeven op het moment dat de herstructurering van kracht wordt na dit moment niet zal toenemen.
- 2.2 Certificaten kunnen in fracties worden toegekend en geleverd. Fracties van certificaten worden tot vier decimalen geadministreerd.
- 2.3 Certificaten en fracties daarvan luiden steeds op naam. Certificaatbewijzen worden niet uitgegeven.

Artikel 3. REGISTER VAN CERTIFICAATHOUDERS.

- 3.1 Iedere certificaathouder is verplicht aan de Stichting zijn adres op te geven.

- 3.2 Het bestuur houdt ten kantore van de Stichting een register, waarin de namen en adressen van de certificaathouders en de aanduiding(en) van hun certificaten en fracties van certificaten worden ingeschreven.
- 3.3 Iedere certificaathouder, de Vennootschap en de beheerder van het fonds kan te allen tijde het register van certificaathouders inzien en daaruit een uittreksel verkrijgen, met dien verstande dat een certificaathouder uitsluitend een uittreksel van zijn eigen inschrijving kan verkrijgen.

Artikel 4. VERGADERING VAN CERTIFICAATHOUDERS; UITOEFENING STEMRECHT.

- 4.1 Een vergadering van certificaathouders wordt gehouden krachtens een besluit van het bestuur, alsmede zo dikwijls als een vergadering van houders van deelnemingsrechten van een fonds plaats heeft. De oproeping geschiedt niet later dan op de achtste dag voor die van de vergadering. De oproeping geschiedt overeenkomstig artikel 5.
- 4.2 Iedere certificaathouder is gerechtigd om voor elk door hem gehouden certificaat één stem uit te brengen. Voor fracties van certificaten kan een breukdeel van één stem worden uitgebracht dat gelijk is aan het aandeel van de fractie in een certificaat.
- 4.3 In een vergadering van houders van deelnemingsrechten van een fonds, is de Stichting vrij in de wijze van uitoefening van de rechten verbonden aan de deelnemingsrechten in de desbetreffende vergadering. Dit geldt eveneens voor besluiten die buiten vergadering worden genomen.
- 4.4 Behoudens het hiervoor in dit artikel bepaalde, zal de Stichting het aan de deelnemingsrechten verbonden stemrecht uitoefenen overeenkomstig haar statutaire doelstelling, hetgeen kan betekenen dat de Stichting zich zal onthouden van het uitbrengen van stem.

Artikel 5. OPROEPINGEN, KENNISGEVINGEN EN MEDEDELINGEN.

- 5.1 Oproepingen, kennisgevingen en mededelingen geschieden door een op MyAnnexum openbaar gemaakte aankondiging of op het door de certificaathouder opgegeven e-mailadres.
- 5.2 Oproepingen, kennisgevingen en mededelingen aan certificaathouders bij brief geschieden aan de adressen, opgenomen in het register van certificaathouders. Kennisgevingen en mededelingen door certificaathouders aan de Stichting, geschieden aan het adres van de Stichting.
- 5.3 Indien een certificaathouder heeft verzuimd zijn adres of adreswijziging op te geven, is de Stichting bevoegd namens die certificaathouder alle oproepingen, kennisgevingen en mededelingen in ontvangst te nemen.

Artikel 6. GEMEENSCHAP.

Indien een certificaat of een fractie daarvan tot een gemeenschap behoort, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich tegenover de Stichting slechts doen vertegenwoordigen door een schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon.

Artikel 7. LEVERING VAN CERTIFICATEN EN FRACTIES VAN CERTIFICATEN.

Levering van certificaten van aandelen en fracties daarvan geschiedt door een daartoe bestemde akte en mededeling daarvan aan de Stichting. Inkoop en uitgifte van certificaten van participaties in een fonds voor gemene rekening geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de op het fonds voor gemene rekening toepasselijke voorwaarden van beheer en bewaring ten aanzien van de inkoop en uitgifte van participaties. Behoudens voorafgaande goedkeuring van het bestuur van het betreffende fonds, kunnen certificaten en fracties daarvan slechts worden overgedragen of ingekocht en uitgegeven zodanig dat zowel de verkopende als de verkrijgende certificaathouder door deze transactie tenminste tweehonderd (200) certificaten houdt.

Artikel 8. BEPERKING VAN OVERDRACHT VAN CERTIFICATEN EN FRACTIES VAN CERTIFICATEN.

- 8.1 Iedere overdracht van certificaten en fracties daarvan kan slechts geschieden met inachtneming van het bepaalde in deze blokkeringsregeling. Certificaten van participaties zijn niet overdraagbaar. Een overdracht van certificaten en fracties daarvan zonder dat deze blokkeringsregeling is nageleefd is nietig.
- 8.2 Bij overdracht van certificaten uitgegeven voor aandelen en fracties daarvan of bij de gevallen, omschreven in artikel 11 van de statuten van de Vennootschap of het artikel in de statuten van de betreffende vennootschap dat de blokkeringsregeling omvat, is een blokkeringsregeling van toepassing. Deze blokkeringsregeling houdt in dat de overdracht van certificaten uitgegeven voor aandelen en fracties daarvan slechts mogelijk is na voorafgaande goedkeuring van het bestuur van de Vennootschap of, indien het certificaten betreft uitgegeven voor aandelen in een andere vennootschap, het bestuur van die vennootschap. Het bestuur van de Vennootschap of een andere vennootschap waarvoor certificaten van aandelen in die vennootschap zijn uitgegeven zal bij het maken van haar afweging rekening houden met het hiervoor in artikel 7 bepaalde. Voor certificaten uitgegeven voor participaties in een fonds voor gemene rekening zal de procedure die geldt voor de inkoop en uitgifte van die participaties in acht moeten worden genomen en is voorafgaande goedkeuring van de beheerder van het betreffende fonds voor gemene rekening vereist.
- 8.3 Op certificaten van aandelen en op fracties daarvan kan een recht van vruchtgebruik of pandrecht worden gevestigd. Aan de vruchtgebruiker of pandhouder van certificaten van aandelen en fracties daarvan kan slechts met voorafgaande goedkeuring van de Stichting een volmacht als bedoeld in artikel 4.2 worden verleend. Op certificaten uitgegeven voor participaties in een fonds voor gemene rekening en op fracties daarvan kan geen recht van vruchtgebruik of pandrecht worden gevestigd.

Artikel 9. VERPLICHTING TOT OVERDRACHT CERTIFICATEN EN FRACTIES VAN CERTIFICATEN.

- 9.1 Certificaathouders zijn gehouden de deelgerechtigdheid fbi-grenzen in acht te nemen, indien en voorzover van toepassing. Wordt door een certificaathouder een deelgerechtigdheid fbi-grens door welke oorzaak dan ook overschreden, dan is die certificaathouder verplicht om onverwijld tot verkoop en levering van een zodanig aantal van zijn certificaten, daaronder begrepen fracties van certificaten, over te gaan, dat de overschrijding van de deelgerechtigdheid fbi-grens ongedaan wordt gemaakt.
- 9.2 Indien een certificaathouder op grond van artikel 9.1 verplicht is tot verkoop en levering, is het bepaalde in artikel 8.2 ten aanzien van overdracht van certificaten uitgegeven voor aandelen van deze administratievoorwaarden van overeenkomstige toepassing.
- 9.3 Indien en zolang een certificaathouder enige verplichting tot aanbidding van certificaten uitgegeven voor aandelen, daaronder begrepen fracties van certificaten, krachtens dit artikel niet nakomt, (i) kan die certificaathouder geen vergadering- en/of stemrechten op zijn certificaten en fracties daarvan uitoefenen, (ii) wordt zijn recht op uitkering opgeschort en (iii) kan aan hem geen volmacht als bedoeld in artikel 4.1 respectievelijk 4.2 worden verleend.

Artikel 10. OVERDRACHT VAN GEADMINISTREERDE DEELNEMINGSRECHTEN.

- 10.1 De Stichting kan de door haar in eigendom ten titel van beheer verkregen deelnemingsrechten niet verpanden, op andere wijze bezwaren of vervreemden, anders dan bij wijze van (i) gehele of gedeeltelijke decertificering door middel van overdracht van de aandelen waarvoor deelnemingsrechten zijn uitgegeven of inkoop van participaties in een fonds voor gemene rekening waarvoor deelnemingsrechten zijn uitgegeven waarna er, ter discretie van de beheerder van het desbetreffende fonds voor gemene rekening, (a) nieuwe participaties worden uitgegeven aan de voormalig certificaathouder of (b) tegen betaling van de inkoopprijs

die wordt bepaald op grond van de voorwaarden van beheer en bewaring van het betreffende fonds voor gemene rekening bepaalde prijs voor de participaties zal worden betaald aan de voormalig certificaathouder, een en ander ten titel van beëindiging van beheer tegen royerling van de voor die aandelen of participaties in een fonds voor gemene rekening toegekende certificaten, daaronder begrepen fracties van certificaten, of (ii) indien het certificaten van aandelen betreft, na daartoe expliciet verkregen toestemming van de vergadering van certificaathouders. Een besluit van de vergadering van certificaathouders tot het verlenen van toestemming als in de vorige volzin omschreven, dient te worden genomen in een vergadering waarbij tenminste de helft van het gecertificeerde kapitaal aanwezig en/of vertegenwoordigd is.

- 10.2 Een certificaathouder is niet bevoegd decertificering te verlangen van de deelnemingsrechten, waarvan hij de certificaten, daaronder begrepen fracties van certificaten, houdt.
- 10.3 De Stichting is bevoegd, mits met inachtneming van de administratievoorwaarden en haar statuten, tot gehele of gedeeltelijke decertificering overeenkomstig het bepaalde in artikel 10.1.

Artikel 11. UITOEFENING VAN RECHTEN VERBONDEN AAN DEELNEMINGSRECHTEN. UITKERINGEN.

- 11.1 De Stichting oefent alle rechten uit die zijn verbonden aan de door haar in eigendom ten titel van beheer verworven deelnemingsrechten, onverminderd het bepaalde in deze administratievoorwaarden. De Stichting ontvangt dividenden en alle andere uitkeringen op de deelnemingsrechten.
- 11.2 De Stichting zal elk dividend en elke andere uitkering op de deelnemingsrechten innen en na ontvangst onverwijld een overeenkomstig dividend of overeenkomstige andere uitkering op de met die deelnemingsrechten corresponderende certificaten, of fracties van certificaten, betalen, met dien verstande dat indien de Stichting in het kader van de herstructurering een uitkering ontvangt die bestaat uit een vordering op een in het kader van de herstructurering opgericht fonds voor gemene rekening, de Stichting kan besluiten deze vordering niet te cederen aan de certificaathouders die zich niet hebben aangemeld voor deelname aan de herstructurering maar een zodanig aantal participaties te verkrijgen in dat fonds voor gemene rekening dat gelijk is aan het aantal certificaten dat deze niet deelnemende certificaathouders houdt. Na verkrijging van deze participaties door de Stichting zullen de certificaten van niet deelnemende certificaathouders worden geacht certificaten van participaties in het betreffende fonds voor gemene rekening te zijn.
- 11.3 In geval aan de Stichting een keuzedividend op deelnemingsrechten ter beschikking wordt gesteld, doet de Stichting daarvan onverwijld mededeling aan de certificaathouders. Zo dat mogelijk is, nodigt de Stichting iedere certificaathouder uit om binnen een door de Stichting vast te stellen termijn zijn wensen ter zake van het keuzedividend op de deelnemingsrechten, waarvan hij de certificaten, daaronder begrepen fracties van certificaten, houdt, aan de Stichting kenbaar te maken. De Stichting is bevoegd naar eigen inzicht het keuzedividend te innen, maar zal ernaar streven bij het uitbrengen van haar keuze zoveel mogelijk te handelen in overeenstemming met de wens van de certificaathouder.
- 11.4 Het vorenstaande laat onverlet het bepaalde in artikel 12.

Artikel 12. BONUSDEELNEMINGSRECHTEN. CLAIMRECHTEN.

- 12.1 Bij uitkering van bonusdeelnemingsrechten zal de Stichting deze in eigendom ten titel van beheer verkrijgen en aan de certificaathouders met die bonusdeelnemingsrechten corresponderende certificaten, daaronder begrepen fracties van certificaten, toekennen. Op die certificaten en fracties daarvan zijn deze administratievoorwaarden van toepassing.

- 12.2 Bij toekenning van claimrechten die op door de Stichting geadmisteerde deelnemingsrechten worden toegekend, zal de Stichting de certificaathouders mededelen welke bedragen benodigd voor de inschrijving, bij de Stichting moeten worden gestort en binnen welke termijn dat dient te geschieden. Indien een certificaathouder tijdig de bedragen heeft gestort, nodig voor de uitoefening van het claimrecht toegekend op de met zijn certificaten, daaronder begrepen fracties van certificaten, corresponderende deelnemingsrechten, zal de Stichting na verkrijging van de nieuwe deelnemingsrechten, deze in eigendom ten titel van beheer houden en aan de certificaathouder met die deelnemingsrechten corresponderende certificaten, daaronder begrepen fracties van certificaten, toekennen.
- 12.3 Indien een certificaathouder niet tijdig de bedragen heeft gestort, nodig voor de uitoefening van het claimrecht op de met zijn certificaten, daaronder begrepen fracties van certificaten, corresponderende deelnemingsrechten, zal de Stichting de claimrechten voor de uitoefening waarvan geen storting plaatsvond, bestens verkopen met inachtneming van de statuten van de Vennootschap en de opbrengst zo spoedig mogelijk met de desbetreffende certificaathouder afrekenen.
- 12.4 Het hiervoor bepaalde vindt overeenkomstige toepassing ten aanzien van stockdividenden, die de Vennootschap heeft toegekend op de door de Stichting geadmisteerde deelnemingsrechten.

Artikel 13. VERVAL VAN RECHT OP UITKERINGEN. BETALINGEN.

- 13.1 De vordering die een certificaathouder heeft jegens de Stichting ter zake van een uitkering uit hoofde van het bezit aan certificaten, daaronder begrepen fracties van certificaten, of een andere uitkering vervallen vijf jaar, nadat de uitkering betaalbaar is geworden. De desbetreffende uitkering wordt alsdan aan het relevante fonds gerestitueerd.
- 13.2 De Stichting is bevoegd uitkeringen in contanten op certificaten, daaronder begrepen fracties van certificaten, bij één of meer te goeder naam bekende bankinstellingen ter uitbetaling te geven, dit voor rekening en risico van de certificaathouder.

Artikel 14. VERVAL VAN CERTIFICATEN VAN DEELNEMINGSRECHTEN.

Indien de deelnemingsrechten in het kapitaal van een fonds komen te vervallen, hetgeen bijvoorbeeld aan de orde is bij een intrekking van deelnemingsrechten, een omzetting van de Vennootschap of fonds in een rechtsvorm waarvan het kapitaal niet (meer) bestaat uit deelnemingsrechten, of ontbinding van een fonds, komen de certificaten die voor deze deelnemingsrechten zijn uitgegeven eveneens te vervallen.

Artikel 15. WIJZIGING IN DE ADMINISTRATIEVOORWAARDEN.

- 15.1 De bepalingen van deze administratievoorwaarden kunnen door de Stichting worden gewijzigd op de wijze als in artikel 16 van de statuten van de Stichting is bepaald.
- 15.2 Een wijziging van de administratievoorwaarden wordt van kracht en werkt ten aanzien van zowel de Stichting als alle certificaathouders, doordat zij bij notariële akte, te verlijden door de Stichting, wordt geconstateerd.
- 15.3 Van iedere wijziging in de statuten van de Stichting en van de administratievoorwaarden doet het bestuur onverwijld mededeling aan de certificaathouders.

Artikel 16. TOEPASSELIJK RECHT.

- 16.1 De rechtsverhouding tussen de certificaathouders of vroegere certificaathouders als zodanig enerzijds en de Stichting anderzijds alsmede alle non contractuele verbintenissen die uit deze rechtsverhouding voortvloeien worden beheerst door Nederlands recht.

16.2 Alle geschillen, die ontstaan in verband met of naar aanleiding van deze administratievoorwaarden, zullen in eerste instantie worden beslecht door de bevoegde rechter te Amsterdam.