

## **Toelichting op agenda voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Insinger de Beaufort Umbrella Fund N.V. (de “Vennootschap”) van 8 maart 2019**

*Agenda punt 2: Wijziging van de statuten van de Vennootschap op voorstel van de Directie.*

De Directie van de Vennootschap stelt voor de statuten te wijzigen. De vergadering van houders van de prioriteits aandelen in de Vennootschap heeft daarvoor inmiddels goedkeuring verleend. Deze goedkeuring is vereist op grond van artikel 19 lid 1 van de statuten. De Stichting Prioriteit InsingerGilissen Fondsen is de enig houder van de prioriteits aandelen.

De woordelijke voorgestelde wijziging van de statuten zijn weergegeven in de bijlage bij deze toelichting.

De belangrijkste voorgestelde wijzigingen zijn :

- De naam van de Vennootschap wordt gewijzigd in: *InsingerGilissen Umbrella Fund N.V.*;
- Een andere verdeling van het maatschappelijk kapitaal over de verschillende series aandelen.
- Toegevoegd: De Directie kan aan de houder van aandelen van een bepaalde soort kwaliteitseisen stellen. Kwaliteitseisen zullen worden vermeld in het prospectus. Aan de houder van aandelen van een soort die is toegelaten tot een gereguleerde markt kunnen echter geen kwaliteitseisen worden gesteld. Indien en zolang een aandeelhouder niet voldoet aan de kwaliteitseis kan de Directie besluiten dat de aandeelhouder het aan zijn aandelen verbonden vergaderrecht en stemrecht niet kan uitoefenen. In dat geval dient de aandeelhouder de betreffende aandelen aan de Vennootschap te verkopen.
- Toegevoegd: Er is een blokkeringsregeling opgenomen inzake de prioriteits aandelen zodat overdracht van die aandelen slechts mogelijk is na goedkeuring van de vergadering van houders van prioriteits aandelen.
- Gewijzigd: De algemene vergadering van aandeelhouders kan alleen een directeur van de Vennootschap schorsen of ontslaan op voorstel van de vergadering van houders van prioriteits aandelen. De algemene vergadering van aandeelhouders kan de vergadering van houders van prioriteits aandelen verzoeken daartoe een voorstel te doen. Indien de vergadering van houders van prioriteits aandelen niet binnen één maand gehoor geeft aan dat verzoek kan de algemene vergadering van aandeelhouders besluiten tot schorsing of ontslag van de betreffende directeur met twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
- Gewijzigd: Als in de vergadering van de directie de stemmen staken wordt een voorstel ter beslissing voorgelegd aan de vergadering van houders van prioriteits aandelen.
- Toegevoegd: Er kunnen vergaderingen van de houders van een bepaalde soort worden gehouden (in alle gevallen waarin de wet of de statuten van de Vennootschap dit eisen).

Voor het overige betreffen de voorgestelde wijzigingen technische en administratieve verbeteringen.

Bijlage:

Woordelijke wijzigingen van de statuten.