

**COPY****Wolfs | Knops**
N O T A R I S S E N

Ref: KB/2024.972250

AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION**"Stichting Pensioenfonds SABIC "**

On this day, the twentieth of February, two thousand and twenty-five, the following person appeared before the undersigned Henri Anne Gérard Gregoire Knops, LL.M., civil-law notary in the municipality of Heerlen:

Ms Kylie Johanna Baurmann, employed at the offices of the undersigned civil-law notary, at Tempsplein 25 in 6411 ET Heerlen, born in Heerlen on the ninth of September, two thousand and two;

hereto acting as the authorised representative in writing of:

1. Mr Leendert Arnout Korteweg,
2. Mr Rudger Edmund Schiewer,

when granting the power of attorney, acting as directors with joint powers of the foundation: **Stichting Pensioenfonds SABIC**, having its registered office in the municipality of Sittard- Geleen (office address: 6135 KR Sittard, Poststraat 1), which legal entity is registered with the Trade Register of the Chamber of Commerce under number 14076811 and lawfully representing this legal entity in that capacity;

SABIC Pension Fund Foundation hereinafter referred to as **"the Foundation"**.

The appearing party, acting as aforesaid, declared:

INTRODUCTION

- the foundation's board has resolved to amend the foundation's articles of association in their entirety;
- The foundation's articles of association, which foundation was incorporated by deed executed before J.A.H.G. van Tuijl, civil-law notary in Tilburg on the fourteenth of February, two thousand and three, were most recently amended by deed executed before A.P.C.G. Wolfs, LL.M., civil-law notary in Heerlen on the ninth of November, two thousand and twenty-one;
- the aforementioned resolution is evidenced by a copy of the minutes of the relevant meeting of the eighth of November, two thousand and twenty-four, to be attached to this deed, which have been adopted by the board on the thirteenth of December, two thousand and twenty-four.

AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Subsequently, in implementation of the aforementioned resolution, the appearing party declared to amend the foundation's articles of association in their entirety and consequently they will read as follows:

Article 1 - Definitions

In these articles of association - unless otherwise stated - the terms below shall be defined as follows:

- a. Fund: Stichting Pensioenfonds SABIC;
- b. Fund bodies: the bodies comprised by the Fund's governance model, i.e. the Board, the Executive Board, the Committees, the Accountability Body and the Supervisory Board;
- c. Board: the Fund's Board;





- d. Executive Board: the Fund's Executive Board;
- e. Accountability Body: the body referred to in Article 14 of these articles of association;
- f. Supervisory Board: the Supervisory Board as referred to in Article 17 of these articles of association;
- g. Affiliated Companies: a company affiliated to the Fund through an Implementation Agreement. The companies eligible for joining are companies from the following group of companies of SABIC in the Netherlands:
 - i. SABIC Europe B.V.,
 - ii. SABIC Limburg B.V.,
 - iii. SABIC Innovative Plastics B.V.,
 - iv. SABIC Global Technologies B.V.,
 - v. SABIC Capital B.V.,
 - vi. SHPP B.V.,
 - vii. SHPP Sales B.V.,
 - viii. SHPP Global Technologies B.V. and
 - ix. F&S B.V.

If a company is no longer part of this group of companies, the Fund may continue to act as pension administrator for these companies, subject to the provisions of or pursuant to the Pension Act, except where a company is covered by a compulsory industry pension fund. This also applies to demergers of said companies;

- h. Employers:
 - i. SABIC Europe B.V.,
 - ii. SABIC Limburg B.V.,
 - iii. SABIC Innovative Plastics B.V.,
 - iv. SABIC Global Technologies B.V.,
 - v. SABIC Capital B.V.,
 - vi. SHPP B.V.,
 - vii. SHPP Sales B.V. and
 - viii. SHPP Global Technologies B.V.;
- i. Supervisory authority: De Nederlandsche Bank.
- j. Pension Scheme: the Pension Scheme referred to in Article 5 of these articles of association;
- k. Participant: the person who is a Participant in the Fund in accordance with the Fund's regulations;
- l. Former Participant: the person whose participation has terminated other than through death or retirement and who can still derive entitlements to a pension that has not yet taken effect pursuant to the Fund's regulations;
- m. Pensioner: a person who receives a retirement pension, net pension, survivor's pension, disability pension or pre-pension from the Fund or a similar benefit pursuant to early retirement;
- n. Exco Scheme: the board's provisions on granting powers of attorney and ensuring continuity of decision-making;
- o. Chairman: the independent chairman referred to in Article 7(3) of these articles of association;





- p. Deputy Chairman: the Deputy Chairman of the fund's board as referred to in Article 7(7) of these articles of association;
- q. Pension Agreement: the agreements made between the Employer or other Affiliated Companies and an employee regarding the pension;
- r. Implementation Agreement: the agreement within the meaning of the Pensions Act applicable between the affiliated company and the Fund on the implementation of the Pension Agreements.

Article 2 - Name and registered office

- 1. The Fund bears the name: Stichting Pensioenfonds SABIC.
- 2. The Fund is located in the municipality of Sittard.

Article 3 - Object and scope

The Fund is a company pension fund and its objective, in accordance with the regulations adopted by the Fund, is to provide pension and similar periodic payments in respect of old age, death and incapacity for work for the benefit of employees and former employees and their surviving relatives associated with the Affiliated Companies.

Article 4 - Resources revenue

The Fund's resources and income are constituted by:

- a. Foundation capital;
- b. Contributions from Affiliated Companies and Participants;
- c. Income from assets;
- d. Anything obtained by inheritance, bequest and/or gift, on the understanding that inheritances are not accepted, except under the privilege of inventory;
- e. All other income.

Article 5 - Review

- 1. The Board is responsible for a review of the legality, fundability and feasibility of the (amendment to the) Pension Agreement implemented by the Fund. The Fund's objectives and principles are inter alia assessed. Pursuant to this assessment, the Fund decides whether to implement (the amendment to) the Pension Agreement.
- 2. The Board adopts Pension Schemes in compliance with the Pensions Act, specifying which pensions will be granted and how these pensions are determined. Provisions of the Pension Schemes may not conflict with these articles of association, the Pension Agreement or the Administration Agreement.

Article 6 - Code of conduct

The Fund has a code of conduct, which includes rules for members of the Fund bodies, advisors, key staff and the compliance officer in order to prevent conflicts of interest, to prevent misuse and improper use of information or matters held with the Fund.

Article 7 - Board and independent Chairman - Composition, requirements, appointment and dismissal

- 1. The Fund has a two-tier board with the internal supervision being exercised by a Supervisory Board.





2. The Board appoints and reappoints Board members. The following four (4) ranks are as follows:
 - a. Employers
A minimum of two (2) and a maximum of four (4) members nominated by the Employers.
 - b. Participants
Two (2) members nominated by the Works Councils of SABIC Limburg B.V., SABIC Innovative Plastics B.V. and SHPP B.V. (hereinafter referred to as "the Employees' Councils").
 - c. Pensioners
Two (2) members elected from among the Pensioners in accordance with the procedure laid down in the election regulations.
 - d. Board professionals
Two (2) independent members.

The board members referred to in a, b and c are further referred to as the joint board members.
3. The Board appoints and reappoints an independent Chairman. The Chairman is not a member of the Board and has no voting rights.
4. The Board adopts a profile for directors and the independent Chairman and submits it to the Supervisory Board for approval. When selecting candidates, the standards for time commitment as stipulated in the Pensions Act will be observed. In the event of a vacancy, the profile will be assessed and it will be determined which specific suitability aspects a candidate must have for the vacancy in question.
5. The decision to (re)appoint a director or a Chairman shall be submitted in advance to the Supervisory Board and the Regulator for approval. The Supervisory Board may prevent the (re)appointment of this candidate if the candidate does not meet the profile.
6. The suitability of the members of the Board and the Chairman must be sufficient for the purposes of governance and policy-making as referred to in Article 12(1) of these articles of association. Further rules on suitability are set out in the policy document "Suitability Plan".
7. The Board appoints a Deputy from among the joint Board members. The Alternate Chairman replaces the Chairman when appropriate.
8. Board members and the Chairman are appointed for a period of four (4) years and are subsequently immediately eligible for reappointment for another period of four (4) years. If the situation gives rise to this, the Board may deviate from the maximum term of eight (8) years and appoint a Board member or the Chairman for a third term of no more than four (4) years. If the Board intends to deviate from the maximum term, the Board shall substantiate the reason for a third term and share it with the other Fund bodies.
9. Periodic evaluation of the Board as a whole and of individual Board members is adopted in the Board regulations.
10. The Board shall notify any changes to its composition to the Regulator in advance. No such change shall be made if the Supervisor, within six (6) weeks after receiving the notification or, if the Regulator has requested further particulars or information, within six (6) weeks after receiving such data





or information, notifies the Board that he does not agree to the proposed amendment.

The director to be appointed or the Chairman shall comply with the regulations drawn up by the Regulator in this respect and shall provide the information requested by the Supervisor. The Board will immediately notify the Regulator in writing of any changes in the background of Board members or the Chairman that may affect their reliability.

11. Board membership ends:
 - a. By expiry of the term for which the member was appointed;
 - b. By death;
 - c. Upon loss of the free control of his assets;
 - d. By written termination by the board member;
 - e. By discharge by the Board;
 - f. By dismissal for dysfunction by the Board;
 - g. If the Regulator conducts a reassessment and the outcome prevents continuation of Board membership;
 - h. Upon amendment of the articles of association, whereby the governance model changes, in case of liquidation, merger or demerger of the Fund.

This also applies to the Chairman.

12. Board members may be awarded a remuneration.
13. The Board has the power to
 - a. suspend Board members or terminate his/her Board membership if the Board believes that the Board member in question does not meet the performance criteria to be established by the Board, or the Board member in question engages in conduct detrimental to the good name or interests of the Fund. A decision by the Board to suspend or terminate Board membership must be made in writing in accordance with Article 11(7) of the articles of association, while the vote of the Board member concerned shall be disregarded.
 - b. suspend the Chairman or terminate his contract if the Board believes that the Chairman does not comply with the performance criteria to be determined by the Board, or the Chairman engages in conduct that detrimental to the good name or interests of the Fund. A decision by the Board to suspend or terminate the contract must be taken in writing in accordance with the provisions of Article 11(7) of the articles of association.
14. In the event of suspension as referred to in paragraph 13 of this article, the following applies:
 - a. If a board member believes that another board member or the Chairman may need to be suspended, that board member, together with a fellow board member, will first enter into discussion with the board member or the Chairman concerned. If the board member at such time still believes that suspension is the appropriate way, a meeting will be convened at which, where possible, all board members are present. The board member concerned or the Chairman will be given the opportunity to be heard at the relevant meeting and will have the right to defend himself or to give account;





- b. A suspension is temporary and can only take place if the board member concerned or the Chairman has first had the opportunity for rectification;
- c. A board member or the Chairman who is suspended cannot exercise the rights and powers associated with his/her office;
- d. With respect to a decision on the suspension, the Board shall determine the period during which the suspension applies and any matters that the Board member concerned or the Chairman should change during this period. The period of suspension shall not exceed four months. The Supervisory Board shall be informed of the Board's decision and the respective reasons;
- e. After the expiry of the period of suspension, the Board shall decide at a meeting to terminate the suspension or extend the suspension or remove the Board member or the Chairman from office. The Board member or the Chairman concerned shall be given the opportunity to be heard at the relevant meeting, shall have the right to defend or justify himself and may be assisted by counsel at his own expense;
- f. The suspension can be extended up to two (2) times, after which only a decision can be made to terminate the suspension or to remove the Board member or the Chairman from office. The Supervisory Board shall be informed of the Board's decision and the respective reasons.

Article 8 - Board - Representation

1. The Fund is administered and managed by the Board.
2. The Fund is represented by the Board in and out of court.
3. The Chairman and the Deputy Chairman jointly constitute the Executive Board. The day-to-day policies are determined by the Executive Board.
4. The Fund may be represented by the Executive Board. In addition, the Fund may be represented by at least two (2) Board members together or the Chairman and a Board member.
5. The Board is entitled, without prejudice to its own responsibility, to appoint officers with the power of representation and, by granting a power of attorney, to confer such titles and powers as it may determine.
6. Where decisions are subject to the approval of the Supervisory Board, the absence (for the time being) of the approval of the Supervisory Board does not affect the power of representation of the Board or the directors.
7. Decisions of the Board regarding the application and interpretation of the provisions of articles of association and regulations are binding upon all interested parties.

Article 9 - Governance - Interests

In discharging their duties, the Chairman, the Board members and other persons who determine or co-determine the Fund's policy shall be guided by the interests of the Participants, Former Participants, other beneficiaries, the Pensioners, the Employers and the other Affiliated Companies involved in the Fund, and shall ensure that they can feel equally represented by them.

Article 10 - Board - Meetings





1. The Board shall meet as often as the Chairman or at least two (2) Board members deem necessary.
2. The board members shall be convened to the meeting at least five (5) working days' in advance in writing or by e-mail, stating the items on the agenda with the related documents.
3. The Board lays down the proper meeting procedure in the Board Regulations.

Article 11 - Board - decision-making

1. At the start of a meeting, directors and other attendees must disclose any (potential) conflict of interest or other integrity issues. A board member shall not participate in deliberations and decision-making if he has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interests of the Fund.
2. The following conditions must be met for the adoption of valid resolutions:
 - a. At least one (1) board member from each section must be present.
 - b. At the meeting, at least six (6) board members must be present or represented.
 - c. The Board resolutions are passed by a majority of the votes cast with the exception of the resolutions referred to in paragraph seven of this article.
3. The procedure for regular decision-making within the Board is specified in the board regulations.
4. Each board member is entitled, in person or by written proxy, to attend the meeting, address the meeting and the right to vote by electronic means of communication. This requires that the board member can be identified through the electronic means of communication, can directly take note of the proceedings at the meeting and can exercise the voting right.
5. Board members may grant a proxy to other board members to attend and vote at a meeting of the Board.
6. The procedure for granting proxies is specified by the Board in the Exco Regulations.
7. Resolutions relating to
 - Full or partial transfer of liabilities or assumption of liabilities;
 - Liquidation, merger or demerger;
 - Conversion of the Fund into another legal form, as referred to in or pursuant to the provisions of the Dutch Civil Code;
 - Reduction of acquired pension entitlements and pension rights if the provisions under or pursuant to the Pensions Act are applied;
 - Suspension or dismissal of one or more directors, or the Chairman;
 - Resignation of one or more members of the Accountability Body;
 - Amendment to the articles of association,
 can only be passed if:
 - a. at least one (1) board member of each department is present or represented at the meeting;
 - b. at least six (6) board members are present or represented at the meeting;





- c. in case of an absolute majority of at least two-thirds (2/3rds) of the number of validly cast votes.
- 8. If the Board has been unable to adopt the resolution referred to in paragraph seven at a meeting, the Board shall be entitled to pass resolutions in accordance with the regular decision-making procedure at the next meeting, regardless of the number of Board members and departments present.
- 9. If the Board needs to pass resolutions on the matters mentioned in paragraph 7 of this article, the convocation with the agenda shall be sent to the members at least five (5) working days before the meeting. The convocation and the agenda shall be accompanied by the literal text of the proposals mentioned in paragraph 7 of this article.
- 10. The Supervisory Board may make recommendations. The Board shall consider the recommendations from the Supervisory Board. Reasons shall be stated if the Board wants to deviate from a recommendation.
- 11. The approval of the Supervisory Board is subject to the resolutions of the Board for the adoption of:
 - a. The management report and financial statements;
 - b. Director profile. The Supervisory Board may prevent the appointment of a board member if he or she does not meet the director profile. Such a resolution must be passed unanimously;
 - c. The remuneration policy (excluding the remuneration of the Supervisory Board itself);
 - d. Full or partial transfer or assumption of liabilities to or by the Fund;
 - e. the Fund's liquidation, merger or demerger;
 - f. conversion of the Fund into another legal form.

The approval of the Supervisory Board should be sought at such a time that the Supervisory Board can carefully consider the Board's proposed resolutions.

- 12. If the approval of the Supervisory Board referred to in the previous is not obtained, the implementation of the relevant Board resolution shall be suspended where possible and the following procedure shall be observed. The Board shall enter into consultation with the Supervisory Board. In a Board meeting convened specifically for this purpose, the Board shall then decide whether it believes there is a reason for a revision of the relevant Board resolution for which Supervisory Board approval has not been obtained.

A resolution for no revision shall be passed unanimously. A resolution for a revision shall be passed by a simple majority.

The Board shall inform the Supervisory Board in writing of the outcome of its deliberations and decision-making. If the Board decides not to proceed to revision, it needs to make plausible that this is necessary in the interests of the members, former members, other beneficiaries and pensioners or ensues from an instruction from the regulator, an order under penalty of execution or directly from a statutory provision.

Article 12 - Board - duties, powers, absence and inability to act





1. The Board sets the Fund policy and risk management and supervises their implementation. The duties and powers of the Board are specified in the Board Regulations.
2. The Board adopts regulations for the Accountability Body and the Supervisory Board. In addition, the Board may adopt other regulations.
3. The Board is entitled (to decide) to enter into agreements to acquire, dispose of or encumber registered property.
4. The Board may invite external advisors, including the auditor and actuary (as referred to in Articles 23 and 24) to the meeting.
5. Each of the Board members and the Chairman shall be entitled to consult an expert, as well as to be assisted by an expert at the meeting pursuant to a Board resolution, whereby at least three (3) of the Board members entitled to vote have expressed themselves in favour. The costs of the expert shall be borne by the Fund, if the Board has been notified in advance.
6. In the event of the absence or inability to act of one or more members of the Board, the Fund's management shall be vested in the remaining Board members or the sole remaining Board member. In the event of the absence or inability to act of all Board members, the Fund will be temporarily managed by a person appointed for that purpose by the Supervisory Board. For the purposes of these articles of association, "inability to act" means the situation in which a Board member is (temporarily) unable to perform his duties due to suspension, absence or (long-term) illness, as a result of which the Board member cannot reasonably be considered capable of fulfilling his duties.

Article 13 - Board - Committees and key positions

1. The Board may set up committees. The composition, tasks, powers and methods and procedures of the committees are specified in the regulations of the relevant committees.
Committees
 - a. Advise the Board on the policy to be pursued;
 - b. Supervise the implementation of resolutions;
 - c. Monitor outsourced activities.
2. A committee has no policy-making powers. However, the Board may mandate a committee to pass resolutions on behalf of the pension fund. In that case, the Board clearly defines the limits within which the committee is entitled to pass resolutions.
3. The Board ensures that the Fund has the following key positions:
 - a. The actuarial positions;
The key actuarial officer supervises the calculation of technical provisions and assesses reliability and adequacy.
 - b. The risk-management position;
The key risk-management officer monitors the appropriate level of intended material decision-making by the Board in line with the Fund's prevailing fund policy and attitude to risk.
 - c. The internal audit position





The key internal-audit officer evaluates the adequacy and effectiveness internal auditing mechanisms and other procedures and measures to ensure sound and controlled operations.

The duties and powers of the key-position officers are specified in the regulations of the key-position officers. These can only be amended with the consent of the relevant key-position officer. In filling these positions, the Fund shall comply with the relevant provisions under or pursuant to the Pensions Act.

Article 14 - Accountability body - composition, election, appointment and dismissal

1. The Board is accountable for the policy and how it has been implemented to the Members, the Former Members, the Pensioners, other beneficiaries and the Employer and the other Affiliated Companies. An Accountability Body is instituted by the Board to this end.
2. The Accountability Body is made up of six (6) members as follows:
 - a. Two (2) members nominated by the Employers.
 - b. Two (2) members elected from the Participants in accordance with the procedure laid down in the election rules.
 - c. Two (2) members elected from among the Pensioners in accordance with the procedure laid down in the election regulations.

The members referred to under a. and b. must be Participants. The members referred to under c. must be Pensioners at the time of appointment.

The members of the Accountability Committee are appointed by the Board on binding nomination by the Accountability Committee.

3. The Accountability Body elects a chairman and a deputy chairman from among its members.
4. The Accountability Body draws up a profile for its members after the Board's approval. The members of the Accountability Body are appointed for a period of four (4) years and are subsequently immediately eligible for reappointment once (1) in accordance with paragraph 2 of this article. If the situation gives rise to this, the Board may deviate from the maximum term of office of eight (8) years and appoint a member of the Accountability Body for a third term of no more than four (4) years. If the Board intends to deviate from the maximum term of office, the Board shall substantiate the reason for a third term and share it with the other Fund bodies.
5. Remuneration may be awarded to members of the Accountability Body.
6. Membership of the Accountability Body ends:
 - a. By expiry of the term for which the member of the Accountability Body was appointed;
 - b. By death;
 - c. Upon the loss of the free management of his assets;
 - d. By written termination by the member of the Accountability Body;
 - e. For a member nominated by the Employer, by a decision of the Employer;
 - f. Upon amendment of the articles of association, whereby the governance model changes, in case of the Fund's liquidation, merger or demerger.





7. Members of the Accountability Body can be dismissed by the Accountability Body. The member of the Accountability Body concerned has the right to be heard. Decisions to dismiss a member of the Accountability Body can only be made in writing, stating reasons, after the Supervisory Board has been heard on the decision and with a majority of two-thirds (2/3rds) of the votes cast at a meeting at which more than half of the serving members are represented. The member concerned is not included in the voting.
8. Members of the Accountability Body may be dismissed by the Board in the following special situations, upon consultation with the Board:
 - a. A member no longer receives a certificate of good conduct relevant to financial institutions.
 - b. A member violates the Fund's code of conduct and/or integrity regulations.
 - c. A member no longer meets the qualification requested at the time of appointment, such as Participant or Pensioner.
 - d. Any other serious reasons.

Article 15 - Accountability body - duties and powers

1. The Accountability Body's powers shall include:
 - a. The power to give an opinion after the end of each financial year on the Board's actions pursuant to the (draft) Board report, the (draft) annual accounts and other information, including the findings of the internal supervision, on the policy implemented by the Board, as well as on policy intentions for the future including choices affecting the implementation costs. The opinion will include the assessment as to whether the Board has respected a balanced consideration of interests. The opinion will in any case include an opinion on the execution costs incurred.
 - b. All statutory advisory rights defined by or under the provisions of the Pensions Act.
2. The tasks and powers of the Accountability Body are specified in the Accountability Body regulations. These regulations can only be amended with the Accountability Body's consent.

Article 16 - Accountability body - meetings and decision-making

1. The Accountability Body meets as often as the chairman or at least three (3) members so require and at least two (2) times a year.
2. Each member of the Accountability Body is entitled, in person or by written proxy, to take part in the meeting, address it and exercise voting rights by electronic means of communication. This requires that the member of the Accountability Body can be identified by the electronic means of communication, can directly take note of the proceedings at the meeting and can exercise voting rights.
3. At the Accountability Body's meeting, resolutions are passed by a majority of the votes cast. Each member has one vote at meetings of the Accountability Body. Blank votes are deemed not to have been cast.

Article 17 - Supervisory Board - composition, appointment and dismissal





1. The Fund has a Supervisory Board, which supervises the Board's policies and the general affairs of the pension fund.
2. The Supervisory Board is made up of three (3) members. The members of the Supervisory Board are independent which must be reflected in their supervision.
3. Supervisory Board members are appointed on the basis of a profile to be drawn up by the Supervisory Board. The Supervisory Board seeks advice from the Board and the Accountability Body on the profiles.
4. Members of the Supervisory Board are appointed by the Board after binding nomination by the Accountability Body on the recommendation of a selection committee made up of a delegation from the Board, the Accountability Body and the Supervisory Board. Appointment of a member of the Supervisory Board takes place after the Regulator has issued a statement of no objection.
Upon reappointment, the Supervisory Board nominates the candidate to the Accountability Body. The Accountability Body shall again make a binding nomination to the Board.
5. Members of the Supervisory Board are appointed for a period of four (4) years and may be reappointed once (1) subsequently.
6. Supervisory Board members may be awarded a remuneration.
7. Membership of the Supervisory Board ends:
 - a. By expiry of the term for which the member was appointed;
 - b. By death;
 - c. Upon the loss of the free control of his assets;
 - d. By written termination by the member of the Supervisory Board;
 - e. If the Regulator conducts a reassessment and the outcome prevents continued membership of the Supervisory Board;
 - f. Upon amendment of the articles of association, whereby the governance model changes, in case of the Fund's liquidation, merger or demerger;
 - g. Members of the Supervisory Board may be dismissed by the Board following a recommendation by the Accountability Body. A decision to dismiss a member of the Supervisory Board can only be made in writing stating reasons after the member concerned and the Supervisory Board have been heard by the Board.
8. The composition, appointment and dismissal are specified in the Supervisory Board regulations. These regulations can only be amended with the approval of the Supervisory Board.

Article 18 - Supervisory Board - duties, powers, absence and inability to act

1. The Supervisory Board:
 - a. is responsible for ensuring effective risk management and balanced consideration of interests by the Board.
 - b. accounts for the performance of duties and powers to the Accountability Body and in the management report.
 - c. assists the Board with advice.
2. The duties and powers of the Supervisory Board are specified in the Supervisory Board regulations.
3. In the event of the absence or inability to act of one or more members of the Supervisory Board, the supervision of the Fund's Management Board shall be vested in the remaining members or the only remaining member of the Supervisory Board .





In the event of the absence or inability to act of all members of the Supervisory Board, the supervision of the Fund is temporarily conducted by a person for that purpose by the Accountability Body. For the purposes of these articles of association, "absence" means in any case the situation in which a member of the Supervisory Board is (temporarily) unable to perform his or her duties due to suspension, absence or (long-term) illness, as a result of which the member cannot reasonably be considered capable of performing his or her duties.

Article 19 - Supervisory Board - Meetings and decision-making

1. The Supervisory Board meets at least four (4) times a year.
2. Members of the Supervisory Board may attend committee or board meetings as observers.
3. At Supervisory Board meetings, resolutions are passed by a majority of the votes cast. At Supervisory Board meetings, each member may cast one vote. Blank votes are deemed not to have been cast.

Article 19a - Indemnification

The Fund shall issue a statement of indemnity to a Board member, to the Chairman and to a member of the Supervisory Board against liability towards the Fund and towards third parties as a result of any act or omission in his capacity as a Board member, Chairman or member of the Supervisory Board of the Fund or of any other position he holds or has at the request of the Fund, except in cases of wilful misconduct or gross bordering on wilful misconduct.

Article 20 - Coverage of pensions and the Fund's bases

1. The Fund operates in accordance with an actuarial and business memorandum adopted by the Board. The actuarial and business memorandum describe the basis for the Fund's underwriting and financial policies.
2. The Fund's resources are invested by the Board in the interests of the Members, Former Members, Pensioners and other beneficiaries in a manner consistent with the "prudent-person" rule and in compliance with statutory provisions. The details of the investment policy are laid down in the actuarial and technical business memorandum, the strategic policy plan and the investment plan to be adopted annually.
3. After adoption by the Board, the actuarial and business memorandum and the relevant amendments are submitted to the Regulator. The rules under or pursuant to the Pensions Act and the legally enforceable rules to be drawn up by the Regulator will be included in the preparation of the actuarial and business memorandum.
4. The Fund may enter into insurance agreements with one (1) or more (re)insurers as referred to by or under the provisions of the Pension Act.
5. If the Board takes out pension insurance with a reinsurance or life-insurance company for the entitlements arising from the Pension Rules, the Fund will never be obliged to pay to a Participant, a Former Participant or their surviving relatives more than it will receive on their behalf from the reinsurance or life-insurance company.

Article 21 - Financial year, annual accounts and reporting.





1. The financial year coincides with the calendar year.
2. The Board is obliged to keep records of the Fund's financial position and of everything concerning the activities of the Fund in accordance with the requirements arising from these activities, and to keep the corresponding records and other data in a way that the Fund's rights and obligations are evident all times.
3. The Board shall annually adopt the management report and annual accounts (hereinafter collectively the "annual report") within six (6) months after the end of the financial year in accordance with the applicable statutory provisions.
4. The financial statements shall be accompanied by an auditor's report expressing an opinion as to whether the financial statements give a true and fair view of the amount and composition of the Fund's assets. The annual accounts are also provided with an opinion of the certifying actuary on the Fund's financial position.
5. The management report includes a report from the Accountability Body and the Supervisory Board containing the opinion and findings of said bodies, as well as a response from the Board.
6. Periodically, within the period set for that purpose, the Board shall provide the Regulator with any such statements as the Regulator may require for the proper performance of its duties. The statements shall be provided with a fairness opinion by the auditor referred to in Article 23.

Article 22 - Reduction of pension entitlements and pension rights

The Board is entitled to reduce the pension payments and pension entitlements at the expense of the Fund, if and to the extent that the requirements under or pursuant to the provisions of the Pension Act are met.

Article 23 - Auditor

1. The Board appoints an auditor who will audit the documents as required by the law.
2. The auditor shall be entitled to inspect all books, documents and other data carriers of the Fund.
3. The auditor reports to the Board.
4. The Board ensures that the auditor is independent of the Fund and does not perform any other activities for the Fund.

Article 24 - Actuary

1. The Board appoints an actuary to audit and certify the actuarial statements and provide an opinion with the actuarial report.
2. The actuary is entitled to inspect all books, documents and other data carriers of the Fund.
3. The actuary reports to the Board.
4. The Board ensures that the auditor is independent of the Fund and does not perform any other activities for the Fund.

Article 25 - Compliance officer

1. The Board appoints a compliance officer who, inter alia, supervises the Fund's compliance with the internal rules of conduct and integrity in its business operations.
2. The compliance officer's duties and powers are set out in the compliance programme.





3. The compliance officer reports to the Board.
4. The Board ensures that the compliance officer is independent of the Fund and does not perform any other compliance activities for the Fund.

Article 26 - Amendment to the articles of association

1. The Board is entitled to amend the articles of association, on the proviso that the provisions of Article 11(7) of these articles of association are met.
2. If the Board has been unable to adopt the proposed amendment at a meeting as referred to in the paragraph one, the Board shall - in deviation from the provisions of Article 11, paragraph 7 - be entitled to pass resolutions in accordance with the regular decision-making procedure at the next meeting, yet irrespective of the number of Board members and sections present.
3. Amendments to these articles of association are binding on the Affiliated Companies, on the Participants, on Pensioners and on all those to whom any right or obligation is imposed by virtue of these articles of association.

Article 27 - Amendment to the Pension Scheme

1. The Board is entitled to adopt, amend and/or revoke one or more Pension Scheme in accordance with these articles of association and the Pension and Implementation Agreement(s).
2. Amendments to the Pension Scheme(s) shall be binding on the Affiliated Companies, on the Members, on Pensioners and on all those to whom any right or obligation is under the Pension Scheme(s).

Article 28 - Dissolution and liquidation

1. If, in consultation with the Employers, the Board considers that the Fund no longer fulfils its purpose or has become superfluous, it is entitled to resolve to its dissolution and liquidation. With regard to a decision for dissolution of the Fund, Article 11(7) of these articles of association shall apply, as well as the Board's approval.
2. The liquidation shall be conducted by the Board acting with due regard for the entitlements of the Participants, Former Participants, Pensioners and other beneficiaries in accordance with the regulations.
3. The assets of the Fund available at the time of dissolution shall be applied to settle and cover the pension entitlements under the Pension Rules and the other obligations of the Fund. Should this not or not completely be possible, the entitlements under the Pension Scheme and the other obligations will be reduced proportionally in accordance with the provisions of Article 22 of these articles of association.
4. Any remaining credit balance will be spent where possible in accordance with the Fund's objects.

Article 29 - Complaints and disputes procedure

The processing method of complaints and/or disputes of Participants, Former Participants, Pensioners or other beneficiaries regarding the performance of the Fund's duties is laid down in the Complaints and Disputes Scheme.

Article 30 - Incidental cases

The Board decides with respect to incidental cases not provided for in these articles of association or the regulations.





Article 31 - Transitional provision

1. Notwithstanding the provisions of Article 7(8) of the articles of association, the Board membership of Board members whose term of office was extended prior to or at the time of this amendment to the articles of association shall not terminate by the expiry of the maximum term of office of twelve (12) years, but by the expiry of the period for which their term of office was extended.
2. This article and its heading shall be cancelled by the expiry of the period by which the term of office of the last of the relevant board members referred to in paragraph 1 of this article was extended.

POWER OF ATTORNEY

The aforementioned power of attorney is evidenced by one (1) private deed, which will be attached to this deed.

The existence of the power of attorney has been sufficiently evidenced to the undersigned civil-law notary.

WHEREUPON THE ORIGINAL OF THIS DEED was executed at Heerlen, as stated on the date at the top of this deed.

The person appearing is known to the undersigned civil-law notary. The contents of this deed were communicated and explained to the appearing person. The appearing person stated not to require a full reading, to have taken note of the contents of the deed in good time before its execution and to agree to the contents.

Upon a limited reading, this deed was signed, first by the appearing person and then by the undersigned civil-law notary, at nine o'clock [9am].

(Followed by signature)

AS A TRUE COPY



[text in stamp: H.A.G.G. Knops, LL.M., civil-law notary at Heerlen]





The undersigned, N.A.M.C. van Gerven, LL.M., M.A., a sworn translator residing in Maastricht, as such registered with the Court of Amsterdam on the 6th of January 1994 in accordance with application number 94.0054H, also registered with the Dutch Quality Register of Certified Interpreters and Translators as number 2915, with an intimate knowledge of the English and Dutch language, do hereby certify that the above document is a true translation in English of the Dutch document hereinafter.

In witness whereof I have hereunto set my hand and affixed my official seal of office on this 1st of March 2025.



N.A.M.C. van Gerven,
lawyer and linguist
Anglo Dutch Legal Translations
e-mail: info@juridischvertalers.nl
website: www.juridischvertalers.nl

This statement is to indicate that the translator is a professional and qualified translator and that the translator has done the utmost to draw up a true, accurate and unbiased translation; however, in the event of any discrepancies whatsoever, the Dutch version shall at all times be binding, and the translator shall not bear any responsibility and cannot be held liable for any dispute arising from the interpretation of the aforementioned translation.





AFSCHRIFT

Wolfs | Knops
N O T A R I S S E N

Ref.: KB/2024.972250

STATUTENWIJZIGING

“Stichting Pensioenfonds SABIC”

Vandaag, twintig februari tweeduizend vijftientwintig, verscheen voor mij, mr. Henri Anne Gérard Gregoire Knops, notaris in de gemeente Heerlen: mevrouw Kylie Johanna Baurmann, werkzaam ten kantore van mij, notaris, aan het Tempsplein 25 te 6411 ET Heerlen, geboren te Heerlen op negen september tweeduizendtwee;

te dezen handelende als schriftelijk gevolmachtigde van:

1. de heer Leendert Arnout Korteweg, wonende te 8181 RZ Heerde, Haneweg 3, geboren te Velsen op twintig augustus negentienhonderd negenenvijftig, gehuwd;
2. de heer Rudger Edmund Schiewer, wonende te 4621 JN Bergen op Zoom, Parallelweg 20, geboren te Bergen op Zoom op vier januari negentienhonderd tachtig, gehuwd;

bij het geven van de volmacht handelende als gezamenlijk bevoegd bestuurders van de stichting: **Stichting Pensioenfonds SABIC**, statutair gevestigd in de gemeente Sittard-Geleen (kantooradres: 6135 KR Sittard, Poststraat 1), welke rechtspersoon onder nummer 14076811 is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel en deze rechtspersoon als zodanig rechtsgeldig vertegenwoordigende;

Stichting Pensioenfonds SABIC hierna genoemd: “**de stichting**”.

De comparante, handelend als gemeld, verklaarde:

INLEIDING

- het bestuur van de stichting heeft besloten om de statuten van de stichting geheel te wijzigen;
- de statuten van de stichting, die werd opgericht bij akte op veertien februari tweeduizend drie verleden voor mr. J.A.H.G. van Tuijl, notaris te Tilburg, zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op negen november tweeduizend éénentwintig verleden voor mr. A.P.C.G. Wolfs, destijds notaris te Heerlen;
- van voornoemde besluitvorming blijkt uit een aan deze akte te hechten exemplaar van de notulen van de betrokken vergadering van acht november tweeduizend vierentwintig welke zijn vastgesteld door het bestuur op dertien december tweeduizend vierentwintig.

STATUTENWIJZIGING

Vervolgens verklaarde de comparante ter uitvoering van voornoemde besluitvorming de statuten van de stichting geheel te wijzigen, zodat deze komen te luiden als volgt:

Artikel 1 - Definities

In deze statuten wordt – tenzij anders blijkt – verstaan onder:

- a. Fonds: Stichting Pensioenfonds SABIC;
- b. Fondsorganen: de organen die deel uitmaken van het bestuursmodel van het Fonds, te weten het Bestuur, het dagelijks bestuur, de commissies, het Verantwoordingsorgaan en de Raad van Toezicht;
- c. Bestuur: het bestuur van het Fonds;



- d. Dagelijks bestuur: het dagelijks bestuur van het Fonds;
- e. Verantwoordingsorgaan: het orgaan als bedoeld in artikel 14 van deze statuten;
- f. Raad van Toezicht: de Raad van Toezicht als bedoeld in artikel 17 van deze statuten;
- g. Aangesloten ondernemingen: een onderneming die middels een Uitvoeringsovereenkomst is aangesloten bij het fonds. De ondernemingen die zich kunnen aansluiten betreffen ondernemingen uit de volgende groep van ondernemingen van SABIC in Nederland:
 - i. SABIC Europe B.V.,
 - ii. SABIC Limburg B.V.,
 - iii. SABIC Innovative Plastics B.V.,
 - iv. SABIC Global Technologies B.V.,
 - v. SABIC Capital B.V.,
 - vi. SHPP B.V.,
 - vii. SHPP Sales B.V.,
 - viii. SHPP Global Technologies B.V. en
 - ix. F&S B.V.Indien een onderneming niet langer deel uitmaakt van deze groep van ondernemingen, kan het Fonds met inachtneming van het bepaalde bij of krachtens de Pensioenwet blijven optreden als pensioenuitvoerder voor deze ondernemingen, behalve wanneer een onderneming onder de werkingssfeer van een verplicht gesteld bedrijfstakpensioenfonds valt. Dit geldt ook voor afsplitsingen van genoemde ondernemingen;
- h. Werkgevers:
 - i. SABIC Europe B.V.,
 - ii. SABIC Limburg B.V.,
 - iii. SABIC Innovative Plastics B.V.,
 - iv. SABIC Global Technologies B.V.,
 - v. SABIC Capital B.V.,
 - vi. SHPP B.V.,
 - vii. SHPP Sales B.V. en
 - viii. SHPP Global Technologies B.V;
- i. Toezichthouder: De Nederlandsche Bank.
- j. Pensioenreglementen: de in artikel 5 van deze statuten bedoelde Pensioenreglementen;
- k. Deelnemer: degene die Deelnemer is van het Fonds overeenkomstig de reglementen van het Fonds;
- l. Gewezen Deelnemer: degene van wie het deelnemerschap anders dan door overlijden of pensionering is geëindigd en die nog aanspraken op nog niet ingegaan pensioen ingevolge een reglement aan het Fonds kan ontlenen;
- m. Pensioengerechtigde: degene die een ouderdomspensioen, nettospensioen, nabestaandenpensioen, arbeidsongeschiktheidspensioen of prepensioen van het Fonds ontvangt of een daarmee vergelijkbare uitkering ingevolge een vervroegde uittreding;
- n. Exco-Regeling: de regeling van het bestuur met betrekking tot het verlenen van volmachten en het waarborgen van de continuïteit van de besluitvorming;
- o. Voorzitter: de onafhankelijk voorzitter als bedoeld in artikel 7 lid 3 van deze statuten;



- p. Plaatsvervangend Voorzitter: de plaatsvervangend voorzitter van het Bestuur van het Fonds zoals bedoeld in artikel 7 lid 7 van deze statuten;
- q. Pensioenovereenkomst: hetgeen tussen de Werkgever of overige Aangesloten ondernemingen en een werknemer is overeengekomen betreffende pensioen;
- r. Uitvoeringsovereenkomst: de overeenkomst in de zin van de Pensioenwet die van toepassing is tussen de aangesloten onderneming en het Fonds over de uitvoering van de Pensioenovereenkomsten.

Artikel 2 – Naam en zetel

- 1. Het Fonds draagt de naam: Stichting Pensioenfonds SABIC.
- 2. Het Fonds is gevestigd in de gemeente Sittard.

Artikel 3 – Doel en werkingssfeer

Het Fonds is een ondernemingspensioenfonds en heeft ten doel om, in overeenstemming met de door het Fonds vastgestelde reglementen, pensioen en daarmee vergelijkbare periodieke uitkeringen te verrichten ter zake van ouderdom, overlijden en arbeidsongeschiktheid ten behoeve van werknemers en gewezen werknemers en hun nagelaten betrekkingen verbonden aan de Aangesloten ondernemingen.

Artikel 4 – Middelen inkomsten

De middelen en inkomsten van het Fonds worden gevormd door:

- a. Stichtingskapitaal;
- b. Bijdragen van de Aangesloten ondernemingen en de Deelnemers;
- c. Inkomsten uit vermogen;
- d. Hetgeen verkregen wordt door erfstelling, legaat en/of schenking, met dien verstande dat erfenissen niet worden aanvaard dan onder voorrecht van boedelbeschrijving;
- e. Alle andere inkomsten.

Artikel 5 - Toetsing

- 1. Het Bestuur draagt zorg voor toetsing op rechtmatigheid, financierbaarheid en uitvoerbaarheid van de (wijziging in de) Pensioenovereenkomst die het Fonds in uitvoering neemt. Getoetst wordt onder andere aan de doelstellingen en uitgangspunten van het Fonds. Op basis van deze toetsing besluit het Fonds of het (de wijziging in) de Pensioenovereenkomst in uitvoering neemt.
- 2. Het Bestuur stelt Pensioenreglementen vast met inachtneming van de Pensioenwet, waarin wordt vermeld welke pensioenen zullen worden toegekend en op welke wijze deze pensioenen worden vastgesteld.
Bepalingen van de Pensioenreglementen mogen niet in strijd zijn met deze statuten, de Pensioenovereenkomst of de Uitvoeringsovereenkomst.

Artikel 6 - Gedragscode

Het Fonds beschikt over een gedragscode, die voor de leden van de Fondsorganen, adviseurs, sleutelfunctiehouders en de compliance officer onder meer voorschriften bevat ter voorkoming van belangenconflicten, ter voorkoming van misbruik en van oneigenlijk gebruik van de bij het Fonds aanwezige informatie of zaken.

Artikel 7 – Bestuur en de onafhankelijk Voorzitter – Samenstelling, eisen, benoeming en ontslag

- 1. Het Fonds heeft een paritair bestuur, waarbij het interne toezicht wordt uitgeoefend door een Raad van Toezicht.



2. Het Bestuur benoemt en herbenoemt de bestuursleden. De volgende vier (4) geledingen zijn als volgt vertegenwoordigd:
 - a. Werkgevers
Minimaal twee (2) en maximaal vier (4) leden op voordracht van de Werkgevers.
 - b. Deelnemers
Twee (2) leden op voordracht van de ondernemingsraden van SABIC Limburg B.V., SABIC Innovative Plastics B.V. én van SHPP B.V. (verder te noemen "de Oren").
 - c. Pensioengerechtigden
Twee (2) leden, gekozen uit de Pensioengerechtigden conform de procedure zoals neergelegd in het verkiezingsreglement.
 - d. Bestuursprofessionals
Twee (2) onafhankelijke leden.

De onder a, b en c genoemde bestuursleden worden verder genoemd: de paritaire bestuursleden.
3. Het Bestuur benoemt en herbenoemt een onafhankelijk Voorzitter. De Voorzitter is geen lid van het Bestuur en heeft geen stemrecht.
4. Het Bestuur stelt een profielschets vast voor bestuurders en de onafhankelijk Voorzitter en legt deze ter goedkeuring voor aan de Raad van Toezicht. Bij de selectie van kandidaten worden de normen voor het tijdsbeslag zoals bepaald in de Pensioenwet in acht genomen. Bij een vacature zal de profielschets beoordeeld worden en zal worden vastgesteld over welke specifieke geschiktheidsaspecten een kandidaat voor de betreffende vacature moet beschikken.
5. Het besluit tot (her-)benoeming van een bestuurder of een Voorzitter wordt vooraf ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Toezicht en de Toezichthouder. De Raad van Toezicht kan de (her-)benoeming van deze kandidaat beletten indien deze niet voldoet aan de profielschets.
6. De geschiktheid van de leden van het Bestuur en de Voorzitter dient voldoende te zijn met het oog op de besturing en beleidsbepaling als bedoeld in artikel 12, lid 1 van deze statuten. Nadere regels omtrent de geschiktheid zijn opgenomen in het beleidsdocument "Geschiktheidsplan".
7. Het Bestuur benoemt uit de paritaire bestuursleden een Plaatsvervangend Voorzitter. De Plaatsvervangend Voorzitter vervangt in voorkomende gevallen de Voorzitter.
8. De bestuursleden en de Voorzitter worden benoemd voor een periode van vier (4) jaar en zijn daarna terstond herbenoembaar voor opnieuw een periode van vier (4) jaar. Wanneer daarvoor aanleiding bestaat kan het Bestuur onderbouwd afwijken van de maximale zittingsperiode van acht (8) jaar en een bestuurslid of de Voorzitter benoemen voor een derde termijn van maximaal vier (4) jaar. Indien het Bestuur voornemens is af te wijken van de maximale zittingsperiode onderbouwt het Bestuur de aanleiding voor een derde termijn en deelt deze met de overige Fondsorganen.
9. In het bestuursreglement is een periodieke evaluatie van het Bestuur als geheel en van de individuele bestuursleden vastgelegd.
10. Het Bestuur brengt elke wijziging in zijn samenstelling vooraf ter kennis aan de Toezichthouder. Een dergelijke wijziging wordt niet doorgevoerd indien de Toezichthouder binnen zes (6) weken na ontvangst van de melding, of, indien de Toezichthouder om nadere gegevens of inlichtingen heeft verzocht, binnen zes (6)



weken na ontvangst van die gegevens of inlichtingen, aan het Bestuur bekend maakt dat hij niet met de voorgenomen wijziging instemt.

De te benoemen bestuurder dan wel de Voorzitter zal de door de Toezichthouder hiertoe opgestelde voorschriften dienen na te leven en zal die informatie verstrekken waarom de Toezichthouder vraagt. Het Bestuur zal de Toezichthouder onverwijld schriftelijk mededeling doen indien wijzigingen in de antecedenten van bestuursleden of de Voorzitter optreden die van invloed kunnen zijn op hun betrouwbaarheid.

11. Het bestuurslidmaatschap eindigt:
 - a. Door verloop van de termijn waarvoor het lid is benoemd;
 - b. Door overlijden;
 - c. Bij verlies van het vrije beheer over zijn vermogen;
 - d. Door schriftelijke opzegging door het bestuurslid;
 - e. Door ontslag door het Bestuur;
 - f. Door ontslag wegens disfunctioneren door de Raad van Toezicht;
 - g. Indien de Toezichthouder een hertoetsing uitvoert en de uitkomst daarvan voortzetting van het bestuurslidmaatschap belet;
 - h. Bij wijziging van de statuten, waarbij het bestuursmodel wijzigt, ingeval van liquidatie, fusie of splitsing van het Fonds.Dit is eveneens van toepassing op de Voorzitter.
12. Aan de bestuursleden kan een bezoldiging worden toegekend.
13. Het Bestuur is bevoegd
 - a. Bestuursleden te schorsen of zijn/haar bestuurslidmaatschap te beëindigen indien het desbetreffende bestuurslid naar het oordeel van het Bestuur niet voldoet aan de door het Bestuur vast te stellen functioneringscriteria dan wel het betreffende bestuurslid gedragingen verricht waardoor de goede naam of belangen van het Fonds worden geschaad. Een besluit van het Bestuur tot schorsing of beëindiging van het bestuurslidmaatschap dient schriftelijk te worden genomen met inachtneming van het bepaalde in artikel 11 lid 7 van de statuten, waarbij de stem van het desbetreffende bestuurslid buiten beschouwing blijft.
 - b. De Voorzitter te schorsen of zijn contract te beëindigen indien de Voorzitter naar het oordeel van het Bestuur niet voldoet aan de door het Bestuur vast te stellen functioneringscriteria dan wel de Voorzitter gedragingen verricht waardoor de goede naam of belangen van het Fonds worden geschaad. Een besluit van het Bestuur tot schorsing of beëindiging van het contract dient schriftelijk te worden genomen met inachtneming van het bepaalde in artikel 11 lid 7 van de statuten.
14. In geval sprake is van schorsing als bedoeld in lid 13 van dit artikel geldt de volgende procedure:
 - a. Als een bestuurslid van mening is dat een ander bestuurslid of de Voorzitter mogelijk geschorst dient te worden, zal dit bestuurslid samen met een medebestuurslid eerst in gesprek treden met het betreffende bestuurslid of de Voorzitter. Als het bestuurslid van mening blijft dat schorsing gewenst is, zal een vergadering bijeengeroepen worden waar alle bestuursleden zoveel mogelijk aanwezig zijn. Het betreffende bestuurslid of de Voorzitter wordt in de desbetreffende vergadering de gelegenheid geboden om te worden gehoord en heeft het recht zich te verdedigen of te verantwoorden;



- b. Een schorsing is tijdelijk en kan alleen plaatsvinden indien het betreffende bestuurslid of de Voorzitter eerst de mogelijkheid heeft gehad zich te verbeteren;
- c. Een bestuurslid dat of de Voorzitter die geschorst is, kan de aan zijn/haar functie verbonden rechten en bevoegdheden niet uitoefenen;
- d. Bij het besluit omtrent de schorsing bepaalt het Bestuur voor welke termijn de schorsing geldt en wat het betreffende bestuurslid of de Voorzitter eventueel moet veranderen in deze periode. De schorsingstermijn is maximaal vier maanden. De Raad van Toezicht wordt in kennis gesteld van het besluit van het Bestuur en de achterliggende motivering;
- e. Na het verstrijken van de schorsingstermijn zal het Bestuur tijdens een vergadering besluiten om de schorsing te beëindigen, dan wel de schorsing te verlengen of het bestuurslid of de Voorzitter te ontheffen uit zijn functie. Het betreffende bestuurslid of de Voorzitter wordt in de desbetreffende vergadering de gelegenheid geboden om te worden gehoord, heeft het recht zich te verdedigen of te verantwoorden en kan zich op eigen kosten laten bijstaan door een raadsman;
- f. De schorsing kan maximaal twee (2) keer verlengd worden, daarna kan alleen besloten worden de schorsing te beëindigen dan wel het bestuurslid of de Voorzitter te ontheffen uit zijn functie. De Raad van Toezicht wordt in kennis gesteld van het besluit van het Bestuur en de achterliggende motivering.

Artikel 8 – Bestuur – Vertegenwoordiging

- 1. Het Bestuur bestuurt en beheert het Fonds.
- 2. Het Bestuur vertegenwoordigt het Fonds in en buiten rechte.
- 3. De Voorzitter en de Plaatsvervangend Voorzitter vormen gezamenlijk het Dagelijks Bestuur. Het dagelijks beleid wordt bepaald door het Dagelijks Bestuur.
- 4. Het Fonds kan vertegenwoordigd worden door het Dagelijks Bestuur. Het Fonds kan bovendien worden vertegenwoordigd door tenminste twee (2) bestuursleden tezamen dan wel de Voorzitter en een bestuurslid.
- 5. Het Bestuur is bevoegd, onverminderd de eigen verantwoordelijkheid, functionarissen met vertegenwoordigingsbevoegdheid aan te stellen en, door verlening van volmacht, zodanige titulatuur en bevoegdheden toe te kennen als door het Bestuur te bepalen.
- 6. Wanneer besluiten onderhevig zijn aan de goedkeuring van de Raad van Toezicht tast het vooralsnog ontbreken van de goedkeuring van de Raad van Toezicht de vertegenwoordigingsbevoegdheid van Bestuur of bestuurders niet aan.
- 7. Besluiten van het Bestuur omtrent toepassing en uitlegging van de bepalingen van statuten en reglementen zijn bindend voor alle belanghebbenden.

Artikel 9 – Bestuur - Belangen

De Voorzitter, de bestuursleden en andere personen die het beleid van het Fonds bepalen of mede bepalen richten zich bij de vervulling van hun taak naar de belangen van de bij het Fonds betrokken Deelnemers, Gewezen Deelnemers, andere aanspraakgerechtigden, de Pensioengerechtigden, de Werkgevers en de overige Aangesloten ondernemingen en zorgen ervoor dat deze zich door hen op evenwichtige wijze vertegenwoordigd kunnen voelen.

Artikel 10 – Bestuur - Vergaderingen



1. Het Bestuur vergadert zo dikwijls als de Voorzitter of tenminste twee (2) bestuursleden dat nodig achten.
2. De bestuursleden worden tenminste vijf (5) werkdagen tevoren schriftelijk of per e-mail ter vergadering opgeroepen onder opgave van de agendapunten met de bijbehorende stukken.
3. Het Bestuur legt de vergaderorde vast in het bestuursreglement.

Artikel 11 – Bestuur - Besluitvorming

1. Bij aanvang van een vergadering dienen bestuurders en andere aanwezigen een (potentieel) belangenconflict of andere integriteitsissues te melden. Een bestuurslid neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat strijdig is met het belang van het Fonds.
2. Om geldige besluiten te kunnen nemen dient aan de volgende voorwaarden te zijn voldaan:
 - a. Van iedere geleding moet tenminste één (1) bestuurslid aanwezig zijn.
 - b. Ter vergadering dienen tenminste zes (6) bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd te zijn.
 - c. De besluiten van het Bestuur worden genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen met uitzondering van de besluiten zoals bedoeld in het zevende lid van dit artikel.
3. De procedure voor de reguliere besluitvorming binnen het Bestuur is nader uitgewerkt in het bestuursreglement.
4. Ieder bestuurslid is bevoegd om, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Hiervoor is vereist dat het bestuurslid via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen.
5. Bestuursleden kunnen een volmacht verlenen aan andere bestuursleden om deel te nemen aan een vergadering van het Bestuur en om daar stem uit te brengen.
6. Het verlenen van volmachten is nader door het Bestuur uitgewerkt in de Exco-Regeling.
7. Besluiten met betrekking tot
 - Gehele of gedeeltelijke overdracht van de verplichtingen of overname van verplichtingen;
 - Liquidatie, fusie of splitsing;
 - Het omzetten van het Fonds in een andere rechtsvorm, als bedoeld bij of krachtens het bepaalde in het Burgerlijk Wetboek;
 - Vermindering van de verworven pensioenaanspraken en pensioenrechten indien toepassing wordt gegeven aan het bij of krachtens bepaalde in de Pensioenwet;
 - Schorsing of ontslag van één of meerdere bestuurders, dan wel de Voorzitter;
 - Ontslag van een of meerdere leden van het Verantwoordingsorgaan;
 - Wijziging van de statuten,kunnen slechts worden genomen indien:
 - a. Ter vergadering tenminste van iedere geleding een (1) bestuurslid aanwezig of vertegenwoordigd is;
 - b. Ter vergadering tenminste zes (6) bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd



- zijn;
- c. Er een volstreekte meerderheid is van tenminste twee derde (2/3e) van het aantal geldig uitgebrachte stemmen.
8. Heeft het Bestuur in een vergadering het besluit zoals bedoeld in het zevende lid niet kunnen aannemen, dan is het Bestuur in de eerstvolgende vergadering tot besluiten bevoegd conform de reguliere besluitvorming, ongeacht het aantal aanwezige bestuursleden en geledingen.
9. Indien het Bestuur besluiten dient te nemen over de in lid 7 van dit artikel genoemde onderwerpen, zal de oproep tot vergadering met de agenda minimaal vijf (5) werkdagen voor de vergadering aan de leden worden toegezonden. Oproep en agenda dienen vergezeld te zijn van de letterlijke tekst van de voorstellen genoemd in lid 7 van dit artikel.
10. De Raad van Toezicht kan aanbevelingen doen. Het Bestuur weegt aanbevelingen van de Raad van Toezicht af. Indien het Bestuur wenst af te wijken van een aanbeveling wordt dit gemotiveerd.
11. Aan de goedkeuring van de Raad van Toezicht zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur tot vaststelling van:
- a. Het bestuursverslag en de jaarrekening;
 - b. De profielschets voor bestuurders. De Raad van Toezicht kan de benoeming van een bestuurslid beletten indien deze niet voldoet aan de profielschets. Een dergelijk besluit dient unaniem te worden genomen;
 - c. Het beloningsbeleid (met uitzondering van de beloning van de Raad van Toezicht zelf);
 - d. Gehele of gedeeltelijke overdracht of overname van verplichtingen aan respectievelijk door het Fonds;
 - e. Liquidatie, fusie of splitsing van het Fonds;
 - f. Omzetting van het Fonds in een andere rechtsvorm.
- De goedkeuring van de Raad van Toezicht moet op een zodanig tijdstip worden gevraagd dat de Raad van Toezicht een zorgvuldige afweging kan maken over voorgenomen besluiten van het Bestuur.
12. Indien niet de goedkeuring wordt verkregen van de Raad van Toezicht als bedoeld in het voorgaande lid, wordt de uitvoering van het betreffende bestuursbesluit zoveel mogelijk opgeschort en de volgende procedure gevolgd. Het Bestuur treedt in overleg met de Raad van Toezicht. In een speciaal hiertoe belegde bestuursvergadering besluit het Bestuur vervolgens of het aanleiding ziet om het betreffende bestuursbesluit waarvoor geen goedkeuring door de Raad van Toezicht is verkregen, al dan niet te herzien.
- Een besluit om niet te herzien wordt bij unanimiteit genomen. Een besluit om wel te herzien wordt met een gewone meerderheid van stemmen genomen.
- Het Bestuur informeert de Raad van Toezicht schriftelijk over de uitkomst van zijn beraadslaging en besluitvorming. Indien het Bestuur besluit om niet te herzien maakt het daarbij aannemelijk dat dit nodig is in het belang van de deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden dan wel voortvloeit uit een aanwijzing van de toezichthouder, een last onder dwangsom of rechtstreeks voortvloeit uit een wettelijk voorschrift.

Artikel 12 – Bestuur – taken, bevoegdheden, belet en ontstentenis



1. Het Bestuur stelt het fondsbeleid en het risicobeheer vast en houdt toezicht op de uitvoering. De taken en bevoegdheden van het Bestuur zijn nader uitgewerkt in het bestuursreglement.
2. Het Bestuur stelt reglementen vast voor het Verantwoordingsorgaan en de Raad van Toezicht. Daarnaast kan het Bestuur andere reglementen vaststellen.
3. Het Bestuur is bevoegd (te besluiten) tot het aangaan van overeenkomsten tot het verkrijgen, vervreemden of bezwaren van registergoederen.
4. Het Bestuur kan externe adviseurs, waaronder de accountant en de actuaris (als bedoeld in artikel 23 en 24) in de vergadering uitnodigen.
5. Ieder van de bestuursleden en de Voorzitter is bevoegd een deskundige te raadplegen, alsmede zich krachtens een bestuursbesluit, waarbij tenminste drie (3) van de stemgerechtigde bestuursleden zich daarvoor hebben uitgesproken, ter vergadering door een deskundige te laten bijstaan. De kosten van de deskundige komen voor rekening van het Fonds, indien het Bestuur hierover vooraf in kennis is gesteld.
6. Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer bestuursleden zijn de overblijvende bestuursleden of is het enige overblijvende bestuurslid met het Bestuur van het Fonds belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle bestuursleden wordt het Fonds tijdelijk bestuurd door een persoon die daartoe door de Raad van Toezicht is aangewezen. Onder belet wordt in deze statuten in ieder geval de situatie verstaan dat een bestuurslid zijn functie (tijdelijk) niet kan uitoefenen wegens schorsing, vermissing of (langdurige) ziekte, als gevolg waarvan het bestuurslid redelijkerwijs niet in staat geacht kan worden zijn functie te vervullen.

Artikel 13 – Bestuur – Commissies en sleutelfuncties

1. Het Bestuur kan commissies instellen. De samenstelling, taken, bevoegdheden en werkwijze van de commissies zijn nader uitgewerkt in de reglementen van de betreffende commissies.
Commissies
 - a. Adviseren het Bestuur over het te voeren beleid;
 - b. Zien toe op de uitvoering van besluiten;
 - c. Monitoren de uitbestede activiteiten.
2. Een commissie heeft geen beleidsbepalende bevoegdheid. Wel kan het Bestuur een commissie mandateren om besluiten namens het pensioenfonds te nemen. In dat geval legt het Bestuur duidelijk vast binnen welke grenzen de commissie bevoegd is om te besluiten.
3. Het Bestuur zorgt ervoor dat het Fonds beschikt over de volgende sleutelfuncties:
 - a. De actuariële functie;
De sleutelfunctiehouder actuariel houdt toezicht op de berekening van de technische voorzieningen en beoordeelt de betrouwbaarheid en adequaatheid ervan.
 - b. De risicobeheerfunctie;
De sleutelfunctiehouder risicobeheer bewaakt de passendheid van voorgenomen materiële besluitvorming door het Bestuur in lijn met het vigerende fondsbeleid en de risicohouding van het Fonds.
 - c. De interne audit functie



De sleutelfunctiehouder interne audit evalueert of de interne controlemechanismen en andere procedures en maatregelen ter waarborging van een integere en beheerste bedrijfsvoering adequaat en doeltreffend zijn.

De taken en bevoegdheden van de sleutelfuncties zijn uitgewerkt in de reglementen van de sleutelfuncties. Deze kunnen alleen gewijzigd worden met instemming van de betreffende sleutelfunctiehouder. Bij de invulling van deze functies houdt het Fonds zich aan het daaromtrent bij of krachtens de Pensioenwet bepaalde.

Artikel 14 – Verantwoordingsorgaan – samenstelling, verkiezing, benoeming en ontslag

1. Het Bestuur legt verantwoording af over het beleid en de wijze waarop het is uitgevoerd aan de Deelnemers, de Gewezen Deelnemers, de Pensioengerechtigden, andere aanspraakgerechtigden en de Werkgever en de overige Aangesloten ondernemingen. Daarvoor stelt het Bestuur een Verantwoordingsorgaan in.
2. Het Verantwoordingsorgaan bestaat uit zes (6) leden en is als volgt samengesteld:
 - a. Twee (2) leden op voordracht van de Werkgevers.
 - b. Twee (2) leden gekozen uit de Deelnemers conform de procedure zoals neergelegd in het verkiezingsreglement.
 - c. Twee (2) leden, gekozen uit de Pensioengerechtigden conform de procedure zoals neergelegd in het verkiezingsreglement.

De onder a. en b. genoemde leden moeten Deelnemer zijn. De onder c. genoemde leden moeten op het moment van benoeming Pensioengerechtigde zijn.

De leden van het Verantwoordingsorgaan worden benoemd door het Bestuur op bindende voordracht van het Verantwoordingsorgaan.

3. Het Verantwoordingsorgaan kiest uit zijn midden een voorzitter en een plaatsvervangend voorzitter.
4. Het Verantwoordingsorgaan stelt voor zijn leden een profielschets vast, nadat het Bestuur deze heeft goedgekeurd. De leden van het Verantwoordingsorgaan worden benoemd voor een periode van vier (4) jaar en zijn daarna terstond eenmaal (1) herbenoembaar conform lid 2 van dit artikel. Wanneer daarvoor aanleiding bestaat kan het Bestuur onderbouwd afwijken van de maximale zittingsperiode van acht (8) jaar en een lid van het Verantwoordingsorgaan benoemen voor een derde termijn van maximaal vier (4) jaar. Indien het Bestuur voornemens is af te wijken van de maximale zittingsperiode onderbouwt het Bestuur de aanleiding voor een derde termijn en deelt deze met de overige Fondsorganen.
5. Aan de leden van het Verantwoordingsorgaan kan een bezoldiging worden toegekend.
6. Het lidmaatschap van het Verantwoordingsorgaan eindigt:
 - a. Door verloop van de termijn waarvoor het lid van het Verantwoordingsorgaan is benoemd;
 - b. Door overlijden;
 - c. Bij verlies van het vrije beheer over zijn vermogen;
 - d. Door schriftelijke opzegging door het lid van het Verantwoordingsorgaan;
 - e. Voor een door de Werkgever voorgedragen lid door een besluit van de Werkgever;
 - f. Bij wijziging van de statuten, waarbij het bestuursmodel wijzigt, ingeval van liquidatie, fusie of splitsing van het Fonds.



7. Leden van het Verantwoordingsorgaan kunnen door het Verantwoordingsorgaan worden ontslagen. Het betreffende lid van het Verantwoordingsorgaan heeft recht op hoor en wederhoor. Besluiten tot ontslag van een lid van het Verantwoordingsorgaan kunnen slechts schriftelijk gemotiveerd worden genomen nadat de Raad van Toezicht omtrent het besluit is gehoord, en met een meerderheid van twee derde (2/3e) van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin meer dan de helft van de in functie zijnde leden vertegenwoordigd is. Het betreffende lid stemt zelf niet mee.
8. Leden van het Verantwoordingsorgaan kunnen in de volgende bijzondere situaties door het Bestuur worden ontslagen, na overleg met de Raad van Toezicht:
 - a. Een lid ontvangt geen verklaring omtrent gedrag meer die relevant is voor financiële instellingen.
 - b. Een lid overtreedt de gedragscode en/of de integriteitsregeling van het Fonds.
 - c. Een lid voldoet niet meer aan de kwalificatie die bij benoeming gevraagd werd, zoals Deelnemer of Pensioengerechtigde.
 - d. Eventuele andere, zwaarwegende redenen.

Artikel 15 – Verantwoordingsorgaan – taken en bevoegdheden

1. Het Verantwoordingsorgaan heeft in ieder geval:
 - a. De bevoegdheid om na afloop van ieder boekjaar een oordeel te geven over het handelen van het Bestuur aan de hand van het (ontwerp) bestuursverslag, de (ontwerp) jaarrekening en andere informatie, waaronder de bevindingen van het intern toezicht, over het door het Bestuur uitgevoerde beleid, alsmede over beleidsvoornemens voor de toekomst waaronder de keuzes die van invloed zijn op de uitvoeringskosten. Voor het oordeel weegt mee of het Bestuur heeft voldaan aan een evenwichtige afweging van belangen. Het oordeel omvat in ieder geval een oordeel over de gemaakte uitvoeringskosten.
 - b. Alle wettelijke adviesrechten zoals omschreven bij of krachtens het bepaalde in de Pensioenwet.
2. De taken en bevoegdheden van het Verantwoordingsorgaan zijn nader uitgewerkt in het reglement van het Verantwoordingsorgaan. Dit reglement kan alleen gewijzigd worden met instemming van het Verantwoordingsorgaan.

Artikel 16 – Verantwoordingsorgaan – vergaderingen en besluitvorming

1. Het Verantwoordingsorgaan vergadert zo dikwijls als de voorzitter of tenminste drie (3) leden dat wenselijk achten, doch tenminste twee (2) keer per jaar.
2. Ieder lid van het Verantwoordingsorgaan is bevoegd om, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Hiervoor is vereist dat het lid van het Verantwoordingsorgaan via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen.
3. In de vergadering van het Verantwoordingsorgaan wordt besloten bij een meerderheid van de uitgebrachte stemmen. In de vergaderingen van het Verantwoordingsorgaan heeft ieder lid één stem. Blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.

Artikel 17 – Raad van toezicht - samenstelling, benoeming en ontslag



1. Het Fonds kent een Raad van Toezicht, die toezicht houdt op het beleid van het Bestuur en op de algemene gang van zaken in het pensioenfonds.
2. De Raad van Toezicht bestaat uit drie (3) leden. De leden van de Raad van Toezicht zijn onafhankelijk en laten dit tot uiting komen in het toezicht.
3. De benoeming van de leden van de Raad van Toezicht geschiedt op basis van een door de Raad van Toezicht op te stellen profielschets. Over deze profielschets vraagt de Raad van Toezicht advies aan het Bestuur en het Verantwoordingsorgaan.
4. De leden van de Raad van Toezicht worden benoemd door het Bestuur na bindende voordracht van het Verantwoordingsorgaan op voordracht van een selectiecommissie bestaande uit een afvaardiging van het Bestuur, het Verantwoordingsorgaan en de Raad van Toezicht. Benoeming van een lid van de Raad van Toezicht vindt plaats nadat de Toezichthouder een verklaring van geen bezwaar heeft verstrekt. Bij een herbenoeming draagt de Raad van Toezicht de kandidaat voor aan het Verantwoordingsorgaan. Het Verantwoordingsorgaan doet wederom een bindende voordracht aan het Bestuur.
5. De leden van de Raad van Toezicht worden benoemd voor een periode van vier (4) jaar en zijn daarna eenmaal (1) herbenoembaar.
6. Aan de leden van de Raad van Toezicht kan een bezoldiging worden toegekend.
7. Het lidmaatschap van de Raad van Toezicht eindigt:
 - a. Door verloop van de termijn waarvoor het lid is benoemd;
 - b. Door overlijden;
 - c. Bij verlies van het vrije beheer over zijn vermogen;
 - d. Door schriftelijke opzegging door het lid van de Raad van Toezicht;
 - e. Indien de Toezichthouder een hertoetsing uitvoert en de uitkomst daarvan voortzetting van het lidmaatschap van de Raad van Toezicht belet;
 - f. Bij wijziging van de statuten, waarbij het bestuursmodel wijzigt, ingeval van liquidatie, fusie of splitsing van het Fonds;
 - g. De leden van de Raad van Toezicht kunnen door het Bestuur worden ontslagen na een advies van het Verantwoordingsorgaan. Een besluit tot ontslag van een lid van de Raad van Toezicht kan slechts schriftelijk gemotiveerd worden genomen nadat het betreffende lid en de Raad van Toezicht door het Bestuur zijn gehoord.
8. De samenstelling, benoeming en ontslag zijn nader uitgewerkt in het reglement van de Raad van Toezicht. Dit reglement kan alleen gewijzigd worden met instemming van de Raad van Toezicht.

Artikel 18 – Raad van toezicht – taken, bevoegdheden, belet en ontstentenis

1. De Raad van Toezicht:
 - a. Is tenminste belast met het toezien op adequate risicobeheersing en evenwichtige belangenafweging door het Bestuur.
 - b. Legt verantwoording af over de uitvoering van de taken en bevoegdheden aan het Verantwoordingsorgaan en in het bestuursverslag.
 - c. Staat het Bestuur met raad ter zijde.
2. De taken en bevoegdheden van de Raad van Toezicht zijn nader vastgelegd in het reglement van de Raad van Toezicht.
3. Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer leden van de Raad van Toezicht zijn de overblijvende leden of is het enige overblijvende lid van de Raad van Toezicht met



het toezicht op het Bestuur van het Fonds belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden van de Raad van Toezicht wordt het toezicht op het Fonds tijdelijk uitgevoerd door een persoon die daartoe door het Verantwoordingsorgaan is aangewezen. Onder belet wordt in deze statuten in ieder geval de situatie verstaan dat een lid van de Raad van Toezicht zijn functie (tijdelijk) niet kan uitoefenen wegens schorsing, vermissing of (langdurige) ziekte, als gevolg waarvan het lid redelijkerwijs niet in staat geacht kan worden zijn functie te vervullen.

Artikel 19 – Raad van toezicht – Vergaderingen en besluitvorming

1. De Raad van Toezicht komt tenminste vier (4) keer per jaar in vergadering bijeen.
2. Leden van de Raad van Toezicht kunnen als toehoorder aanwezig zijn in commissie- of bestuursvergaderingen.
3. In de vergadering van de Raad van Toezicht wordt besloten bij een meerderheid van de uitgebrachte stemmen. In de vergaderingen van de Raad van Toezicht heeft ieder lid één stem. Blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.

Artikel 19a – Vrijwaring

Het Fonds geeft aan een bestuurslid, aan de Voorzitter en aan een lid van de Raad van Toezicht een vrijwaringsverklaring af voor aansprakelijkheid jegens het Fonds en jegens derden als gevolg van een handelen of nalaten in zijn hoedanigheid van bestuurder, Voorzitter dan wel lid van de Raad van Toezicht van het Fonds of van een andere functie die hij op verzoek van het Fonds vervult of heeft vervuld, behoudens in geval van opzet of daaraan grenzende grove schuld.

Artikel 20 – Dekking van de pensioenen en grondslagen van het Fonds

1. Het Fonds werkt volgens een door het Bestuur vastgestelde actuariële - en bedrijfstechnische nota. In de actuariële - en bedrijfstechnische nota wordt de basis voor het verzekeringstechnische en financiële beleid van het Fonds beschreven.
2. De middelen van het Fonds worden door het Bestuur in het belang van de Deelnemers, Gewezen Deelnemers, Pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden belegd op een wijze die in overeenstemming is met de "prudent-person"-regel en met inachtneming van wettelijke bepalingen. De nadere uitwerking van het beleggingsbeleid is vastgelegd in de actuariële en bedrijfstechnische nota, het strategisch beleidsplan en het jaarlijks vast te stellen beleggingsplan.
3. De actuariële - en bedrijfstechnische nota alsmede wijzigingen daarvan worden na vaststelling door het Bestuur aan de Toezichthouder overlegd. De regels bij of krachtens de Pensioenwet alsmede de door Toezichthouder op te stellen juridisch afdwingbare regels zullen bij de opstelling van de actuariële - en bedrijfstechnische nota in acht worden genomen.
4. Het Fonds kan verzekeringsovereenkomsten sluiten met een (1) of meer (her)verzekeraars als bedoeld bij of krachtens het bepaalde in de Pensioenwet.
5. Indien het Bestuur voor de uit de Pensioenreglementen voortvloeiende aanspraken pensioenverzekeringen afsluit bij een herverzekerings- dan wel levensverzekeringsmaatschappij, zal het Fonds nimmer gehouden zijn aan een Deelnemer, een Gewezen Deelnemer of hun nagelaten betrekkingen meer uit te betalen dan zij ten behoeve van hen van de herverzekerings- dan wel levensverzekeringsmaatschappij zal ontvangen.

Artikel 21 – Boekjaar, jaarstukken en rapportage.



1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.
2. Het Bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van het Fonds, en van alles betreffende de werkzaamheden van het Fonds naar de eisen die voortvloeien uit deze werkzaamheden op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende bescheiden en andere gegevens op zodanige wijze te bewaren dat te allen tijde de rechten en verplichtingen van het Fonds kunnen worden gekend.
3. Het Bestuur stelt jaarlijks binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar het bestuursverslag en de jaarrekening (hierna tezamen het "jaarverslag") vast conform de daartoe geldende wettelijke bepalingen.
4. De jaarrekening wordt voorzien van een verklaring van een accountant waarin het oordeel wordt gegeven of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de omvang en de samenstelling van het vermogen van het Fonds. De jaarrekening is tevens voorzien van een verklaring van de waarmerkend actuaris over de financiële positie van het Fonds.
5. Het bestuursverslag bevat een bericht van het Verantwoordingsorgaan en van de Raad van Toezicht waarin opgenomen het oordeel en de bevindingen van genoemde organen, alsmede een reactie van het Bestuur daarop.
6. Periodiek, binnen de daartoe vastgestelde termijn verstrekt het Bestuur de staten aan de Toezichthouder die de Toezichthouder nodig heeft voor de juiste uitoefening van zijn taak. De staten worden voorzien van een verklaring omtrent getrouwheid door in artikel 23 bedoelde accountant.

Artikel 22 - Verlaging pensioenaanspraken en pensioenrechten

Het Bestuur is bevoegd ten laste van het Fonds pensioenuitkeringen en pensioenaanspraken te verminderen, indien en voor zover voldaan wordt aan de vereisten bij of krachtens het bepaalde in de Pensioenwet.

Artikel 23 – Accountant

1. Het Bestuur benoemt een accountant die door de wet vereiste bescheiden controleert.
2. De accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken, bescheiden en overige gegevensdragers van het Fonds.
3. De accountant brengt zijn verslag uit aan het Bestuur.
4. Het Bestuur ziet erop toe dat de accountant onafhankelijk is van het Fonds en geen andere werkzaamheden voor het Fonds verricht.

Artikel 24 – Actuaris

1. Het Bestuur benoemt een actuaris die de actuariële staten controleert en waarmerkt en een verklaring geeft bij het actuariële verslag.
2. De actuaris is gerechtigd tot inzage van alle boeken, bescheiden en overige gegevensdragers van het Fonds.
3. De actuaris brengt zijn verslag uit aan het Bestuur.
4. Het Bestuur ziet erop toe dat de accountant onafhankelijk is van het Fonds en geen andere werkzaamheden voor het Fonds verricht.

Artikel 25 – Compliance officer

1. Het Bestuur wijst een compliance officer aan die onder meer toeziet op naleving van de interne gedragsregels en een integere bedrijfsvoering door het Bestuur.
2. De taken en bevoegdheden van de compliance officer zijn vastgelegd in het compliance programma.



3. De compliance officer brengt zijn verslag uit aan het Bestuur.
4. Het Bestuur ziet erop toe dat de compliance officer onafhankelijk is van het Fonds en geen andere compliance-werkzaamheden voor het Fonds verricht.

Artikel 26 – Wijziging statuten

1. Het Bestuur is bevoegd de statuten te wijzigen, mits voldaan is aan de bepalingen in artikel 11, lid 7 van deze statuten.
2. Heeft het Bestuur in een vergadering als bedoeld in het eerste lid de voorgestelde wijziging niet kunnen aannemen, dan is het Bestuur – in afwijking van het bepaalde in artikel 11, lid 7 - de eerstvolgende vergadering tot besluiten bevoegd conform de reguliere besluitvorming, echter ongeacht het aantal aanwezige bestuursleden en geledingen.
3. Wijzigingen van deze statuten zijn verbindend voor de Aangesloten ondernemingen, voor de Deelnemers, voor Pensioengerechtigden en voor allen, aan wie krachtens deze statuten enig recht toekomt of enige verplichting wordt opgelegd.

Artikel 27 – Wijziging Pensioenreglementen

1. Het Bestuur is bevoegd tot het vaststellen, wijzigen en/of intrekken van één of meer Pensioenreglementen, in overeenstemming met deze statuten en de pensioen- en Uitvoeringsovereenkomst(en).
2. Wijzigingen van de Pensioenreglement(en) zijn verbindend voor de Aangesloten ondernemingen, voor de Deelnemers, voor Pensioengerechtigden en voor allen, aan wie krachtens de Pensioenreglement(en) enig recht toekomt of enige verplichting wordt opgelegd.

Artikel 28 – Ontbinding en vereffening

1. Indien het Bestuur – na overleg met de Werkgevers – van mening is dat het Fonds niet meer aan zijn doel beantwoordt of overbodig is geworden, is het gerechtigd om te besluiten tot ontbinding en vereffening. Met betrekking tot een besluit tot ontbinding van het Fonds is artikel 11, lid 7 van deze statuten van toepassing, evenals de goedkeuring door de Raad van Toezicht.
2. De vereffening geschiedt door het Bestuur dat daarbij handelt met inachtneming van de aanspraken van de Deelnemers, Gewezen Deelnemers, Pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden overeenkomstig de reglementen.
3. Het op het tijdstip van ontbinding aanwezige vermogen van het Fonds wordt aangewend ter voldoening aan en ter dekking van de pensioenaanspraken ingevolge de Pensioenreglementen en de overige verplichtingen van het Fonds. Mocht een en ander niet of niet volledig mogelijk zijn, dan zullen de aanspraken ingevolge de Pensioenreglementen en de overige verplichtingen naar evenredigheid worden verlaagd met inachtneming van het bepaalde in artikel 22 van deze statuten.
4. Indien een overschot resteert, wordt dit zoveel mogelijk besteed in overeenstemming met het doel van het Fonds.

Artikel 29 – Klachten- en geschillenregeling

De wijze van behandeling van klachten en/of geschillen van Deelnemers, Gewezen Deelnemers, Pensioengerechtigden of andere aanspraakgerechtigden over de uitvoering van de taken van het Fonds is in de regeling klachten- en geschillen vastgelegd.

Artikel 30 – Incidentele gevallen

In incidentele gevallen, waarin deze statuten of de reglementen niet voorzien, beslist het Bestuur.



Artikel 31 - Overgangsbepaling

1. In afwijking van het bepaalde in artikel 7 lid 8 van de statuten, eindigt het bestuurslidmaatschap van bestuursleden van wie de zittingsperiode voorafgaand aan of ten tijde van onderhavige statutenwijziging is verlengd, niet door het verstrijken van de maximale zittingstermijn van twaalf (12) jaar, maar door het verstrijken van de periode waarvoor hun zittingstermijn is verlengd.
2. Dit artikel en het opschrift vervallen door het verstrijken van de periode waarmee de zittingstermijn van de laatste van de betreffende bestuursleden als bedoeld in lid 1 van dit artikel is verlengd.

VOLMACHT

Van voormelde volmacht blijkt uit één (1) onderhandse akte, die aan deze akte zal worden gehecht.

Van het bestaan van de volmacht is mij, notaris, genoegzaam gebleken.

WAARVAN AKTE in minuut is verleden te Heerlen, als op de datum in het hoofd van deze akte vermeld.

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend. De inhoud van de akte is aan de verschenen persoon opgegeven en toegelicht. De verschenen persoon heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud van de akte te hebben kennis genomen en met de inhoud in te stemmen.

Vervolgens is deze akte beperkt voorgelezen en onmiddellijk daarna ondertekend, eerst door de verschenen persoon en vervolgens door mij, notaris, om negen uur.

(Volgt ondertekening)

VOOR AFSCHRIFT



A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'A' or 'H' shape with a long horizontal stroke extending to the right.