
Prospectus

Robeco Solid Mix N.V.

Gevestigd te Rotterdam

Inschrijvingen kunnen slechts geschieden op grond van dit prospectus, in combinatie met de laatste drie jaarverslagen en de laatste drie jaarrekeningen van de vennootschap, eventueel aangevuld met het laatste halfjaarbericht, indien dat later is gepubliceerd.

De aandelen waarnaar in dit prospectus wordt verwezen, worden uitsluitend aangeboden op basis van de informatie in dit prospectus; met betrekking tot het hierbij gedane aanbod is niemand gerechtigd informatie te verstrekken of verklaringen te doen anders dan die welke in dit prospectus en de hierin vermelde documenten voorkomen; een aankoop verricht op basis van stellingen of verklaringen die niet in dit prospectus voorkomen of niet consistent zijn met de informatie in dit prospectus, geschiedt uitsluitend voor rekening en risico van de koper.

Dit prospectus dient niet ter aanbieding van aandelen aan "US persons" of aan enig persoon binnen enige jurisdictie, waaronder een dergelijke aanbieding onrechtmatig is of volgens welke diegene die een dergelijk aanbod doet, daartoe niet bevoegd is of in strijd met de wet handelt.

Mei 2007

Inhoudsopgave

Algemene informatie	3
Inleiding	3
Bestuur	3
Beheerder	3
Beleggingsbeleid	4
Risicoprofiel van het Fonds	4
Risicoprofiel van de belegger	5
Dividendbeleid	5
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	5
Uitgifte en inkoop van aandelen	5
Kosten	6
Verbonden partijen	7
Fiscale structuur	8
Fiscale positie van de aandeelhouder	9
Verslaggeving en overige informatie	9
Accountantsverklaring	11
Registratiedocument	11
Statuten	13

Algemene informatie

Robeco Solid Mix N.V. is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal en is opgericht naar Nederlands recht bij akte d.d. 23 oktober 1989 onder de naam RG Strategische Portefeuille Blauw N.V. De statuten zijn laatstelijk gewijzigd bij akte d.d. 22 juni 2001.

Robeco Solid Mix N.V. is gevestigd te Rotterdam en ingeschreven in het Handelsregister te Rotterdam onder nummer 24178080.

Het maatschappelijk kapitaal van Robeco Solid Mix N.V. bedraagt EUR 150.000.000,- bestaande uit 29.999.990 gewone aandelen en 10 prioriteitsaandelen van elk groot nominaal EUR 5,-. De prioriteitsaandelen worden gehouden door Robeco Groep N.V., een tot de Robeco Groep behorende houdstermaatschappij.

In het vervolg kan Robeco Solid Mix N.V. ook met de benaming "Fonds" of "Robeco Solid" worden aangeduid.

Beursnotering

De gewone aandelen aan toonder zijn genoteerd op Eurolist van Euronext Amsterdam N.V.

De gewone aandelen luiden aan toonder en zijn alle belichaamd in één verzamelbewijs, dat niet in enkelvoudige of meervoudige aandeelbewijzen wordt verwisseld.

Bestuur/Beheerder

Robeco Fund Management B.V.
Coolensingel 120
3011 AG Rotterdam
www.robeco.com/rfm

De directie van Robeco Fund Management B.V. wordt gevormd door mevrouw drs E.J. Siermann en de heren drs M. F. van der Kroft, drs E. de Weerd en drs E. B. van Wijk.

Adres van het Fonds

Coolensingel 120
3011 AG Rotterdam
Telefoon 010 - 224 1 224

Accountant

Ernst & Young Accountants
Wassenaarseweg 80
2596 CZ Den Haag
Postbus 90636
2509 LP Den Haag

Inleiding

Positionering

Robeco Solid is een fonds dat zich primair richt op het behalen van waardegroei op de lange termijn.

De beheerder van het Fonds realiseert een optimale verdeling over de verschillende beleggingscategorieën aandelen, obligaties alsmede liquide middelen en kan daarnaast ook (in beperkte mate) beleggen in vastgoedfondsen en grondstoffen. Het mixkarakter geeft de beheerder de kans om de accenten in de aard van de beleggingen in de tijd zodanig te verleggen dat steeds een optimaal rendement wordt bereikt. Robeco Fund Management B.V. beheert vijf vergelijkbare mixfondsen met verschillende risicoprofielen, variërend van laag, beperkt, gemiddeld, redelijk hoog tot hoog. Het risicoprofiel van Robeco Solid is beperkt.

Bestuur

Het bestuur van Robeco Solid wordt gevormd door Robeco Fund Management B.V.

Beheerder

Robeco Fund Management B.V. ("de Beheerder") is de beheerder in de zin van artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht ('Wft'). Zij beschikt over een door de Stichting Autoriteit Financiële Markten (de "AFM") verleende vergunning als bedoeld in artikel 2:65 lid 1 en 2 Wft.

De Beheerder heeft de navolgende werkzaamheden, overeenkomstig artikel 4:16 Wft uitbesteed aan Robeco Institutional Asset Management B.V. ("RIAM")

- beheer van het Fondsvermogen overeenkomstig het beleggingsbeleid;
- het voeren van de financiële administratie van het Fonds;
- marketing en distributie van het Fonds.

RIAM is verbonden met de Robeco Groep (zie hoofdstuk "Verbonden partijen") en beschikt over een door de AFM verleende vergunning als bedoeld in art 2:96 Wft.

In de overeenkomst die het Fonds met de Beheerder is aangegaan, is onder meer opgenomen dat de Beheerder de bepalingen in het prospectus en de statuten van het Fonds, voorzover in overeenstemming met de belangen van de aandeelhouders, alsmede de toepasselijke wet- en regelgeving zal naleven.

Nadere informatie over de Beheerder is opgenomen in het Registratiedocument dat deel uitmaakt van dit prospectus. De Beheerder voert tevens het beheer/directie over andere

fondsen van de Robeco Groep.

Voor actuele informatie omtrent de Beheerder of de door hem beheerde beleggingsinstellingen wordt verwezen naar de website www.robeco.com/rfm.

Beleggingsbeleid

Methodiek

Robeco Solid heeft tot doel de aandeelhouder te laten participeren in de wereldwijde ontwikkeling van beleggingen in aandelen, obligaties en liquiditeiten waarbij de beleggingen zodanig zullen worden gespreid dat gestreefd wordt naar een resultaat dat binnen het doelrisicoprofiel past. Dit doelrisicoprofiel is voor Robeco Solid gesteld op beperkt, hetgeen impliceert dat in beginsel een beperkt deel van de portefeuille in aandelen zal zijn belegd.

Dit percentage kan echter aangepast worden indien dit wenselijk is om de beoogde doelstelling te behalen.

De verdeling van de portefeuille over de verschillende beleggingscategorieën zal maandelijks worden bekendgemaakt via www.robeco.nl.

Robeco Solid belegt voornamelijk in fondsen van de Robeco Groep. Indien dit Robeco-fondsen betreft gevestigd in Luxemburg vindt toe- en uitreding plaats tegen de intrinsieke waarde. Toe- en uitreding van de Mixfondsen in Nederland gevestigde fondsen vindt plaats tegen de transactieprijs¹.

Naast de fondsen van de Robeco Groep kunnen ook afzonderlijke, voornamelijk beursgenoteerde aandelen, obligaties en deposito's in de portefeuille opgenomen worden. Het Fonds kan daarnaast ook in andere beleggingsinstellingen beleggen. In alle gevallen zal dit conform de ter zake doende transparantievoorschriften in de jaarverslaggeving van het Fonds worden vermeld.

Via de website www.robeco.com wordt bekendgemaakt in welke fondsen Robeco Solid belegt en is tevens informatie verkrijgbaar over deze fondsen.

Afgeleide instrumenten

Er kan gebruik worden gemaakt van afgeleide instrumenten zoals opties, futures en swaps. Deze kunnen worden toegepast voor zowel hedging als efficiënt portefeuillebeheer. Daarbij kan ook sprake zijn van hefboomwerking. Echter, het risico van afgeleide instrumenten zal steeds beperkt worden binnen de randvoorwaarden van het integrale risicobeheer van het Fonds. Het risicobeheer vindt plaats met behulp van een risicobeheersingsystematiek, gebaseerd op statistisch onderzoek. Op basis van dit geschatte risico wordt de portefeuille beheerd.

Valutabeleid

Naast het actieve valutabeleid in de onderliggende fondsen heeft het Fonds een actief valutabeleid. Daarbij is de euro de basisvaluta. Het Fonds maakt hiervoor gebruik van valuta-termijntransacties. Het beheer van het valutarisico is onderdeel van het totale risicobeheer van het Fonds. In de jaarrekening worden de valutatermijncontracten nader toegelicht

Kasbeleid

Zoals hiervoor reeds gesteld, zal ter optimalisering van het beleggingsresultaat binnen de gegeven risicobegrenzingsen een gedeelte van de middelen in liquide vorm worden aangehouden.

Robeco Solid kan als debiteur leningen aangaan tot een percentage van 15% van het Fondsvermogen.

Risicoprofiel van het fonds

Het Fonds is gevoelig voor marktbevingen in het algemeen (marktrisico), als ook voor fluctuaties in prijzen van individuele beleggingsinstrumenten in het bijzonder. Het risico van het Fonds wordt beperkt doordat het vermogen wordt gespreid over een groot aantal individuele financiële instrumenten. Daarnaast dienen aandeelhouders zich bewust te zijn van de bijzondere risicofactoren die kunnen bestaan, zoals politieke en economische risico's.

Als gevolg van inflatie kunnen de reële beleggingsopbrengsten worden aangetast.

Een deel van de portefeuille wordt belegd in andere valuta's dan de euro.

Valutakoersschommelingen kunnen derhalve een negatieve invloed hebben op het beleggingsresultaat.

In het Fonds kan gebruik worden gemaakt van afgeleide instrumenten. Deze kunnen worden toegepast voor zowel het afdekken van risico's als efficiënt portefeuillebeheer. Daarbij kan ook sprake zijn van hefboomwerking, waardoor de gevoeligheid van het Fonds voor marktbevingen wordt vergroot.

Vorderingen van Robeco Solid op tegenpartijen kunnen voortvloeien uit derivatenposities en uitgezette kasgelden alsmede uit transacties inzake het uitlenen van financiële instrumenten (kredietrisico). Hoewel de Beheerder de nodige voorzichtigheid in acht neemt bij de selectie van tegenpartijen, kan niet worden uitgesloten dat een dergelijke tegenpartij in gebreke blijft. Een vergelijkbare situatie doet zich voor bij de tegenpartijen waarmee het Fonds handelt bij de aankoop en verkoop van beleggingsinstrumenten (settlementrisico), als ook de partij waarbij de activa van het Fonds in bewaring worden gegeven (bewaarnemingsrisico). Bij bewaarnemingsrisico kan worden gedacht aan het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze

¹Zie voor definitie transactieprijs "Uitgifte en inkoop van aandelen"

handelingen van de bewaarnemer.

Gezien de samenstelling van de beleggingsportefeuille is het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht, gering (liquiditeitsrisico).

Bovengenoemde factoren kunnen tevens betekenen dat een besluit om de uitgifte en/of inkoop van aandelen te limiteren of op te schorten mogelijk is.

Ten slotte dient rekening te worden gehouden met het gegeven dat financiële- en fiscale wet- en regelgeving aan verandering onderhevig is en dat een gunstige omstandigheid ten tijde van toetreding ten nadele kan wijzigen.

De kans bestaat dat als gevolg van bovengenoemde factoren aandeelhouders minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.

Risicoprofiel van de belegger

Het Fonds is geschikt voor beleggers die beleggingfondsen beschouwen als een gemakkelijke manier om in te spelen op ontwikkelingen op de kapitaalmarkt. Het Fonds is ook geschikt voor de meer ervaren beleggers die ernaar streven duidelijke beleggingsdoelstellingen te realiseren. De belegger dient ervaring te hebben met volatiele producten. De belegger moet tijdelijke verliezen kunnen opvangen. Het Fonds is geschikt voor beleggers die het zich kunnen veroorloven hun kapitaal voor ten minste twee tot vijf jaar opzij te zetten.

Dividendbeleid

Robeco Solid zal ter voldoening aan de voorwaarden voor de status van fiscale beleggingsinstelling, binnen acht maanden na afloop van het boekjaar de voor uitkering vastgestelde winst aan de aandeelhouders uitkeren.

De mogelijkheid bestaat interim-dividend uit te keren.

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

De vaststelling van de intrinsieke waarde ("IW") van de aandelen geschiedt door het vermogen, bestaande uit alle vermogensbestanddelen verminderd met de verplichtingen, te delen door het aantal uitstaande aandelen. De IW wordt dagelijks vastgesteld en uitgedrukt in euro's.

Daarbij worden de beursgenoteerde aandelen gewaardeerd tegen de laatstbekende koers, welke na de cut-off time (zoals nader omschreven in de paragraaf "Uitgifte en inkoop van

aandelen") van het Fonds zal liggen. Indien deze koers niet representatief is voor de actuele marktwaarde, wordt het betreffende aandeel gewaardeerd op basis van maatschappelijk geaccepteerde waarderinggrondslagen. De beleggingen in beleggingsinstellingen van de Robeco Groep worden op basis van de IW gewaardeerd. De waarde van alle andere beleggingen zal naar maatschappelijk geaccepteerde waarderinggrondslagen worden vastgesteld op basis van de reële waarde. De overige activa en passiva worden gewaardeerd op nominale waarde.

Baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

In tijden van grote volatiliteit op de financiële markten zal bovendien rekening worden gehouden met de dan optredende grote schommelingen in de aandelenkoersen door de IW te berekenen volgens het principe van 'fair value pricing'. Bij deze systematiek wordt niet alleen rekening gehouden met gedane koersen, maar ook met te verwachten noteringen aan de hand van andere relevante indices op financiële markten. In een situatie van sterk fluctuerende koersen blijft het immers te allen tijde zaak de IW nauwkeurig vast te stellen volgens maatschappelijk aanvaardbare waarderinggrondslagen, teneinde (in- en uittredende) beleggers in het Fonds niet te benadelen als gevolg van vaststelling van de IW op basis van achterhaalde gegevens.

De IW per aandeel wordt op de website van de Beheerder weergegeven: deze wordt dagelijks² geactualiseerd.

Indien sprake is van een onjuist berekende IW zal de Beheerder eventueel nadelige gevolgen aan de zittende deelnemers in het Fonds vergoeden indien de afwijking ten opzichte van de juiste IW minimaal 1% bedraagt.

Uitgifte en inkoop van aandelen

Robeco Solid heeft een "open-end" karakter. Dat wil zeggen dat, wanneer de vraag naar aandelen groter is dan het aanbod, Robeco Solid nieuwe aandelen uitgeeft of ingekochte aandelen opnieuw plaatst. Wanneer daarentegen het aanbod de vraag overtreft, is Robeco Solid bereid de aandelen zelf in te kopen, indien en voor zover dit niet in strijd is met de statuten of wet- en regelgeving.

Doordat Robeco Solid voornamelijk belegt in courante, op de internationale effectenmarkten verhandelbare financiële instrumenten, bestaat er voldoende waarborg dat, behoudens wettelijke bepalingen en uitzonderlijke situaties, aan de verplichting om aandelen in te kopen en uit te geven kan worden voldaan.

² Dagen dat Euronext Amsterdam is geopend

Aan het inkopen en plaatsen van eigen aandelen door Robeco Solid zijn voor het Fonds kosten verbonden. Dit betreft directe kosten die samenhangen met de plaatsing of opname van eigen aandelen, zoals kosten van brokers en eventueel 'markt-impact'. Van marktimpact is sprake indien uitvoering van de orderstroom niet kan plaatsvinden zonder dat daarvan aanmerkelijke invloed op de effectenkoersen uitgaat. Deze kosten worden betaald uit een opslag op de IW bij een per saldo uitgifte van aandelen van het Fonds dan wel een afslag bij een per saldo inkoop van aandelen. De aldus vastgestelde koers wordt de 'transactieprijs' genoemd. De Beheerder geeft de transactieprijs dagelijks aan Eurolist van Euronext Amsterdam N.V. door. De omvang van de op- en afslag wordt hierna in de paragraaf "Kosten bij inkoop en uitgifte van eigen aandelen" beschreven.

De cut-off time op een willekeurige beursdag is bepaald op 16:00 uur (CET) ('T-1'). Dit betekent dat een order uiterlijk om 16.00 uur door de Beheerder dient te zijn ontvangen om te worden uitgevoerd tegen de transactieprijs (op basis van de IW berekend tussen 16.00 uur (CET) op ('T-1') en het handelsmoment op de volgende beursdag ('T'), vermeerderd of verminderd met de op- of afslag) die de volgende beursdag ('T') zal worden vastgesteld. De orders die na dit tijdstip worden ontvangen, zullen worden verwerkt tegen de transactieprijs (op basis van de IW) van de navolgende beursdag ('T+1').

Rabobank Nederland zal optreden als agent ter beurze ('Fund Agent'). De Fund Agent is er voor verantwoordelijk de aan- en verkoopopdrachten zoals die zijn ingelegd in het beursorderboek overeenkomstig de voorwaarden zoals vermeld in dit prospectus te beoordelen en te accepteren.

Na sluiting van het orderboek zal de Fund Agent het saldo van alle aan- en verkooporders doorgeven aan het Fonds. De 'transactieprijs' waartegen deze aan- en verkooporders de volgende beursdag worden afgerekend wordt door de Beheerder, door tussenkomst van de Fund Agent, aangeleverd bij Euronext. De settlement van deze orders zal standaard op 'T+3' plaatsvinden.

De positie van Rabobank Nederland als Fund Agent, is vastgelegd in een overeenkomst tussen onder andere het Fonds en Rabobank Nederland. Deze overeenkomst ligt voor de aandeelhouders van het Fonds ter inzage op het kantooradres van de Beheerder.

De IW wordt tenminste eenmaal per dag in euro's per aandeel berekend.

Indien bijzondere omstandigheden op enig moment daartoe klemmende redenen opleveren, kan de uitgifte of de inkoop van eigen aandelen in het belang van het Fonds dan wel de aandeelhouders worden gelimiteerd of opgeschort. Te denken valt bijvoorbeeld aan het sluiten van beurzen in landen waarin het Fonds belegt of een order van één aandeelhouder tot aan-

of verkoop van aandelen met een waarde groter dan 5% van het Fondsvermogen.

Kosten

1. Kosten bij inkoop en uitgifte van eigen aandelen

Bij inkoop van eigen aandelen kan het noodzakelijk zijn om delen van de effectenportefeuille te liquideren, teneinde beleggers de contante waarde van hun aandelen te kunnen uitkeren. Omgekeerd zullen bij uitgifte van nieuwe aandelen de ontvangen gelden moeten worden belegd. Voor deze transacties is Robeco Solid provisies aan daarvoor ingeschakelde effectenbrokers verschuldigd. Bij inkoop en uitgifte van eigen aandelen is Robeco Solid tevens kosten voor het uitvoeren van transacties op de beurs verschuldigd. Teneinde deze kosten niet ten laste van de zittende aandeelhouders te laten komen en hen te beschermen tegen de kosten die het Fonds moet maken om eigen aandelen uit te geven of in te kopen, zal de Beheerder ter dekking van deze kosten een op- of afslag op de IW heffen c.q. in mindering brengen. De Beheerder heeft hiertoe uit oogpunt van transparantie en eenvoud een percentage van maximaal 0,20% voor een op- of afslag vastgesteld. De Beheerder berekent de op- of afslag op basis van de gemiddelde kosten die zij bij de inkoop of uitgifte moet maken. Deze op- of afslag dient ter dekking van de door het Fonds te maken gemiddelde transactiekosten op lange termijn bij inkoop of plaatsing van eigen aandelen. De hoogte is bepaald op basis van de reële aan- en verkoopkosten met betrekking tot de effecten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit lange termijn gemiddelde als gevolg van marktomstandigheden is gewijzigd. De Beheerder zal het actuele percentage steeds via haar website bekendmaken. Dit tarief geldt zowel indien het Fonds eigen aandelen moet inkopen als uitgeven. Het resultaat van deze op- of afslag komt geheel ten goede aan c.q. ten laste van het Fonds.

De kosten verbonden aan de bewaring en het vervaardigen van de eigen aandelen komen direct ten laste van het Fonds evenals de kosten die door derden in rekening worden gebracht ter zake van dividenduitkeringen.

2. Kosten die ten laste van het resultaat van het Fonds worden gebracht

2.1 Beheerkosten

Robeco Fund Management B.V. ontvangt voor haar werkzaamheden als beheerder van het Fonds een beheervergoeding die 1,10% per jaar van het gemiddeld toevertrouwd vermogen van het Fonds (dat wil zeggen de totale IW van de uitstaande aandelen) bedraagt. Hierin zijn alle lopende kosten begrepen die voortvloeien uit het beheer en de marketing van het Fonds. Tevens worden uit de beheervergoeding de kosten voor het aanbrengen van deelnemers in het Fonds vergoed. De

vergoeding wordt dagelijks berekend op basis van het gemiddeld toevertrouwd vermogen en ten laste van het resultaat gebracht.

In het percentage van 1,10 % is tevens de beheervergoeding van de Robeco-fondsen waarin Robeco Solid belegt, begrepen.

2.2 Kosten verbonden aan beleggingen in andere beleggingsinstellingen of in financiële instrumenten die (mede) zijn uitgegeven door aan de Robeco Groep gelieerde instellingen

Indien het Fonds belegt in beleggingsinstellingen die verbonden zijn met dan wel worden beheerd door met de Beheerder of het Fonds verbonden partijen zal de aan deze beleggingsinstellingen te betalen vergoeding aan het Fonds worden vergoed door de Beheerder. Hierbij geldt echter dat performance fees die ten laste komen van beleggingsinstellingen die zijn verbonden met dan wel worden beheerd door aan de Beheerder of het Fonds gelieerde partijen niet worden vergoed en naast de in dit hoofdstuk genoemde vergoedingen aan de Beheerder, eveneens ten laste van het Fondsvermogen komen. Indien het Fonds belegt in andere financiële instrumenten die (mede) zijn uitgegeven door aan de Beheerder of het Fonds gelieerde entiteiten, zal de in verband hiermee aan genoemde entiteiten toekomende vergoeding niet aan het Fonds worden vergoed en zal deze derhalve naast de in dit hoofdstuk genoemde vergoedingen aan de Beheerder, ten laste van het Fondsvermogen komen.

Indien het Fonds belegt in andere beleggingsinstellingen die niet worden beheerd door tot de Robeco Groep behorende entiteiten, zal door het Fonds aan deze beleggingsinstellingen een beheervergoeding en/of performance fee dienen te worden betaald. Deze vergoedingen komen, tezamen met de in dit hoofdstuk genoemde vergoedingen aan de Beheerder, ten laste van het Fondsvermogen.

2.3 Service fee

Naast de hiervoor vermelde vergoeding ontvangt Robeco Fund Management B.V. een service fee van 0,10% per jaar van het gemiddeld toevertrouwd vermogen van het Fonds. Deze is ter dekking van kosten voor reguliere werkzaamheden zoals de administratie, de kosten van administratieve taken bij uitgifte en inkoop van aandelen (met uitzondering van het bewaren en het vervaardigen van de eigen aandelen), de accountants en juridische adviseurs, de kosten verband houdende met het voorbereiden, drukken en verzenden van alle prospectussen, memoranda, verslagen en alle mogelijke andere documenten die betrekking hebben op het Fonds, de eventuele vergoedingen en kosten, verbonden aan de registratie en het handhaven van de registratie van het Fonds bij enige overheidsinstantie of beurs, de kosten in verband met de publicatie van de koersen en de kosten voor aandeelhoudersvergaderingen. Over het vermogen van het Fonds boven EUR 1 miljard geldt een service fee van 0,08%. Over het vermogen van het Fonds boven EUR 5 miljard geldt een service fee van 0,06%. De vergoeding wordt dagelijks berekend op basis van het gemiddeld toevertrouwd vermogen en ten laste van het resultaat gebracht.

In het percentage van 0,10 % is tevens de servicefee voor de Robeco-fondsen waarin Robeco Solid belegt, begrepen.

2.4 Kosten verbonden aan de beleggingen en belastingen

Onder kosten verbonden aan de beleggingen en belastingen worden de volgende kosten verstaan:

- de door derden in rekening gebrachte kosten, verbonden aan het kopen en verkopen van de beleggingen
- de kosten ter zake van belastingen en rechten zoals de verschuldigde dividend- of eventueel verschuldigde vennootschapsbelasting
- de kosten verbonden aan de bewaring van de financiële instrumenten; deze bedragen op jaarbasis maximaal 0,01% en worden maandelijks berekend over de waarde van de beleggingsportefeuille
- de transactiekosten; hierbij geldt dat voor een belegging in Robecofondsen die in Luxemburg zijn gevestigd toe- en uittreding plaatsvindt tegen de IW; toe- en uittreding in Robeco-fondsen die in Nederland zijn gevestigd vindt plaats tegen de transactieprijs. Deze kosten worden nader in het jaarverslag toegelicht en worden ten laste van het resultaat gebracht
- de overige kosten; het betreft hier bankkosten alsmede kosten als gevolg van de indirecte beleggingen, voornamelijk bestaand uit door derden in rekening gebracht bewaarloon voor de bewaring van de effectenportefeuille van de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd. Deze kosten bedragen maximaal 0,03% op jaarbasis.

Het Fonds heeft geen werknemers in dienst.

2.5 Commission sharing arrangementen, hard commissions en soft-dollar arrangementen

Robeco Solid maakt vooralsnog geen gebruik van voornoemde commission sharing arrangementen, hard commissions of soft-dollar arrangementen. Indien hiervan gebruik zal worden gemaakt zal dit in de jaarrekening worden toegelicht.

2.6 Kostenratio

De kostenratio van Robeco bedroeg over het jaar 2006 1,24%. Deze kostenratio omvat alle kosten die in een jaar ten laste van het resultaat alsmede ten laste van het eigen vermogen van het Fonds zijn gebracht exclusief de kosten van transacties in financiële instrumenten, de interestkosten alsmede de open afslagen op de IW in verband met het in- en uitstappen van aandeelhouders.

Voor de kostenratio over de afgelopen jaren wordt verwezen naar de betreffende jaarrekeningen.

Voor alle hiervoor genoemde kosten geldt dat deze, voorzover van toepassing, inclusief BTW zijn.

Verbonden partijen

De Beheerder en het Fonds zijn verbonden met entiteiten

behorende tot Robeco Groep N.V. Robeco Groep N.V. behoort tot de Rabobank Groep. De bestuurlijke structuur van Robeco Groep N.V. waarbij belangrijke bevoegdheden bij haar onafhankelijke Raad van Commissarissen zijn gelegd is dusdanig, dat de Rabobank geen zeggenschap dan wel invloed van betekenis heeft op het zakelijke beleid van de Beheerder en het Fonds. Robeco Groep N.V. voert een onafhankelijk beleggingsbeleid ten behoeve van de aan haar verbonden beleggingsinstellingen, vanuit het belang van de betrokken beleggers. Naast de diensten van andere marktpartijen kan de Beheerder gebruikmaken van de diensten van een of meerdere verbonden entiteiten. Onder meer de navolgende transacties kunnen worden verricht: transacties met betrekking tot financiële instrumenten, treasury, derivaten, bewaring van financiële instrumenten, in- en uitlenen van financiële instrumenten, plaatsingen en opnamen van eigen aandelen, het opnemen van kredieten, het aan- en verkopen van financiële instrumenten op een geregelde markt, het uitvoeren van transacties die leiden tot aanbrengprovisies en het uitbesteden van werkzaamheden. Behoudens wettelijke restricties mag het Fonds beleggen in verbonden (beleggings)instellingen. Alle transacties vinden plaats tegen marktconforme tarieven.

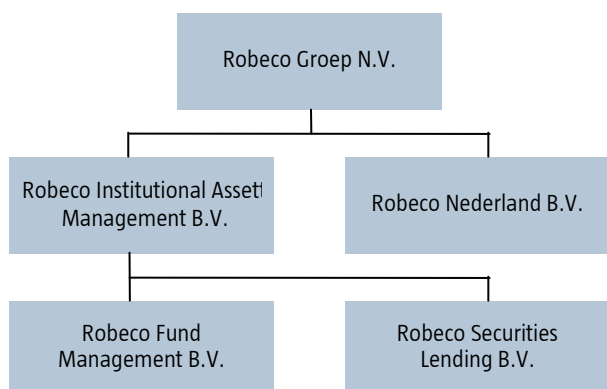
Zoals hiervoor vermeld, heeft de Beheerder een aantal werkzaamheden, waaronder het beheer van het Fondsvermogen, de administratie en de marketing en distributie uitbesteed aan RIAM.

Zowel de Beheerder als RIAM hebben overeenkomsten met Robeco Nederland B.V. met betrekking tot de beschikbaarstelling van personeel.

De Beheerder voorziet geen transacties met verbonden partijen met betrekking tot financiële instrumenten buiten een gereguleerde markt. Voorzover hiervan toch sprake zal zijn, zal steeds een onafhankelijke waardebeoordeling aan de prijs van dergelijke transacties ten grondslag liggen.

Structuurschema Robeco Groep

In onderstaand schema is de positie van de in het prospectus genoemde entiteiten en hun onderlinge verhouding binnen de Robeco Groep aangegeven. De getekende relaties betreffen alleen verhoudingen, die voor Robeco Solid relevant zijn.



Fiscale structuur

Het navolgende geeft een algemeen overzicht van de belangrijkste fiscale aspecten van (het beleggen in aandelen van) het Fonds. De beschrijving van de fiscale aspecten is gebaseerd op de Nederlandse fiscale wetgeving, jurisprudentie en beleidsregels, zoals van kracht en bekend op de datum van publicatie van dit prospectus. Het overzicht vormt geen advies over een specifieke situatie. Beleggers wordt derhalve aangeraden zich op de hoogte te stellen van de fiscale aspecten die van toepassing zijn op hun eigen situatie.

Voor niet in Nederland gevestigde aandeelhouders zijn per land op hoofdlijnen de fiscale aspecten beschreven in de Addenda die behoren bij dit prospectus.

Fiscale aspecten Fonds

Vennootschapsbelasting

Het Fonds is een naamloze vennootschap gevestigd in Nederland. Het Fonds heeft op basis van artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 de status van een fiscale beleggingsinstelling. Dit betekent dat het Fonds, onder bepaalde voorwaarden, 0% vennootschapsbelasting verschuldigd is over de behaalde resultaten. Hiervoor is onder andere vereist dat de voor uitkering vastgestelde jaarlijkse winst binnen 8 maanden na afloop van het boekjaar als dividend aan de aandeelhouders wordt uitgekeerd.

Om aan deze uitkeringsverplichting te voldoen zal aan de aandeelhoudersvergadering worden voorgesteld de gehele voor uitkering beschikbare winst uit de beleggingen, na aftrek van de kosten, aan de aandeelhouders uit te keren.

De uitdelingsverplichting wordt beperkt door de toepassing van de herbeleggingsreserve en de afrondingsreserve. In de herbeleggingsreserve wordt het positief saldo van koersresultaten (zowel gerealiseerd als ongerealiseerd) op beleggingen toegevoegd, na aftrek van een evenredig aandeel in de kosten die met het beheer van de beleggingen verband houden. Daarnaast kan maximaal 1% van het gestort kapitaal van de per het einde van het boekjaar in omloop zijnde aandelen worden toegevoegd aan de afrondingsreserve. Het totale bedrag dat aan de herbeleggingsreserve en de afrondingsreserve zijn toegevoegd wordt verdisconteerd in de IW van het Fonds.

Bronbelasting

Dividenden die het Fonds ontvangt uit haar buitenlandse beleggingen zullen veelal onderworpen zijn aan een bronbelasting in het betreffende land. Het bronbelastingtarief kan mogelijk op grond van een belastingverdrag worden verlaagd. In dat geval kan het Fonds in beginsel om een teruggaaf of een vermindering van de ingehouden bronbelasting (tot aan het verdragstarief) verzoeken bij de buitenlandse belastingautoriteiten. Voor de resterende buitenlandse bronbelasting

(het verdragstarief) zal de Nederlandse fiscus, voor zover mogelijk op basis van de wettelijke voorschriften, een tegemoetkoming verlenen. Ook rentebetalingen kunnen onderworpen zijn aan een bronbelasting.

Dividenden uitgekeerd op Nederlandse beleggingen zijn onderworpen aan Nederlandse dividendbelasting, tegen een tarief van 15%. De Nederlandse dividendbelasting kan door het Fonds volledig worden teruggevraagd van de Nederlandse fiscus.

Fiscale positie van de aandeelhouder

Inkomstenbelasting / vennootschapsbelasting

De aandelen in het Fonds gehouden door in Nederland woonachtige particuliere beleggers worden in de regel belast in box 3 van de Wet Inkomstenbelasting 2001. Binnen box 3 wordt het vermogen belast met toepassing van de zogenaamde vermogensrendementsheffing. De werkelijke ontvangen rente, dividenden of behaalde vermogenswinsten zijn derhalve niet van belang.

De vermogensrendementsheffing is jaarlijks verschuldigd over een (forfaitair) rendement van 4% van de gemiddelde waarde van de vermogensbestanddelen in box 3 per kalenderjaar. Dit zijn de box 3 bezittingen verminderd met de box 3 schulden en rekening houdend met bepaalde vrijstellingen en verminderd met het heffingsvrije vermogen en eventuele toeslagen op het heffingsvrije vermogen. Dit (forfaitair) rendement wordt belast naar een vast tarief van 30%. Dit betekent derhalve een jaarlijkse belastingdruk van 1,2% van de gemiddelde waarde van het netto vermogen in box 3.

Indien de aandelen tot het ondernemingsvermogen van de aandeelhouder behoren, vormen de resultaten (dividenden en koersresultaten) uit deze aandelen een onderdeel van de belastbare winst. Dit geldt voor zowel in Nederland gevestigde ondernemers voor de inkomstenbelasting als voor in Nederland gevestigde entiteiten die onderworpen zijn aan Nederlandse vennootschapsbelasting.

Dividendbelasting

Op alle uitkeringen uit de winst van het Fonds aan de aandeelhouders wordt 15% dividendbelasting ingehouden. De dividendbelasting fungeert als voorheffing voor de inkomsten- en vennootschapsbelasting voor in Nederland woonachtige of gevestigde aandeelhouders. Dit betekent dat de ingehouden dividendbelasting wordt verrekend met de verschuldigde inkomsten- of vennootschapsbelasting.

In Nederland gevestigde verenigingen of stichtingen die niet zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting (bijvoorbeeld pensioenfondsen) kunnen op grond van artikel 10 lid 1

Dividendbelasting 1965 de dividendbelasting, binnen de daarvoor gestelde termijn, terugvragen.

Verslaggeving en overige informatie

Verslaggeving

Jaarlijks binnen 4 maanden na afloop van het boekjaar wordt een verslag en jaarrekening van Robeco Solid openbaar gemaakt door publicatie op de website van de Beheerder en in een landelijk verspreid dagblad. Hierin wordt het rendement van het Fonds over het boekjaar vermeld.

Het boekjaar loopt van 1 januari tot en met 31 december. Daarnaast zal jaarlijks vóór 1 september van ieder jaar, een halfjaarbericht over de gang van zaken van het Fonds worden uitgegeven.

Exemplaren van het jaarverslag alsmede van de halfjaarberichten zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van het Fonds alsmede bij de Rabobanken. De drie laatst verschenen jaarverslagen zullen integraal deel uit maken van het prospectus. In deze jaarverslagen wordt een overzicht gegeven van de ontwikkeling van het vermogen van het Fonds alsmede van de baten en lasten van het Fonds over de afgelopen drie boekjaren.

Vergadering van Aandeelhouders

Tenminste eenmaal per jaar zal door het Fonds in Rotterdam een aandeelhoudersvergadering worden gehouden. De oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt door de Beheerder bij advertentie in ten minste één landelijk verspreid Nederlands dagblad, alsmede in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V., ten minste vijftien dagen voor de dag der algemene vergadering van aandeelhouders, de dag der oproeping niet meegerekend. De oproeping zal tevens op de website van de Beheerder worden aangekondigd.

Betaalbaarstelling van uitkeringen

De betaalbaarstelling van uitkeringen, de samenstelling daarvan alsmede de wijze van betaalbaarstelling, zullen worden gepubliceerd in ten minste één landelijk verspreid Nederlands dagblad en in de Officiële Prijscourant alsmede op de website van de Beheerder. Als hoofdbetaalkantoor is aangewezen de Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. handelend onder de naam Rabo Securities te Utrecht.

Wijziging van de voorwaarden

Een voorstel tot wijziging van de voorwaarden die gelden tussen het Fonds en de aandeelhouders maakt de Beheerder bekend in een landelijk verspreid Nederlands dagblad alsmede op de website van de Beheerder. Het voorstel wordt toegelicht op die website.

Wijzigingen in de voorwaarden van het Fonds worden gepubli-

ceerd in ten minste één landelijk verspreid Nederlands dagblad en in de Officiële Prijscourant. Wijzigingen, waardoor de rechten of zekerheden van aandeelhouders worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd of waardoor het beleggingsbeleid van het Fonds wezenlijk wordt gewijzigd, worden eerst van kracht drie maanden na de hiervoor bedoelde publicatie. Binnen deze periode kunnen de betrokken aandeelhouders hun aandelen tegen de gebruikelijke voorwaarden royeren. Wijzigingen van de statuten van het Fonds kunnen slechts plaatsvinden na goedkeuring daarvan door de algemene vergadering van aandeelhouders.

Opheffing

Ontbinding van het Fonds kan slechts geschieden nadat de houders van prioriteitsaandelen hiertoe een voorstel aan de algemene vergadering van aandeelhouders hebben voorgelegd. Een dergelijk voorstel kan slechts worden voorgelegd na instemming door de algemene vergadering van prioriteitsaandeelhouders bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Een besluit tot ontbinding van het Fonds kan slechts genomen worden met een twee derde meerderheid van de op de algemene vergadering van aandeelhouders uitgebrachte stemmen. De algemene vergadering van aandeelhouders kan één of meer personen als vereffenaar aanstellen. De vereffening geschiedt conform Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Gedurende de vereffening blijven de statuten zoveel mogelijk van kracht. Gedurende zeven jaar na afloop van de vereffening berusten de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van het Fonds onder een daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders aangewezen persoon.

Vergunning

De Beheerder heeft een vergunning als bedoeld in artikel 2:65 lid 1 en 2 Wft.

Procedures en schikkingen

Het Fonds kan, indien dit in het belang is van de aandeelhouders in het Fonds, binnen- en buitengerechtelijke procedures en/of schikkingen instellen of daaraan deelnemen, teneinde door het Fonds geleden schade te verhalen.

Klachten

Deelnemers in het Fonds kunnen klachten met betrekking tot het Fonds schriftelijk indienen bij de Beheerder.

Robeco Fund Management B.V.
Coolingsingel 120
3011 AG Rotterdam

Corporate Governance

De Beheerder zal geen stemrecht uitoefenen op aandelen die Robeco Solid bezit.

Verklaring Beheerder

De in dit prospectus opgenomen gegevens zijn, voorzover deze hem redelijkerwijs bekend hadden kunnen zijn, volgens de Beheerder in overeenstemming met de werkelijkheid en er zijn geen gegevens weggelaten waarvan vermelding de strekking van dit prospectus zou wijzigen.

Op het moment van publicatie van dit prospectus was het Fonds niet betrokken in enige juridische procedure.

De Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de mededelingen in het prospectus.

Rotterdam, 10 mei 2007

Robeco Solid Mix N.V.

Robeco Fund Management B.V.

Documenten

Bij de Beheerder zijn voor de deelnemers in het Fonds de navolgende stukken kosteloos verkrijgbaar:

- de jaarrekening;
- de halfjaarcijfers.

Aan een ieder wordt kosteloos een afschrift van de statuten verstrekt.

Tegen ten hoogste de kostprijs worden aan een ieder op verzoek de gegevens omtrent de Beheerder en het Fonds welke ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen, verstrekt.

Aan de deelnemers in het Fonds worden op verzoek tegen ten hoogste de kostprijs de volgende gegevens verstrekt:

- een afschrift van de vergunning van de Beheerder;
- indien van toepassing, een afschrift van een door de AFM genomen besluit tot ontheffing van het ingevolge de Wft bepaalde met betrekking tot de Beheerder en/of het Fonds;
- een afschrift van de maandelijks opgave van de Beheerder als bedoeld in artikel 50, lid 2 Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen.

De hiervoor genoemde documenten kunnen ook via de website van de Beheerder worden geraadpleegd, www.robeco.com/rfm.

Voor verdere informatie en recente ontwikkelingen kan daarnaast ook de website van Robeco worden geraadpleegd, www.robeco.com.

Voor dit product is een financiële bijsluiting opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Vraag erom en lees hem voordat u het product koopt.

Accountantsverklaring

Opdracht

Wij hebben kennis genomen van het prospectus d.d. 10 mei 2007 van Robeco Solid Mix N.V. te Rotterdam, met als doel vast te stellen of het prospectus ten minste die gegevens bevat die, voor zover van toepassing, zijn vereist in artikel 4:49 lid 2b tot en met 2e van de Wet op het financieel toezicht. Het prospectus is opgesteld onder verantwoordelijkheid van de Beheerder van de instelling. Het is onze verantwoordelijkheid een accountantsverklaring te verstrekken als bedoeld in artikel 4:49 lid 2c van de Wet op het financieel toezicht.

Werkzaamheden

Op grond van de in Nederland van kracht zijnde controle- en overige standaarden, dienen onze werkzaamheden zodanig te worden gepland en uitgevoerd, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat het prospectus ten minste die gegevens bevat die, voor zover van toepassing, op grond van artikel 4:49 lid 2b tot en met 2e van de Wet op het financieel toezicht zijn vereist. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk in het prospectus is vermeld, is op de in het prospectus opgenomen gegevens geen accountantscontrole toegepast. Wij zijn van mening dat onze werkzaamheden een deugdelijke grondslag vormen voor ons oordeel.

Oordeel

Wij zijn van oordeel dat het prospectus ten minste die gegevens bevat die, voor zover van toepassing, op grond van artikel 4:49 lid 2b tot en met 2e van de Wet op het financieel toezicht zijn vereist.

Den Haag, 10 mei 2007

Ernst & Young Accountants

Registratiedocument Robeco Fund Management B.V.

Binnen de Robeco Groep is Robeco Fund Management B.V. als beheerder (de 'Beheerder') aangesteld van diverse beleggingsinstellingen.

Robeco Fund Management is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met statutaire zetel te Rotterdam. Robeco Fund Management is opgericht op 18 augustus 1994 onder de naam Robeco Consulting Services B.V. en ingeschreven in het handelsregister te Rotterdam onder nummer 24249977. De Beheerder heeft een vergunning ontvangen van de stichting Autoriteit Financiële Markten ('AFM') om als beheerder in de zin van artikel 2:65 lid 1 en 2 Wet op het financieel toezicht ('Wft') op te treden.

De directie wordt gevormd door mevrouw drs E.J. Siermann en de heren drs M. F. van der Kroft, drs E. de Weerd en drs E. B. van Wijk. Deze personen zijn tevens lid van de directie van andere tot de Robeco Groep behorende instellingen.

De activa van de fondsen voor gemene rekening die door de Beheerder worden beheerd, worden bewaard door de Stichting Bewaarder Robeco (de "Bewaarder"). De Bewaarder is gevestigd te Rotterdam, opgericht op 3 februari 1995 en ingeschreven in het Handelsregister te Rotterdam onder nummer 41134838. Het bestuur van de Bewaarder wordt gevormd door de heren Mr M.A. Prinsze en drs A.J. Buijs RV. Deze personen zijn tevens belast met andere bestuurlijke functies binnen de Robeco Groep.

Indien de Bewaarder de overeenkomst waarbij hij tot bewaarder is aangesteld, opzegt, zal hij zijn werkzaamheden gedurende een redelijke termijn blijven uitvoeren totdat een nieuwe bewaarder is aangesteld. De Beheerder kan in dat geval een interim bewaarder aanstellen totdat de vergadering van aandeelhouders een nieuwe bewaarder heeft aangesteld.

De Beheerder is een 100%- dochteronderneming van Robeco Institutional Asset Management B.V. die op haar beurt een 100%- dochter is van Robeco Groep N.V. Robeco Groep N.V. is onderdeel van Rabobank. Robeco Institutional Asset Management B.V. is gevestigd in Rotterdam en verleent diensten onder meer op het gebied van collectief vermogensbeheer aan beleggingsinstellingen binnen de Robeco Groep. In bijgevoegd schema is de positie van Robeco Fund Management binnen de Rabobank Groep weergegeven.

De activiteiten van de Beheerder houden voornamelijk in:

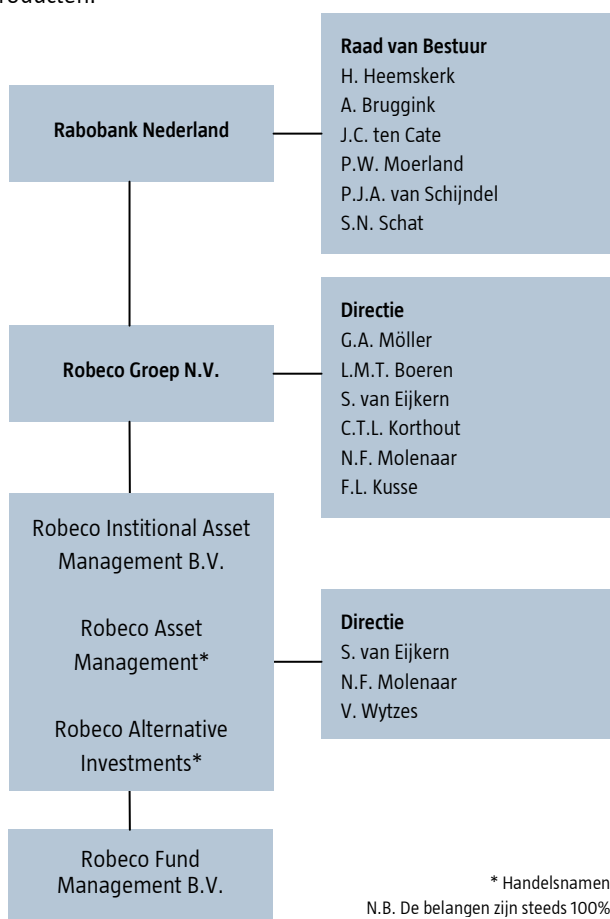
- collectief vermogensbeheer ten behoeve van beleggingsinstellingen voor beleggingsmaatschappijen met veranderlijk kapitaal (icbe's en niet icbe's), alsmede fondsen voor gemene rekening;
- het (doen) uitvoeren van de administratie van beleggingsinstellingen. Hieronder wordt ondermeer begrepen de

- waardering van de activa en de vastlegging van de transacties. Deze opsomming is niet limitatief;
- marketing van de aandelen/participaties in binnen- en buitenland.

De Beheerder kan hiertoe, indien noodzakelijk, in het buitenland vestigingen oprichten.

De Beheerder kan beleggingsinstellingen beheren die, direct of indirect, beleggen in:

- aandelen en andere deelnemingsrechten: beursgenoteerd en niet- beursgenoteerd, waaronder mede begrepen private equity;
 - obligaties en andere vastrentende waarden;
 - vastgoed: direct en indirect;
 - liquiditeiten en deposito's;
 - goederentermijncontracten,
- en alle daarvan afgeleide financiële instrumenten en financiële producten.



De werkzaamheden die aan de Beheerder zijn opgedragen betreffen onder meer:

- uitvoering van het beleggingsbeleid;
- beheer van het Fondsvermogen alsmede de financiële administratie;
- marketing en distributie van het Fonds.

De Beheerder is met de directie van de betreffende beleggingsinstellingen overeengekomen dat hij de bepalingen in het prospectus, de statuten en de richtlijnen van de directie van

het Fonds, voorzover in overeenstemming met de belangen van de aandeelhouders alsmede de toepasselijke wet- en regelgeving zal naleven en op regelmatige basis aan de directie verslag zal doen ten aanzien van zijn werkzaamheden. Indien de Beheerder de overeenkomst waarbij hij tot beheerder is aangesteld, opzegt, zal hij zijn werkzaamheden gedurende een redelijke termijn blijven uitvoeren totdat een nieuwe beheerder is aangesteld.

Ten aanzien van de fondsen voor gemene rekening hebben de Beheerder en de Bewaarder hun onderlinge verhouding vastgelegd in een overeenkomst van beheer en bewaring. In deze overeenkomst is onder meer vastgelegd dat in geval de Beheerder dan wel de Bewaarder haar werkzaamheden beëindigt, de Bewaarder respectievelijk de Beheerder een tijdelijke vervanger zal aanstellen en zo spoedig mogelijk een vergadering van aandeelhouders bijeen zal roepen teneinde in de opvolging te voorzien.

De Beheerder en de Bewaarder zullen jaarlijks binnen 4 maanden na afloop van het boekjaar een verslag en jaarrekening openbaar maken. Daarnaast zal door de Beheerder ieder jaar voor 1 september een halfjaarbericht worden gepubliceerd. De statuten, de jaarrekening alsmede de jaarverslagen van de Bewaarder en de Beheerder alsmede de halfjaarberichten van de Beheerder zijn verkrijgbaar ten kantore van de Beheerder alsmede op de website www.robeco.com/rfm

Een verzoek aan de AFM ingevolge artikel 1:104, eerste lid onderdeel a Wft tot intrekking van de vergunning zal worden bekend gemaakt in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere deelnemer, alsmede op de website van de Beheerder.

De Beheerder en de Bewaarder hebben een eigen vermogen dat voldoet aan hetgeen op grond van artikel 3:53 Wft is vereist.

De Beheerder beschikt over voldoende solvabiliteit als bedoeld in artikel 3:57 Wft.

Voor actuele informatie omtrent de Beheerder, de door hem beheerde beleggingsinstellingen en het meest recente registratiedocument wordt verwezen naar de website www.robeco.com/rfm.

Robeco Fund Management B.V.

Stichting Bewaarder Robeco

Februari 2007

Statuten

Naam, zetel en doel

Artikel 1

1. De vennootschap draagt de naam: ROBECO SOLID MIX N.V.
2. Zij is gevestigd te Rotterdam.

Artikel 2

De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal.

Artikel 3

De vennootschap heeft ten doel het beleggen van haar vermogen in effecten, onroerende zaken en (hypothecaire) schuldvorderingen en wel zodanig dat de risico's daarvan worden gespreid teneinde de aandeelhouders in de opbrengst te doen delen, en voorts het verrichten van al hetgeen dat in de meest uitgebreide zin geacht kan worden daartoe te behoren, daartoe dienstig te zijn of daarmee in verband te staan.

Kapitaal en aandelen

Artikel 4

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt éénhonderd vijftig miljoen euro (EUR 150.000.000,-), verdeeld in tien (10) prioriteitsaandelen, elk nominaal groot vijf euro (EUR 5,-) en negenentwintig miljoen negenhonderd negenennegentigduizend negenhonderd negentig (29.999.990) gewone aandelen, elk nominaal groot vijf euro (EUR 5,-).
Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen en/of aandeelhouders zonder nadere aanduiding worden daaronder verstaan zowel prioriteitsaandelen als gewone aandelen respectievelijk houders daarvan.
Waar in deze statuten wordt gesproken van de prioriteit of de vergadering van houders van prioriteitsaandelen wordt daaronder verstaan de vergadering van degenen aan wie het stemrecht op de prioriteitsaandelen toekomt.
2. De directie is bevoegd om de ongeplaatste aandelen geheel of gedeeltelijk te plaatsen onder voorwaarden als door haar zal worden bepaald. Plaatsing onder parikoers en anders dan tegen volstorting zal niet geoorloofd zijn, behoudens het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek.
3. Aan de directie, mits handelend onder goedkeuring van de prioriteit, wordt uitdrukkelijk de bevoegdheid verleend tot het aangaan van de rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 Burgerlijk Wetboek.
4. De directie is bevoegd voor de vennootschap eigen aandelen onder bezwarende titel te verwerven. Het geplaatste kapitaal, verminderd met het bedrag van de aandelen die de vennootschap zelf houdt, moet tenminste een tiende van het maatschappelijk kapitaal bedragen.

De directie is bevoegd de aldus verworven aandelen te vervreemden.

5. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één hunder de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde.
Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
Op deze aandelen wordt geen winst of liquidatiesaldo ten behoeve van de vennootschap uitgekeerd.
Bij de berekening van de winstverdeling tellen deze aandelen niet mede.

Artikel 5.

1. Definities:
 - Wge: Wet giraal effectenverkeer;
 - aangesloten instelling: een aangesloten instelling in de zin van de Wge;
 - deelgenoot: deelgenoot in het verzameldepot als bedoeld in de Wge;
 - verzameldepot: verzameldepot in de zin van de Wge;
 - girodepot: girodepot in de zin van de Wge.
2. De prioriteitsaandelen luiden op naam. De gewone aandelen luiden aan toonder of op naam.
3. Door de directie wordt een register gehouden waarin de namen en adressen van alle houders van prioriteitsaandelen en gewone aandelen op naam zijn opgenomen met vermelding van het op ieder aandeel gestort bedrag. Het bepaalde in artikel 2:85 Burgerlijk Wetboek is ten deze van toepassing.
4. Gewone aandelen aan toonder worden belichaamd in één aandeelbewijs. Op het aandeelbewijs kan een regeling als bedoeld in artikel 36 lid 5 Wge worden opgenomen.
5. De directie kan overeenkomstig artikel 26 Wge bepalen dat uitlevering van gewone aandelen niet langer mogelijk is.
6. Een houder van een gewoon aandeel op naam kan dit te allen tijde in een gewoon aandeel aan toonder doen stellen. Een houder van een gewoon aandeel aan toonder kan dit te allen tijde in een gewoon aandeel op naam doen stellen, tenzij de directie overeenkomstig lid 5 van dit artikel de mogelijkheid tot uitlevering van aandelen heeft uitgesloten.
7. De vennootschap is gerechtigd aan de aandeelhouders die om uitlevering vragen als bedoeld in artikel 26 Wge

een door de directie te bepalen bedrag in rekening te brengen.

Artikel 6

Voor de levering van een prioriteitsaandeel of een gewoon aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering.

De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan.

Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.

Artikel 7

Indien een aandeel of een beperkt recht op een aandeel tot een gemeenschap behoort, dan kunnen de deelgenoten ten aanzien van de vennootschap slechts worden vertegenwoordigd door één door hen schriftelijk daartoe aan te wijzen persoon.

Directie

Artikel 8

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit één of meer directeuren.
2. De prioriteit stelt het aantal directeuren vast.

Artikel 9

1. De directeuren worden benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uit een voordracht van ten minste twee personen, op te maken door de prioriteit.
2. Bij het ontstaan van een vacature nodigt de directie de prioriteit uit binnen drie maanden na de uitnodiging een voordracht op te maken.
3. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders is vrij in de benoeming indien de prioriteit niet binnen de voorgeschreven termijn aan de uitnodiging heeft gevolg gegeven.
4. Een tijdig door de prioriteit opgemaakte voordracht is bindend.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan echter aan de voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

5. Iedere directeur kan te allen tijde door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden geschorst en ontslagen.
6. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de prioriteit kan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders slechts besluiten met een meerderheid

van ten minste twee derden der uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

7. Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd, doch in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.

Artikel 10

De beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere directeur worden vastgesteld door de prioriteit.

Artikel 11

1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap, waaronder begrepen het zodanig beleggen van het vermogen van de vennootschap dat de risico's daarvan worden gespreid teneinde haar aandeelhouders in de opbrengst te doen delen.
2. De vennootschap wordt vertegenwoordigd door de directie. Voorts wordt de vennootschap vertegenwoordigd door twee leden van de directie, één lid van de directie en één procuratiehouder of door twee procuratiehouders, zulks voor wat betreft de twee gezamenlijk handelende procuratiehouders met inachtneming van de beperkingen aan hun bevoegdheid gesteld en bij het Handelsregister opgegeven.
3. De directie is bevoegd tot het aanstellen van één of meer procuratiehouders. Zij stelt hun werkzaamheden alsmede de wijze waarop en de gevallen waarin zij de vennootschap tegenover derden kunnen vertegenwoordigen vast. De directie kan aan procuratiehouders desgewenst de titel van onderdirecteur of zodanige andere titulatuur als zij gewenst zal achten, toekennen. De directie kan een secretaris van de vennootschap aanwijzen. Indien jegens derden moet blijken van een besluit van een orgaan van de vennootschap, is een door de secretaris getekend besluit voldoende.
4. In geval van ontstentenis of belet van een directeur, is of zijn de overige directeur(en) tijdelijk met het gehele bestuur belast.

Algemene vergadering van aandeelhouders

Artikel 12

Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders zullen worden gehouden zo dikwijls de directie dit wenselijk acht of de wet of deze statuten zulks voorschrijven.

Artikel 13

Op schriftelijke aanvraag van één of meer aandeelhouders, gezamenlijk tenminste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, aan de directie is deze verplicht binnen zes weken na ontvangst dier aanvraag, waarbij

nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen moet worden gedaan, een Algemene Vergadering van Aandeelhouders te doen houden.

Artikel 14

De oproeping tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geschiedt door de directie bij advertentie in tenminste een landelijk verspreid dagblad, tenminste vijftien dagen voor de dag der Algemene Vergadering van Aandeelhouders, de dag der oproeping niet medegerekend.

Artikel 15

Indien de directie in gebreke blijft de bij artikel 23 dezer statuten voorgeschreven Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijeen te roepen of in gebreke blijft aan het verzoek, bedoeld in artikel 13, gevolg te geven, kan iedere aandeelhouder, respectievelijk kunnen de in artikel 13 genoemde verzoekers op de wijze, in de wet bepaald, door de president der rechtbank, binnen welker rechtsgebied de vennootschap is gevestigd, worden gemachtigd om daartoe zelf over te gaan.

Artikel 16

1. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld of wordt medegedeeld, dat de aandeelhouders en alle andere personen, die volgens de wet het recht hebben de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen, daarvan ten kantore der vennootschap, alsmede te Amsterdam, en op zodanige andere plaatsen als door de directie zal worden bepaald kennis kunnen nemen; aldaar zullen tevens kosteloos afschriften verkrijgbaar zijn.
2. De behandeling van onderwerpen, ten aanzien waarvan zulks niet is geschied, kan alsnog op overeenkomstige wijze afzonderlijk worden aangekondigd tenminste vijftien dagen voor de dag der Algemene Vergadering van Aandeelhouders, de dag der aankondiging niet medegerekend.

Artikel 17

Verzoeken van aandeelhouders, die alleen of gezamenlijk één procent van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, om onderwerpen te plaatsen op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden gehonoreerd, indien deze tenminste veertig dagen voor de datum van de vergadering bij de directie worden ingediend, tenzij er naar het oordeel van de directie zwaarwichtige belangen der vennootschap zijn die zich tegen het opnemen in de agenda verzetten.

Artikel 18

1. De Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders worden gehouden te Rotterdam.
2. De Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de directie. Bij diens afwezigheid wijzen de aanwezige directeuren uit hun midden een voorzitter aan.

Is geen directeur ter vergadering aanwezig, dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.

Als secretaris der vergadering fungeert de secretaris van de vennootschap. Is deze afwezig, dan kan de voorzitter een ander als secretaris der vergadering aanwijzen.

3. De secretaris maakt de notulen der vergadering op, die door hem met de voorzitter worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend worden.
4. De voorzitter kan de vergadering ook doen bijwonen door een notaris, in welk geval de notulen door deze bij notariële akte worden vastgesteld.
5. Alle kwesties omtrent de toelating tot de algemene vergadering, omtrent de uitoefening van het stemrecht, zomede alle andere kwesties, welke verband houden met de gang van zaken in de vergadering, worden onverminderd het bepaalde in artikel 2:13 van het Burgerlijk Wetboek, beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.

Artikel 19

1. Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker en pandhouder aan wie het stemrecht toekomt, is bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, zulks onverminderd het bepaalde in de volgende leden van dit artikel.
2. De directie kan bij de oproeping bepalen dat voor de toepassing van lid 1 als stem- of vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op een daarbij te bepalen tijdstip die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering de rechthebbende is. Bij de oproeping voor de vergadering wordt de dag van registratie vermeld alsmede de wijze waarop de stem- of vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
3. Maakt de directie geen gebruik van de in lid 2 bedoelde bevoegdheid, dan zullen houders van prioriteitsaandelen en houders van gewone aandelen op naam en zij die hun vergaderrecht uit anderen hoofde afleiden van prioriteitsaandelen of gewone aandelen op naam om de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te kunnen bijwonen en (voorzover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, van tevoren de directie van hun voornemen daartoe schriftelijk op de hoogte moeten brengen. Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de vennootschap met overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 2:88 en 2:89 Burgerlijk Wetboek tevens als aandeelhouder beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten instelling inhoudende dat de in die verklaring genoemde hoeveelheid gewone aandelen behoort tot haar verzameldepot en dat de in die verklaring genoemde personen tot de genoemde hoeveelheid gewone aandelen deelgenoot in haar verzameldepot is en tot na

de vergadering zal blijven, mits de desbetreffende verklaring tijdig ten kantore van de vennootschap is gedeponeerd.

Het in de vorige zin bepaalde is van overeenkomstige toepassing op degene die een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft met betrekking tot een of meer gewone aandelen.

In de oproeping tot de vergadering zal de dag waarop de kennisgeving aan de directie respectievelijk de deponering van de verklaring van de aangesloten instelling uiterlijk moet plaatshebben, worden vermeld; deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering.

4. Een vergadergerechtigde, die zich door een schriftelijk gevolmachtigde ter algemene vergadering wil doen vertegenwoordigen, is verplicht de volmacht voor de vergadering op het kantoor van de vennootschap in te leveren binnen de in de oproeping te vermelden dag.
5. Geschillen over de vraag of een aandeelhouder, vergadergerechtigde of gevolmachtigde zich voldoende heeft gelegitimeerd ter bijwoning van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en ter uitoefening van het stemrecht en alle andere vragen die verband houden met de goede gang van zaken in de vergadering, worden beslist door de voorzitter van de vergadering.

Artikel 20

Elk aandeel geeft recht op één stem.

Artikel 21

Alle besluiten waaromtrent bij de wet of deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Artikel 22

1. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders is bevoegd, doch slechts op voorstel van de prioriteit, om binnen de grenzen door de wet gesteld, de statuten te wijzigen en om tot ontbinding der vennootschap te besluiten.
2. Voor een besluit tot wijziging van de statuten of tot ontbinding der vennootschap wordt vereist een meerderheid van twee derden der uitgebrachte geldige stemmen.
3. Wanneer aan een Algemene Vergadering van Aandeelhouders een voorstel wordt gedaan tot wijziging van de statuten, moet zulks steeds bij de oproeping tot de vergadering worden gemeld en moet tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap alsmede te Amsterdam voor iedere aandeelhouder alsmede voor alle andere personen die daartoe volgens de wet recht hebben tot na afloop der vergadering ter inzage worden gelegd. Zij kunnen van dat voorstel kosteloos een afschrift verkrijgen.

Artikel 23

1. Jaarlijks wordt tenminste één Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden en wel uiterlijk binnen zes maanden na afloop van het boekjaar der vennootschap.
2. De agenda dezer jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders omvat de volgende punten:
 - a. verslag van de directie omtrent de zaken der vennootschap en het gevoerde bestuur;
 - b. vaststelling van de jaarrekening over het afgelopen jaar;
 - c. goedkeuring van het door de directie gevoerde bestuur;
 - d. voorziening in ontstane vacatures;
 - e. voorstellen, overeenkomstig de bepalingen van deze statuten ingediend.

Artikel 24

Bij de aanbieding aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de stukken, bedoeld bij artikel 23 der statuten, brengt de directie verslag uit omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur.

Vergaderingen van houders van prioriteitsaandelen

Artikel 25

1. Vergaderingen van houders van prioriteitsaandelen worden gehouden zo dikwijls de directie dan wel een houder van een prioriteitsaandeel zulks verlangt en zo dikwijls ingevolge deze statuten een besluit door de vergadering van houders van prioriteitsaandelen moet worden genomen.
2. De oproeping van houders van prioriteitsaandelen geschiedt bij brief gericht aan de adressen van de houders dier aandelen vermeld in het aandelenregister.
3. De vergadering voorziet zelf in haar leiding.
4. Het bepaalde in artikel 16, artikel 18 lid 1 en artikel 21 dezer statuten is van overeenkomstige toepassing.
5. Ieder prioriteitsaandeel geeft recht tot het uitbrengen van één stem.

Boekjaar, jaarrekening en winstverdeling

Artikel 26

Het boekjaar van de vennootschap loopt van één januari tot en met éénendertig december van elk jaar.

Artikel 27

1. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar der vennootschap, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de directie een jaarrekening opgemaakt en aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders overgelegd. Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag over.

-
2. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de directie; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

Artikel 28

1. De jaarrekening wordt door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgesteld.
2. Goedkeuring door de algemene vergadering van het door de directie gevoerde bestuur strekt de directeuren tot décharge voor alle handelingen waarvan uit de jaarrekening blijkt of welker resultaat daarin is verwerkt, tenzij uitdrukkelijk voorbehoud is gemaakt en onverminderd hetgeen in de wet daaromtrent is of zal worden bepaald.

Artikel 29

1. Van de winst zoals deze blijkt uit de vastgestelde jaarrekening wordt wanneer en voorzover de directie dit wenselijk zal achten, een gedeelte aangewend tot het vormen of aanvullen van reserves.
2. Hetgeen daarna van de winst resteert staat ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Artikel 30

Uitkering van winst volgens artikel 29 lid 2 vindt plaats onder de houders van aandelen naar verhouding van hun aandelen.

Artikel 31

1. Winstuitkeringen kunnen slechts gedaan worden, voorzover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.
2. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

Artikel 32

1. Het vastgestelde dividend is betaalbaar op de bij de vaststelling daarvoor door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te bepalen datum en anders dadelijk na die vaststelling.
2. De directie is bevoegd te besluiten tot uitkering van interim dividend, indien voldaan is aan het bepaalde in artikel 31 lid 1 blijktens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 Burgerlijk Wetboek.
3. Vorderingen tot betaling van dividenden, hetzij in geld, hetzij in aandelen, verjaren door een tijdsverloop van vijf jaar nadat zij betaalbaar zijn.

Liquidatie

Artikel 33

Als vereffenaars zullen optreden de directeuren, tenzij de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gelijk met het

besluit tot ontbinding of later een of meer andere personen als vereffenaars aanstelt.

Artikel 34

Na voldoening van alle schulden, de terzake van de liquidatie gemaakte schulden hieronder begrepen, zal het liquidatie saldo over de houders van aandelen worden verdeeld naar verhouding van hun aandelen.

Overigens geschiedt de vereffening volgens de bepalingen van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Gedurende de vereffening blijven deze statuten voorzoveel mogelijk van kracht.

Artikel 35

De boeken en bescheiden der vennootschap blijven na afloop der vereffening gedurende tien jaren berusten onder de persoon, daartoe door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aangewezen.

Overgangsbepaling

Artikel 36

1. Aandeelbewijzen in CF-vorm kunnen gedurende een termijn te rekenen vanaf tweeëntwintig juni tweeduizend één tot en met de laatste dag van de derde maand volgend op de maand waarin de akte van statutenwijziging wordt verleden op door de directie te bepalen wijze worden bijgeschreven op het aandeelbewijs.
2. Na het verstrijken van de in het vorige lid bedoelde termijn kan een houder van aandeelbewijzen in CF-vorm de aan die aandelen verbonden rechten niet uitoefenen zolang die aandeelbewijzen niet zijn bijgeschreven op het aandeelbewijs.