

Toelichting prospectuswijziging

OBAM N.V. maakt hierbij onderstaande wijzigingen in het prospectus bekend. Het gewijzigde prospectus treedt op 1 juli 2022 in werking. Het gewijzigde prospectus is kosteloos op te vragen bij OBAM Investment Management B.V., Schiphol Boulevard 313, 1118 BJ Schiphol, of via info@obam.nl. Het gewijzigde prospectus is eveneens beschikbaar via www.obam.nl.

Aanleiding voor deze prospectuswijziging

Aanleidingen voor het actualiseren van het prospectus zijn onze jaarlijkse review, de introductie van een service fee en het activeren van aandelenklasse X:

- *jaarlijkse herijking*: het prospectus wordt jaarlijks gereviseerd om te waarborgen dat de gegevens in het prospectus actueel zijn. Naar aanleiding van deze jaarlijkse review is het prospectus geactualiseerd. Deze wijzigingen hebben in beginsel geen negatieve gevolgen voor de rechten en verplichtingen van de huidige aandeelhouders van OBAM N.V.
- *introductie service fee*: een service fee is een vergoeding die een fonds betaalt aan de icbe-beheerder in aanvulling op de beheervergoeding ter vergoeding van de fondskosten. De individuele fondskosten worden vervolgens niet meer doorbelast aan het fonds, maar worden door de icbe-beheerder betaald uit de service fee. Elk overschot of tekort dat overblijft na betaling van de fondskosten uit de service fee, komt toe aan of wordt aangerekend aan de icbe-beheerder.

Een service geeft de aandeelhouder meer transparantie over de lopende kosten. Het fonds wordt belast met een vast percentage aan fondskosten in plaats van fluctuerende individuele bedragen. Daarnaast geeft een service fee de aandeelhouder meer zekerheid over de hoogte van de fondskosten, aangezien alle toekomstige kostenstijgingen en -dalingen voor rekening van de icbe-beheerder komen. OBAM N.V. is voornemens om per 1 juli 2022 een service fee te introduceren die is gebaseerd op onderstaande staffel, waarbij de hoogte van de service fee afhankelijk is van de omvang het fondsvermogen:

- 0,16% over het fondsvermogen dat minder bedraagt dan EUR 1 miljard;
- 0,14% over het fondsvermogen tussen de EUR 1 miljard en EUR 2.5 miljard; en
- 0,12% over het fondsvermogen dat meer bedraagt dan EUR 2.5 miljard.

De raad van commissarissen heeft reeds ingestemd met de service fee.

- *activeren aandelenklasse X*: de gewone aandelen van OBAM N.V. zijn statutair onderverdeeld in twee aandelenklassen: aandelenklasse C ('Classic') en aandelenklasse X. Op dit moment zijn alleen de aandelen uit aandelenklasse C uitgegeven. OBAM N.V. is voornemens om per 1 juli 2022 eveneens aandelen uit aandelenklasse X uit te geven. De raad van commissarissen heeft reeds ingestemd met het activeren van aandelenklasse X.

Aandelenklasse X zal worden vormgegeven als de niet-beursgenoteerde equivalent van aandelenklasse C. Dit betekent dat de beleggingsstrategie en de kostenstructuur voor beide klassen hetzelfde zijn, maar dat de aandelenklassen op verschillende wijzen worden verhandeld. Daar waar aandelenklasse C uitsluitend wordt verhandeld via Euronext Amsterdam, zal aandelenklasse X worden verhandeld via alternatieve handelsplatformen dan wel rechtstreeks worden aangeboden via een transfer agent.

Aandelenklasse X is nader uitgewerkt in het gewijzigde prospectus. Deze wijzigingen hebben in beginsel geen negatieve gevolgen voor de rechten en verplichtingen van de huidige aandeelhouders van OBAM N.V.

Voorgestelde wijzigingen

De belangrijkste wijzigingen worden hieronder nader toegelicht:

- *fondsstructuur*: de sectie “fondsstructuur” is hernoemd naar “algemene informatie”. In deze sectie is de paragraaf “uitbesteding door de beheerder” aangepast. Naar aanleiding van de periodieke evaluatie van de uitbesteding zijn drie (nieuwe) dienstverleners aangemerkt als uitbestedingspartij:
 - OBAM IM en OBAM N.V. hebben BNP Paribas Securities Services S.C.A. handelend via haar branche in Luxemburg aangesteld als transfer agent van OBAM N.V. De Transfer Agent is, namens OBAM N.V., onder andere verantwoordelijk voor het orderacceptatie- en orderverwerkingsproces van aandelenklasse X;
 - OBAM IM heeft Allington Investment Advisors GmbH en haar verbonden agent Fundbridge GmbH aangesteld om OBAM N.V. te distribueren in Duitsland en Luxemburg; en
 - OBAM IM heeft de werkzaamheden ten aanzien van IT-security, werkplekbeheer, IT-continuïteitsbeheer en het onderhoud van haar IT-systemen uitbesteed aan Operator Group Delft B.V.

Daarnaast is in de sectie “fondsstructuur” in de paragraaf “bewaarder” de aansprakelijkheid van de bewaarder jegens OBAM N.V. en haar aandeelhouders nader uitgewerkt. Tot slot is de paragraaf “gelieerde partijen” verplaatst van de sectie “beleggingsdoelstelling en beleggingsbeleid” naar de sectie “algemene informatie”.

- *kapitaal*: in de sectie “kapitaal” is een nieuwe paragraaf “aandelen” toegevoegd bestaande uit een subparagraaf “aandelenklasse C” en een subparagraaf “aandelenklasse X”. In deze (sub)paragrafen worden de kenmerken van aandelenklasse C en aandelenklasse X beschreven. Volledigheidshalve wordt opgemerkt dat de kenmerken van aandelenklasse C niet zijn gewijzigd.
- *inkoop en uitgifte van aandelen*: in de sectie “inkoop en uitgifte van aandelen” is een nieuwe paragraaf “orders voor niet-beursgenoteerde aandelen” toegevoegd waarin het aankoop- en verkoopproces voor aandelenklasse X uiteen is gezet. Volledigheidshalve wordt opgemerkt dat het aankoop- en verkoopproces voor aandelenklasse C in beginsel niet wijzigt. Het aan- en verkoopproces voor aandelenklasse C is uiteengezet in de paragraaf “orders voor beursgenoteerde aandelen”.
- *beleggingsbeleid*: de sectie “beleggingsdoelstelling en beleggingsbeleid” is hernoemd naar “beleggingsbeleid”. In deze paragraaf is de beleggingsstrategie nader gespecificeerd. Volledigheidshalve wordt opgemerkt dat de beleggingsstrategie niet is gewijzigd.

Daarnaast is de paragraaf “class action beleid” verwijderd. OBAM N.V. voert geen specifiek class action beleid en zal van geval tot geval beoordelen of al dan niet wordt deelgenomen aan class actions. Tot slot is de paragraaf “risicobeheer” verplaatst naar de sectie “risicofactoren”.

- *risicofactoren*: naar aanleiding van de periodieke herijking van de risicotaxonomie is in de sectie “risicofactoren” het marktverstoringrisico verwijderd daar waar dit risico reeds is omvat in de definitie van

marktrisico. Daarnaast is OBAM N.V. van mening dat het derivatenrisico zowel kwalificeert als marktrisico en als een tegenpartijrisico. Derhalve is het derivatenrisico ter volledigheid ook toegevoegd onder het tegenpartijrisico.

- *kosten en vergoedingen*: in de sectie “kosten en vergoedingen” is een nieuwe paragraaf “service fee” toegevoegd waarin de service fee wordt beschreven die vanaf 1 juli 2022 door OBAM IM bij OBAM N.V. in rekening wordt gebracht ten behoeve van de vergoeding van de fondskosten.

De paragrafen inzake de vergoeding van de bewaarder, de vergoeding van de administrateur, de vergoeding van de paying agent, listing agent en fund agent, de vergoeding van de raad van commissarissen, de kosten van de externe accountant en overige kosten zijn verwijderd. Deze vergoedingen en kosten worden vanaf 1 juli 2022 vergoed uit de service fee en komen derhalve niet meer rechtstreeks ten laste van het resultaat van OBAM N.V.

- *fiscale aspecten*: de sectie “fiscale aspecten” is geactualiseerd voor het fiscale jaar 2022. Daarnaast is een nieuwe subparagraaf “buitenlandse aandeelhouders” toegevoegd waarin uiteen is gezet dat aandeelhouders die niet woonachtig of gezeteld zijn in Nederland wordt geadviseerd hun eigen belastingadviseurs te raadplegen over de fiscale aspecten die op hun belegging van toepassing zijn. Tot slot is de paragraaf “AEOI” hernoemd naar “CRS” en zijn de CRS-vereisten nader gespecificeerd.
- *rapportages en overige gegevens*: in de sectie “rapportages en overige gegevens” is een nieuwe paragraaf toegevoegd inzake de bescherming van persoonsgegevens van aandeelhouders.

Tot slot

Een ten opzichte van het voornemen ongewijzigde voorwaardenwijziging zal niet separaat worden bekendgemaakt, maar zal als onderdeel van het gewijzigde prospectus van OBAM N.V. vanaf 1 juli 2022 beschikbaar worden gesteld. Ingeval aandeelhouders zich niet kunnen vinden in het gewijzigde prospectus dan kunnen aandeelhouders tot 1 juli 2022 uittreden tegen de huidige voorwaarden.

Schiphol, 1 juni 2022

De Directie, tevens icbe-beheerder van OBAM N.V.

OBAM Investment Management B.V.