



VASTSTELLEN VOORWAARDEN

Heden, twee mei tweeduizend veertien, verschenen voor mij, mr. Rudolf _____
Matheus Hubertus Cremers, notaris te Roermond: _____

1. de heer **Leon Peter Willem Gerard** Kersten, wonende te 6049 AX Herten, Roermondsestraat 53, geboren te Haelen op zeven april _____ negentienhonderdzevenenzestig, zich legitimerende met Nederlands _____ paspoort nummer NWBC14H53, gehuwd; _____
2. de heer **Joannes Adrianus** Baetsen, wonende te 6049 LM Herten, _____ Broenskuil 31, geboren te Weert op acht juli negentienhonderd- _____ eenenzeventig, zich legitimerende met Nederlands paspoort nummer _____ NSKL6KJ29, gehuwd, _____

te dezen handelend als bestuurders van en als zodanig rechtsgeldig _____ vertegenwoordigende de besloten vennootschap met beperkte _____ aansprakelijkheid **Nederlands Hypotheek Fonds BV**, met zetel te _____ Roermond, kantoorhoudende te 6041 GJ Roermond, Godsweetersingel 23, _____ ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder _____ nummer: 60041064. _____

In aanmerking nemende: _____

- dat de comparanten een "besloten fonds voor gemene rekening" wensen _____ op te richten, genaamd Nederlands Hypotheek Fonds, en de voorwaarden van beheer en bewaring wensen vast te stellen; _____
- dat de Nederlands Hypotheek Fonds BV ten doel heeft het optreden als _____ bewaarder van het Fonds. _____

De comparanten, handelende in hun hiervoor vermelde hoedanigheden _____ wensen bij deze de voorwaarden van beheer en bewaring vast te stellen en _____ wel als volgt: _____

Artikel 1. Definities _____

In deze Voorwaarden wordt verstaan onder: _____

- a. Beheerder: _____
De Beheerder als bedoeld in artikel 3 lid 3 van deze Voorwaarden. _____
- b. Beheersvergoeding _____
De vergoeding aan de Beheerder als bedoeld in artikel 12 lid 1 van de _____ Voorwaarden. _____
- c. Bewaarder: _____
De Bewaarder van alle fondswaarden in de zin van artikel 5 van deze _____ Voorwaarden. _____
- d. Fonds: _____
Nederlands Hypotheek Fonds, zijnde een besloten fonds voor gemene _____ rekening, zonder vrij verhandelbare participatiebewijzen, waarin ter _____ collectieve belegging gevraagd en/of verkregen gelden zijn of worden _____ opgenomen ten einde Hypotheken te verstrekken en de _____ participatiehouders in de opbrengst daarvan te doen delen. _____
- e. Fondsvermogen: _____
Het fondsvermogen zoals bedoeld in artikel 8 van deze Voorwaarden en _____ dat wordt gevormd door stortingen ter verkrijging van Participaties, door _____ opbrengsten van goederen die behoren tot het vermogen van het Fonds, _____ door vorming, toeneming en toepassing van eventuele voorzieningen en _____ reserveringen. _____

- f. Huishoudelijk reglement: _____
Het huishoudelijk reglement als bedoeld in artikel 5 lid 7 van deze _____
Voorwaarden. _____
- g. Hypotheek _____
Een geldlening waarbij de geldlener een recht van hypotheek - als _____
bedoeld in artikel 3:260 van het Burgerlijk Wetboek - verleent op een _____
onroerende zaak, die als zekerheid dient voor de terugbetaling van de _____
geldlening. _____
- h. Kredietcommissie: _____
De Kredietcommissie als bedoeld in artikel 5 lid 6 van deze Voorwaarden. _____
- i. Participant: _____
Deelnemer in het Fonds, die houder is van één of meer Participaties. _____
- j. Participantenregister: _____
Het door de Beheerder gehouden Participantenregister, waarin de namen -
en adressen van alle Participanten zijn opgenomen met vermelding van _____
het aantal Participaties hetwelk door iedere Participant wordt gehouden en
de datum waarop de desbetreffende Participaties zijn uitgegeven. _____
- k. Participatie: _____
De rekeneenheid waarin de omvang van de deelgerechtigheid van een _____
Participant tot het Fondsvermogen is uitgedrukt. Elke Participatie geeft _____
recht op een evenredig aandeel in het door de Bewaarder ten behoeve _____
van de Participanten gehouden Fondsvermogen en het resultaat van het _____
Fonds. Voor participaties worden géén participatiebewijzen afgegeven. _____
- l. Vergadering: _____
De Vergadering van Participanten als bedoeld in artikel 7 van deze _____
Voorwaarden. _____
- m. Voorwaarden _____
Onderhavige fondsvoorwaarden. _____
- Artikel 2. Aard, doel, kwaliteitseis en fiscale status _____
1. Het Fonds beoogt te zijn een besloten fonds voor gemene rekening dat _____
niet aan vennootschapsbelasting is onderworpen. Het fonds is voorts _____
besloten in de zin van de Wet op het Financieel Toezicht. De _____
voorwaarden, en hetgeen ter uitvoering hiervan geschiedt, roepen geen _____
maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap in -
het leven. _____
 2. Het doel van het fonds is het collectief voor rekening en risico van de _____
Participanten direct of indirect beleggen van gelden in Hypotheken of _____
geldleningen met andere zekerheden en al hetgeen met het vorenstaande
verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn. Zulks volgens een door de -
Beheerder te bepalen beleggingsbeleid. _____
 3. Participanten kunnen uitsluitend zijn natuurlijke personen of _____
rechtspersonen die door toekenning van Participaties als bedoeld in artikel
9 gaan deelnemen in het Fonds. _____
 4. Het fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd en zal maximaal _____
éénhonderdvijftig (150) Participanten en een fondsomvang van maximaal _____
éénhonderd miljoen euro (€ 100 miljoen) hebben. _____
 5. Handelingen van het Fonds worden verricht en rechten en verplichtingen _____
van het Fonds worden aangegaan door de Beheerder en de Bewaarder _____
gezamenlijk handelend in hun hoedanigheid van Beheer respectievelijk _____
Bewaarder van het Fonds. _____
 6. Alle contacten met het Fonds verlopen via de Beheerder. _____

Artikel 3. Administratie en Beheer

1. De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds waaronder mede is begrepen het beleggen van de goederen of gelden die behoren tot het vermogen van het Fonds en het verrichten van alle overige handelingen ten behoeve van het Fonds, alles met inachtneming van het bepaalde in de Voorwaarden. De Bewaarder verstrekt aan de Beheerder volmacht voor het verrichten van de in dit lid bedoelde handelingen en alle overige handelingen ten aanzien van het Fonds, met in achtneming van het in deze Voorwaarden bepaalde, welke volmacht zich ook uitstrekt tot het mede namens de Bewaarder beschikken over de goederen en gelden die behoren tot het vermogen van het Fonds. De Beheerder verstrekt, voor zover benodigd, aan de Bewaarder volmacht tot het verrichten van handelingen, zoals onder meer genoemd in deze Voorwaarden. De Beheerder zal regelmatig aan de Bewaarder rapporteren over het verrichte beheer. De Beheerder kan de participanten niet vertegenwoordigen. De Beheerder kan de administratie (gedeeltelijk) laten verzorgen door andere te goeder naam en faam bekend staande instellingen. De Beheerder is bevoegd zijn taken uit hoofde van de Voorwaarden, met uitzondering van het opstellen van de beleggingsdoelstellingen en -richtlijnen (het bepalen van het beleggingsbeleid), te delegeren aan derden, mits in overeenstemming met het bepaalde in de Wft.
2. De Beheerder en de Bewaarder zijn niet bevoegd een Participant jegens een derde te verbinden.
Derden kunnen zich voor verplichtingen van het Fonds anders dan door verhaal op het Fondsvermogen niet op de Participanten verhalen. De Beheerder en de Bewaarder kunnen generlei aanvullende storting van een Participant vorderen na storting van de verkrijgingsprijs als bedoeld in artikel 9 lid 5 van één of meer Participaties in het Fonds.
3. De Beheerder beoordeelt de hypotheekaanvragen en verstrekt Hypotheken namens het fonds.
4. De vergoeding van de Beheerder, als bedoeld in artikel 12 lid 2, is inclusief de kosten van de Bewaarder en de Kredietcommissie.

Artikel 4. Verslaglegging

1. De Beheerder brengt een maal per jaar verslag uit aan de Vergadering van Participanten.
2. Binnen drie maanden na afloop van elk boekjaar maakt de Beheerder over het voorgaande boekjaar een jaarrekening en een jaarverslagop.
3. Het eerste boekjaar eindigt op eenendertig december tweeduizend veertien, waarna het boekjaar gelijk is aan het kalenderjaar.
4. De Beheerder zal een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek of een organisatie waarin zodanige deskundigen samenwerken opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Beheerder en Bewaarder en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.
5. In de jaarrekening wordt tenminste opgenomen een vermogensopstelling, een staat van baten en lasten, beiden met een toelichting, een overzicht van de hypotheekportefeuille alsmede een overzicht van het verloop van het aantal uitstaande Participaties. Voorts wordt per de verslagdatum een waardeberekening per Participatie op de wijze als aangegeven in artikel 8 opgesteld en in de verslaglegging opgenomen.

6. Binnen dertig dagen na de in lid 2 genoemde periode zal de jaarrekening – en het jaarverslag per post of per e-mail worden toegezonden aan de _____ Participanten. De Beheerder is gerechtigd de jaarcijfers openbaar te _____ maken door plaatsing op de website van het Fonds en/of de Beheerder _____ en/of anderszins. _____
7. Binnen dertig dagen na vaststelling van de opgemaakte jaarrekening door de Vergadering van Participanten, als bedoeld in artikel 7 lid 2, zal de _____ Beheerder aan de Participanten een opgave doen van de terzake van hun Participaties voor hun fiscale positie relevante gegevens. _____

Artikel 5. De Bewaarder en bewaring

1. Alle fondswaarden zullen ten name van de Bewaarder maar voor rekening en risico van het Fonds aan de Bewaarder in bewaring worden gegeven. — De Bewaarder is ten titel van beheer juridisch rechthebbende van dan wel rechthebbende op alle fondswaarden c.q. het vermogen van het Fonds. —
2. Voor zover nodig worden de fondswaarden aan toonder voor het Fonds — ten name van de Bewaarder in bewaring gegeven bij te goeder naam en — faam bekend staande financiële instellingen. _____
3. Alle fondswaarden op naam worden voor het fonds ten name van de _____ Bewaarder gesteld. _____
Alle bankrekeningen van het Fonds worden eveneens ten name van de — Bewaarder gesteld. _____
4. Alle goederen, gelden of geldwaarden die deel uitmaken of deel gaan — uitmaken van het vermogen van het Fonds zijn, respectievelijk worden ten titel van beheer verkregen door de Bewaarder. De bewaarder treedt bij het bewaren uitsluitend op in het belang van de Participanten. Over de _____ goederen die tot het vermogen van het Fonds behoren kan de Bewaarder — alleen tezamen met de Beheerder beschikken. _____
5. De Bewaarder stelt een Kredietcommissie aan. De Kredietcommissie _____ beoordeelt hypotheekaanvragen, die niet voldoen aan de standaard _____ normen als bedoeld in artikel 2 van het Huishoudelijk reglement. _____
6. De Bewaarder benoemt, schorst en ontslaat de Kredietcommissie op _____ voordracht van de Vergadering van Participanten conform de regels van — artikel 7. _____
7. De Bewaarder stelt samen met de beheerder een Huishoudelijk reglement vast, waarin onder andere de doelstellingen, richtlijnen en overige regels — worden opgenomen die gelden voor: _____
 - het beoordelen van hypotheekaanvragen en het verstrekken van _____ Hypotheken; _____
 - de rente, looptijd en aflossingsvoorwaarden van Hypotheken; _____
 - de Kredietcommissie; _____
 - de uitgifte en inkoop van Participaties door het Fonds; _____
 - het doen van uitkeringen aan de Participanten; _____
 - de fiscale status van het Fonds. _____
8. Het Huishoudelijk Reglement kan alleen met instemming van de _____ Vergadering gewijzigd worden. _____
9. De Bewaarder bespreekt regelmatige gang van zaken van het Fonds met de Beheerder. _____
10. In het geval de bewaarder een vergoeding wordt toegekend komt die ten — laste van de Beheerder zoals nader overeen te komen tussen Beheerder — en Bewaarder. _____
11. De Bewaarder stelt achteraf vast of: (i) de door de Beheerder uitgevoerde —

beleggingstransacties passen binnen het beleggingsbeleid van het Fonds – als voorzien in het Prospectus; (ii) de mutaties op de dagafschriften van – de bankrekeningen van het Fonds overeenstemmen met – beleggingstransacties, ontvangen dividend of rente, toekenning of – Terugkoop van participaties of betaling van kosten; (iii) de beleggingen in – de administratie van de Beheerder en de goederen waar het betreffende – Fonds in belegt op elkaar aansluiten; en/of (iv) kostennota's van de – Beheerder rechtmatig ten laste van het Fonds zijn gekomen. –

Artikel 6. Participantenregister

1. De Beheerder houdt een Participantenregister aan in elektronische of – andere door de Beheerder te bepalen vorm, waarin van elke houder van – een of meer Participaties worden opgenomen: –
 - a. naam, adres en woonplaats, contactgegevens; –
 - b. de gestorte bedragen en het aantal Participaties waarvoor de – Participant in het Fonds deelneemt; en –
 - c. de datum respectievelijk data waarop de Participatie(s) is/zijn – verkregen. –
2. Het Participantenregister strekt tot volledig bewijs tussen partijen omtrent – het aantal Participaties hetwelk door de Participanten wordt gehouden, – zolang de onjuistheid van de desbetreffende gegevens in het – Participantenregister niet is aangetoond. –
3. Iedere inschrijving of registratie in het Participantenregister wordt – getekend door de Beheerder. –
4. Bij iedere mutatie alsmede op eerste verzoek van een Participant zal hem – kosteloos een uittreksel uit het Participantenregister worden verstrekt. Het – uittreksel wordt getekend door de Beheerder. –
5. Het Register wordt geactualiseerd door de Beheerder na iedere – toekenning en Terugkoop van Participaties. –
6. Het Register ligt ten kantore van de Beheerder ter inzage voor iedere – Participant, doch uitsluitend voor zover het zijn eigen inschrijving betreft. –

Artikel 7. Vergadering van Participanten

1. Er zijn Vergaderingen die op een door de Beheerder vast te stellen datum en plaats kunnen worden bijeengeroepen. De Beheerder stelt de – Participanten tenminste veertien dagen voor de datum waarop de – Vergadering zal worden gehouden van dit voornemen schriftelijk (onder – schriftelijk wordt in deze Voorwaarden verstaan elk via gangbare – communicatiekanalen (fax en e-mail daaronder begrepen)) in kennis. De – oproeping vermeldt de door Beheerder vast te stellen agenda. –
2. Er wordt tenminste éénmaal jaarlijks binnen zes maanden na het einde – van het boekjaar een Vergadering bijeengeroepen. –

Op de agenda is tenminste vermeld de behandeling en de vaststelling van de jaarrekening en de behandeling van het jaarverslag alsmede de – decharge van de Beheerder voor het gevoerde beheer. –
3. De Vergadering wordt voorts in ieder geval bijeengeroepen en – geraadpleegd indien: –
 - a. de Beheerder het voornemen heeft zijn functie neer te leggen; –
 - b. de Beheerder het voornemen heeft om tot liquidatie van het Fonds over te – gaan; –
 - c. een aantal Participanten, tezamen vertegenwoordigende tenminste – *vijfendertig procent (35%)* van alle uitstaande Participaties, zulks – schriftelijk verzoekt aan de Beheerder. –

- In de gevallen als bedoeld onder a. en c. wordt de Vergadering van _____ Participanten gehouden binnen vier weken na de kennisgeving van het _____ voornemen casu quo het verzoek als daar bedoeld. _____
4. De Beheerder wijst de voorzitter van de vergadering van Participanten _____ aan. Indien de Beheerder geen voorzitter heeft aangewezen, dan benoemt de vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter van de vergadering van _____ Participanten wijst een secretaris aan. _____
 5. Elke Participatie geeft recht op het uitbrengen van één stem. Voor de _____ uitoefening van het stemrecht is bepalend het aantal Participaties dat op _____ naam van de Participant staat vermeld in het Participantenregister op de _____ dag voorafgaand aan die van de Vergadering van Participanten. _____
 6. In een Vergadering van Participanten kunnen slechts besluiten worden _____ genomen indien in de vergadering ten minste vijftig procent (50%) van alle geplaatste Participaties zijn vertegenwoordigd. Is in een vergadering niet _____ ten minste vijftig procent (50%) van alle geplaatste Participaties _____ vertegenwoordigd, dan zal een tweede vergadering worden _____ bijeengeroepen, te houden uiterlijk twee weken na de eerste vergadering. — Ongeacht het aantal in de tweede vergadering vertegenwoordigde _____ Participaties kan in die vergadering een geldig besluit worden genomen _____ omtrent de voor de eerste vergadering geagendeerde voorstellen. _____
 7. Besluiten over enig voorstel kunnen slechts worden genomen bij _____ *volstrekte meerderheid* van de ter Vergadering van Participanten _____ uitgebrachte stemmen. Het vaststellen van het door iedere aanwezige of _____ vertegenwoordigde Participant uit te brengen aantal stemmen alsmede _____ van de uitslag van enige stemming geschiedt door de Beheerder, die de _____ uitkomsten getotaliseerd aan de voorzitter mededeelt. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden beschouwd als niet te zijn uitgebracht. Bij _____ staking van stemmen heeft de Voorzitter van de vergadering een _____ beslissende stem. _____
 8. Indien de voorschriften omtrent de oproeping en de plaats van de _____ vergadering niet in acht zijn genomen, kunnen niettemin geldige besluiten — worden genomen, mits alle Participanten ter vergadering aanwezig of _____ vertegenwoordigd zijn en mits bij eenstemmigheid. _____
 9. Toegang tot de Vergadering van Participanten hebben de Beheerder, de _____ Bewaarder en iedere Participant of zijn schriftelijke gevolmachtigde. Een _____ schriftelijk gevolmachtigde kan maximaal - een andere Participant- _____ vertegenwoordigen. _____ Voorts hebben toegang personen aan wie door de Beheerder _____ toestemming daartoe is verleend. _____
 10. Tenzij van het in de Vergadering van Participanten verhandelde een _____ notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan door de _____ secretaris van die vergadering notulen gemaakt. Notulen worden _____ vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de _____ secretaris van de desbetreffende vergadering, dan wel vastgesteld door _____ een volgende Vergadering van Participanten; in het laatste geval worden _____ zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die _____ volgende vergadering ondertekend. _____
- Artikel 8. Vaststelling Intrinsieke Waarde per Participatie _____
1. De samenstelling en de waarde van het Fondsvermogen worden per de _____ eerste dag van ieder kwartaal, per eenendertig december van elk jaar, _____ alsmede per de dag van toe- of uittreding van een Participant en voorts _____

- zoveel vaker als door de Vergadering op voorstel van de Beheerder wordt bepaald door de Beheerder vastgesteld in euro's. Hierna te noemen: de "berekendingsdag".
2. De hypotheekportefeuille en andere vermogenswaarden worden gewaardeerd op basis van de actuele waarde, met inachtneming van de in het maatschappelijk verkeer aanvaardbare maatstaven. In de vaststelling van de waarde van het Fondsvermogen worden mede begrepen de banksaldi inclusief opgelopen rente, alsmede de opgelopen nog niet uitgekeerde rente. Bij de vaststelling zal rekening worden gehouden met kosten en vergoedingen. In het algemeen kan worden gesteld dat het Fondsvermogen overeenkomt met het verschil tussen het totaal der bezittingen en het totaal der schulden van het Fonds.
 3. De intrinsieke waarde per participatie, hierna aan te duiden als: de "Intrinsieke Waarde per Participatie", zal op twee decimalen nauwkeurig berekend worden door deling van de overeenkomstig lid 2 bepaalde waarde van het Fondsvermogen door het aantal uitstaande Participaties.
 4. De Beheerder is te allen tijde bevoegd de vaststelling van de Intrinsieke Waarde per Participatie op te schorten gedurende een periode waarin zich omstandigheden voordoen die naar de mening van de Beheerder de vaststelling van de waarde van het Fonds ondoenlijk zouden maken dan wel de belangen van de Participanten zouden schaden.

Artikel 9. Toekenning van Participaties (uitgifte)

1. Toekenning van Participaties geschiedt door de Beheerder op de wijze als bepaald in de Voorwaarden en nadat het te betalen bedrag binnen de door de Beheerder te stellen termijn in het Fonds is ingebracht. Toekenning van Participaties aan een nieuwe Participant zal in beginsel uitsluitend plaatsvinden met een minimum van vier Participaties. De participaties worden in uitgegeven tegen de nominale waarde, (de verkrijgingsprijs), van vijftienduizend euro (€ 25.000,-) per participatie.
2. De Beheerder kan uitsluitend voldoen aan een verzoek als genoemd in lid 1 van dit artikel met goedkeuring van de Bewaarder.
3. Door het deelnemen in het Fonds onderwerpt de Participant zich aan deze Voorwaarden. De kandidaat-Participant bevestigt ten spoedigste zijn deelname in het Fonds en zijn gebondenheid aan deze Voorwaarden en het Huishoudelijk reglement.
4. Deelname in het Fonds vindt plaats tegen storting van de verkrijgingsprijs als bedoeld in lid 1. Een Participant heeft jegens het Fonds geen recht om te kunnen storten anders dan in geld.
5. De Beheerder is bevoegd bij de uitgifte transactiekosten aan de Participant in rekening te brengen. Deze kosten komen ten goede aan het Fonds.
6. Levering van Participaties geschiedt door, na betaling, een schriftelijke bevestiging door de bewaarder of Beheerder en inschrijving in het Participantenregister.
7. In het geval zich, naar het uitsluitend oordeel van de Beheer een omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt, kan de Beheerder de toekenning van Participaties opschorten.
8. De Beheerder kan nadere voorwaarden aan de toekenning van participaties.

Artikel 10. Overdracht van Participaties

1. Participaties zijn – ongeacht de titel - niet overdraagbaar, behalve op basis van inkoop overeenkomstig het in artikel 11 bepaalde. Onder _____ vervreemden of overdragen in de zin van dit artikel wordt (ook) verstaan _____ een verkrijging onder algemene of bijzondere titel. _____
2. Participaties kunnen niet met enig beperkt (zakelijk) (zekerheids) recht _____ nog met enig ander recht worden belast en niet als voorwerp van pand of _____ andere zekerheid dienen, behoudens ten behoeve van het Fonds zelf. _____
3. Indien Participaties tot een gemeenschap gaan behoren kunnen de _____ gezamenlijk gerechtigden zich slechts door één schriftelijk door hen _____ daartoe aangewezen persoon tegenover de Beheerder en andere _____ Participanten doen vertegenwoordigen. _____

Artikel 11. Verrijging van Participaties door het Fonds (inkoop)

1. De Beheerder kan, al dan niet op verzoek van een Participant, besluiten _____ tot verkrijging ten titel van koop van de door een Participant gehouden _____ Participaties. Tot een dergelijk besluit kan de Beheerder niet worden _____ verplicht. Het besluit staat ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder. – Bij inkoop verkrijgt de Beheerder als gevolmachtigde van de Bewaarder. _____
2. De Beheerder kan uitsluitend voldoen aan een verzoek als genoemd in lid- _____ 1 van dit artikel met goedkeuring van de Bewaarder. _____
3. De Beheerder kan de Participanten verplichten één of meer Participaties _____ over te dragen aan het Fonds. _____
4. De prijs die het Fonds bij intrekking van Participaties aan de Participant _____ betaald is de Intrinsieke Waarde per Participatie als bedoeld in artikel 8 lid- _____ 3 op de berekeningsdag die voor de intrekking van toepassing is. De _____ intrekking geschiedt door een daartoe strekkende aantekening in het _____ Participantenregister. Op een verkrijging van Participaties door het Fonds – is het bepaalde in artikel 9 lid 4 en lid 9 van overeenkomstige toepassing. –
5. De Participaties vervallen door de verkrijging door de Beheerder als _____ gevolmachtigde van de Bewaarder. _____
6. De Beheerder is bevoegd bij de inkoop transactiekosten aan de _____ Participant in rekening te brengen en/of daar nadere voorwaarden aan te _____ stellen. Deze transactiekosten komen ten goede aan het Fonds. _____

Artikel 12. De Beheersvergoeding en kosten

1. De Beheerder heeft per kalenderjaar recht op een Beheersvergoeding van _____ het aanwezige Fondsvermogen. De Beheerder is bevoegd voorafgaand _____ aan ieder kwartaal te declareren, zoals is vastgesteld in het Huishoudelijk _____ reglement. _____
2. Alle kosten die verband houden met het beheer van het Fonds, waaronder _____ de vergoeding aan de Bewaarder en de Kredietcommissie, komen voor _____ rekening van de beheerder. _____
3. Onder lid 2 zijn niet begrepen kosten van derden in verband met (de _____ incasso van)(achterstallige) rentebetalingen, aflossingen alsmede _____ executie-, proces- en andere kosten die zijn voor rekening van het Fonds. – Deze kosten zullen door de Beheerder, zo mogelijk, worden verhaald op _____ de betreffende schuldenaar. _____

Artikel 13. Uitkeringen

1. Het Fonds doet aan het eind van ieder kwartaal een uitkering _____ overeenkomstig hetgeen in het Huishoudelijk reglement is vastgesteld. _____
2. Het deel van de opbrengsten dat niet wordt uitgekeerd, wordt toegevoegd _____ aan de reserves van het Fonds. Het saldo van de reserverekening kan _____

door de Beheerder worden herbelegd. _____
3. De Beheerder kan ook tussentijdse uitkeringen doen. _____

Artikel 14. Defungeren van de Beheerder of de Bewaarder _____

1. De Beheerder zal als zodanig defungeren: _____
 - a. op het tijdstip van ontbinding van de Beheerder; _____
 - b. door vrijwillig defungeren; of _____
 - c. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, dan wel doordat hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen verlening van surseance van betaling. _____
2. De Bewaarder zal als zodanig defungeren: _____
 - a. op het tijdstip van ontbinding van de Bewaarder; _____
 - b. door vrijwillig defungeren; of _____
 - c. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, dan wel doordat hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen verlening van surseance van betaling. _____
3. De Beheerder en de Bewaarder kunnen hun functie slechts éénzijdig beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van drie maanden en niet eerder dan nadat in overeenstemming met de Voorwaarden in de opvolging is voorzien of nadat artikel 15 lid 2 van toepassing is geworden. _____

Artikel 15. Vervanging van de Beheerder of de Bewaarder _____

1. Indien de Beheerder of de Bewaarder zijn functie als Beheerder respectievelijk Bewaarder op grond van het in artikel 14 bepaalde wil of moet beëindigen, zal binnen vier weken nadat dit is gebleken een Vergadering van Participanten worden gehouden ter benoeming van een opvolgend Beheerder respectievelijk Bewaarder. Van de vervanging wordt aan alle Participanten mededeling gedaan. _____
2. Indien niet binnen drie maanden nadat is gebleken dat de Beheerder of de Bewaarder zijn functie wil of moet beëindigen een opvolgende Beheerder of Bewaarder is benoemd, is het Fonds ontbonden en wordt het vereffend overeenkomstig het bepaalde in artikel 16, tenzij de Vergadering van Participanten besluit tot verlenging van de bedoelde termijn. _____

Artikel 16. Liquidatie _____

1. De Beheerder is gerechtigd tot opheffing en liquidatie van het Fonds over te gaan met goedkeuring van de Bewaarder, _____
Van een besluit tot liquidatie stelt de Beheerder de Participanten en de Bewaarder onverwijld in kennis. _____
2. De Beheerder draagt zorg voor de vereffening van het Fonds en legt daarvan aan Participanten rekening en verantwoording af, alvorens tot uitkeringen aan de Participanten over te gaan. _____
Artikel 4 is van overeenkomstige toepassing. _____
3. Bij vereffening wordt het liquidatiesaldo aan de participanten uitgekeerd in de verhouding van het aantal Participaties die door een Participant wordt gehouden, waardoor de Participaties na uitkering vervallen. Op basis van de in lid 2 bedoelde rekening en verantwoording kan tot uitkering aan Participanten worden overgegaan. _____
4. Met instemming van de Vergadering kan de Beheerder besluiten de bezittingen van het Fonds, geheel dan wel gedeeltelijk, aan enige derde(n) te verkopen. _____

Artikel 17. Wijziging van de Voorwaarden _____

De Bewaarder en Beheerder zijn tezamen bevoegd om de Voorwaarden te wijzigen, mits diens besluit wordt genomen met een meerderheid van ten _____

minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin —
ten minste de helft van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is en —
nadat de Vergadering hieraan zijn goedkeuring heeft verleend met —
meerderheid van stemmen conform de regels van artikel 7. —

Artikel 18. Kennisgevingen

Kennisgevingen aan de Participanten worden geacht geldig te zijn gedaan, —
indien zij verzonden zijn aan het adres als aangegeven in het —
Participantenregister. —

Artikel 19. Aansprakelijkheid

De Beheerder en de Bewaarder zijn slechts aansprakelijk voor schade jegens —
het Fonds en de Participanten voortvloeiend uit het gevoerde beleid indien de —
schade het gevolg is van opzet of grove nalatigheid met betrekking tot de —
verplichtingen van de Beheerder respectievelijk de Bewaarder. —

Artikel 20. Toepasselijk Recht

1. De rechtsbetrekkingen tussen de Beheerder, de Bewaarder en de —
Participanten, zijn uitsluitend onderworpen aan Nederlands recht. —
2. Alle geschillen tussen Beheerder, Bewaarder en Participanten, —
contractueel of buitencontractueel, niets uitgezonderd, zullen bij uitsluiting —
worden berecht door de rechtbank Limburg, locatie Roermond. Er is —
sprake van een geschil indien een van de vornoemde partijen dat —
schriftelijk aangeeft. —

Artikel 21. Vrijwaring

Comparanten bevestigen bij deze dat de bovenstaande overeenkomst en de —
bovenstaande voorwaarden zijn tot stand gekomen zonder tussenkomst van —
de notaris, maar dat deze hen wel gewezen heeft op de risico's verbonden aan
de overeenkomst. Partijen zullen hem nimmer aanspreken op de inhoud van —
de overeenkomst of zijn zorgplicht in het algemeen bij het tot stand komen en —
uitvoeren van de overeenkomst en vrijwaren hem van enige aanspraak —
dienaangaande. —

PARTNERREGISTRATIE

Waar in deze akte de termen ongehuwd of nimmer gehuwd geweest worden —
gebruikt, is daaronder tevens begrepen het niet geregistreerd zijn of het niet —
geregistreerd zijn geweest als partner in de zin van het geregistreerd —
partnerschap zoals opgenomen in Titel 5a van Boek 1 van het Burgerlijk —
Wetboek. —

De comparanten zijn mij, notaris, bekend, en de identiteit van de bij deze akte —
betrokken comparanten/partijen is door mij, notaris, aan de hand van de —
hiervoor gemelde en daartoe bestemde documenten vastgesteld, —

WAARVAN AKTE

in minuut is opgemaakt, verleden te **ROERMOND**, —
op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. —

De bij deze akte betrokken comparanten/partijen hebben tijdig tevoren de —
gelegenheid gekregen om van de inhoud van deze akte kennis te nemen, dan —
wel hebben zij uitdrukkelijk afstand gedaan van het recht om tijdig tevoren de —
gelegenheid te krijgen om van de inhoud van deze akte kennis te nemen. —

De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparanten medegedeeld en —
daarop is door mij, notaris, een toelichting gegeven. —

Door mij, notaris, is zo nodig gewezen op de gevolgen die voor partijen of één —
hunner uit de inhoud van de akte kunnen voortvloeien. —

De comparanten hebben vervolgens verklaard van de inhoud van deze akte te
hebben kennis genomen en daarmee in te stemmen. —



Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparanten en mij,
notaris, ondertekend. _____
Volgt ondertekening.

VOOR AFSCRIFT



A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized initial 'R' followed by a long horizontal line.