

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen vergunning- en prospectusplicht voor deze activiteit.



Informatie Memorandum

Active Asset Allocation Fund
Fonds voor gemene rekening

31 mei 2023

Inhoudsopgave

DEFINITIES	5
1. ALGEMENE INFORMATIE	7
1.1 Structuur	7
1.2 Beheerder	7
1.3 Bewaarder	8
1.4 Administrateur	8
1.5 Prime Broker	8
1.6 Adressen	8
2. Beleggingsbeleid	10
2.1 Doelstelling	10
2.2 Instrumenten	10
2.3 Beleggingsfilosofie	10
2.4 Beleggingsproces	10
2.5 Integratie van duurzaam beleggen (ESG)	10
2.6 Uitlenen van effecten	10
2.7 Risicolimieten	10
2.8 Stembeleid	11
3. Risicofactoren en risicobeheer	12
3.1 Risicobeheer	12
3.2 Specifieke risico's	12
4. FONDSVERMOGEN EN PARTICIPATIES	14
5. TRANSACTIES IN PARTICIPATIES	15
5.1 Algemeen	15
5.2 Uitgifte	15
5.3 Inkoop	15
5.4 Kosten bij inkoop en uitgifte van Participaties	15
5.5 Procedure	15
5.6 Gedwongen inkoop	16
5.7 Voorkomen van witwassen en het financieren van terrorisme	17
5.8 Gelijke behandeling	17
6. BEREKENING INTRINSIEKE WAARDE EN WAARDERING	18
6.1 Berekening Intrinsieke Waarde	18
6.2 Opschorting van de waardering	18
7. VERGOEDINGEN EN KOSTEN	19
7.1 Algemeen	19

7.2 Vergoedingen	19
7.3 Operationele fondskosten.....	19
7.4 Oprichtingskosten	19
8. DIVIDENDBELEID.....	19
9. FISCALE ASPECTEN.....	19
9.1 Het Fonds.....	20
9.2 De Participanten.....	20
10. OVERIGE INFORMATIE.....	21
10.1 Overige gegevens betreffende het Fonds, de Beheerder en de Bewaarder.....	21
10.3 Belangenverstremgeling.....	23
10.4 Periodieke rapportage aan Participanten	23
10.5 Participantenvergadering.....	23
10.6 Wijziging van de Voorwaarden.....	24
10.7 Klachtenprocedure	24
10.8 Wegvallen directie Beheerder.....	24
10.9 Beëindiging en vereffening.....	24
10.10 Opheffing van het fonds.....	25
Bijlage I – Akte van oprichting & statuten AIM Investment Management	26
Bijlage II – Akte van oprichting & statuten Stichting Bewaarder AIM Investment Management.....	50

BELANGRIJKE INFORMATIE

AIM Investment Management B.V. is op grond van artikel 2:66a Wft niet vergunningplichtig noch prospectusplichtig en valt niet onder toezicht van de AFM of DNB op grond van het deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen of het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen. AIM Investment Management heeft een registratieplicht vanwege de hieronder in paragraaf 1.2 benoemde redenen. Desalniettemin onderschrijft AIM Investment Management B.V. de inhoud van de Wft en haar doelstellingen van harte. Er wordt aansluiting gezocht bij de inhoud van de Wft, maar de waarborgen van de Wft zijn niet van toepassing op AIM Investment Management B.V.

(Potentiële) beleggers in Participaties in het Fonds worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. Men wordt nadrukkelijk geadviseerd om dit Informatie Memorandum zorgvuldig te lezen en kennis te nemen van de volledige inhoud. In aanvulling hierop dienen (potentiële) beleggers onder andere de meest recente beschikbare financiële gegevens van het Fonds te beoordelen, indien wordt besloten om Participaties te verwerven.

De in dit Informatie Memorandum opgenomen gegevens zijn, voorzover de Beheerder redelijkerwijs bekend, in overeenstemming met de werkelijkheid. De Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de in dit Informatie Memorandum opgenomen gegevens. Het verstrekken van dit Informatie Memorandum en de uitgifte, of inkoop van Participaties houdt onder geen enkele omstandigheid in dat de in dit Informatie Memorandum vermelde informatie ook op een later tijdstip dan de datum van dit Informatie Memorandum nog juist is.

De Beheerder zal de gegevens in dit Informatie Memorandum actualiseren, zodra daartoe aanleiding bestaat. Het is alleen de Beheerder toegestaan om informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen in verband met dit Informatie Memorandum. Indien een ander dergelijke informatie verstrekt, of dergelijke verklaringen aflegt, dient daarop niet te worden vertrouwd als ware het informatie of verklaringen die geautoriseerd is/zijn door of namens het Fonds.

Dit Informatie Memorandum bevat geen aanbod tot verwerving of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot verwerving van enig ander effect dan de in dit Informatie Memorandum beschreven Participaties.

De uitgifte en verspreiding van dit Informatie Memorandum en het aanbieden en uitgeven van Participaties kan in bepaalde jurisdicties aan wettelijke beperkingen onderworpen zijn. Dit Informatie Memorandum is geen aanbod of een uitnodiging tot het doen van een aanbod in een jurisdictie waar een dergelijk aanbod of uitnodiging niet is toegestaan, of aan een persoon aan wie het niet is toegestaan een dergelijk aanbod of uitnodiging te doen. De Beheerder verzoekt eenieder die in het bezit komt van dit Informatie Memorandum kennis te nemen van en zich te houden aan dergelijke beperkingen. De Beheerder aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor schending van deze beperkingen, ongeacht of het een potentiële verkrijger van Participaties betreft of niet.

Dit Informatie Memorandum wordt beheerst door Nederlands recht en wordt uitsluitend in de Nederlandse taal beschikbaar gesteld.

Beleggen in het Fonds gaat gepaard met risico's. De waarde van de beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. Alvorens Participaties te verwerven dienen beleggers zich ter zake van het Fonds fiscaal en juridisch te laten adviseren.

DEFINITIES

Woorden en uitdrukkingen in het Informatie Memorandum, zoals opgenomen in onderstaande lijst van definities, beginnen met een hoofdletter en hebben, tenzij uit de context anders blijkt, de volgende betekenis:

Accountant

Registeraccountant of andere deskundige als bedoeld in artikel 2:393, lid 1 Burgerlijk Wetboek, aan wie de opdracht is gegeven de Jaarrekening te onderzoeken;

Administrateur

De administrateur van het Fonds, zoals vermeld in het Informatie Memorandum, of diens rechtsoptvolger, alsmede elke entiteit die nadien belast wordt met de administratie van het Fonds;

Autoriteit Financiële Markten (AFM):

De Nederlandse gedragstoezichthouder op de financiële markten;

Beheerder

Degene die belast is met het Beheer van het Fonds, te weten: "AIM Investment Management B.V." of diens rechtsoptvolger, alsmede elke entiteit die nadien belast wordt met het Beheer;

Bewaarder

Rechtspersoon die onafhankelijk van de Beheerder belast is met de Bewaring van het vermogen van het Fonds, te weten: "Stichting Bewaarder AIM Investment Management" of diens rechtsoptvolger, alsmede elke entiteit die nadien belast wordt met de Bewaring van het vermogen van het Fonds;

Bijlage

Een bijlage bij het Informatie Memorandum;

Broker

Tussenpersoon in een transactie op een financiële markt;

De Nederlandsche Bank N.V. (DNB)

De Nederlandse solvabiliteitstoezichthouder op de financiële markten;

Exchange Traded Fund (ETF)

Beursgenoteerd open-end beleggingsfonds dat nauwgezet en op een passieve wijze een index volgt. Ook bekend als tracker.

Fonds

Het vermogen onder de naam Active Asset Allocation Fund waarin ter collectieve belegging gevraagde of verkregen gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de Participanten in de opbrengst daarvan te doen delen;

Fonds handelsdag

De eerste dag van iedere maand dan wel een door de Beheerder en Bewaarder vastgestelde dag waarop tevens Participaties kunnen worden uitgegeven en/of worden ingekocht.

Formulier

Met het Formulier, zoals aangehecht als Bijlage II, kunnen Participaties worden gekocht van dan wel verkocht aan het Fonds;

Index optie

Een beursgenoteerd contract met bepaalde looptijd dat recht geeft om een index op een bepaald niveau te kopen (call) of te verkopen (put);

Informatie Memorandum

Het onderhavige Informatie Memorandum van het Fonds zoals dat te eniger tijd zal luiden, inclusief de te eniger tijd te publiceren supplementen;

Intrinsieke Waarde

De Intrinsieke Waarde ('Net Asset Value' of 'NAV') van een Participatie, die op een Waarderingsdag na sluiting van de beurs wordt bepaald tegen de slotkoersen van die dag, waarbij de aan de betreffende Participatie toe te rekenen beleggingen en andere activa worden verminderd met de aan de Participatie toe te rekenen verplichtingen, waaronder begrepen

- a) eventuele belastingen;
- b) naar tijdsevenredigheid, de kosten van de Bewaarder, de Management Fee, de administratiekosten en de overige kosten die ten laste van de betreffende Participatie komen; en
- c) eventueel getroffen voorzieningen, en

die wordt gedeeld door het aantal uitstaande Participaties, afgerond tot vier cijfers achter de komma.

Management Fee

De kosten die de Beheerder in rekening brengt aan de Participanten;

Participant

De gerechtigde tot een of meer Participaties;

Participaties

De evenredige aanspraken van de Participanten ten aanzien van het Fonds, afgerond tot vier cijfers achter de komma;

Performance

De stijging van de Intrinsieke Waarde van een Participatie;

Rules-based beleggingsstrategie

Een beleggingsstrategie waarbij transacties uitgevoerd worden op basis van vooraf vastgestelde regels. Andere termen die hiervoor gebruikt worden zijn systematische of kwantitatieve beleggingsstrategie;

Vergadering van Participanten

Een vergadering, die minimaal eens per jaar georganiseerd wordt, waarin het bestuur rapporteert over in ieder geval de behaalde resultaten.

Waarderingsdag

De laatste dag van een maand dan wel de dag direct voorafgaand aan een door de Beheerder en de Bewaarder (additioneel) vastgestelde dag;

Werkdag, Handelsdag

Een dag van de week waarop de in Nederland gevestigde banken of de Prime Broker geopend is en de Beheerder transacties voor het Fonds kan verrichten;

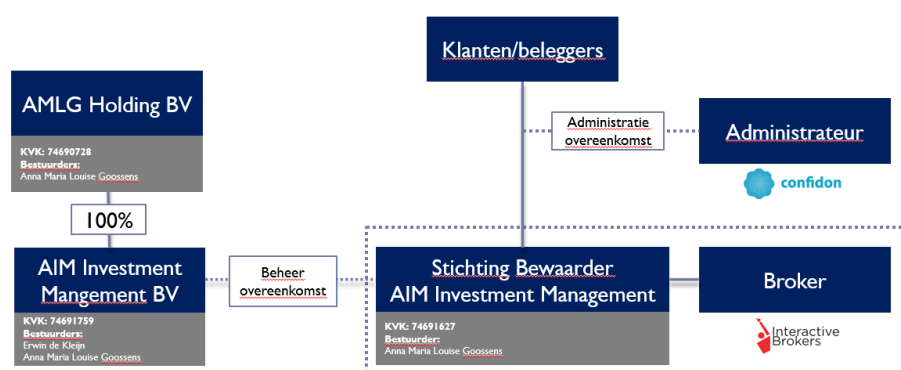
Wft

De Wet op het financieel toezicht (zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld), inclusief de op de Wft gebaseerde lagere regelgeving dan wel andere van toepassing zijnde (Europese) financiële toezichtswetgeving.

1. ALGEMENE INFORMATIE

1.1 Structuur

Het Fonds is een op 29 april 2019 opgericht fonds voor gemene rekening. Daardoor bestaat een contractuele verbintenis tussen de Beheerder, de Bewaarder en een Participant, waarbij de rechten en plichten van eenieder zijn vastgelegd in dit Informatie Memorandum. Als een (potentiële) Participant Participaties verwerft, verklaart hij door ondertekening van het Formulier dat hij kennis heeft genomen van het Informatie Memorandum en stemt hij in met de inhoud van het Informatie Memorandum.



De Bewaarder is juridisch eigenaar van of juridisch gerechtigd tot alle goederen die tot het Fonds behoren en houdt deze voor rekening en risico van de Participanten. De Bewaarder heeft aan de Beheerder een volmacht verstrekt tot beheer van het Fonds in overeenstemming met Informatie Memorandum. De Bewaarder houdt tevens toezicht op de Beheerder. Het Fonds is vanuit juridisch oogpunt een open-end beleggingsfonds. Het Fonds zal op verzoek Participaties uitgeven en inkopen. Vanuit een fiscaal perspectief is het Fonds een besloten fonds voor gemene rekening en niet belastingplichtig voor de Nederlandse vennootschapsbelasting (fiscaal transparant). Alle reguliere inkomsten en vermogenswinsten die ten gunste komen van het Fonds, worden voor fiscale doeleinden rechtstreeks toegerekend aan de Participanten naar rato van de omvang van hun Participatie en bij hen in de belastingheffing betrokken.

1.2 Beheerder

AIM Investment Management B.V. is de beheerder van het Fonds en is als zodanig verantwoordelijk voor de invulling van het beleggingsbeleid in overeenstemming met dit Informatie Memorandum. Uitvoering van operationele activiteiten met daaraan gerelateerd financiële transacties zullen worden uitbesteed aan een derde, externe partij.

AIM Investment Management B.V. is op 29 april 2019 opgericht met statutaire zetel in 's-Gravenhage en onder nummer 74691759 ingeschreven in het handelsregister gehouden door de Kamer van Koophandel. Het Fonds is een beleggingsinstelling in zin van de Wft. Ingevolge de Wft dient een beheerder van een beleggingsinstelling een vergunning te hebben van de AFM. De Beheerder is echter voor het aanbieden van deze Participaties niet vergunningplichtig noch prospectusplichtig ingevolge het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen of het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen. AIM Investment Management B.V. is slechts registratieplichtig omdat:

1. deelnemingsrechten aangeboden worden aan niet-professionele (retail) beleggers, én
2. het totaal aan beheerde activa kleiner is dan EUR 100 miljoen, én
3. de deelnemersrechten een nominale waarde per recht hebben van ten minste EUR 100.000.

De Beheerder noch het Fonds staan daarmee, voor zover het gaat om het aanbieden van Participaties in of het beheer van het Fonds, onder toezicht van de AFM of DNB. Dit Informatie Memorandum derhalve is niet aan de goedkeuring van de AFM onderworpen. AIM Investment Management B.V. heeft zich ex artikel 2:66a lid 3 Wft laten registreren bij de AFM onder het AIFM 'light' regime.

1.3 Bewaarder

De Bewaarder van het Fonds is Stichting Bewaarder AIM Investment Management. De stichting voert geen andere activiteiten uit dan het optreden als bewaarder voor het Fonds. De stichting is op 29 april 2019 opgericht met statutaire zetel in 's-Gravenhage en onder nummer 74691627 ingeschreven in het handelsregister gehouden door de Kamer van Koophandel Den Haag. Het bestuur van de stichting wordt gevormd door AIM Investment Management B.V.. De Bewaarder is jegens de Participanten slechts aansprakelijk voor door hen geleden schade, voor zover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen. Dit geldt ook wanneer de Bewaarder de in bewaring gegeven goederen geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.

1.4 Administrateur

De Administrateur verricht ten behoeve van de Beheerder de volgende activiteiten:

- De berekening van de Intrinsieke Waarde van een Participatie;
- De berekening van de aan de Beheerder verschuldigde Management Fee;
- Het bijhouden van het register van Participanten;
- Het faciliteren van de uitgifte en inkoop van Participaties;
- Het screenen van nieuwe Participanten;
- Het informeren van Participanten over waardeontwikkelingen;
- Het periodiek toetsen van risicolimieten.
- Het opstellen van de jaarrekening

1.5 Prime Broker

Als Prime Broker van het Fonds is aangesteld pm. Interactive Brokers LLC. Pm. Interactive Brokers LLC. is gereguleerd door de Engelse toezichhouder FCA. In de hoedanigheid als Prime Broker zullen pm. Interactive Brokers LLC orders uitvoeren voor het Fonds en zorg dragen voor clearing en settlement van deze orders alsmede voor die orders die uitgevoerd worden via andere brokers.

1.6 Adressen

Fonds

Asset Allocation Active Fund

Beheerder - AIM Investment Management B.V.

Het bestuur van de Beheerder wordt ingevuld door Anneloes Goossens en een tweede directeur (vacature).

Contactgegevens: info@activeassetallocationfund.com

Bewaarder - Stichting Bewaarder Active Asset Allocation Fund

Het bestuur van de Bewaarder wordt ingevuld door Anneloes Goossens.

Contactgegevens: info@activeassetallocationfund.com

Administrateur

Door de Beheerder is CONFIDON Breda B.V. aangesteld als Administrateur. Zij is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 20148948. Het bestuur van de Administrateur bestaat uit Jacco van Herwaarden en Wim Sevink.

Confidon Breda B.V.
Regus Breda A16 Business Centre
Lage Mosten 49
4822 NK Breda
+31 76 530 0303

Primebroker

Interactive Brokers LLC.
1 Carey Lane, 5th floor
London EC2V 8AE
Verenigd Koninkrijk
+41 41 726 9500
accountmanagement@interactivebrokers.com

Bank

bunq B.V.
Naritaweg 131-133
1043 BS
Amsterdam

2. Beleggingsbeleid

2.1 Doelstelling

Het Active Asset Allocation Fund heeft tot doel de neerwaartse risico's van beleggen te verminderen en daardoor de benchmark te verslaan. De beleggingshorizon hiervoor bedraagt vijf jaar.

De benchmark van het Active Asset Allocation Fund bestaat uit 50% iShares MSCI World voor aandelenbeleggingen en 50% iShares Euro Aggregate Bond bonds voor obligatiebeleggingen, beide uitgedrukt in euro. De benchmark herbalanceert maandelijks.

2.2 Instrumenten

Het Active Asset Allocation Fund gebruikt uitsluitend liquide beursverhandelde instrumenten om het vermogen te beleggen. De Beheerder mag voor de invulling van de beleggingen gebruik maken van verschillende beleggingsinstrumenten, te weten: beursgenoteerde open-end fondsen, indexfondsen, Exchange Traded Funds (ETF), index derivaten (zoals index opties), valuta en valuta derivaten. Er mag alleen belegd worden in instrumenten genoteerd aan gereuleerde beurzen in: Verenigde Staten, Europa en Japan.

2.3 Beleggingsfilosofie

De Beheerder van het fonds is ervan overtuigd dat beleggen op lange termijn betekent dat waarderingen een belangrijke rol zullen spelen in het beleggingsproces. Risico nemen wordt gewaardeerd en beloond, maar vooral als dit op de juiste momenten gebeurt. De asset allocatie vindt plaats op basis van geleidelijkheid: bij (on)aantrekkelijke waarderingen wordt de allocatie geleidelijk aan ver(laagd)hoogd. Discipline, objectiviteit en geduld zijn speerpunten van de filosofie en deze komen tot uiting in een rules-based beleggingsstrategie.

2.4 Beleggingsproces

Er wordt uitsluitend belegd in index producten (waaronder beursgenoteerde open-end fondsen) in drie regio's (V.S., Europa en Japan), in drie beleggingscategorieën (aandelen, overheidsobligaties en cash) en in drie valuta's (US dollar, euro en yen). Er wordt een rules-based beleggingsproces gevolgd. Meer informatie over hoe dit beoogt waarde toe te voegen aan de portefeuille en een simulatie van de strategie op basis van historische data is op te vragen bij de Beheerder.

2.5 Integratie van duurzaam beleggen (ESG)

Zoals in de Europese verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR) geregeld is beschrijven we in het Informatie Memorandum in welke mate we duurzaam beleggen integreren in het beleggingsproces. We geloven dat duurzaam beleggen zijn vruchten afwerpt op de lange termijn. We volgen daar Artikel 8 van de Europese wetgeving. Dit beleggingsfonds integreert duurzaam beleggen in dit beleggingsfonds en volgt bij de selectie van de individuele bedrijven het beleid van MSCI. Meer informatie over het selectie proces is hier te vinden: <https://www.msci.com/msci-sri-indexes>

iShares/Blackrock voert deze vervolgens uit in hun Exchange Traded Funds (ETF). Informatie over deze beleggingen zijn hier te vinden: www.ishares.com/nl/

2.6 Uitlenen van effecten

De Beheerder van het fonds staat niet toe dat de effecten worden uitgeleend.

2.7 Risicolimieten

Er is binnen het Fondsbeheer een geïntegreerd actief risicobeleid op de vier onderstaande limieten.

Field Code Changed

Field Code Changed

De restricties zijn uitgedrukt ten opzichte van het fondsvermogen. Alle risicofactoren worden uitgebreid aan de orde gesteld in hoofdstuk drie.

1. Regio: allocatie naar
 - o VS tussen 0% en 60%,
 - o Europa tussen 0% en 40%
 - o Japan tussen 0% en 25%.
2. Bandbreedte op aandelen: tussen 0% en 100%
3. Bandbreedte op obligaties: tussen 0% en 100%
4. Bandbreedte op cash/kasgeld: -10% tot 100%
5. Positie in index optiecontracten: tussen 0% en 10%;

Bovengenoemde richtlijnen gelden op het moment dat een transactie wordt aangegaan. De Beheerder heeft bij uitzondering de bevoegdheid om van deze richtlijnen af te wijken indien door omstandigheden die buiten zijn macht liggen, een richtlijn tijdelijk wordt doorbroken. De Beheerder spant zich in om zo spoedig mogelijk na de afwijking het fondsvermogen weer volgens de richtlijnen te beleggen.

2.8 Stembeleid

Niet van toepassing nu index fondsen geen recht op stemrecht geven.

3. Risicofactoren en risicobeheer

3.1 Risicobeheer

Algemeen risicobeheer

Risicobeheer is een cruciaal onderdeel van een gedegen proces, waardoor het aantal fouten tot een minimum beperkt wordt.

Risico management van de beleggingsstrategie

Risico management is belangrijk voor de correcte uitvoer van werkzaamheden. Ook voor een beleggingsstrategie is dit belangrijk. Bij het ontwerp van de strategie is hiermee rekening gehouden. Meer informatie hierover is op te vragen bij de Beheerder.

Algemene risico's

Potentiële beleggers wordt aangeraden om kennis te nemen van de onderstaande specifieke risico's. Onderstaande lijst is niet uitputtend; ook andere risico's kunnen zich voordoen, waarvan niet valt uit te sluiten dat deze een grotere invloed kunnen hebben op het behalen van rendement dan de hier genoemde risico's. Derhalve wordt potentiële beleggers ook aangeraden om dit Informatie Memorandum volledig te lezen en adviseurs te raadplegen. De waarde van de beleggingen kan zowel stijgen als dalen. Een belegging in het Fonds moet daarom worden gezien als een lange termijn belegging.

3.2 Specifieke risico's

Rendementsrisico

Het daadwerkelijk gerealiseerde rendement van de belegging in Participaties over de periode van aankoopmoment tot verkoopmoment staat niet op een eerder moment vast dan op het verkoopmoment. Het rendement is niet gegarandeerd. Er bestaat geen enkele garantie dat de beleggingsdoelstelling zal worden behaald. De waarde van Participaties is onder andere afhankelijk van de financiële instrumenten waarin wordt belegd en de keuzes die worden gemaakt bij de uitvoering van het beleggingsbeleid.

Marktrisico

Marktbewegingen hebben invloed op de waarde van het Fonds. Met name schommelingen in indexfondsen, exchange traded funds, valuta-instrumenten, en derivaten kunnen de waarde van het Fonds beïnvloeden. Hoewel de strategie een stabiele waardeontwikkeling nastreeft, is het niet immuun voor koersfluctuaties. Een simulatie op basis van historische gegevens heeft laten zien dat de 'normale' rendementsafwijking in de meeste gevallen ongeveer 10% bedraagt. In een slecht beleggingsjaar kan het verlies oplopen tot -20%. Het slechtste jaar uit de recente geschiedenis is 2008, in dat jaar zou de strategie -2,4% verlies gemaakt hebben. Het maximale verlies, niet gebonden aan een periode (ook bekend onder 'maximum drawdown'), bedroeg -17,6%. Dit verlies is gemaakt in de periode mei 2007 tot en met februari 2009. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. De Essentiële Informatie Document (EID) bevat hiertoe additionele informatie.

Derivatenrisico

Het is het Fonds toegestaan om gebruik te maken van beleggingsinstrumenten zoals indexopties. Deze instrumenten kennen een zeer volatiel karakter. Om dit risico te beheersen neemt het Fonds alleen 'long' (gekochte) optieposities in van waarvan de uitoefenprijs nabij het index niveau ligt. Het verlies van een long positie in opties is beperkt tot de ingelegde premie. Daarnaast wordt het risico van een optiepositie beperkt tot maximaal 10% van het fonds vermogen.

Prijsvorming Exchange Traded Funds (ETF)

Index fondsen en ETFs bootsen het rendement van een onderliggende index zoveel mogelijk na door

ofwel de index volledig te repliceren of een mandje met beleggingen te gebruiken dat de index zoveel mogelijk nabootst. De prijsvorming van het fonds is echter ook afhankelijk van vraag en aanbod naar het fonds en dit kan de prijsvorming negatief of positief beïnvloeden.

Valutarisico

De waarde van de beleggingen in financiële instrumenten wordt beïnvloed door de ontwikkelingen van de valutakoersen (ten opzichte van de Euro), waarin deze beleggingen verhandelbaar zijn. Valutakoersen kunnen grote veranderingen laten zien. Deze veranderingen kunnen ertoe leiden dat het rendement op de beleggingen teniet worden gedaan door de verandering in de valutakoers. Op basis van de strategie kan de kas in een andere munt dan de euro worden aangehouden. Om dit risico te beheersen hanteert het Fonds, conform het risicobeheersingsbeleid van het Fonds, een maximale exposure per vreemde valuta (buiten de Euro) van 40% van het totale kapitaal van het Fonds.

Wet- en regelgeving

Wijzigingen in (de handhaving van) van toepassing zijnde (fiscale) wet- en regelgeving kunnen wijzigingen (in de uitvoering) van het beleggingsbeleid noodzakelijk maken en/of tot hogere kosten leiden. Om dit risico te beheersen werkt de Beheerder uitsluitend met professionele partijen, zoals bijvoorbeeld een advocaat, accountant en onafhankelijke administrateur, om deze wijzigingen tijdig in kaart gebracht te krijgen.

Operationeel risico

Het operationeel risico is het risico van verliezen als gevolg van inadequate of falende interne processen, controles, systemen of als gevolg van externe gebeurtenissen. Onder dit risico vallen onder andere bedrijfsrisico, juridisch en compliance risico, belastingrisico, frauderisico, proces- en administratierisico, uitbestedingsrisico, systeemrisico en personeelsrisico.

Model risico

De strategie van het fonds is gebaseerd op een systematisch model dat uitvoerig getest is op basis van historische data. Doordat dit model een vereenvoudiging is van de werkelijkheid is het zeer waarschijnlijk zo dat de daadwerkelijke resultaten afwijken. Kosten, liquiditeit en belastingen zijn factoren die het uiteindelijke resultaat beïnvloeden. Daarnaast is het mogelijk dat de relaties binnen het model dusdanig veranderen dat de toekomstige resultaten niet lijken op de resultaten uit het verleden.

Keyman risk

De onderneming is compact. De oprichting ervan, het gedachtegoed/filosofie en het ontwerp van de uitvoering zijn geconcentreerd bij een enkele persoon waardoor de risico's kunnen stijgen, mocht deze persoon niet beschikbaar zijn.

4. FONDSVERMOGEN EN PARTICIPATIES

Door het verwerven van Participaties komt een overeenkomst tot stand tussen de individuele Participant, de Beheerder en de Bewaarder.

De Participanten in de Participaties zijn economisch gerechtigd tot het vermogen dat aan die Participatie wordt toegerekend naar verhouding van het aantal Participaties dat de Participant houdt. In deze verhouding komen alle voor- en nadelen die economisch aan een Participatie zijn verbonden, ten gunste respectievelijk ten laste van de Participanten die de desbetreffende Participaties houden. De Participaties luiden op naam. Participatiebewijzen worden niet uitgegeven. Het Fonds kent op dit moment twee klassen Participaties. De Beheerder en de Bewaarder kunnen besluiten tot het instellen van additionele Klassen Participaties. De klassen hebben elk een eigen minimum initiële investering.

Participatie klasse	Minimale investering (EUR)	Management vergoeding
A	100.000	0,96%
B	1.000.000	0,70%

Participatie klasse B is gecreëerd voor beleggers die een substantiële bijdrage leveren aan het fondsvermogen. Deze is toegankelijk tot het Fondsvermogen 10 miljoen euro bereikt heeft.

5. TRANSACTIES IN PARTICIPATIES

5.1 Algemeen

(Potentiële) Participanten kunnen Participaties verkrijgen door uitgifte door het Fonds op een Fonds handelsdag. Vervreemding van Participaties vindt uitsluitend plaats door inkoop van Participaties door het Fonds op een Fonds handelsdag. De Beheerder en Bewaarder kunnen, in het belang van Participanten, besluiten om een andere dag als Fonds handelsdag aan te wijzen. In dat geval zullen Participanten daarvan tijdig op de hoogte worden gesteld.

5.2 Uitgifte

Uitgifte van Participaties vindt plaats tegen de Intrinsieke Waarde van een Participatie per de Waarderingsdag, zoals hieronder nader aangegeven. Fracties van Participaties, afgerond tot op vier cijfers achter de komma, worden zo nodig uitgegeven.

5.3 Inkoop

Inkoop van Participaties vindt plaats tegen de Intrinsieke Waarde van een Participatie per de Waarderingsdag, verminderd met de eventuele kosten bij inkoop zoals hieronder nader aangegeven.

5.4 Kosten bij inkoop en uitgifte van Participaties

Bij de uitgifte en inkoop van een Participatie zijn kosten verschuldigd. Deze kosten zijn gespecificeerd in de tabel bij Fondsvermogen en participaties. De kosten komen ten gunste aan het Fonds om de zittende participanten te compenseren voor de handelskosten die gemaakt worden zodra participanten toe- of uittreden.

5.5 Procedure

Beleggers dienen hun verzoeken tot uitgifte of inkoop kenbaar te maken door middel van het indienen van een Formulier. Bij een eerste verzoek tot uitgifte dienen tevens de documenten te worden bijgesloten welke ter vaststelling van de identiteit dienen te worden overlegd. Iedere (potentiële) Participant zal door middel van het Formulier bevestigen dat hij de kennis, expertise en ervaring bezit om het risico van beleggen in het Fonds goed te kunnen beoordelen. Daarnaast geeft de (potentiële) Participant aan bekend te zijn met de wijze waarop de Intrinsieke Waarde van de Participatie wordt berekend, met de wijze waarop de Participaties worden uitgegeven en ingekocht door het Fonds en dat hij in staat is de aan een belegging in Participaties inherente risico's te dragen. Het Formulier is verkrijgbaar via de Beheerder. Gecompleteerde en ondertekende Formulieren dienen (gescand) per e-mail naar genoemd e-mailadres te worden verstuurd en/of per post (waaronder begrepen koeriersdiensten) te worden aangeleverd bij de Beheerder (in overleg kan hiervan worden afgeweken. Een verzoek kan alleen worden gehonoreerd, indien op de dag en het tijdstip zoals aangegeven in onderstaande tabel:

1. het betreffende Formulier de Beheerder heeft bereikt; en
2. de verschuldigde middelen in het vermogen van het Fonds zijn gestort; en
3. de vereiste Anti-Money Laundering checks uitgevoerd en goedbevonden zijn

Betreft	Bij beheerder in te dienen	Uiterste datum/tijdstip ontvangst gegevens	Uiterste datum/tijdstip bijschrijving te storten
Uitgifte van participaties	Formulier en Identificatiegegevens	Op 1 dag (uiterlijk 17.00u) voor de Fonds Handelsdag	Op 1 dag (uiterlijk 17.00u) voor de Fonds Handelsdag
Inkoop van participaties	Formulier	Op 1 dag (uiterlijk 17.00u) voor de Fonds Handelsdag	n.v.t.

Ten aanzien van gemailde verzoeken geldt het moment genoemd in de tabel als eerste moment van indiening per email en als aanvullende eis dat het originele ondertekende exemplaar van het Formulier uiterlijk op de Fonds handelsdag zelf door de Beheerder is ontvangen. Ten aanzien van verzoeken die niet ook per email worden ingediend, geldt dat het originele ondertekende exemplaar van het Formulier steeds op het in de tabel genoemde moment door de Beheerder moet zijn ontvangen. De Beheerder kan evenwel de uiterste datum voor ontvangst van het Formulier stellen op een latere datum gelegen voor de Waarderingsdag, indien een dergelijke aanpassing in het belang van het Fonds is.

Indien het vereiste Formulier niet of niet volledig en/of de middelen niet op de hierboven aangegeven datum en tijdstip zijn ontvangen, dan wordt het verzoek tot de uitgifte of inkoop aangemerkt als een verzoek voor de eerst navolgende Fonds handelsdag tegen de dan geldende koersen. Gestorte middelen worden aangehouden; over aangehouden middelen wordt geen rente vergoed. Verzoeken tot inkoop zijn in beginsel onherroepelijk; het is aan de Beheerder om te besluiten of hij een verzoek tot annuleren van een eerder gedaan verzoek tot inkoop, wenst te honoreren.

Verzoeken tot inkoop die in goede orde zijn ontvangen, zullen door of namens de Beheerder binnen vijf Werkdagen na ontvangst per post of per email aan de Participant schriftelijk worden bevestigd. Participanten die deze bevestiging niet ook binnen deze termijn van vijf Werkdagen hebben ontvangen, dienen met de Beheerder contact op te nemen. Het niet verkrijgen van de schriftelijke bevestiging maakt instructies tot inkoop nietig. Bedragen die na inkoop van Participaties verschuldigd zijn, zullen in beginsel binnen tien Werkdagen na het vaststellen van de betreffende Intrinsieke Waarde van een Participatie worden overgemaakt en wel op het bij de Beheerder laatst bekende rekeningnummer van de Participant.

5.6 Gedwongen inkoop

De Beheerder behoudt zich het recht voor om te allen tijde tot gedwongen inkoop van alle door of voor een Participant gehouden Participaties over te gaan, indien:

1. een Participant die Participaties houdt niet langer voldoet aan de voorwaarden die gelden voor het houden van die Participaties;
2. naar het redelijk oordeel van de Beheerder, de belastingpositie van het Fonds of van een van de andere Participanten negatief is of wordt beïnvloed door de belastingpositie van, wijziging daarin of andere de betreffende Participant regarderende omstandigheden;
3. de Participant niet tegemoetkomt aan verzoeken om (nadere) documentatie of informatie te overleggen gericht op het voorkomen van witwassen of het financieren van terrorisme of niet handelt in overeenstemming met enige wet of regel uitgevaardigd ter voorkoming daarvan

4. naar het redelijk oordeel van de Beheerder, de banden met de Participant een negatieve invloed hebben op de goede naam van een van de andere Participanten, het Fonds, de Beheerder of de Bewaarder;
5. als, om welke reden dan ook, in redelijkheid niet van de Beheerder kan worden verwacht dat de relatie wordt voortgezet.

5.7 Voorkomen van witwassen en het financieren van terrorisme

Als onderdeel van de verantwoordelijkheid van de Beheerder, de Bewaarder en de Administrateur om witwassen en het financieren van terrorisme te voorkomen, wordt de identiteit gecontroleerd van de natuurlijke of rechtspersoon die om uitgifte, dan wel inkoop van Participaties verzoekt. De betreffende persoon dient de Beheerder en Administrateur dan ook desgevraagd te voorzien van ieder document of bewijs waarvan de ontvangst noodzakelijk wordt geacht om aan die verplichtingen te kunnen voldoen. De Beheerder, de Bewaarder en de Administrateur behouden zich het recht voor om die informatie te verlangen die noodzakelijk is om de identiteit te controleren van de uiteindelijke begunstigde eigenaar en alle (achterliggende) partijen verbonden met degene die om uitgifte, of inkoop van Participaties verzoekt. De Beheerder, de Bewaarder en de Administrateur behouden zich voorts het recht voor om waar nodig een uitgebreider onderzoek toe te passen. De eisen van de Beheerder, de Bewaarder en de Administrateur in verband met antiwitwasbepalingen zijn vatbaar voor wijziging. In het geval dat degene die om uitgifte, of inkoop van Participaties verzoekt de informatie die nodig is voor controle doeleinden te laat, niet of niet volledig overlegt, kan de Beheerder het verzoek en een daarmee verband houdende storting afwijzen of weigeren in behandeling te nemen totdat de juiste informatie is verstrekt.

5.8 Gelijke behandeling

Participanten die zich in gelijke omstandigheden bevinden, kunnen door ons bij de uitvoering van alle taken rekenen op een gelijke en billijke behandeling. Participanten in het Fonds kunnen geen (recht op een) voorkeursbehandeling krijgen. De gelijke en billijke behandeling van Participanten is geregeld in de Fondsvoorwaarden, dit Informatie Memorandum, de wetgeving en het toezicht. Onze directie zal toezien op naleving van de regels voor een gelijke en billijke behandeling van Participanten.

6. BEREKENING INTRINSIEKE WAARDE EN WAARDERING

6.1 Berekening Intrinsieke Waarde

De Intrinsieke Waarde van een Participatie wordt, op vier cijfers achter de komma, berekend door de Intrinsieke Waarde van een Participaties te delen door het aantal uitstaande Participaties. De Intrinsieke Waarde van een Participatie wordt per de Waarderingsdag berekend in Euro, waarbij de vermogensbestanddelen naar fair value worden vastgesteld. De niet in Euro uitgedrukte waarde van activa en passiva worden geconverteerd naar Euro volgens maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als gangbaar worden beschouwd. Onder fair value wordt verstaan het bedrag waarvoor een vermogensbestanddeel kan worden verhandeld of een verplichting kan worden afgewikkeld, tussen ter zake goed geïnformeerde, tot een transactie bereid zijnde partijen, die onafhankelijk zijn. De waarderingsmethoden die in acht worden genomen, zijn:

- effecten, geldmarktinstrumenten en andere vermogensbestanddelen die aan een effectenbeurs en/of andere gereguleerde markt zijn genoteerd of daarop worden verhandeld, worden gewaardeerd op de laatst bekende slotkoers op de dagvoorafgaand aan de betreffende Waarderingsdag.

De Intrinsieke Waarde van een Participatie per een Waarderingsdag wordt berekend, vastgesteld en beschikbaar gesteld door de Administrateur. Vaststelling van de Intrinsieke Waarde van een Participatie vindt in principe plaats binnen vijftien Werkdagen na de Waarderingsdag. Door de Beheerder kan een indicatieve Intrinsieke Waarde van een Participatie worden berekend. Deze intrinsieke waarde is indicatief, omdat het zich onder meer kan voordoen dat niet alle transacties op dagbasis in de intrinsieke waarde zijn verwerkt.

6.2 Opschorting van de waardering

De Beheerder is bevoegd om in de navolgende gevallen de bepaling van de Intrinsieke Waarde van een Participatie op te schorten:

1. één of meer gereguleerde markten waaraan financiële instrumenten zijn genoteerd die behoren tot het Fonds of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin het Fonds direct of indirect belegt, zijn gesloten tijdens andere dan gebruikelijke dagen of wanneer transacties op deze markten zijn opgeschort of aan niet gebruikelijke beperkingen zijn onderworpen;
2. de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van het vermogen van het Fonds kunnen niet met de door de Beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid worden gebruikt;
3. factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarover de Beheerder geen zeggenschap heeft, verhinderen de Beheerder de waarde te bepalen van het vermogen waarin het Fonds belegt;
4. een besluit tot opheffing van de betreffende Participatie of tot ontbinding van het Fonds is genomen;
5. er doen zich andere objectief bepaalde omstandigheden voor die een betrouwbare waardebepaling belemmeren.

Ingeval de berekening van de Intrinsieke Waarde door een van de genoemde factoren op een Waarderingsdag niet kan plaatsvinden, dan kan op de eerstvolgende Fonds handelsdag ook niet worden toe- of uitgetreden dan wel Participaties worden overgedragen.

7. VERGOEDINGEN EN KOSTEN

7.1 Algemeen

De hierna vermelde kosten worden ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht en komen daarmee indirect voor rekening van de Participanten. Genoemde kosten zijn exclusief de eventueel verschuldigde BTW. Kosten die direct zijn toe te schrijven aan een Participatie, worden aan die Participatie toegerekend. Kosten die niet direct zijn toe te schrijven, worden naar rato van de Intrinsieke Waarde van een Participatie ten laste van de betreffende Participatie gebracht. De kosten zoals die jaarlijks ten laste van het Fonds zijn gebracht, worden in de (toelichting op de) Jaarrekening gespecificeerd

7.2 Vergoedingen

De Beheerder heeft gedurende de looptijd van het Fonds recht op een maandelijks te betalen Management Fee. De Management Fee is maandelijks achteraf verschuldigd per de eerste dag van de daarop volgende maand en komt ten laste van de betreffende Participatie. De Management Fee in wordt bepaald aan de hand van de volgende formule:

- **Participatie klasse A**
1/12^e deel over 0,96% van de Intrinsieke Waarde van een Participatie zoals vastgesteld op een Waarderingsdag maal het aantal uitstaande Participaties.
- **Participatie klasse B**
1/12^e deel over 0,70% van de Intrinsieke Waarde van een Participatie zoals vastgesteld op een Waarderingsdag maal het aantal uitstaande Participaties.

De management fee kan zonder de participanten te informeren verlaagd worden. Voor een verhoging dienen de participanten schriftelijk dan wel per e-mail te worden geïnformeerd. (Participanten hebben daarna een kwartaal de tijd om tegen de oude voorwaarden uit te stappen, zie artikel 10.6 Wijziging van de voorwaarden)

7.3 Operationele fondskosten

Alle operationele fondskosten, die niet direct herleidbaar zijn tot de beleggingen in de het Fonds, komen voor de rekening van de Beheerder. Dit geldt voor de kosten van de Bewaarder, de Administrateur en de Accountant.

7.4 Oprichtingskosten

De oprichtingskosten van pm. 7.000 kunnen ten laste van de Intrinsieke Waarde van een Participatie worden gebracht indien het vermogen van het Fonds groter is en blijft dan 2 miljoen euro. De oprichtingskosten zullen gespreid worden over een periode tot en met 36 maanden, zodanig dat de Total Expense Ratio (TER) niet hoger is dan 1%.

8. DIVIDENDBELEID

Het Fonds zal geen dividend uitkeren. Alle voor uitkering vatbare winst zal door het Fonds, met inachtneming van het beleggingsbeleid, worden herbelegd.

9. FISCALE ASPECTEN

De hieronder gegeven samenvatting van bepaalde Nederlandse fiscale gevolgen is gebaseerd op de wetgeving en jurisprudentie zoals van kracht op de datum van dit Informatie Memorandum. Veranderingen in de wet, de wetsuitleg en de wetstoepassing nadien kunnen, al dan niet met terugwerkende kracht, van invloed zijn op de beschreven fiscale gevolgen.

De samenvatting is van algemene aard, uitsluitend beperkt tot de Nederlandse inkomstenbelasting, vennootschapsbelasting en dividendbelasting en niet bedoeld een volledige beschrijving te geven van alle fiscale gevolgen die relevant zijn voor een Participant.

De samenvatting is evenmin bedoeld om een behandeling te geven van de fiscale consequenties voor alle verschillende soorten Participanten. Participanten wordt dringend aangeraden voorafgaand aan deelname over de fiscale behandeling van de door hen te houden Participaties in het Fonds zich tot hun belastingadviseur te wenden.

9.1 Het Fonds

Participaties kunnen uitsluitend aan het Fonds worden verkocht of aan bloed- en aanverwanten in de eerste lijn worden overgedragen. Daardoor wordt het Fonds als “fiscaal transparant” aangemerkt. Dit betekent dat het Fonds zelf niet belastingplichtig is voor de vennootschapsbelasting, maar dat de behaalde resultaten rechtstreeks worden toegerekend aan de achterliggende Participanten en bij hen in de belastingheffing worden betrokken.

De opzet en structuur van het Fonds voldoen aan de voorwaarden voor fiscale transparantie en waar nodig is in het Prospectus en de Voorwaarden van Beheer en Bewaring rekening gehouden met bovengenoemde voorwaarden.

De fiscale transparantie van het Fonds impliceert dat geheven bronheffingen, zoals ingehouden dividendbelastingen op betaalde uitkeringen aan het Fonds, niet voor verrekening door het Fonds in aanmerking kunnen komen. Het Fonds kan geen beroep doen op belastingverdragen die Nederland heeft afgesloten. In beginsel zou een Participant, afhankelijk van de individuele situatie en het vestigingsland van het fonds waarin belegd wordt, mogelijk aanspraak kunnen maken op toepassing van een belastingverdrag c.q. verrekening van bronheffingen. De Administrateur zal op de jaaropgave aan de Participant de voor verrekening in aanmerking komende bedragen vermelden.

De fiscale behandeling van de beleggingen van het Fonds zal mede afhankelijk zijn van de fiscale wetgeving van de landen waarin beleggingen zullen worden aangehouden.

9.2 De Participanten

Inkomstenbelasting

De Participaties gehouden door in Nederland woonachtige particuliere Participanten worden in de regel belast in box 3 van de Wet Inkomstenbelasting 2001. Hierbij wordt ervanuit gegaan dat de Participaties niet gerekend (behoeven te) worden tot een ondernemingsvermogen en dat met betrekking tot de Participaties geen resultaat uit overige werkzaamheden wordt behaald. Binnen box 3 wordt het vermogen belast met toepassing van de zogenaamde vermogensrendementsheffing. De werkelijk ontvangen rente, dividenden of vermogenswinsten zijn fiscaal niet van belang.

De vermogensrendementsheffing is jaarlijks verschuldigd over een forfaitair rendement van de waarde van de bezittingen minus de schulden op 1 januari, rekening houdend met bepaalde vrijstellingen en verminderd met het heffingsvrije vermogen en eventuele toeslagen op het heffingsvrije vermogen (de zogenaamde grondslag sparen en beleggen). Bij de belastingheffing wordt ervanuit gegaan dat er een hoger rendement wordt behaald naar mate de grondslag sparen en beleggen hoger is. Er gelden daarom meerdere schijven waarbij het aan te houden forfaitaire rendement oploopt. Over het totale forfaitaire rendement is 30% inkomstenbelasting verschuldigd. De actuele schijven en aan te houden forfaitaire rendementen worden vermeld op de website van de Nederlandse Belastingdienst (www.belastingdienst.nl).

Indien de Participaties gerekend (dienen te) worden tot een ondernemingsvermogen of dat met betrekking tot de Participaties resultaat uit overige werkzaamheden wordt behaald, is het daadwerkelijk gerealiseerde inkomen onderworpen aan de heffing van inkomstenbelasting.

Vennootschapsbelasting

Indien de Participaties behoren tot het ondernemingsvermogen van een in Nederland gevestigde entiteit die onderworpen is aan Nederlandse vennootschapsbelasting, wordt de Participant belast op basis van de voor hem geldende fiscale regels.

Schenkings- en successierechten

Mogelijk zullen in Nederland schenkingsrechten en successierechten verschuldigd zijn ter zake van een schenking respectievelijk nalatenschap van de Participaties indien de schenker dan wel overledene die de Participaties in bezit heeft of had in Nederland woonachtig is of was, dan wel geacht wordt of werd te zijn.

Buiten Nederland wonende of gevestigde Participanten

Inkomsten uit of vermogenswinsten behaald door buiten Nederland gevestigde Participanten zullen in het algemeen niet onderworpen zijn aan Nederlandse inkomsten- of vennootschapsbelasting, tenzij er een specifieke verbondenheid met Nederland is, zoals een (deel van een) onderneming die wordt gedreven met behulp van een vaste inrichting in Nederland. Het kan niet worden uitgesloten dat een vaste inrichting aanwezig wordt geacht indien een Participant Participaties houdt in het kader van een onderneming.

Alleen ten gevolge van het houden van Participaties zal een Participant geen inwoner worden, of geacht worden inwoner te zijn, van Nederland.

Common Reporting Standard (CRS)

In Nederland is vanaf 1 januari 2016 de Wet uitvoering Common Reporting Standard van kracht. Die wet verplicht financiële instellingen gegevens aan de Nederlandse belastingdienst te geven over rekeningen van personen en organisaties die in het buitenland belastingplichtig zijn. De Nederlandse belastingdienst geeft de gegevens over 2016 en later vanaf september 2017 door aan de belastingdiensten van die andere landen. Die buitenlandse belastingdiensten gaan zelf de gegevens controleren.

Voorbehoud

Deze informatie is een algemene aanbeveling die de meeste Participanten zullen kunnen toepassen. Bij twijfel of onduidelijkheden kan een Participant het beste contact opnemen met een (belasting)adviseur of de Belastingdienst.

Jaaropgave

Na afloop van ieder kalenderjaar ontvangt elke participant binnen drie maanden een opgave van de Administrateur met de gegevens die relevant zijn voor de belastingaangifte. Daarnaast zullen de gegevens aan de belastingdienst gemeld worden, zodat uw aangifte vooraf ingevuld is. Het juist en volledig invullen van de belastingaangifte is de verantwoordelijkheid van elke Participant.

10. OVERIGE INFORMATIE

10.1 Overige gegevens betreffende het Fonds, de Beheerder en de Bewaarder

Hieronder wordt een overzicht gegeven van informatie die door de Beheerder beschikbaar wordt gesteld. Afdrukken van deze informatie zijn verkrijgbaar ten kantore van de Beheerder en kunnen, al

naar gelang het type informatie, door de hierondergenoemde personen kosteloos worden opgevraagd.

Jaarrapporten

Het Fonds, de Beheerder en de Bewaarder kennen elk een boekjaar dat gelijk is aan het kalenderjaar. In eerste instantie zal het Fonds niet door de accountant worden gecontroleerd. Dit houdt de kosten voor de eerste participanten laag. De Beheerder kan besluiten, in overleg met de Participanten, een controleerd jaarrapport beschikbaar te stellen. Het jaarrapport komt uiterlijk 31 juli van het daaropvolgende boekjaar beschikbaar.

Kwartaalberichten

In de te publiceren kwartaalberichten zullen steeds ten minste de volgende gegevens zijn opgenomen:

- de Intrinsieke Waarde van een Participatie, onder vermelding van het moment waarop de bepaling van die Intrinsieke Waarde van een Participatie plaatsvond;
- statistieken en fundamentals van de portfolio

verslag van marktontwikkelingen en wijzigingen in de portefeuille

10.2 Privacy

De Beheerder en Administrateur respecteren en beschermen de privacy van de Participanten en hun persoonsgegevens en die van met hen verbonden personen. De persoonsgegevens worden verwerkt conform de Algemene Verordening Gegevensbescherming en er worden passende maatregelen genomen om misbruik, verlies, onbevoegde toegang, ongewenste openbaarmaking en ongeoorloofde wijziging tegen te gaan. Zowel de Beheerder als de Administrateur zijn beide verwerkingsverantwoordelijke uit hoofde van de AVG.

Persoonsgegevens die verwerkt worden

De volgende (bijzondere en/of gevoelige) persoonsgegevens kunnen verwerkt worden:

- Algemene gegevens zoals identiteitsgegevens, geslacht, ras, biometrische gegevens, adres- en contactgegevens, bankgegevens, belastingidentificatienummer;
- Gegevens inzake eventuele politieke functies, (strafrechtelijke) veroordelingen, negatieve publiciteit en door toezichthouders genomen maatregelen;
- Gegevens inzake het inkomen en (de herkomst) van het vermogen zoals jaaropgaven, pensioen- en andere uitkeringen, hypotheek en beleggingen, gegevens inzake het fiscaal inwonerschap;

Wijze van verkrijging

De persoonsgegevens kunnen worden op verschillende manieren worden verkregen:

- Direct van de Participanten voor het doel van deelname in het Fonds en het uitvoeren van wettelijke verplichtingen;
- Uit publiek beschikbare bronnen zoals internet, sociale media, overheidsregisters of van commerciële aanbieders van databasechecks;
- Van derden, bijvoorbeeld bij uitwisseling van persoonsgegevens op basis van wettelijke verplichtingen, zoals bij uitwisseling met bij het Fonds betrokken financiële instellingen;

Doel en grondslag

De persoonsgegevens worden verwerkt om:

- Te voldoen aan wettelijke verplichtingen zoals identificatieverplichtingen, anti-terrorismedinanciering en anti-witwas wetgeving en het kunnen rapporteren aan de Belastingdienst;
- De werkzaamheden van de Beheerder, Bewaarder en Administrateur voor het Fonds te kunnen uitvoeren;

Duur van het bewaren van de gegevens

De persoonsgegevens worden in principe bewaard zolang wettelijk verplicht is. Uit hoofde van efficiency en gezien de aard en inrichting van geautomatiseerde werkomgevingen behouden Beheerder en Administrateur zich het recht voor om de gegevens langer of uitgebreider dan wettelijk verplicht te bewaren.

Delen van persoonsgegevens met derden

De persoonsgegevens worden gedeeld met verschillende derden als dit noodzakelijk is voor uitvoering van de werkzaamheden van Beheerder en Administrateur. Met bedrijven die persoonsgegevens verwerken uit hoofde van de werkzaamheden van Beheerder of Administrateur wordt een bewerkersovereenkomst gesloten om te zorgen voor eenzelfde niveau van beveiliging en vertrouwelijkheid van uw gegevens.

Voorts worden gegevens gedeeld als dit wettelijk verplicht is zoals bij rapportage aan de Belastingdienst. Tevens kan de aanlevering van persoonsgegevens verplicht worden gesteld door andere bij het Fonds betrokken financiële instellingen, om te voldoen aan hun wettelijke verplichtingen in het kader van identificatie en het tegengaan van terrorismefinanciering, witwassen en belastingfraude.

10.3 Belangenverstrengeling

Het is mogelijk dat bij het uitoefenen van hun taken, de Beheerder, de Bewaarder, de Prime Broker of de Administrateur met het Fonds in een conflict of interest situatie komt. In een dergelijke situatie zal het streven zijn om zo snel mogelijk en zonder noemenswaardige conflictschade tot een oplossing te komen.

Op dit moment onderkent de beheerder de volgende (potentiële) conflicts of interest:

- De bestuurder van de Beheerder is tevens bestuurder van de Bewaarder van het Fonds.

10.4 Periodieke rapportage aan Participanten

Iedere Participant ontvangt een jaarlijks een afschrift van de Administrateur, waarop het aantal Participaties dat hij bezit met daarop de waarde. Na elke aan- of verkoop van Participaties wordt voorts een afschrift aan de betreffende Participant gezonden met informatie over het aantal verworven of verkochte Participaties en de waarde daarvan.

10.5 Participantenvergadering

Ieder jaar zal een Vergadering van Participanten worden gehouden binnen acht maanden na afsluiting van het Boekjaar. De agenda voor deze jaarlijkse vergadering bevat in ieder geval de volgende onderwerpen:

1. het verslag van de Beheerder over de gang van zaken in het afgelopen Boekjaar;
2. de vaststelling van de Jaarrekening; en
3. verlening van decharge aan de Beheerder en de Bewaarder voor de vervulling van hun taak over het desbetreffende Boekjaar.

De oproeping tot de Vergadering van Participanten en de vaststelling van de agenda voor de vergadering geschieden door de Beheerder. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering.

Één of meer participanten die alleen of tezamen ten minste vijftig procent (50%) van het totale aantal Participaties in het fonds houden kunnen van de Beheerder verlangen, dat onderwerpen aan de agenda worden toegevoegd, mits het schriftelijk verzoek daartoe uiterlijk acht dagen voor de vergadering, door de beheerder is ontvangen. De Beheerder geeft van deze onderwerpen kennis aan degenen, aan wie de oproeping is gedaan, uiterlijk vijf dagen voor de vergadering. Iedere Participant heeft in een Vergadering van Participanten voor elke door hem gehouden Participatie een stem.

10.6 Wijziging van de Voorwaarden

De Voorwaarden kunnen door de Beheerder en de Bewaarder tezamen worden gewijzigd na mededeling aan de Participanten. Enig voorstel tot, alsmede enige van het desbetreffende voorstel afwijkende, wijziging van de Voorwaarden zal aan Participanten bekend worden gemaakt door middel van een advertentie in een in Nederland landelijk verspreid dagblad danwel aan het (email)adres van iedere Participant. Bekendmaking zal tevens plaatsvinden op de website van de Beheerder, alwaar het voorstel dan wel de wijziging ook zal worden toegelicht. Wijzigingen worden in beginsel direct van kracht. Wijzigingen van de Voorwaarden die zien op een vermindering van rechten of zekerheden van Participanten, het opleggen van lasten aan Participanten en/of wijziging van het beleggingsbeleid van het Fonds worden eerst effectief één maand nadat zij bekend zijn gemaakt op de wijze zoals hierboven aangegeven. Participanten kunnen gedurende deze periode van één maand onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.

10.7 Klachtenprocedure

Klachten over het Fonds kunnen door iedere Participant schriftelijk bij de Beheerder worden ingediend. Klachten worden in behandeling genomen, indien naam en (email)adres genoegzaam bekend zijn en een duidelijke omschrijving van de gronden waarop de klacht is gebaseerd voorhanden is. De Beheerder zal binnen vijf Werkdagen de ontvangst van de klacht bevestigen en in beginsel binnen twintig Werkdagen na ontvangst reageren.

10.8 Wegvallen directie Beheerder

In het geval dat de directie van de Beheerder voor langere tijd (meer dan twee maanden) niet in staat is haar werkzaamheden voor het Fonds uit te voeren roept de Bewaarder een Vergadering van Participanten bijeen waarin een voorstel wordt behandeld over de manier waarop met deze situatie omgegaan wordt. Dat voorstel zal de keuze bieden tussen liquidatie van het Fonds en een of meer door de Bewaarder geformuleerde alternatieven.

10.9 Beëindiging en vereffening

Op voorstel van de Beheerder en de Bewaarder kan de Vergadering van Participanten besluiten tot liquidatie van het Fonds. Het liquidatiesaldo komt toe aan de Participanten, in verhouding tot het aantal gehouden Participaties. De Beheerder draagt zorg voor de vereffening van het Fonds en legt daarvan rekening en verantwoording af aan de Participanten, alvorens tot uitkering over te gaan.

10.10 Opheffing van het fonds

Het Fonds wordt ontbonden bij besluit van de Beheerder en de Bewaarder. Van een dergelijk besluit wordt aan Participanten mededeling gedaan aan het (email)adres van iedere Participant. De vereffening van het Fonds geschiedt door de Beheerder. De Beheerder maakt een rekening en verantwoording op. Goedkeuring van de rekening en verantwoording door de Vergadering van Participanten, strekt, voor zover die vergadering niet een voorbehoud maakt, tot decharge van de Beheerder en de Bewaarder. Na het afleggen van bedoelde rekening en verantwoording kan tot uitkering aan Participanten worden overgegaan. Het liquidatiesaldo wordt alsdan aan de Participanten uitgekeerd naar rato van het door ieder van hen gehouden aantal Participaties.

Bijlage I – Akte van oprichting & statuten AIM Investment Management

Het huidig bestuur kan worden opgevraagd bij AIM Investment Management of bekeken in het register van de Kamer van Koophandel.

d. 51.762/77/22783

versie: 260419

OPRICHTING BESLOTEN VENNOOTSCHAP

Heden, negenentwintig april tweeduizend negentien, verscheen voor mij, Mr Willem Matthijs Jan Werker, notaris te 's-Gravenhage (Maaldrink Notarissen):

[REDACTED], wonende te [REDACTED]
[REDACTED], ten deze handelend als zelfstandig bevoegd bestuurder van de besloten vennootschap AMLG Holding B.V., statutair gevestigd te 's-Gravenhage en kantoorhoudende te 2596 TR 's-Gravenhage, Van Zaeckstraat 35, welke vennootschap nog dient te worden ingeschreven in het Handelsregister;

De comparante, handelend als voormeld, verklaarde hierbij een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid op te richten, die wordt geregeerd door de volgende

Statuten.

Artikel 1.

Begripsbepalingen.

In deze statuten wordt verstaan onder:

- *Aandeelhouders:*
de houders van Aandelen;
- *Aandelen:*
aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;
- *Algemene Vergadering:*
het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door stemgerechtigde Aandeelhouders en pandhouders en vruchtgebruikers met stemrecht op Aandelen dan wel de bijeenkomst van Vergaderergerechtigden;
- *Bestuur:*
het bestuur van de Vennootschap;
- *Dochtermaatschappij:*
een rechtspersoon waarin de Vennootschap of een of meer van haar Dochtermaatschappijen al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden alleen of samen meer dan de

helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen alsmede andere rechtspersonen en vennootschappen welke als zodanig door artikel 2:24a Burgerlijk Wetboek worden aangemerkt;

- *Groepsmaatschappij:*

een rechtspersoon of vennootschap waarmee de Vennootschap in een economische eenheid organisatorisch verbonden is;

- *Jaarrekening:*

de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting op deze stukken;

- *Schriftelijk:*

bij brief, fax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en elektronisch of op schrift kan worden ontvangen mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;

- *Uitkeerbare Reserves:*

het deel van het eigen vermogen van de Vennootschap dat de reserves die krachtens de wet en/of de statuten moeten worden aangehouden, te boven gaat;

- *Vennootschap:*

de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben;

- *Vennootschapsorgaan:*

het Bestuur, de Algemene Vergadering of de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort;

- *Vergadergerechtigden:*

Aandeelhouders alsmede vruchtgebruikers en pandhouders met Vergaderrecht;

- *Vergaderrecht:*

het recht om in persoon of bij Schriftelijke volmacht de Algemene Vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren, als bedoeld in artikel 2:227 lid 1 Burgerlijk Wetboek.

Gedefinieerde begrippen kunnen zonder verlies van de inhoudelijke betekenis in enkelvoud of meervoud worden gebruikt.

Artikel 2.

Naam en zetel.

1. De Vennootschap is genaamd: AIM Investment Management B.V.
2. De Vennootschap is gevestigd te 's-Gravenhage.

Artikel 3.

Doel.

De Vennootschap heeft ten doel:

- a. het optreden als directie(lid) of als (directie van de) beheerder van beleggingsinstellingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht (hierna te noemen "Wft").
- b. het sluiten van overeenkomsten met participanten in verband met hun deelname in hiervoor bedoelde beleggingsinstellingen;
- c. het verrichten van al hetgeen met het bovenstaande in de ruimste zin verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, waaronder begrepen het sluiten van overeenkomsten met dienstverleners.

Artikel 4.

Kapitaal.

1. Het kapitaal van de Vennootschap is verdeeld in aandelen, elk nominaal groot één euro (€ 1,00).
2. Aan Aandelen en aan het aandeelhouderschap zijn geen verplichtingen van verbintenisrechtelijke aard als bedoeld in artikel 2:192 lid 1 onder a Burgerlijk Wetboek verbonden, onverminderd het bepaalde in artikel 8 lid 7.

Een besluit tot wijziging van dit lid 2 kan slechts worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin alle stemgerechtigde Aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Ingeval in bedoelde vergadering het vereiste quorum niet is vertegenwoordigd, kan geen tweede vergadering worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:230 lid 3 Burgerlijk Wetboek.

Artikel 5.

Emissie en voorkeursrecht.

1. De uitgifte van nog niet geplaatste Aandelen geschiedt krachtens besluit van en op de voorwaarden vast te stellen door de Algemene Vergadering.
De Algemene Vergadering kan haar bevoegdheden hiertoe overdragen aan een ander Vennootschapsorgaan en kan deze overdracht herroepen.
2. Bij uitgifte van Aandelen heeft iedere Aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn Aandelen.
Er is geen voorkeursrecht op Aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.
3. Het voorkeursrecht kan telkens voor een enkele uitgifte worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het Vennootschapsorgaan dat tot het nemen van het besluit tot uitgifte bevoegd is.
4. De Vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend binnen twee weken, nadat een besluit daartoe is genomen, Schriftelijk aan alle Aandeelhouders aan.

De aankondiging geschiedt aan het in het register van Aandeelhouders vermelde adres.

Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende vier weken na de dag van verzending van de aankondiging.

5. Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel is van toepassing bij het verlenen van een recht tot het nemen van Aandelen.

Aandeelhouders hebben echter geen voorkeursrecht op Aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.

6. Voor de uitgifte van een Aandeel is vereist een daartoe bestemde, ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden, akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
7. Bij het nemen van een Aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort.

Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan eerst behoeft te worden gestort nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd.

Artikel 6.

Verkrijging en vervreemding van Aandelen door de Vennootschap.

1. Het Bestuur beslist over de verkrijging van Aandelen door de Vennootschap.
2. De Vennootschap mag, behalve om niet, geen volgestorte Aandelen verkrijgen indien de verkrijgingsprijs niet volledig ten laste kan worden gebracht van de Uitkeerbare Reserves of indien het Bestuur weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

Het bepaalde in artikel 2:207 lid 3 Burgerlijk Wetboek is van toepassing als de Vennootschap na de verkrijging anders dan om niet niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
3. De voorgaande leden van dit artikel gelden niet voor Aandelen die de Vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
4. Voor vervreemding van Aandelen door de Vennootschap is de goedkeuring van de Algemene Vergadering vereist.
5. Op vervreemding van Aandelen door de Vennootschap is het bepaalde in de blokkeringsregeling opgenomen in deze statuten van toepassing.
6. De Vennootschap kan geen wilsrechten en/of andere (benoemings)rechten uitoefenen, verbonden aan Aandelen gehouden door de Vennootschap zelf.
7. Onder het begrip Aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

Artikel 7.

Vermindering van het geplaatste kapitaal.

1. De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van Aandelen of door het nominale bedrag van Aandelen bij statutenwijziging te verminderen.

In dit besluit moeten de Aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
 - a. Aandelen die de Vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of

- b. alle Aandelen van een soort of aanduiding, mits de intrekking gepaard gaat met terugbetaling.

In andere gevallen kan slechts tot intrekking worden besloten met instemming van de betrokken Aandeelhouders.

- 3. Een ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de Aandelen.

Zulk een ontheffing, alsmede een terugbetaling die geschiedt ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de Aandelen, moet naar evenredigheid op alle Aandelen geschieden.

Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken Aandeelhouders.

- 4. De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.

Artikel 2:233 leden 2, 3 en 4 Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.

- 5. Op een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal met terugbetaling op Aandelen, zowel bij wijze van intrekking als vermindering van de nominale waarde, is artikel 2:216 lid 2 Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing.

Het bepaalde in artikel 2:216 leden 3 en 4 Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing als de Vennootschap na de terugbetaling niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

Terugbetaling of ontheffing van de stortingsplicht in de zin van dit artikel is slechts toegestaan, indien en voor zover de Vennootschap over Uitkeerbare Reserves beschikt.

Artikel 8.

Register van Aandeelhouders.

- 1. De Aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd.
- 2. Het Bestuur houdt een register van Aandeelhouders waarin de namen en adressen van alle Aandeelhouders zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de Aandelen hebben verkregen, de nummers van de Aandelen, de datum van erkenning of betekening alsmede van het op elk Aandeel gestorte bedrag.

Indien een Aandeelhouder niet gebonden is aan een statutaire verplichting of eis als bedoeld in artikel 2:192 lid 1 Burgerlijk Wetboek, wordt dat vermeld.

In het register worden opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op Aandelen hebben met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening alsmede met vermelding of hen het stemrecht en/of het Vergaderrecht toekomen.

- 3. Het register van Aandeelhouders wordt regelmatig bijgehouden.

In het register wordt ook aangetekend elk verleend ontslag voor aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.

4. Aandeelhouders en anderen van wie gegevens ingevolge lid 2 van dit artikel in het register moeten worden opgenomen, verschaffen aan het Bestuur tijdig de nodige gegevens.
5. Iedere Aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder is verplicht aan het Bestuur zijn adres en iedere wijziging daarin Schriftelijk mede te delen; dit adres blijft tegenover de Vennootschap gelden zolang de betrokkene niet Schriftelijk aan het Bestuur een ander adres heeft opgegeven.

Alle gevolgen van het niet mededelen van zijn adres en van wijzigingen daarin zijn voor rekening en risico van de betrokkene.

Alle kennisgevingen aan en oproepingen van Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders kunnen rechtsgeldig aan het in het register vermelde adres worden gedaan.

Als de Aandeelhouder, vruchtgebruiker en/of pandhouder een adres aan het Bestuur heeft opgegeven, waarop hij een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht kan ontvangen, wordt hij geacht te hebben ingestemd met het feit dat alle kennisgevingen en oproepingen aan dat adres worden gedaan.

6. Het register ligt ten kantore van de Vennootschap ter inzage voor Aandeelhouders alsmede voor vruchtgebruikers met Vergaderrecht en pandhouders met Vergaderrecht.

De gegevens van het register van Aandeelhouders omtrent niet-volgestorte Aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs verstrekt.

Iedere Aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder kan op zijn verzoek te allen tijde, echter slechts voor zover het zijn Aandelen respectievelijk zijn recht betreft, een, niet-verhandelbaar, uittreksel uit het register van Aandeelhouders om niet verkrijgen, dat vermeldt de nummers van de Aandelen, welke op de dag van afgifte van het uittreksel op zijn naam zijn ingeschreven, respectievelijk van de Aandelen, die ten behoeve van hem met pandrecht of vruchtgebruik zijn bezwaard.

Rust op een Aandeel een vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie het stemrecht en het Vergaderrecht met betrekking tot dat Aandeel toekomen.

7. Behoort een Aandeel, een vruchtgebruik of een pandrecht op een Aandeel tot een gemeenschap waarop titel 7 van Boek 3 Burgerlijk Wetboek van toepassing is, dan zijn de gezamenlijke deelgenoten, die tevens in het register moeten zijn ingeschreven, jegens de Vennootschap verplicht als bedoeld in artikel 2:192 lid 1 Burgerlijk Wetboek Schriftelijk één persoon aan te wijzen die hen ten aanzien van de Vennootschap met uitsluiting van de andere deelgenoten vertegenwoordigt bij wijze van een regeling als bedoeld in artikel 3:168 lid 1 Burgerlijk Wetboek.

De personalia van de aangewezenen worden in het register opgenomen, terwijl alle kennisgevingen aan en oproepingen van de gezamenlijke deelgenoten aan het in het register ingeschreven adres van de aangewezenen kunnen worden gedaan.

De laatste volzin van lid 5 is van overeenkomstige toepassing.

Als de gezamenlijke deelgenoten in gebreke zijn met naleving van de verplichting als opgenomen in dit lid, dan zijn het stemrecht en het Vergaderrecht van de gezamenlijke deelgenoten opgeschort.

De betrokken Aandelen tellen in het laatste geval niet mee bij de berekening van enige meerderheid van stemmen of van enig quorum, indien krachtens de wet of deze statuten vereist.

Artikel 9.

Levering van Aandelen en beperkte rechten op Aandelen.

1. Voor de levering van een Aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde, ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden, akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
2. De levering van een Aandeel of de levering van een beperkt recht daarop overeenkomstig het bepaalde in het voorgaande lid, werkt mede van rechtswege tegenover de Vennootschap.

Behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het Aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de Vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar betekend is, dan wel deze heeft erkend door inschrijving in het Aandeelhoudersregister.

Artikel 10.

Blokkeringsregeling.

1. Een Aandeelhouder die één of meer Aandelen wenst over te dragen, is verplicht van zijn voornemen daartoe bij aangetekende brief kennis te geven aan het Bestuur onder opgave van de naam van de voorgestelde verkrijger(s) en van het aantal over te dragen Aandelen; deze kennisgeving geldt als aanbieding van het Aandeel of de Aandelen aan de overige Aandeelhouders op de wijze als hierna is omschreven.
2. Het Bestuur is verplicht het aanbod binnen één week na ontvangst bij aangetekende brieven ter kennis van de overige Aandeelhouders te brengen.
3. Gedurende twee weken na verzending van de in het voorgaande lid voorgeschreven aangetekende brieven is ieder van de overige Aandeelhouders bevoegd op het aanbod in te gaan bij aangetekende brief aan het Bestuur onder vermelding van het aantal Aandelen waarop hij reflecteert.
4. Hebben de overige Aandeelhouders tezamen gereflecteerd voor meer Aandelen dan aangeboden zijn, dan geschiedt de toewijzing door het Bestuur zoveel mogelijk in verhouding tot het aantal Aandelen, dat ieder van hen reeds bezit.

Heeft een Aandeelhouder gereflecteerd op minder Aandelen dan hem naar bedoelde verhouding zouden toekomen, dan worden de daardoor vrijkomende Aandelen aan de overige reflectanten in genoemde verhouding toegewezen.

Een voor verdeling met toepassing van het vorenstaande niet vatbaar aantal Aandelen of restant wordt toegewezen bij loting door het Bestuur in aanwezigheid van een notaris, ter keuze van het Bestuur, te houden binnen één week na sluiting van de termijn waarbinnen Aandeelhouders kunnen reflecteren.

De reflectanten worden opgeroepen bij die loting tegenwoordig te zijn.

Een reflectant die bij de loting een Aandeel toegewezen krijgt, neemt aan de loting niet verder deel, totdat ieder van de reflectanten bij de loting ten minste één Aandeel toegewezen gekregen heeft.

Het Bestuur deelt onverwijld het aantal Aandelen, dat aan iedere reflectant is toegewezen, bij aangetekende brieven mee aan de aanbieder en de reflectanten.

5. De aanbieder en degene aan wie één of meer Aandelen zijn toegewezen, treden in overleg omtrent de voor het Aandeel of de Aandelen te betalen prijs.

Indien dit overleg niet tot overeenstemming heeft geleid binnen drie weken na de kennisgeving als bedoeld in lid 4 van dit artikel, wordt de prijs, welke gelijk dient te zijn aan de waarde van het Aandeel of de Aandelen, vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door partijen in gemeenschappelijk overleg of, zo zij omtrent deze aanwijzing niet tot overeenstemming zijn gekomen binnen twee weken nadat één van de partijen aan de wederpartij heeft medegedeeld dat zij prijsvaststelling door een deskundige wenst, door het Nederlands Arbitrage Instituut te benoemen.

6. De deskundige brengt zijn rapport uit aan het Bestuur.

Het Bestuur deelt onverwijld aan de aanbieder en iedere reflectant bij aangetekende brief mee welke prijs de deskundige heeft vastgesteld.

7. Iedere reflectant heeft gedurende vier weken na verzending van de in lid 6 van dit artikel voorgeschreven aangetekende brieven het recht te verklaren, dat hij niet langer of slechts op minder Aandelen dan waarop hij aanvankelijk had gereflecteerd, reflecteert.

Deze verklaring geschiedt bij aangetekende brief aan het Bestuur.

De aldus vrijkomende Aandelen worden alsdan door het Bestuur binnen één week tegen de door de deskundige vastgestelde prijs aangeboden aan de overige Aandeelhouders met overeenkomstige toepassing van het in de leden 2, 3 en 4 bepaalde.

8. De aanbieder heeft te allen tijde het recht zijn aanbod in te trekken doch uiterlijk tot vier weken nadat hem definitief ter kennis is gekomen aan welke reflectanten hij al de aangeboden Aandelen kan verkopen en tegen welke prijs; deze intrekking geschiedt bij aangetekende brief aan het Bestuur.
9. Nadat de hiervoor bepaalde termijn voor intrekking van het aanbod is verstreken deelt het Bestuur aan de aanbieder en de uiteindelijke reflectanten mee of de aanbieder zijn aanbod al dan niet heeft ingetrokken.

In geval van gestanddoening van het aanbod moeten de toegewezen Aandelen tegen gelijktijdige betaling van de verschuldigde prijs worden geleverd binnen vier weken na ontvangst van de mededeling van het Bestuur omtrent de gestanddoening van het aanbod.

10. De overdracht van alle aangeboden Aandelen aan de voorgestelde verkrijger(s) genoemd in de kennisgeving voorgeschreven in lid 1 is vrij, indien niet op alle Aandelen tegen contante betaling is gereflecteerd, mits de aanbieder zijn aanbod niet heeft ingetrokken en mits de levering plaats heeft binnen drie maanden nadat is komen vast te staan dat niet op alle Aandelen is gereflecteerd en zulks door het Bestuur aan de aanbieder is meegedeeld.
11. De kosten en het honorarium verschuldigd aan de in lid 5 bedoelde deskundige zijn voor rekening van:

- a. de aanbieder, indien deze zijn aanbod intrekt;
- b. de aanbieder voor de helft en de kopers voor de andere helft, indien de Aandelen door Aandeelhouders zijn gekocht, met dien verstande, dat iedere koper in de kosten en het honorarium bijdraagt in verhouding van het aantal door hem gekochte Aandelen;
- c. de Vennootschap, indien de Aandeelhouders van het aanbod geen of geen volledig gebruik hebben gemaakt.

12. Ingeval:

- a. een Aandeelhouder overlijdt;
- b. een Aandeelhouder in staat van faillissement wordt verklaard en deze faillietverklaring onherroepelijk is geworden of ingeval een Aandeelhouder surseance van betaling verkrijgt, onder curatele wordt gesteld of op welke andere wijze ook het vrije beheer over zijn vermogen verliest;
- c. een wettelijke goederengemeenschap krachtens huwelijk of geregistreerd partnerschap, waarvan Aandelen deel uitmaken, anders dan door het overlijden van de Aandeelhouder wordt ontbonden;
- d. van ontbinding van een rechtspersoon, een maatschap, een vennootschap onder firma, een commanditaire vennootschap of enigerlei andere vennootschap, welke Aandeelhouder is;
- e. van toedeling van Aandelen bij verdeling van enige andere gemeenschap dan die bedoeld onder c en d van dit lid;
- f. van overgang van Aandelen ten gevolge van fusie of splitsing;
- g. door overdracht of andere overgang van aandelen, dan wel door overgang van stemrecht op aandelen of door uitgifte van aandelen de zeggenschap over een rechtspersoon, welke Aandeelhouder is door één of meer anderen wordt verkregen in de zin van de SER-Fusiegedragsregels 2015, zulks ongeacht of die gedragsregels op de betreffende verkrijging van toepassing zijn,

rust op de Aandeelhouder, diens rechtverkrijgenden of wettelijke vertegenwoordiger casu quo de nieuwe Aandeelhouder de verplichting daarvan Schriftelijk aan het Bestuur kennis te geven, zulks binnen vier weken na het ontstaan van die verplichting.

Onmiddellijk na ontvangst van deze kennisgeving deelt het Bestuur Schriftelijk aan de betrokken Aandeelhouder, diens rechtverkrijgenden of wettelijke vertegenwoordiger casu quo de nieuwe Aandeelhouders mede, dat zijn casu quo hun Aandelen gelden als aangeboden in de zin van dit artikel.

Het Bestuur is dan verplicht onverwijld de Aandeelhouders Schriftelijk van het vooronderstelde aanbod in kennis te stellen.

De leden 1 tot en met 11 van dit artikel vinden dan overeenkomstige toepassing met dien verstande, dat de aanbieder niet het recht heeft zijn aanbod in te trekken en dat in een geval waarin de aanbieder vrij is de aangeboden Aandelen aan de voorgestelde verkrijger(s) over te dragen de Aandeelhouder, diens rechtverkrijgenden casu quo de nieuwe Aandeelhouders slechts het recht hebben die Aandelen te behouden.

Het niet voldoen aan de verplichting tot aanbieder van Aandelen op grond van het bepaalde in dit lid heeft tot gevolg, dat na het verstrijken van de hiervoor genoemde termijn het aan de Aandelen verbonden vergader- en stemrecht niet kan worden uitgeoefend en dat het recht op dividend wordt opgeschort zolang niet aan die verplichting wordt voldaan.

13. Blijft de Aandeelhouder of blijven diens rechtverkrijgenden of wettelijke vertegenwoordiger casu quo de nieuwe Aandeelhouders, ondanks daartoe strekkende sommatie van het Bestuur, in gebreke met het voldoen aan de verplichting als bedoeld in lid 12 van dit artikel, dan worden de betrokkenen geacht aan die verplichting te hebben voldaan op het tijdstip dat het Bestuur hun zulks bij aangetekende brief meedeelt.

Het Bestuur is alsdan overeenkomstig lid 12 van dit artikel gehouden de Aandeelhouders onverwijld van het vooronderstelde aanbod in kennis te stellen.

Blijven de betrokkenen in gebreke te voldoen aan het bepaalde in lid 5 van dit artikel, dan is het Bestuur onherroepelijk gemachtigd aan het aldaar bepaalde namens de betrokkene(n), te voldoen.

Blijven de betrokkenen in gebreke, indien een Aandeel is toegewezen, het Aandeel tegen betaling van de overeengekomen of vastgestelde prijs te leveren, dan is de Vennootschap onherroepelijk gemachtigd de levering namens de betrokkene(n) te bewerkstelligen en de daartoe nodige akte(n) te tekenen.

De overeengekomen of vastgestelde prijs moet alsdan ten behoeve van de betrokkene(n) bij de Vennootschap worden gestort.

14. In afwijking van het hiervoor in dit artikel bepaalde is de aanbieder vrij de door hem aangeboden Aandelen over te dragen aan de voorgestelde verkrijger(s), respectievelijk hebben de Aandeelhouder, diens rechtverkrijgenden casu quo de nieuwe Aandeelhouders het recht de betreffende Aandelen te behouden, indien alle mede-Aandeelhouders Schriftelijk verklaren af te zien van hun recht op overneming en mits de levering geschiedt binnen drie maanden nadat alle mede-Aandeelhouders bedoelde verklaring hebben afgelegd.
15. De voorgaande leden van dit artikel zijn niet van toepassing:
- a. indien een Aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn Aandeel/Aandelen aan een eerdere houder daarvan verplicht is;
 - b. indien de goederengemeenschap krachtens huwelijk of geregistreerd partnerschap waartoe de Aandelen behoren wordt ontbonden, voor zover de Aandelen binnen twaalf maanden na de ontbinding van die goederengemeenschap zijn toebedeeld aan de oorspronkelijke Aandeelhouder.

Het bepaalde in lid 12 onder c is niet van toepassing indien alle bij anderen dan de Vennootschap geplaatste Aandelen worden gehouden door twee personen, die met elkaar zijn gehuwd in algehele gemeenschap van goederen dan wel in gemeenschap van aandelen of met elkaar een geregistreerd partnerschap zijn aangegaan, waarbij tussen hen een algehele gemeenschap van goederen dan wel een gemeenschap van aandelen bestaat.

Het bepaalde in lid 12 onder g is niet van toepassing indien de situatie als hiervoor in dit artikel 10 lid 15 onder b bedoeld zich voordoet met betrekking tot de aandelen in het kapitaal van een rechtspersoon welke gerechtigd is tot één of meer Aandelen.

16. De Vennootschap als houdster van Aandelen kan ingevolge het in dit artikel bepaalde slechts reflecteren met instemming van de aanbieder.
17. Voor de toepassing van dit artikel worden rechten op het verkrijgen van Aandelen met Aandelen gelijk gesteld.

Artikel 11.

Vruchtgebruik en pandrecht op Aandelen en certificaten van Aandelen.

1. De Aandeelhouder heeft het stemrecht op Aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd, tenzij het stemrecht toekomt aan de vruchtgebruiker in de gevallen als genoemd in de een na laatste volzin van artikel 2:197 lid 3 Burgerlijk Wetboek.
2. In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien dat bij de vestiging van het vruchtgebruik of het pandrecht is bepaald of nadien Schriftelijk tussen de Aandeelhouder en de vruchtgebruiker casu quo de pandhouder is overeengekomen en deze bepaling is goedgekeurd door de Algemene Vergadering bij besluit, genomen met algemene stemmen in een vergadering, waarin alle stemgerechtigde Vergadergerechtigden aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Ingeval in bedoelde vergadering het vereiste quorum niet is vertegenwoordigd, kan geen tweede vergadering worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:230 lid 3 Burgerlijk Wetboek.

Het bepaalde in dit artikel is ook van toepassing als het stemrecht onder een opschortende voorwaarde aan de pandhouder toekomt.

Op de erkenning van of betekening aan de Vennootschap van de Schriftelijke overeenkomst als bedoeld in dit lid, is het bepaalde in de artikelen 2:196a en 2:196b Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing.

3. Indien een ander in de rechten van de stemgerechtigde vruchtgebruiker of pandhouder treedt, komt hem het stemrecht slechts toe, indien de overgang van het stemrecht door de Algemene Vergadering is goedgekeurd met quorum en meerderheid als in lid 2 bedoeld.

Het bepaalde in de tweede volzin van lid 2 is alsdan van overeenkomstige toepassing.

4. De goedkeuring als hiervoor in de leden 2 en 3 bedoeld wordt verzocht bij aangetekende brieven gericht aan het Bestuur.

Binnen veertien dagen na ontvangst van het verzoek om goedkeuring zal het Bestuur een binnen dertig dagen na die ontvangst te houden Algemene Vergadering bijeenroepen, waaraan het verzoek om goedkeuring wordt voorgelegd.

Indien het Bestuur in gebreke blijft bedoelde Algemene Vergadering aldus bijeen te roepen, is de verzoeker zelf tot bijeenroeping bevoegd met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde.

5. De Aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en pandhouder die stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht.
6. Aan certificaten op naam van Aandelen is geen Vergaderrecht verbonden.

Artikel 12.

Bestuur.

1. De Venootschap heeft een Bestuur bestaande uit één of meer personen.
Zowel een natuurlijke persoon als een rechtspersoon kan bestuurder zijn.
2. De Algemene Vergadering stelt het aantal bestuurders vast.
3. De Algemene Vergadering benoemt de bestuurders en is te allen tijde bevoegd iedere bestuurder te schorsen of te ontslaan.

Besluiten tot ontslag van een bestuurder kunnen slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de geldige stemmen, mits deze meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.
4. Indien, in geval van schorsing van een bestuurder, de Algemene Vergadering niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing.
5. Een bestuurder wordt in de Algemene Vergadering waarin zijn schorsing of ontslag aan de orde komt in de gelegenheid gesteld zich te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.
6. De Algemene Vergadering stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de bestuurders vast.

Deze beloning kan bestaan uit een vast bedrag en/of een variabel bedrag afhankelijk van de winst of anderszins, al naar gelang de Algemene Vergadering zal besluiten.

Artikel 13.

Taak en bevoegdheden.

1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het Bestuur belast met het besturen van de Venootschap.

Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de Venootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. Zo het Bestuur uit meer dan één lid bestaat, kan de Algemene Vergadering één van hen tot voorzitter benoemen en kan zij één of meer van hen benoemen tot financieel bestuurder of tot algemeen bestuurder of een bestuurder zodanige andere titel toekennen als zij zal verkiezen.
3. Het Bestuur vergadert zo dikwijls een of meer van zijn leden dit nodig acht.

De oproeping geschiedt - onder vermelding van de te behandelen punten - door de bestuurder van wie het initiatief tot de vergadering uitgaat, met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste acht dagen.

In de vergaderingen heeft elke bestuurder recht op het uitbrengen van één stem.

De bestuurders kunnen zich door een andere bestuurder bij Schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.

Bestuursvergaderingen kunnen worden gehouden door middel van telefonische- of videoconferenties, of door middel van enig ander communicatiemiddel, mits elke deelnemende

bestuurder door alle anderen gelijktijdig kan worden gehoord en mits dergelijke vergaderingen worden voorgezeten vanuit Nederland.

Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit zou kunnen worden genomen, wordt het besluit desalniettemin genomen door het Bestuur.

4. Het Bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits dit Schriftelijk geschiedt, alle bestuurders in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.
5. Het Bestuur besluit, zowel in als buiten vergadering, met volstreekte meerderheid van stemmen van alle bestuurders, die aan de besluitvorming mogen deelnemen.

Bij staken van stemmen beslist de Algemene Vergadering.

6. Bestuursvergaderingen worden voorgezeten door de voorzitter van het Bestuur.

Is geen voorzitter van het Bestuur aangewezen of is de voorzitter van het Bestuur afwezig, dan wijst de vergadering zelf haar voorzitter aan.

Tot die tijd is de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige bestuurder met de leiding van de vergadering belast.

De voorzitter van de vergadering wijst een van de aanwezige bestuurders, of zo die tot de vergadering is toegelaten, een speciaal daartoe uitgenodigde persoon aan notulen van het in de vergadering verhandelde te houden.

De notulen worden getekend door de voorzitter en de notulist van de betreffende vergadering.

7. Het door de voorzitter van de bestuursvergadering uitgesproken oordeel omtrent de uitslag van een stemming, alsmede, voor zover gestemd werd over een niet op schrift vastgelegd voorstel, het oordeel over de inhoud van een genomen besluit, is beslissend.

Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in de voorgaande zin bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid van de stemgerechtigde aanwezigen of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of met briefjes geschiedde, één stemgerechtigde aanwezige dit verlangt.

Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

8. Alle notulen van de bestuursvergaderingen alsmede alle Schriftelijke besluiten worden opgenomen in een notulenregister.
9. Wanneer de Vennootschap van enig besluit van het Bestuur wil doen blijken, is de ondertekening van het stuk waarin het besluit is vervat door één bestuurder voldoende en vormt dat stuk dwingend bewijs van het bestaan van dat besluit.
10. Indien er meer dan één bestuurder is, kan het Bestuur een reglement opstellen waarin aangelegenheden haar intern betreffende, worden geregeld.

Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten.

Voorts kunnen de bestuurders al dan niet bij reglement hun werkzaamheden onderling verdelen.

De Algemene Vergadering kan bepalen dat deze regels en taakverdeling op schrift moeten worden vastgelegd en kan deze regels en taakverdeling aan haar goedkeuring onderwerpen.

11. De Algemene Vergadering is bevoegd besluiten van het Bestuur aan haar goedkeuring te onderwerpen.

Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en Schriftelijk aan het Bestuur te worden meegedeeld.

12. Het Bestuur behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering voor besluiten strekkende tot het sluiten - overdragen (in genot) daaronder begrepen - van het bedrijf van de Vennootschap of van een belangrijke deelneming van de Vennootschap.
13. Het ontbreken van de ingevolge de leden 11 en 12 van dit artikel vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de bestuurders niet aan.
14. Het Bestuur is verplicht de aanwijzingen van de Algemene Vergadering op te volgen, tenzij deze in strijd zijn met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
15. In geval van ontstentenis of belet van één of meer bestuurders is (zijn) de overblijvende bestuurder(s) met het gehele bestuur belast.

In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder wordt de Vennootschap tijdelijk bestuurd door een persoon die daartoe door de Algemene Vergadering steeds moet zijn aangewezen.

Onder belet wordt in deze statuten in ieder geval verstaan de omstandigheid dat

- a. de bestuurder gedurende een periode van meer dan zeven dagen onbereikbaar is door ziekte of andere oorzaken; of
 - b. de bestuurder is geschorst.
16. De bestuurders zijn, tenzij de Algemene Vergadering anders beslist, verplicht de Algemene Vergadering bij te wonen.

Artikel 14.

Vertegenwoordiging.

1. Het Bestuur alsmede iedere bestuurder vertegenwoordigt de Vennootschap.
2. Het Bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen.

Ieder van hen vertegenwoordigt de Vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld.

De titulatuur van deze functionarissen wordt door het Bestuur bepaald.

Deze functionarissen kunnen worden ingeschreven in het handelsregister, met vermelding van de omvang van hun vertegenwoordigingsbevoegdheid.

3. Rechtshandelingen van de Vennootschap jegens de houder van alle Aandelen of jegens een deelgenoot in een goederengemeenschap krachtens huwelijk of geregistreerd partnerschap waartoe alle Aandelen behoren, waarbij de Vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze Aandeelhouder of door een van de deelgenoten, worden op schrift vastgelegd.

Voor de toepassing van de vorige zin worden Aandelen gehouden door de Vennootschap of haar Dochtermaatschappijen niet meegeteld.

Indien de eerste zin niet in acht is genomen, kan de rechtshandeling ten behoeve van de Vennootschap worden vernietigd.

4. Het voorgaande lid is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de Vennootschap behoren.
5. Het Bestuur is, met inachtneming van het bepaalde in lid 1 van dit artikel, zonder de opdracht van de Algemene Vergadering als bedoeld in artikel 2:246 Burgerlijk Wetboek bevoegd aangifte te doen tot faillietverklaring van de Vennootschap.

Artikel 15.

Algemene Vergaderingen.

1. Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden die onder meer bestemd is tot:
 - a. behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de Jaarrekening is verleend, de behandeling van de Jaarrekening en, voor zover door de wet voorgeschreven, van het bestuursverslag en de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek;
 - b. het vaststellen van de Jaarrekening, behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de Jaarrekening is verleend;
 - c. het verlenen van decharge aan bestuurders;
 - d. het vaststellen van de winstbestemming;
 - e. het vaststellen van eventuele tantièmes voor bestuurders;
 - f. het verrichten van al hetgeen de wet overigens voorschrijft;
 - g. andere onderwerpen door het Bestuur dan wel Vergadergerechtigden, alleen of tezamen vertegenwoordigende ten minste één/honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap, aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van het bepaalde in deze statuten.

De Algemene Vergadering als bedoeld in dit lid kan achterwege blijven als de besluitvorming aangaande de punten a, b, c, d, e en f tot stand komt buiten vergadering overeenkomstig het bepaalde in artikel 19.

2. Voorts worden Algemene Vergaderingen gehouden zo dikwijls een bestuurder dit nodig acht, onverminderd het bepaalde in het volgende lid.
3. Het Bestuur is verplicht een Algemene Vergadering bijeen te roepen, indien één of meer Vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste één/honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, hem dit Schriftelijk onder nauwkeurige opgave van de

te behandelen onderwerpen verzoeken, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.

Indien alsdan het Bestuur in gebreke blijft een vergadering bijeen te roepen, zodanig, dat deze binnen vier weken na ontvangst van bedoeld verzoek wordt gehouden, kunnen de verzoekers op hun verzoek door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd tot bijeenroeping van de Algemene Vergadering, met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde.

4. Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar woonplaats heeft.

Een Algemene Vergadering kan elders dan behoort worden gehouden, mits alle Vergadergerechtigden Schriftelijk hebben ingestemd met de plaats van de vergadering en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

5. De bijeenroeping van Vergadergerechtigden geschiedt, onverminderd het in lid 3 van dit artikel bepaalde, Schriftelijk door of namens het Bestuur aan de adressen van de Vergadergerechtigden, zoals deze zijn vermeld in het register van Aandeelhouders, niet later dan op de achtste dag vóór die van de vergadering.

De oproeping kan, indien de Vergadergerechtigde hiermee instemt, geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door de Vergadergerechtigde voor dit doel Schriftelijk aan de Vennootschap is bekend gemaakt.

6. De oproeping houdt de agenda van de vergadering in.

Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de in het voorgaande lid bedoelde termijn.

Een onderwerp, waarvan de behandeling Schriftelijk is verzocht door één of meer houders van Aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste één/honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de Vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag vóór die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.

Voor de toepassing van dit lid 6 worden met de houders van Aandelen gelijkgesteld anderen aan wie het Vergaderrecht toekomt.

7. Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en agenderen van vergaderingen en het ter inzage leggen van te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen, kunnen desondanks rechtsgeldige besluiten worden genomen mits alle Vergadergerechtigden er Schriftelijk mee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

Artikel 16.

Leiding. Notulen. Bijwoning. Toegang.

1. De Algemene Vergadering wordt geleid door de voorzitter van het Bestuur of, indien geen voorzitter van het Bestuur is aangewezen of deze niet ter vergadering aanwezig is, door de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige bestuurder.

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

2. De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de secretaris tekent.

De notulen dienen in een notulenregister te worden opgenomen.

Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, behoeven notulen niet te worden gehouden en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.

3. Iedere bestuurder, één of meer Vergadergerechtigden die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen en de voorzitter van de vergadering zijn te allen tijde bevoegd opdracht te geven om op kosten van de Vennootschap een notarieel proces-verbaal te doen opmaken.

4. Vergadergerechtigden zijn bevoegd de Algemene Vergaderingen bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover hen het stemrecht toekomt, het stemrecht uit te oefenen.

Iedere Vergadergerechtigde kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een Schriftelijk gevolmachtigde.

Indien het Bestuur bij de oproeping tot een Algemene Vergadering de mogelijkheid daartoe heeft geopend, zijn de Vergadergerechtigden bevoegd hun bevoegdheden als genoemd in de eerste volzin van dit lid door middel van een elektronisch communicatiemiddel uit te oefenen, mits (i) de voorwaarden te stellen aan het gebruik van het communicatiemiddel zoals de verbinding, de beveiliging en dergelijke bij de oproeping worden bekendgemaakt, (ii) de Vergadergerechtigde kan worden geïdentificeerd, (iii) de Vergadergerechtigde rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen op de vergadering, en (iv) indien deze mogelijkheid daartoe is geopend, de Vergadergerechtigde kan deelnemen aan de beraadslagingen en (v) de Vergadergerechtigde het stemrecht kan uitoefenen, dit laatste voor zover hem het stemrecht toekomt.

5. De bestuurders hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem.
6. Omtrent toelating van andere personen tot de vergadering beslist de voorzitter van de vergadering.

Artikel 17.

Aantal stemmen. Meerderheden. Staking.

1. In de Algemene Vergaderingen geeft elk Aandeel recht op het uitbrengen van één stem.

Indien het Bestuur de mogelijkheid daartoe Schriftelijk heeft geopend, kunnen stemmen voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht, doch niet eerder dan de dertigste dag voor die van de vergadering, op een speciaal daartoe aangewezen e-mailadres.

Deze stemmen worden gelijkgesteld met stemmen die in de Algemene Vergadering worden uitgebracht.

Een aldus uitgebrachte stem is onherroepelijk en bindt ook degene die in de periode tussen het uitbrengen van die stem en het tijdstip van de Algemene Vergadering het betrokken Aandeel verkrijgt.

2. Voor een Aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een Dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht; zulks kan evenmin voor een Aandeel waarvan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij 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 is gevestigd, voordat het Aandeel aan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij toebehoorde.

De Vennootschap of een Dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor Aandelen waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.

3. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt, wordt geen rekening gehouden met Aandelen waarop geen stem kan worden uitgebracht en met Aandelen die worden gehouden door Aandeelhouders van wie het Vergaderrecht is opgeschort.
4. Stemmingen over zaken geschieden mondeling, die over personen bij ongetekende gesloten briefjes, een en ander tenzij de voorzitter van de vergadering zonder tegenspraak van één van de stemgerechtigde aanwezigen een andere wijze van stemmen vaststelt of toelaat.
5. Voor zover in deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte geldige stemmen.
6. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
7. Staken de stemmen omtrent een voorstel over zaken, dan komt geen besluit tot stand.

Eén of meer Aandeelhouders of andere stemgerechtigden vertegenwoordigende ten minste vijftig procent (50%) van het geplaatste kapitaal hebben het recht om binnen tien dagen na de dag van de vergadering, waarin de stemmen hebben gestaakt, aan het Nederlands Arbitrage Instituut te verzoeken een adviseur te benoemen, teneinde een beslissing over het betreffende voorstel te nemen.

De beslissing van de adviseur geldt alsdan als een besluit van de Algemene Vergadering.

De in dit lid vermelde regeling kan niet worden toegepast indien een vordering als bedoeld in de artikelen 2:336, 2:342 of 2:343 Burgerlijk Wetboek is ingesteld.

8. Verkrijgt bij verkiezing van personen niemand bij de eerste stemming de volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, dan wordt een tweede vrije stemming gehouden; verkrijgt ook dan niemand de volstreekte meerderheid, dan vinden één of meer herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstreekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken.

Bij gemelde herstemmingen - waaronder niet is begrepen de tweede vrije stemming - wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel

uitgezonderd de persoon op wie bij de vorige stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht.

Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht.

Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken beslist het lot wie van hen beiden is verkozen.

9. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend.

Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover gestemd werd over een niet op schrift vastgelegd voorstel.

10. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in het voorgaande lid bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid van de Algemene Vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of met briefjes geschiedde, één stemgerechtigde dit verlangt.

Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

11. Het Bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening.

De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden.

Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

Artikel 18.

Bijzondere besluiten.

1. Besluiten tot:

- a. wijziging van de statuten; en
- b. ontbinding van de Vennootschap,

worden, indien het voorstel daartoe door het Bestuur is gedaan, genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Is het voorstel daartoe niet door het Bestuur gedaan, dan worden deze besluiten, onverminderd het bepaalde in artikel 19 lid 1, slechts genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de geldige stemmen, uitgebracht in een Algemene Vergadering, in welke ten minste drie vierden van het stemgerechtigde geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

2. Indien in een vergadering, in welke krachtens het voorgaande lid de aanwezigheid van een quorum vereist is, dit quorum niet vertegenwoordigd is, wordt een tweede vergadering bijeen geroepen, te houden niet eerder dan drie en niet later dan zes weken na de eerste; deze tweede vergadering is bevoegd het besluit te nemen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte geldige stemmen, ongeacht het ter vergadering vertegenwoordigde kapitaal.

Bij de oproeping tot deze tweede vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen, onafhankelijk van het in de vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal.

3. Indien een voorstel tot statutenwijziging aan de orde zal komen, wordt een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, van de dag van de oproeping tot na afloop van de vergadering ten kantore van de Vennootschap voor de Vergadergerechtigden ter inzage gelegd en kan ieder van hen daarvan op zijn verzoek kosteloos afschrift verkrijgen, tenzij zodanig afschrift bij de niet elektronisch uitgebrachte oproeping wordt gevoegd.

Artikel 19.

Besluitvorming buiten vergadering.

1. Besluiten van Aandeelhouders, waaronder ook begrepen besluiten tot wijziging van de statuten en tot ontbinding van de Vennootschap, kunnen in plaats van in Algemene Vergaderingen ook Schriftelijk worden genomen, mits alle Vergadergerechtigden Schriftelijk met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd.

De bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.

Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder van de Aandeelhouders stemt Schriftelijk is vastgelegd en door alle Vergadergerechtigden is ondertekend.

2. Iedere Aandeelhouder is verplicht er voor te zorgen dat de aldus genomen besluiten zo spoedig mogelijk Schriftelijk ter kennis van het Bestuur worden gebracht.

Het Bestuur neemt de besluiten, welke op de wijze als in het voorgaande lid van dit artikel omschreven wijze zijn tot stand gekomen, in het notulenregister van de Algemene Vergaderingen op en doet daarvan in de eerstvolgende Algemene Vergadering mededeling.

Artikel 20.

Accountantsonderzoek.

1. De Algemene Vergadering is bevoegd - en indien zulks wettelijk is voorgeschreven verplicht - opdracht te verlenen aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek teneinde de door het Bestuur opgemaakte Jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan het Bestuur en een verklaring af te leggen.
2. Indien de Algemene Vergadering niet overgaat tot het verlenen van de opdracht aan een accountant als bedoeld in lid 1 van dit artikel, dan is het Bestuur bevoegd.
3. De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en door degene die haar heeft verleend.

Artikel 21.

Boekjaar en Jaarrekening.

1. Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.

2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het Bestuur de Jaarrekening op en legt het deze voor Aandeelhouders ter inzage op het kantoor van de Vennootschap.

Binnen deze termijn legt het Bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de Aandeelhouders.

De Jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders; indien enige ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt in de Jaarrekening.

3. De Vennootschap zorgt ervoor dat de opgemaakte Jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, op haar kantoor aanwezig zijn.

De Vergaderingerechtigden kunnen deze stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.

4. Het in de leden 2 en 3 van dit artikel bepaalde omtrent het bestuursverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens blijft buiten toepassing, indien artikel 2:395a lid 6 of artikel 2:396 lid 7 of artikel 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de Vennootschap geldt.

Voorts behoeft de Vennootschap geen toelichting in de Jaarrekening op te nemen, indien artikel 2:395a lid 6 Burgerlijk Wetboek voor de Vennootschap geldt.

5. De Algemene Vergadering stelt de Jaarrekening vast.

De Algemene Vergadering kan volledige of beperkte decharge verlenen aan de bestuurders voor het gevoerde beheer.

Indien alle Aandeelhouders tevens bestuurders van de Vennootschap zijn, geldt ondertekening van de Jaarrekening door alle bestuurders niet als vaststelling in de zin van artikel 2:210 lid 3 Burgerlijk Wetboek.

6. De Vennootschap gaat over tot openbaarmaking van de in dit artikel bedoelde stukken en gegevens, indien en voor zover en op de wijze zoals de artikelen 2:394 en volgende Burgerlijk Wetboek dit voorschrijven.

Artikel 22.

Winstverdeling.

1. De winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering voor uitkering van dividend, reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel van de Vennootschap als die vergadering zal besluiten.

Bij de berekening van het winstbedrag dat op elk Aandeel zal worden uitgekeerd komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de Aandelen in aanmerking.

Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle Aandeelhouders worden afgeweken.

2. De Vennootschap kan aan Aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst of reserves slechts uitkeringen doen tot ten hoogste het bedrag van de Uitkeerbare Reserves.

Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het Bestuur geen goedkeuring heeft verleend.

Het Bestuur weigert slechts de goedkeuring indien zij weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

Het bepaalde in artikel 2:216 leden 3 en 4 Burgerlijk Wetboek is van toepassing als de Vennootschap na de uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

Bij de berekening van de verdeling van winst of andere uitkeringen tellen de Aandelen die de Vennootschap houdt niet mede, tenzij op die Aandelen een recht van vruchtgebruik of pandrecht rust of van die Aandelen certificaten zijn uitgegeven.

3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. De Algemene Vergadering kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen en/of tot uitkeringen ten laste van een reserve van de Vennootschap.
Ook het Bestuur kan besluiten tot uitkering van interim-dividend.
5. Tenzij de Algemene Vergadering een ander tijdstip vaststelt, zijn dividenden onmiddellijk betaalbaar na vaststelling.
6. De vordering tot uitbetaling van enige uitkering verjaart door verloop van vijf jaren.

Artikel 23.

Ontbinding en vereffening.

1. In geval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening door het Bestuur, tenzij de Algemene Vergadering anders beslist.
2. De Algemene Vergadering stelt de beloning van de vereffenaars vast.
3. Gedurende de vereffening blijven deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
4. Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de Vennootschap van haar vermogen overblijft, wordt allereerst op de Aandelen terugbetaald hetgeen daarop gestort is.

Hetgeen daarna van het vermogen overblijft, wordt uitgekeerd aan de Aandeelhouders in verhouding tot ieders bezit aan Aandelen.

Op Aandelen die de Vennootschap zelf houdt, kan geen liquidatie-uitkering aan de Vennootschap zelf plaatshebben, tenzij op die Aandelen een recht van vruchtgebruik of pandrecht rust of van die Aandelen certificaten zijn uitgegeven.

5. Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door de Algemene Vergadering bij het besluit tot ontbinding is aangewezen.

Indien een aanwijzing als voormeld door de Algemene Vergadering niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.

Artikel 24.

Overgangsbepaling.

Het eerste boekjaar van de Vennootschap loopt tot en met eenendertig december tweeduizend negentien (31-12-2019).

Dit artikel vervalt nadat het eerste boekjaar is geëindigd.

Slotverklaring.

De comparante, handelend als voormeld, verklaarde ten slotte:

- a. in het kapitaal van de Vennootschap wordt deelgenomen door voormelde besloten vennootschap AMLG Holding B.V. voor eenentwintig duizend (21.000) gewone aandelen, genummerd 1 tot en met 21.000;

derhalve bedraagt het geplaatste kapitaal één en twintig duizend euro (€ 21.000,00); het gestorte kapitaal bedraagt nul euro (€ 0,00);
- b. voormelde besloten vennootschap AMLG Holding B.V. is gehouden onverwijld tot storting van het nominale bedrag van de aandelen over te gaan;
- c. voor de eerste maal wordt tot bestuurder van de Vennootschap benoemd [REDACTED], voornoemd;
- d. de Vennootschap neemt de kosten die met haar oprichting verband houden voor haar rekening en zal deze als eigen kosten voldoen.

----- WAARVAN AKTE, in minuut is verleden te 's-Gravenhage op de datum in het hoofd van deze akte vermeld.

De verschenen persoon, die mij, notaris, bekend is, verklaarde tijdig voor het verlijden van de akte een ontwerp van deze akte te hebben ontvangen en van de inhoud daarvan op de hoogte te zijn. Voor het verlijden van de akte is door mij, notaris, aan de verschenen persoon mededeling gedaan van de zakelijke inhoud van de akte en heb ik daarop een toelichting gegeven. De verschenen persoon verklaarde van de inhoud van de akte te hebben kennis genomen en met beperkte voorlezing in te stemmen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is de akte ondertekend door de verschenen persoon en mij, notaris.

Bijlage II – Akte van oprichting & statuten Stichting Bewaarder AIM Investment Management

Het huidig bestuur kan worden opgevraagd bij AIM Investment Management of bekeken in het register van de Kamer van Koophandel.

d. 51.762/77/22783

versie: 260419

OPRICHTING STICHTING

Heden, negenentwintig april tweeduizend negentien, verscheen voor mij, Mr Willem Matthijs Jan Werker, notaris te 's-Gravenhage (Maaldrink Notarissen):

[REDACTED], wonende te [REDACTED]
[REDACTED], ten deze handelend als zelfstandig bevoegd bestuurder van de besloten vennootschap AIM Investment Management B.V., statutair gevestigd te 's-Gravenhage en kantoorhoudende te 2596 TR 's-Gravenhage, Van Zaeckstraat 35, welke vennootschap nog dient te worden ingeschreven in het Handelsregister;

Voormelde besloten vennootschap AIM Investment Management B.V. hierna te noemen: de "**Oprichtster**".

De comparante, handelend als voormeld, verklaarde dat de Oprichtster bij dezen een stichting opricht, welke wordt geregeerd door de volgende

Statuten.

Artikel 1.

Begripsbepalingen.

In deze statuten wordt verstaan onder:

- *Beheerder:*

De besloten vennootschap AIM Investment Management B.V.;

- *Bestuur:*

het bestuur van de Stichting;

- *Fonds:*

Het fonds voor gemene rekening Active Asset Allocation Fund;

- *Schriftelijk:*

bij brief, fax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en elektronisch of op schrift kan worden ontvangen mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;

- *Statuten:*

de statuten van de Stichting, zoals die van tijd tot tijd zullen luiden;

- *Stichting:*

de rechtspersoon waarop de Statuten betrekking hebben.

Artikel 2.

Naam en zetel.

1. De Stichting draagt de naam: Stichting Bewaarder AIM Investment Management.
2. Zij heeft haar zetel in de gemeente 's-Gravenhage.

Artikel 3.

Doel.

De Stichting heeft ten doel:

1. het zonder winst oogmerk voor rekening en risico van de participanten in het Fonds (i) houden van de juridische eigendom van de activa en passiva van het Fonds; (ii) aangaan van verplichtingen die deel (gaan) uitmaken van het Fonds; (iii) behartigen van de belangen van de participanten in het Fonds;
2. het verrichten van al hetgeen in de ruimste zin met één en ander verband houdt, daartoe behoort en/of daartoe bevorderlijk kan zijn.

Artikel 4.

Vermogen.

Het vermogen van de Stichting zal worden gevormd door alle verkrijgingen en baten.

Artikel 5.

Bestuur.

1. Het Bestuur bestaat uit één of meer bestuurders en wordt voor de eerste maal bij deze akte benoemd.
2. De vergadering van participanten van het Fonds benoemt de bestuurders en is te allen tijde bevoegd iedere bestuurder te schorsen of te ontslaan.

Besluiten tot ontslag van een bestuurder kunnen slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de geldige stemmen, mits deze meerderheid meer dan de helft van het geplaatste belang vertegenwoordigt.

Een bestuurder kan voorts worden ontslagen door de Beheerder indien naar het oordeel van de Beheerder sprake is van onbehoorlijk bestuur.

3. De benoeming van de bestuurders geschiedt uit een bindende voordracht, welke ten minste één persoon voor iedere te vervullen plaats bevat, opgemaakt door de Beheerder binnen drie maanden nadat de Beheerder daartoe door het Bestuur Schriftelijk is uitgenodigd.

Indien binnen bedoelde termijn geen bindende voordracht is opgemaakt is de vergadering van participanten van het Fonds vrij in haar keuze.

4. Indien de vergadering van participanten van het Fonds bestaat uit minder dan drie participanten, worden, in afwijking van het hiervoor in lid 2 en 3 bepaalde, de bestuurders benoemd, geschorst en ontslagen door de Beheerder.
5. De bestuurders worden benoemd voor onbepaalde tijd.

Artikel 6.

Vergaderingen van het Bestuur en besluiten van het Bestuur.

1. De vergaderingen van het Bestuur worden gehouden op de van keer tot keer door het Bestuur te bepalen plaatsen.
2. Ieder jaar wordt ten minste één vergadering gehouden.
3. Vergaderingen zullen voorts telkenmale worden gehouden, wanneer de voorzitter dit wenselijk acht of indien één van de andere bestuurders daartoe Schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen punten aan de voorzitter het verzoek richt.

Indien de voorzitter aan een dergelijk verzoek geen gevolg geeft zodanig, dat de vergadering kan worden gehouden binnen drie weken na het verzoek, is de verzoeker gerechtigd zelf een vergadering bijeen te roepen met inachtneming van de vereiste formaliteiten.

4. De oproeping tot de vergadering geschiedt - behoudens het in lid 3 bepaalde - door de voorzitter, ten minste zeven dagen tevoren, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend, Schriftelijk.
5. De oproeping vermeldt behalve plaats en tijdstip van de vergadering, de te behandelen onderwerpen.
6. Indien de door de Statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht zijn genomen, kunnen desalniettemin in een vergadering van het Bestuur geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen, mits in de betreffende vergadering van het Bestuur alle in functie zijnde bestuurders aanwezig zijn en mits de betreffende besluiten worden genomen met algemene stemmen.
7. De vergaderingen worden geleid door de voorzitter van het Bestuur; bij diens afwezigheid wijst de vergadering zelf haar voorzitter aan.
8. Van het verhandelde in de vergaderingen worden notulen gehouden door de secretaris of door een van de andere aanwezigen, door de voorzitter daartoe aangezocht.

De notulen worden vastgesteld in de eerstvolgende vergadering en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en secretaris van die vergadering.
9. Het Bestuur kan in een vergadering alleen dan geldige besluiten nemen indien de meerderheid van zijn in functie zijnde leden in de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

Een bestuurder kan zich in de vergadering door een mede-bestuurder laten vertegenwoordigen op overlegging van een schriftelijke, ter beoordeling van de voorzitter van de vergadering voldoende, volmacht.

Een bestuurder kan daarbij slechts voor één mede-bestuurder als gevolmachtigde optreden.
10. Het Bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits alle bestuurders hun stem Schriftelijk hebben uitgebracht.

Het bepaalde in de vorige volzin geldt ook voor besluiten tot wijziging van de Statuten of ontbinding van de Stichting.

Voor besluitvorming buiten vergadering gelden dezelfde meerderheden als voor besluitvorming in vergadering.

Van een buiten vergadering genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen stemmen door de secretaris een relaas opgemaakt, dat na mede-ondertekening door de voorzitter bij de notulen wordt gevoegd.

11. Iedere bestuurder heeft het recht tot het uitbrengen van één stem.

Voor zover de Statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten van het Bestuur genomen met volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen.

Indien de stemmen staken beslist de voorzitter.

12. Alle stemmingen ter vergadering geschieden mondeling, tenzij de voorzitter een schriftelijke stemming gewenst acht of één van de stemgerechtigden dit voor de stemming verlangt.

Schriftelijke stemming geschiedt bij ongetekende, gesloten briefjes.

13. Blanco stemmen worden beschouwd als niet te zijn uitgebracht.

14. In alle geschillen omtrent stemmingen, niet bij de Statuten voorzien, beslist de voorzitter.

15. Het hiervoor in dit artikel bepaalde is zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing op vergaderingen en besluiten van het dagelijks bestuur.

Artikel 7.

Bestuursbevoegdheid en vergoedingen.

1. Het Bestuur is belast met het besturen van de Stichting en is bevoegd tot het aangaan van alle rechtshandelingen die verband houden met het doel van de Stichting.
2. Uitsluitend na het verkrijgen van voorafgaande schriftelijke toestemming van de Beheerder is het Bestuur bevoegd (te besluiten) tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen en tot het aangaan van overeenkomsten waarbij de Stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt.
3. Aan de bestuurders kan een beloning worden toegekend.

Kosten worden aan de bestuurders op vertoon van de bewijsstukken vergoed.

Artikel 8.

Vertegenwoordiging.

1. De Stichting wordt vertegenwoordigd door het Bestuur, voor zover uit de wet niet anders voortvloeit.
2. Het Bestuur kan aan anderen volmacht geven om de Stichting in en buiten rechte te vertegenwoordigen binnen de in die volmacht omschreven grenzen.

Artikel 9.

Einde lidmaatschap van het Bestuur.

Het lidmaatschap van het Bestuur eindigt:

- door overlijden van een bestuurder;
- bij verlies van het vrije beheer over zijn vermogen;
- bij schriftelijke ontslagneming (bedanken);
- bij ontslag op grond van artikel 2:298 Burgerlijk Wetboek;
- door een besluit tot ontslag genomen door de vergadering van participanten van het Fonds;
- door een besluit tot ontslag genomen door de Beheerder.

Artikel 10.

Boekjaar en jaarstukken.

1. Het boekjaar van de Stichting is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Per het einde van ieder boekjaar maakt de penningmeester een balans en een staat van baten en lasten over het geëindigde boekjaar op, welke jaarstukken binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, vergezeld van een rapport van een registeraccountant of een accountant-administratieconsulent aan het Bestuur worden aangeboden.
3. De jaarstukken worden door het Bestuur vastgesteld.

Vaststelling van de jaarstukken door het Bestuur strekt de penningmeester tot decharge voor het door hem gevoerde beheer.

Artikel 11.

Commissies.

Het Bestuur is bevoegd een of meer commissies in te stellen, waarvan de taken en bevoegdheden alsdan zullen worden vastgesteld bij huishoudelijk reglement.

Artikel 12.

Raad van Advies.

Het Bestuur kan een Raad van Advies instellen, die alsdan in ieder geval tot taak zal hebben het Bestuur gevraagd en ongevraagd te adviseren.

De verdere taken en bevoegdheden zullen alsdan bij huishoudelijk reglement worden vastgesteld.

Artikel 13.

Reglementen.

1. Het Bestuur is bevoegd een of meer reglementen vast te stellen, waarin die onderwerpen worden geregeld, welke niet in de Statuten zijn vervat.
2. De reglementen mogen niet met de wet of de Statuten in strijd zijn.
3. Het Bestuur is te allen tijde bevoegd de reglementen te wijzigen of op te heffen.

4. Op de vaststelling, wijziging en opheffing van de reglementen is het bepaalde in artikel 14 leden 1 en 2 van overeenkomstige toepassing.

Artikel 14.

Statutenwijziging.

1. Het Bestuur is, na voorafgaande schriftelijke toestemming van de Beheerder, bevoegd de Statuten te wijzigen.

Onverminderd het bepaalde in artikel 6 lid 10 moet het besluit daartoe worden genomen met een meerderheid van ten minste drie/vierde van de uitgebrachte stemmen in een vergadering van het Bestuur, waarin alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
2. Zijn in een vergadering, waarin een voorstel als bedoeld in lid 1 van dit artikel aan de orde is gesteld niet alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd dan zal een tweede vergadering van het Bestuur worden bijeengeroepen, te houden niet eerder dan zeven dagen, doch niet later dan één en twintig dagen na de eerste, waarin een zodanig besluit kan worden genomen met een meerderheid van ten minste drie/vierde van de uitgebrachte stemmen, en in welke vergadering ten minste de meerderheid van de in functie zijnde bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is.
3. Iedere bestuurder is bevoegd de notariële akte van statutenwijziging te verlijden.

Artikel 15.

Ontbinding en vereffening.

1. Het Bestuur is bevoegd de Stichting te ontbinden. Het besluit tot ontbinding kan echter niet worden genomen zolang de Stichting optreedt als bewaarder van het Fonds.

Op het daartoe te nemen besluit is het bepaalde in artikel 14 leden 1 en 2 van overeenkomstige toepassing.
2. De Stichting blijft na haar ontbinding voortbestaan voor zover dit tot vereffening van haar vermogen nodig is.
3. De vereffening geschiedt door het Bestuur.
4. De vereffenaars dragen er zorg voor dat van de ontbinding van de Stichting inschrijving geschiedt in het register, bedoeld in artikel 2:289 Burgerlijk Wetboek.
5. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de Statuten zoveel mogelijk van kracht.
6. Het Bestuur en de Beheerder bepalen in onderling overleg hoe een eventueel batig saldo van de ontbonden Stichting zal worden besteed.
7. Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Stichting gedurende zeven jaren berusten onder de jongste vereffenaar.

Artikel 17.

Slotbepaling.

In alle gevallen waarin zowel de wet als de Statuten niet voorzien, beslist het Bestuur.

Artikel 18.

Overgangsbepaling.

Het eerste boekjaar van de Stichting loopt tot en met eenendertig december tweeduizend negentien (31-12-2019).

Dit artikel vervalt nadat het eerste boekjaar is geëindigd.

Slotverklaring.

Ten slotte verklaarde de comparante, handelend als voormeld, ter uitvoering van het bepaalde in artikel 5 dat het Bestuur voor de eerste maal uit één lid bestaat en dat voor de eerste maal tot bestuurder wordt benoemd [REDACTED], voornoemd.

----- WAARVAN AKTE, in minuut is verleden te 's-Gravenhage op de datum in het hoofd van deze akte vermeld.

De verschenen persoon, die mij, notaris, bekend is, verklaarde tijdig voor het verlijden van de akte een ontwerp van deze akte te hebben ontvangen en van de inhoud daarvan op de hoogte te zijn. Voor het verlijden van de akte is door mij, notaris, aan de verschenen persoon mededeling gedaan van de zakelijke inhoud van de akte en heb ik daarop een toelichting gegeven. De verschenen persoon verklaarde van de inhoud van de akte te hebben kennis genomen en met beperkte voorlezing in te stemmen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is de akte ondertekend door de verschenen persoon en mij, notaris.