

Tekensversie

VOORWAARDEN VAN BEHEER EN BEWARING

ten aanzien van

Solida Residential



Gedateerd 18 april 2025

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen vergunningplicht voor deze activiteit.**



Tekenversie

Inhoud

Artikel		Pagina
1	INTERPRETATIE EN DEFINITIES	3
2	ALGEMEEN	3
3	DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID	5
4	FONDSVOORWAARDEN	5
5	TOELATING VAN PARTICIPANTEN.....	5
5.1	Algemeen	5
5.2	Toelating op de Eerste Closing	6
5.3	Opvolgende Closings	7
6	RECHTEN EN VERPLICHTINGEN VAN PARTICIPANTEN.....	8
7	PARTICIPATIES.....	8
8	UITGIFTE VAN PARTICIPATIES	9
9	OVERDRACHT VAN PARTICIPATIES.....	10
10	INKOOP VAN PARTICIPATIES.....	10
11	STORTINGSVERZOEKEN.....	11
12	NIET NAKOMEN BETALINGSVERPLICHTINGEN PARTICIPANTEN	12
13	BEHEER EN BEWARING	14
14	ONTSLAG VERVANGING VAN DE BEHEERDER.....	16
15	VERVANGING VAN DE JURIDISCH EIGENAAR	17
16	AANSPRAKELIJKHEID EN VRIJWARING	18
17	PARTICIPANTENVERGADERING.....	19
18	BEREKENING NETTO VERMOGENSWAARDE.....	21
19	UITKERINGEN.....	21
20	KOSTEN EN VERGOEDINGEN	22
21	JAARREKENING, JAARVERSLAG EN RAPPORTAGE.....	24
22	GEHEIMHOUDING.....	25
23	WIJZIGING FONDSVOORWAARDEN	25
24	ONTBINDING EN VEREFFENING	25
25	TOEPASSELIJK RECHT, BEVOEGDE RECHTER	28

Bijlagen

BIJLAGE 1	DEFINITIES EN INTERPRETATIE
BIJLAGE 2	VERKLARING

Tekenversie

Voorwaarden van Beheer en Bewaring

DE ONDERGETEKENDEN:

- (1) **Solida Investments B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Eindhoven, met adres: 5708 HN Helmond, Steenovenweg 5, handelsregisternummer: 85862037 (de "**Beheerder**"); en
- (2) **Stichting Juridisch Eigenaar Solida Residential**, een stichting, statutair gevestigd te Eindhoven, met adres: 5708 HN Helmond, Steenovenweg 5, handelsregisternummer: 85865230 (de "**Juridisch Eigenaar**"),

VERKLAREN HIERBIJ:

de voorwaarden waaronder het vermogen onder de naam Solida Residential ter collectieve belegging ten titel van beheer wordt gehouden per de datum van ondertekening als volgt vast te stellen:

1 INTERPRETATIE EN DEFINITIES

De in deze Overeenkomst, inclusief de overwegingen, met een beginhoofdletter geschreven termen hebben de daaraan in **Bijlage 1** gegeven betekenis.

2 ALGEMEEN

2.1 Naam

2.1.1 Het Fonds is een besloten fonds voor gemene rekening en wordt aangeduid met de naam: Solida Residential.

2.2 Duur

2.2.1 Het Fonds wordt aangegaan voor een duur van zeven (7) jaar, waarbij de mogelijkheid bestaat voor de Beheerder om naar eigen discretie de looptijd te verlengen met twee keer één kalenderjaar en voorts met inachtneming van het bepaalde in artikel 24.

2.3 Aard

Tekensversie

- 2.3.1 Het Fonds kwalificeert als een (closed-end) beleggingsfonds in de zin van artikel 1:1 Wft. Een closed-end beleggingsfonds betekent dat het Fonds geen verplichting zal hebben om op verzoek van een Participant Participaties in te kopen.
- 2.3.2 Het Fonds en de Beheerder zijn overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:66a Wft geregistreerd bij de AFM. Participaties kunnen uitsluitend worden verkregen voor een totale inleg van minimaal EUR 100.000,00 (of het equivalent daarvan in een andere valuta) per Participant (of zoveel hoger als van tijd tot tijd op grond van de Wft vereist is) en welk minimumbedrag ineens voldaan dient te worden. Op grond van de Wft is noch de Beheerder noch het Fonds zelf, vergunningplichtig met betrekking tot het beheer van het Fonds en de aanbidding van de Participaties en wordt op de Beheerder en het Fonds geen toezicht uitgeoefend op grond van het 'Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen' of het 'Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen' van de Wft.
- 2.3.3 Het Fonds is geen rechtspersoon, maar betreft een vermogen waarin ter collectieve belegging gevraagde of verkregen gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de Participanten in de opbrengst te doen delen, overeenkomstig het bepaalde in de Fondsvoorwaarden.
- 2.3.4 Deze Fondsvoorwaarden zijn van toepassing op de rechtsverhouding tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en een Participant en creëren geen overeenkomst tussen de Participanten onderling en beogen niet (anderszins) een samenwerking tussen de Participanten. De Participanten hebben uit hoofde van hun participatie in het Fonds geen rechten en verplichtingen jegens elkaar.
- 2.3.5 Het Fonds, de Fondsvoorwaarden en hetgeen ter uitvoering daarvan geschiedt, vormen geen maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap of openbare of stille vennootschap.

2.4 Fiscale status

- 2.4.1 Het Fonds heeft een besloten karakter, beoogt derhalve in Nederland aangemerkt te worden als een fiscaal transparante entiteit en is mitsdien niet onderworpen aan Nederlandse vennootschapsbelasting of dividendbelasting. Participaties kunnen uitsluitend worden ingekocht door het Fonds zelf, overeenkomstig artikel 10. Participaties kunnen niet worden vervreemd of bezwaard met een beperkt recht zoals een pandrecht.

2.5 Beoogde omvang van het Fonds

Tekenversie

2.5.1 De Beheerder streeft naar een omvang van het Fonds van EUR 5.570.000,00.

2.5.2 De Beheerder is bevoegd het Fonds te sluiten op een lager, dan wel hoger bedrag dan als vermeld in artikel 2.5.1.

2.6 Valuta | denominatie

De waarde van het Fonds en de in artikel 19.1 bedoelde uitkeringen worden uitgedrukt en uitbetaald in euro (EUR).

3 DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Het doel van het Fonds is het beleggen van vermogen in registergoederen, teneinde de Participanten in de opbrengst van de beleggingen te doen delen, één en ander in de ruimste zin van het woord daaronder begrepen het verkrijgen, vervreemden en bezwaren van de onroerende zaken en andere goederen van het Fonds, alsmede het aangaan en voortzetten van geldleningsovereenkomsten en het verstrekken van garanties en zekerheden.

4 FONDSVOORWAARDEN

4.1 De rechtsverhouding tussen de Participanten enerzijds, en de Beheerder en de Juridisch Eigenaar anderzijds, wordt beheerst door deze Fondsvoorwaarden. Door indiening van een Inschrijfformulier overeenkomstig artikel 5, worden de Participanten geacht kennis te hebben genomen van en zich te onderwerpen aan de Fondsvoorwaarden.

4.2 De Participanten kunnen hun vorderingen uit hoofde van deze Fondsvoorwaarden uitsluitend verhalen op het Fondsvermogen.

5 TOELATING VAN PARTICIPANTEN

5.1 Algemeen

5.1.1 De Beheerder mag met inachtneming van het bepaalde van dit artikel 5 uitsluitend investeerders tot het Fonds toelaten die door ondertekening van een Inschrijfformulier verklaren te zijn gebonden aan deze Fondsvoorwaarden en verklaren zich in te schrijven op Participaties vertegenwoordigende een bepaald Gecommitteerd Bedrag zoals is opgenomen in het Inschrijfformulier en die inschrijven op Participaties voor een bedrag dat ten minste gelijk is aan een Gecommitteerd Bedrag van EUR 250.000,00, tenzij de Beheerder – geheel naar eigen oordeel – vrijstelling verleent van voormeld minimum bedrag als vermeld in artikel 8.2, met dien verstande dat deze vrijstelling niet in strijd mag zijn met de toepasselijke wet- en regelgeving.

Tekenversie

- 5.1.2 Toetreding tot het Fonds op grond van dit artikel vindt plaats per de Eerste Closing of per een Opvolgende Closing. Een persoon wordt per de Eerste Closing of Opvolgende Closing toegelaten als lid van het Fonds (a) op het moment waarop door of namens hem een Inschrijfformulier is ondertekend en (b) het Inschrijfformulier door de Beheerder namens het Fonds is geaccepteerd. Vanaf het moment van toetreding is de Participant gebonden aan de Fondsvoorwaarden.
- 5.1.3 Participaties worden uitsluitend uitgegeven nadat aan de bepalingen van artikel 5.1.2 is voldaan en na ontvangst van het door de betreffende Participant verschuldigde bedrag van het eerste Stortingsverzoek.
- 5.1.4 Het Participantenregister wordt na elke uitgifte van Participaties door de Beheerder bijgewerkt. Een Participant wordt zo spoedig mogelijk door de Beheerder in het Participantenregister opgenomen, met vermelding van (i) het door hem Gecommitteerd Bedrag en (ii) het aantal aan hem uitgegeven Participaties.
- 5.1.5 De Beheerder bepaalt wie tot het Fonds wordt toegelaten. De Beheerder zal (i) alle relevante informatie van de potentiële Participant opvragen die de Beheerder nodig heeft ter uitvoering van haar wettelijke verplichtingen op het gebied van anti-witwas en terrorismebestrijdingswetgeving (AML/CFT) en (ii) een customer due diligence (CDD) instellen. De Beheerder is te allen tijde gerechtigd, uitsluitend te zijner beoordeling, uitgifte geheel of gedeeltelijk te weigeren, of daaraan nadere voorwaarden te stellen. De Beheerder mag een investeerders echter niet als Participant tot het Fonds toelaten indien:
- (a) dit in strijd zou zijn met de wet- of regelgeving;
 - (b) dit in strijd zou zijn met deze Fondsvoorwaarden; of
- 5.1.6 als gevolg daarvan een belastingverplichting ontstaat voor het Fonds of het Fonds een financieel, fiscaal of anderszins nadeel lijdt; dergelijke verplichtingen en nadelen zien uitdrukkelijk uitsluitend op het Fonds en niet op de positie van een individuele Participant.
- 5.2 Toelating op de Eerste Closing**
- 5.2.1 Per de Eerste Closing wordt voor elke EUR 10.000,00 Gecommitteerd Bedrag waarop is ingeschreven één Participatie uitgegeven.
- 5.2.2 De Participant die per de Eerste Closing is toegelaten tot het Fonds, is vanaf die dag gerechtigd tot uitkeringen overeenkomstig het bepaalde in artikel 19.

Tekenversie

5.3 Opvolgende Closings

5.3.1 De Beheerder kan geheel naar eigen oordeel een datum voor een Opvolgende Closing vaststellen.

5.3.2 Op elke Opvolgende Closing binnen twaalf (12) maanden na de Aanvangsdatum van het Fonds wordt, met inachtneming van het bepaalde in artikel 5.3.3, voor elke EUR 10.000,00 Gecommitteerd Bedrag één Participatie uitgegeven.

5.3.3 Elke nieuwe Participant die op een Opvolgende Closing tot het Fonds wordt toegelaten, en elke bestaande Participant die het aantal Participaties dat hij houdt verhoogt, is met betrekking tot het door hem Gecommitteerde Bedrag verschuldigd aan het Fonds:

- (a) de door de Beheerder vast te stellen Kapitaalstorting die:
 - (i) in het geval van een nieuwe Participant, de nieuwe Participant verschuldigd zou zijn als hij per de Eerste Closing tot het Fonds was toegelaten; of
 - (ii) in het geval van een bestaande Participant die zijn belang uitbreidt, de bestaande Participant verschuldigd zou zijn indien de verhoging van zijn belang deel had uitgemaakt van het door hem Gecommitteerde Bedrag op de datum waarop de bestaande Participant tot het Fonds was toegelaten;
- (b) een Rentevergoeding te berekenen vanaf de Eerste Closing tot aan de betreffende Opvolgende Closing over de op de desbetreffende Opvolgende Closing te betalen (aanvullende) storting als vermeld in artikel 5.3.3 onder (a);

verminderd met:

- (c) het pro rata deel van iedere uitkering die door het Fonds vóór de desbetreffende Opvolgende Closing is gedaan en die de Participant die (additionele) Participaties verwerft, zou hebben ontvangen indien hij op de datum van de desbetreffende uitkering reeds het aantal (additionele) Participaties had gehouden waarop is ingeschreven of dat op die Opvolgende Closing is verworven.
- 5.3.4 Alle stortingen als hiervoor bedoeld in artikel 5.3.3, verminderd met de Structurerings- en acquisitievergoeding en de Management Vergoeding, wordt door het Fonds naar evenredigheid terugbetaald aan de Participanten die vóór de betreffende Opvolgende Closing reeds participeerden in het Fonds, zodat de Kapitaalstortingen van ieder van de Participanten, inclusief de nieuwe Participanten, in gelijke verhouding staat tot ieders nog niet opgevraagde deel van het Gecommitteerde Bedrag. Ter verduidelijking, deze terugbetaling van kapitaal verlaagt de eerder gedane Kapitaalstortingen en verhoogt het

Tekenversie

nog niet opgevraagde deel van het Gecommitteerde Bedrag van deze Participant. Deze terugbetaling van kapitaal aan de Participanten wordt verhoogd met de Rentevergoeding. De Rentevergoeding is geen onderdeel van het Gecommitteerde Bedrag en kan derhalve ook niet meer worden opgevraagd door het Fonds.

5.3.5 De stortingen als vermeld in artikel 5.3.3 onder (a) en de Rentevergoeding als vermeld in artikel 5.3.3 onder (b) worden voor zover deze bedragen moeten worden aangewend voor de betaling van de Structurerings- en acquisitievergoeding en de Management Vergoeding, door het Fonds aan de Beheerder betaald.

5.3.6 Een op een Opvolgende Closing tot het Fonds toegelaten Participant heeft vanaf de Eerste Closing recht op uitkeringen overeenkomstig het bepaalde in artikel 19.

6 RECHTEN EN VERPLICHTINGEN VAN PARTICIPANTEN

6.1 De Participanten zijn economisch tot het Fonds gerechtigd naar verhouding van het aantal Participaties waartoe zij gerechtigd zijn.

6.2 Alle voor- en nadelen, die economisch aan het Fonds zijn verbonden, komen ten gunste respectievelijk ten laste van een Participant, naar verhouding van het aantal Participaties waartoe hij gerechtigd is. Een Participant is niet aansprakelijk voor de verplichtingen van de Beheerder en draagt niet verder in de verliezen van het Fonds dan tot het bedrag dat in het Fonds is of moet worden ingebracht als tegenprestatie voor de Participaties die hij houdt.

6.3 Iedere Participant is na verkrijging van een of meer Participaties gebonden aan het bepaalde in deze Fondsvoorwaarden.

6.4 Indien Participaties tot een gemeenschap behoren, zullen de gezamenlijke gerechtigden een persoon moeten aanwijzen die de uitoefening van hun rechten met betrekking tot deze Participaties uitoefent. Zij zullen van de voornoemde aanwijzing voorafgaande Schriftelijke mededeling doen aan de Beheerder.

7 PARTICIPATIES

7.1 De Participaties luiden op naam. Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven.

7.2 De Beheerder houdt een Participantenregister, waarin de namen en adressen van alle Participanten zijn opgenomen. In het Participantenregister wordt tevens vermeld op welke bankrekening een Participant betalingen wenst te ontvangen. Iedere wijziging in het Participantenregister wordt door de Beheerder bijgehouden.

7.3 De Beheerder zal te allen tijde mogen vertrouwen op de gegevens die een Participant ter opname in het Participantenregister heeft verstrekt en zal deze gegevens gebruiken

Tekenversie

voor toezending van documenten aan deze Participant en voor iedere overige informatieverstrekking aan het adres van deze Participant. De Beheerder is niet gebonden:

- (i) aan een wijziging die niet schriftelijk aan de Beheerder is medegedeeld;
- (ii) een belang of een aanspraak van enig persoon te erkennen, anders dan de Participant betreffende een Participatie wiens gegevens juist zijn opgenomen in het Participantenregister.

7.4 Een Participant zal iedere wijziging in zijn gegevens als hiervoor vermeld in artikel 7.2 onmiddellijk aan de Beheerder opgeven. De Beheerder zal na ontvangst van de wijziging ervoor zorgdragen dat het Participantenregister binnen tien (10) Werkdagen wordt bijgewerkt.

7.5 Op Schriftelijk verzoek van een Participant aan de Beheerder is het Participantenregister ten kantore van de Beheerder ter inzage voor iedere Participant, doch uitsluitend voor zover het zijn eigen inschrijving betreft.

7.6 Het is de Beheerder toegestaan om de informatie als bedoeld in artikel 7.2 te verstrekken aan belastingautoriteiten, toezichthouders of enige andere autoriteit, indien het naar de mening van de Beheerder in het belang is van het Fonds of één van de Participanten, waaronder begrepen, maar niet beperkt tot, het doen van een beroep op een belastingverdrag.

8 UITGIFTE VAN PARTICIPATIES

8.1 De Beheerder is bevoegd te besluiten tot uitgifte van Participaties. Er worden geen fracties van Participaties uitgegeven.

8.2 Het eigen vermogen van het Fonds wordt verdeeld in Participaties van EUR 10.000,00 elk. Toetreding is in beginsel alleen mogelijk indien een Participant minimaal 25 Participaties verkrijgt met een gezamenlijk Gecommitteerd Bedrag van EUR 250.000,00, met dien verstande dat de afname van minder dan 25 Participaties per Participant is toegestaan indien in familieverband door ouders en hun kind(eren) in rechte lijn tezamen in totaal 10 of meer Participaties worden afgenomen. De Beheerder heeft te allen tijde de discretionaire bevoegdheid om af te wijken van de minimale afnameplicht van 25 Participaties, behoudens het feit dat met inachtneming van het bepaalde in artikel 2.3.2 en artikel 11.5 te allen tijde tenminste 10 Participaties moeten worden afgenomen met een gezamenlijk Gecommitteerd Bedrag van EUR 100.000,00.

8.3 Participaties kunnen worden verkregen door uitgifte van Participaties door de Beheerder tegen inbreng van kapitaalstortingen een en ander zoals nader zal zijn gespecificeerd in het Inschrijfformulier.

Tekenversie

8.4 Toetreding is uitsluitend mogelijk:

- (i) na acceptatie van het Inschrijfformulier door middel van een (elektronische) bevestiging daarvan door de Beheerder
- (ii) nadat - op de Eerste Closing of een Opvolgende Closing - het verschuldigde bedrag van het eerste Stortingsverzoek dan wel - na de Commitment Periode - de Uitgifteprijs van de uit te geven Participaties door de Juridisch Eigenaar is ontvangen door bijschrijving op de bankrekening van de Juridisch Eigenaar ten behoeve van het Fonds.

9 OVERDRACHT VAN PARTICIPATIES

9.1 Participaties kunnen niet worden overgedragen, tenzij door middel van inkoop door de Beheerder overeenkomstig het in artikel 10 bepaalde.

9.2 In geval van overgang onder algemene titel krachtens juridische fusie, juridische splitsing of erfrecht, vervallen de desbetreffende Participaties en verkrijgt de rechtsopvolger het recht eenzelfde aantal Participaties door uitgifte te verkrijgen, mits deze rechtsopvolger binnen een jaar na de overgang onder algemene titel aan de Beheerder een schriftelijk verzoek daartoe heeft gedaan. Indien en zolang Participaties niet zijn uitgegeven aan de rechtsopvolger, heeft de rechtsopvolger een vordering op de Juridisch Eigenaar ter hoogte van de Intrinsieke waarde van de desbetreffende Participaties op de dag van het vervallen van die Participaties, welke vordering opeisbaar wordt op de dag van uitkering van het liquidatie-overschot in overeenstemming met artikel 24.1.4. In geval van uitgifte van Participaties op grond van dit lid is geen Emissievergoeding verschuldigd.

9.3 Participaties kunnen niet met enig beperkt recht worden bezwaard.

9.4 Iedere overdracht of bezwaring van Participaties in strijd met het hiervoor in artikel 9.1 en 9.3 bepaalde is nietig.

10 INKOOP VAN PARTICIPATIES

10.1 De Beheerder heeft de discretionaire bevoegdheid te besluiten ten aanzien tot een verzoek tot inkoop van Participaties. Er worden geen fracties van Participaties ingekocht.

10.2 Verzoeken tot inkoop worden uitsluitend door de Beheerder ingewilligd indien het Fonds over voldoende liquide middelen beschikt die het Fonds zal verwerven door een uitgifte van Participaties.

Tekenversie

- 10.3** Een verzoek tot inkoop van Participaties geschiedt door het toezenden door de Participant van een ondertekend inkoopverzoek aan de Beheerder. Het inkoopverzoek vermeldt het aantal Participaties dat de Participant wenst in te laten kopen. De Beheerder heeft de bevoegdheid het inkoopverzoek af te wijzen.
- 10.4** De inkoopprijs van een Participatie is in beginsel gelijk aan de Intrinsieke waarde van een Participatie, tenzij de Beheerder met de Participant van de in te kopen Participaties een andere inkoopprijs overeenkomt.
- 10.5** De Juridisch Eigenaar zal de inkoopprijs van de ingekochte Participaties uiterlijk binnen vier (4) Werkdagen na de dag waarop de Participaties zijn ingekocht aan de Participant voldoen.
- 10.6** Inkoop kan plaatsvinden van alle of van een door de Beheerder te bepalen gedeelte van de aangeboden Participaties. Indien Participaties op verschillende tijdstippen ter inkoop zijn aangeboden, vindt inkoop plaats in de volgorde van die tijdstippen, tenzij de Beheerder anders bepaalt. Indien Participaties door meerdere Participanten gelijktijdig ter inkoop zijn aangeboden en inkoop van alle aangeboden Participaties niet kan plaatsvinden, vindt inkoop plaats naar rato van het aantal aangeboden Participaties van de desbetreffende Participanten, tenzij de Beheerder anders bepaalt.
- 10.7** Inkoop van Participaties geschiedt door de Beheerder als gevolmachtigde van de Juridisch Eigenaar door ondertekening van een Verklaring. De inkoop van Participaties vindt plaats per de dag als vermeld in de betreffende Verklaring.
- 10.8** De Participaties vervallen door verkrijging door de Juridisch Eigenaar.
- 10.9** Voorzover een gelijk aantal Participaties door de Beheerder als gevolmachtigde van de Juridisch Eigenaar wordt ingekocht krachtens dit artikel 10 als wordt uitgegeven krachtens artikel 8, zorgt de Beheerder door ondertekening van de Verklaring dat de inkoop en uitgifte van die Participaties gelijktijdig geschiedt.

11 STORTINGSVERZOEKEN

- 11.1** Het totaal aan Kapitaalstortingen van een Participant aan het Fonds zullen het Gecommitteerd Bedrag van de betreffende Participant niet overschrijden. Iedere Participant stemt er hierbij onvoorwaardelijk mee in om na ontvangst van het Stortingsverzoek, de bedragen te betalen die in het betreffende Stortingsverzoek zijn opgenomen en te voldoen binnen de daarin gestelde termijn, en doet hierbij afstand van alle rechten op opschorting of verrekening.
- 11.2** De Beheerder kan gedurende de Commitment Periode, wanneer nodig, verzoeken tot het doen van een Kapitaalstorting voor:

Tekensversie

- (a) het financieren van investeringen in Vastgoed die de Beheerder op de datum als vermeld in het Stortingsverzoek verwacht te maken en/of
- (b) het voldoen van vergoedingen, kosten en overige bedragen die het Fonds verschuldigd is op grond van deze Fondsvoorwaarden.

11.3 De Beheerder houdt bij het vaststellen van het bedrag van een Kapitaalstorting rekening met de verwachte behoefte aan liquide middelen in de periode volgend op het Stortingsverzoek teneinde te kunnen voldoen aan de uit deze Fondsvoorwaarden voortvloeiende betalingsverplichtingen.

11.4 Kapitaalstortingen worden door de Beheerder opgevraagd naar evenredigheid van het aantal Participaties dat een Participant houdt ten opzichte van het totale aantal door het Fonds uitgegeven Participaties. Een Kapitaalstorting vindt plaats in geld.

11.5 Overeenkomstig het bepaalde in artikel 2.3.2 dient de eerste Kapitaalstorting door een Participant ten minste EUR 100.000,00 te bedragen. Indien het door de Beheerder vastgestelde percentage van het door een Participant Gecommitteerde Bedrag bij het eerste Stortingsverzoek lager is dan EUR 100.000,00, zal het verschil worden aangemerkt als een voorschot op toekomstige Kapitaalstortingen. Over dit voorschot wordt door het Fonds géén rente vergoed en de eventuele negatieve rente over het als voorschot betaalde bedrag komt voor rekening van de betreffende Participant. Dit voorschot verminderd met de eventueel verschuldigde negatieve rente zal worden verrekend met latere verplichtingen tot het doen van Kapitaalstortingen.

11.6 Met inachtneming van het bepaalde in artikel 12 kunnen, wanneer een Participant in gebreke blijft bij het doen van een Kapitaalstorting, aanvullende Stortingsverzoeken plaatsvinden onder de overige Participanten (te allen tijde naar evenredigheid van het aantal Participaties dat zij houden) om het tekort aan te vullen.

11.7 Vóór het verstrijken van de Commitment Periode kan de Beheerder bij de Participanten aangeven dat het niet-opgevraagde deel van de Gecommitteerde Bedragen niet meer zal worden opgevraagd indien nieuwe investeringen door het Fonds zal leiden tot nadelige consequenties voor het Fonds of haar Participanten door gewijzigde fiscale of juridische wet- en regelgeving.

12 NIET NAKOMEN BETALINGSVERPLICHTINGEN PARTICIPANTEN

12.1 Onverminderd het uitdrukkelijk of impliciet anders bepaalde in deze Fondsvoorwaarden, stelt de Beheerder elke Participant die geheel of gedeeltelijk in gebreke is bij het nakomen van zijn betalingsverplichtingen jegens het Fonds onder deze Fondsvoorwaarden, waaronder Kapitaalstortingen, hiervan zo snel mogelijk in kennis.

Tekenversie

- 12.2** Na ontvangst van de in artikel 12.1 bedoelde kennisgeving van de Beheerder kan de Tekortschietende Participant de tekortkoming uitsluitend verhelpen door het op grond van artikel 11.2 van deze Fondsvoorwaarden verschuldigde bedrag te voldoen.
- 12.3** Tot het moment waarop de Tekortschietende Participant aan zijn verplichtingen heeft voldaan:
- (a) heeft de Tekortschietende Participant geen stem- en vergaderrechten en kunnen de overige Participanten besluiten aangaande het Fonds nemen zonder de Tekortschietende Participant daarin te betrekken; en
 - (b) is de Beheerder gerechtigd de Tekortschietende Participant (a) alle uitkeringen die de Beheerder anders aan de Tekortschietende Participant zou moeten doen op grond van deze Fondsvoorwaarden op te schorten en/of (b) geheel naar eigen inzicht het verschuldigde bedrag te verrekenen met elk bedrag dat in verband met dergelijke uitkeringen aan de Tekortschietende Participant verschuldigd kan zijn.
- 12.4** Indien de Tekortschietende Participant niet uiterlijk binnen de termijn van vijftien (15) werkdagen genoemd in de in artikel 12.1 bedoelde kennisgeving van de Beheerder alsnog aan zijn verplichtingen voldoet, zal de Beheerder de Tekortschietende Participant Schriftelijk mededelen dat hij niet langer gerechtigd is tot uitkeringen door het Fonds en dat hij een bedrag aan het Fonds verschuldigd is gelijk aan het totaalbedrag aan Kapitaalstortingen die door de Tekortschietende Participant op de Participaties zijn gemaakt, minus:
- (a) het volledige bedrag aan Management Vergoeding toe te rekenen aan zijn Gecommitteerde Bedrag tot en met de datum van de betreffende uitkering (berekend alsof de Tekortschietende Participant nog steeds een Participant is),
 - (b) enig gerealiseerd verlies en het pro rata deel in het verlies van de Tekortschietende Participant tot en met de datum van de betreffende uitkering (berekend alsof de Tekortschietende Participant nog steeds een Participant is); en
 - (c) een boete gelijk aan het hoogste bedrag van:
 - (i) het totaalbedrag aan Kapitaalstortingen die door de Tekortschietende Participant op de Participaties is gedaan; of
 - (ii) de helft van het totaal Gecommitteerde Bedrag van de Tekortschietende Participant,

Tekenversie

- 12.5** De Beheerder heeft de bevoegdheid om (tijdelijk of gedeeltelijk) af te wijken van het bepaalde in artikel 12.4 indien het in het belang is van het Fonds en de overige Participanten of indien het commercieel noodzakelijk of anderszins wenselijk is.
- 12.6** De rechtsmiddelen onder dit artikel 12 laten alle andere beschikbare rechtsmiddelen met betrekking tot het in gebreke blijven van een in gebreke blijvende Participant onverlet. Ter voorkoming van misverstanden, de Beheerder kan besluiten om alle beschikbare rechtsmiddelen naar eigen goeddunken in te zetten, zonder dat hij daartoe verplicht is.
- 12.7** Na ontvangst van de mededeling door de Beheerder zoals bedoeld in artikel 12.4, worden de Participaties van de Tekortschietende Participant automatisch ingetrokken.

13 BEHEER EN BEWARING

- 13.1** De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds en is bevoegd in overeenstemming met deze Voorwaarden, voor rekening van de Participanten (i) de goederen die tot het Fonds (gaan) behoren te beheren, (ii) over de goederen die tot het Fonds (gaan) behoren te beschikken en (iii) verplichtingen voor het Fonds aan te gaan.
- 13.2** Tot de werkzaamheden van de Beheerder behoren het portefeuillebeheer en het risicobeheer van het Fonds, zijnde onder andere de volgende handelingen:
- (a) het verzorgen van administratief, financieel, commercieel, en technisch beheer over het Vastgoed (waaronder onder andere begrepen het voorbereiden van huurovereenkomsten, het sluiten, wijzigen en opzeggen van huurovereenkomsten, het administreren en invorderen van huurpenningen, het verrichten van marktonderzoek, (het opdracht geven tot) taxaties, het verrichten van betalingen en het sluiten van verzekeringen). Voor zover noodzakelijk zal de Beheerder voor de uitvoering van deze taken gebruik maken van een door de Juridisch Eigenaar te verstrekken volmacht;
 - (b) het risicobeheer ten aanzien van het Fonds;
 - (c) het per boekjaar opstellen van de balans, winst- en verliesrekening met toelichting;
 - (d) het verzorgen van administratieve en secretariaatswerkzaamheden;
 - (e) het opstellen van een jaarlijkse begroting;
 - (f) het opstellen van verkoopvoorstellen/verkoopplannen betreffende de verkoop van (een deel van) het Vastgoed;

Tekensversie

- (g) het verstrekken van informatie over de gang van zaken bij het Fonds, van noodzakelijke gegevens aan de accountant en van inlichten omtrent het Fonds aan derden. Hieronder worden begrepen inlichtingen die op grond van enige wettelijke verplichtingen aan (toezichthoudende) instanties dienen te worden verstrekt;
- (h) het optreden als vereffenaar van het Fonds, zulks voor rekening van het Fonds. De Beheerder zal, alvorens tot uitkering over te gaan, rekening en verantwoording afleggen aan de Participanten;
- (i) het verrichten van beheers- en beschikkingshandelingen ter zake van het Fondsvermogen; en
- (j) het beheren van de vermogensbestanddelen van het Fonds, in het bijzonder het Vastgoed en de Participaties.

13.3 De Beheerder treedt bij het beheren op in het belang van de Participanten. Het beheer van het Fonds geschiedt voor rekening en risico van de Participanten. Opbrengsten en verliezen die voortvloeien uit het beheer van het Fonds zijn derhalve voor rekening en risico van de Participanten. De Beheerder kan de Participanten niet vertegenwoordigen.

13.4 De Beheerder is bevoegd om (een deel van) het beheer van het Fonds uit te besteden, hetgeen ook de mogelijkheid tot onder-uitbesteding betreft, aan een derde. De Beheerder blijft bij uitbesteding aan derden voor de handelingen van deze derden op gelijke wijze aansprakelijk als voor eigen handelingen. De Beheerder zal zorgdragen voor adequaat beleid en procedures om de hiervoor bedoelde derden te kunnen selecteren en de uitvoering van hun taken te kunnen monitoren.

13.5 De Beheerder beschikt over een beleid ter voorkoming van en omgang met belangenconflicten. De Beheerder neemt alle redelijke maatregelen om belangenconflicten te voorkomen, beheersen en controleren. Indien belangenconflicten met betrekking tot het Fonds en/of Participanten zich voordoen, zullen deze worden voorgelegd aan de Participantenvergadering.

13.6 De Juridisch Eigenaar is de juridisch eigenaar van het Fondsvermogen. De Juridisch Eigenaar houdt het Fondsvermogen op eigen naam, maar uitsluitend ten behoeve van en voor rekening en risico van de Participanten. De Juridisch Eigenaar zal het houden van het juridische eigendom van het Fondsvermogen niet uitbesteden aan derden.

13.7 De Beheerder is bevoegd om bij het beheer te handelen in naam van de Juridisch Eigenaar. De Juridisch Eigenaar, handelend in zijn hoedanigheid van juridisch gerechtigde tot het Fondsvermogen van en derhalve uitsluitend ten behoeve van het Fonds, verstrekt hierbij aan de Beheerder volmacht voor het verrichten van de in dit

Tekenversie

artikel 11 bedoelde handelingen en voor alle overige handelingen ten aanzien waarvan de Beheerder de Juridisch Eigenaar op grond van een bepaling in deze Fondsvoorwaarden vertegenwoordigt. De Beheerder kan de Participanten niet vertegenwoordigen.

- 13.8** De Beheerder mag een ander volmacht verlenen om de in artikel 13.7 vermelde handelingen in naam van de Juridisch Eigenaar, in voormelde hoedanigheid, te verrichten. Indien de Beheerder een volmacht verleent als bedoeld in de vorige volzin, zal de Beheerder de Juridisch Eigenaar hiervan in kennis stellen. De Beheerder mag niet een ander in zijn plaats stellen.

14 ONTSLAG | VERVANGING VAN DE BEHEERDER

14.1 De Beheerder zal als zodanig defungeren:

- (i) op vrijwillige basis, rekening houdend met een opzegtermijn van zes (6) maanden;
- (ii) doordat het faillissement onherroepelijk wordt of de Beheerder op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan de Beheerder verleende surséance van betaling; en
- (iii) na een besluit door de Participantenvergadering genomen met een Gekwalificeerde Meerderheid en mits een van de volgende gebeurtenissen zich voordoet:
 - (a) de Beheerder of een bestuurder van de Beheerder fraude of wanbeleid heeft gepleegd in relatie tot de uitvoering van zijn taken of verplichtingen onder de documentatie van het Fonds, waaronder deze Fondsvoorwaarden, tenzij de Beheerder, indien de fraude of het wanbeleid is gepleegd door een bestuurder, direct overgaat tot contractbeëindiging van betrokkene en alle maatregelen neemt die noodzakelijk zijn voor het beperken van de gevolgen van de desbetreffende fraude; of
 - (b) de Beheerder een misdrijf heeft begaan naar Nederlands recht, mits een dergelijk misdrijf een aanzienlijk negatief effect heeft op het Fonds; of
 - (c) de Beheerder of een bestuurder van de Beheerder ernstig verwijtbaar in strijd met zijn taken en verplichtingen onder de documentatie van het Fonds, waaronder deze Fondsvoorwaarden, gehandeld heeft of er sprake is van opzet of grove schuld van een bestuurder als gevolg

Tekenversie

waarvan het Fonds en/of de Participanten aanzienlijke schade geleden hebben.

- 14.2** Indien de Beheerder zijn functie als Beheerder wil of moet beëindigen overeenkomstig artikel 14.1, wordt uiterlijk binnen tien (10) weken nadat dit is gebleken een buitengewone Participantenvergadering gehouden ter benoeming van een opvolgende beheerder. Ingeval de Beheerder defungeert op basis van artikel 14.1 (ii) en (iii), is de Beheerder verplicht, totdat de nieuwe beheerder de taken van de Beheerder heeft overgenomen, met een uiterste termijn van zes (6) maanden na benoeming van de nieuwe beheerder zijn taken uit te oefenen conform het bepaalde in deze Fondsvoorwaarden, met dien verstande dat de Beheerder niet aansprakelijk is voor taken uitgevoerd door of in opdracht van de nieuwe beheerder in die periode. Ingeval de Beheerder defungeert op basis van artikel 14.1 (i) is de Beheerder verplicht (en bevoegd) tot het einde van de in dat artikel genoemde opzegtermijn zijn taken uit te oefenen conform het bepaalde in deze Fondsvoorwaarden, met dien verstande dat de Beheerder niet aansprakelijk is voor taken uitgevoerd door of in opdracht van de nieuwe beheerder in die periode.
- 14.3** Bij vervanging van de Beheerder zullen de Participanten er zorg voor dragen dat de taken van de Beheerder zonder onderbreking voortgezet zullen worden door een andere partij. De Participanten zullen er in dat kader voor zorgen dat:
- (a) de bestaande contracten met partijen betrekking hebbende op het Fonds zullen worden overgenomen door de opvolgend beheerder, waarna de opvolgend beheerder en niet langer de Beheerder jegens de wederpartij zal instaan voor het nakomen van de verplichtingen met betrekking tot het Fonds; en
 - (b) de opvolgend beheerder de zorg op zich neemt voor het beheer van het Vastgoed.

15 VERVANGING VAN DE JURIDISCH EIGENAAR

15.1 De Juridisch Eigenaar zal als zodanig defungeren:

- (i) op vrijwillige basis, rekening houdend met een opzegtermijn van drie (3) maanden;
- (ii) doordat het faillissement onherroepelijk wordt of de Juridisch Eigenaar op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan de Juridische Eigenaar verleende surséance van betaling; en;
- (iii) na een besluit van de Participantenvergadering bij een Gekwalificeerde Meerderheid, rekening houdend met een opzegtermijn van drie (3) maanden.

Tekenversie

15.2 Indien de Juridisch Eigenaar zijn functie als Juridisch Eigenaar wil of moet beëindigen overeenkomstig artikel 14.1, wordt uiterlijk binnen vier (4) weken nadat dit is gebleken een buitengewone Participantenvergadering gehouden ter benoeming van een opvolgende juridisch eigenaar. Totdat deze benoeming heeft plaatsgevonden, blijft de Juridisch Eigenaar zijn taken uitoefenen conform het bepaalde in deze Fondsvoorwaarden.

15.3 Indien niet binnen tien (10) weken nadat is gebleken dat de Juridisch Eigenaar zijn functie als Juridisch Eigenaar wil of moet beëindigen een opvolgend juridisch eigenaar is benoemd, wordt het Fonds ontbonden en vereffend overeenkomstig het bepaalde in artikel 24, tenzij de Participantenvergadering en de Beheerder een verlenging van deze termijn van tien (10) weken overeenkomen.

16 AANSPRAKELIJKHEID EN VRIJWARING

16.1 De Gevrijwaarde Partijen zijn niet aansprakelijk voor schade van Participanten, behalve indien en voor zover komt vast te staan dat deze schade het rechtstreekse gevolg is van toerekenbare tekortkoming, opzet, grove schuld of ernstige verwijtbaarheid van de betreffende Gevrijwaarde Partij. De Gevrijwaarde Partijen zijn nimmer aansprakelijk voor indirecte schade of gevolgschade.

16.2 Het Fonds verbindt zich de Gevrijwaarde Partijen te vrijwaren tegen elke aansprakelijkheid, verplichtingen, verlies, schade, boetes, gerechtelijke acties, gerechtelijke uitspraken, vorderingen, eisen, rechtszaken, kosten, onkosten en vergoedingen van welke aard ook, die aan de Gevrijwaarde Partij(en) kunnen worden opgelegd of tegen hen worden uitgebracht of ingesteld of die zij kunnen lijden, uitgezonderd als gevolg van grove schuld of toerekenbare nalatigheid, bedrog of opzet bij de uitvoering of het niet uitvoeren van hun verplichtingen op grond van deze Fondsvoorwaarden of enig ander document dat op het Fonds van toepassing is.

16.3 Ter vermijding van elke twijfel: een Gevrijwaarde Partij is niet gerechtigd tot vrijwaring op grond van dit artikel 16 tot na de ontvangst door de Gevrijwaarde Partij van alle bedragen op grond van door of ten behoeve van de Gevrijwaarde Partij afgesloten toepasselijke verzekering(en). Elke vrijwaring op grond van dit artikel heeft uitsluitend betrekking op verplichtingen in verband waarmee op grond van dit artikel verschuldigde bedragen niet worden uitgekeerd. Het recht op vrijwaring van een Gevrijwaarde Partij is verder niet van toepassing op verplichtingen die eventueel voortvloeien uit het uitoefenen van het recht van subrogatie door een verzekeraar van een Gevrijwaarde Partij voortvloeiend uit uitkeringen op grond van dit artikel.

16.4 De Gevrijwaarde Partij is verplicht ervoor zorg te dragen dat in redelijkheid alle stappen worden genomen en in redelijkheid alle bijstand wordt verleend om het verlies of de aansprakelijkheid waarvoor op grond van dit artikel recht op vrijwaring bestaat te voorkomen of zoveel mogelijk te beperken.

Tekensversie

- 16.5** Wanneer een Gevrijwaarde Partij zich bewust wordt van een kwestie die aanleiding kan geven tot zijn vrijwaring op grond van dit artikel, stelt hij de Beheerder (of als de Gevrijwaarde Partij de Beheerder zelf is, de Participantenvergadering) hiervan zo spoedig mogelijk in kennis; het voorgaande tast zijn recht op vrijwaring niet aan.
- 16.6** Indien een Gevrijwaarde Partij een tegenvordering op een derde heeft of kan hebben in verband met een verplichting waarvoor op grond van dit artikel vrijwaring wordt verleend, is de Gevrijwaarde Partij verplicht ervoor zorg te dragen dat in redelijkheid al het mogelijke wordt gedaan om de door die derde verschuldigde bedragen zo snel mogelijk op die partij te verhalen en onmiddellijk na deze bedragen te hebben verhaald het Fonds al dergelijke verhaalde bedragen te vergoeden (na aftrek van alle verhaalskosten) tot het bedrag dat bij wijze van vrijwaring in verband met de betreffende verplichting is uitgekeerd.
- 16.7** Elke Gevrijwaarde Partij wordt beschouwd als schuldeiser van het Fonds.
- 16.8** De individuele Participant zal in verband met de vrijwaring door het Fonds als bedoeld in dit artikel 16, niet worden verplicht tot nadere stortingen in het Fonds.

17 PARTICIPANTENVERGADERING

- 17.1** De Beheerder organiseert telkens uiterlijk zes (6) maanden na afloop van het boekjaar de jaarlijkse Participantenvergadering.
- 17.2** De Beheerder roept naast de jaarlijkse Participantenvergadering zo dikwijls een buitengewone Participantenvergadering bijeen als hij dat nodig acht.
- 17.3** De Beheerder doet de oproep voor een Participantenvergadering uiterlijk tien (10) Werkdagen voor de beoogde datum van de Participantenvergadering Schriftelijk en vergezeld van de agenda en de ter Participantenvergadering te bespreken stukken.
- 17.4** Alle Participantenvergaderingen worden in Nederland op een door de Beheerder te bepalen datum en plaats gehouden.
- 17.5** In de jaarlijkse Participantenvergadering bedoeld in artikel 17.1 wordt in ieder geval onderstaande behandeld:
- (i) verslag van de Beheerder omtrent de gang van zaken van het Fonds gedurende het afgelopen boekjaar en het daarin gevoerde bestuur en beheer; en
 - (ii) het verlenen van decharge aan de Beheerder en de Juridisch Eigenaar voor de vervulling van hun taak over het voorgaande boekjaar.

Tekenversie

- 17.6** Onderwerpen die niet in de oproepingsbrief voor de Participantenvergadering als agendapunt zijn vermeld, worden niet in behandeling genomen tenzij een meerderheid van de ter Participatievergadering aanwezige of vertegenwoordigde Participanten tijdens de vergadering anders beslist.
- 17.7** Indien de voorschriften omtrent de oproeping van de Participantenvergadering niet in acht zijn genomen, kunnen niettemin geldige besluiten worden genomen indien:
- (i) alle Participanten aanwezig of vertegenwoordigd zijn; en
 - (ii) de Participanten unaniem vóór het desbetreffende besluit stemmen.
- 17.8** De Participantenvergadering zal worden voorgezeten door een persoon aan te wijzen door de Beheerder. De voorzitter van de vergadering wijst een secretaris aan. De voorzitter kan ook derden toestaan om de vergadering of een gedeelte daarvan bij te wonen en het woord te voeren. De Beheerder zal bij iedere Participantenvergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn. De Juridisch Eigenaar heeft het recht om bij iedere Participantenvergadering aanwezig of vertegenwoordigd te zijn.
- 17.9** Een Participant kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een vertegenwoordiger. Uiterlijk drie (3) Werkdagen voor de datum van de Participanten vergadering dient elke Participant Schriftelijk aan de Beheerder mede te delen of hij aanwezig zal zijn bij de vergadering en wie namens hem ter vergadering zal verschijnen.
- 17.10** In de Participantenvergadering is iedere Participant gerechtigd tot het uitbrengen van zijn Stemmen.
- 17.11** De voorzitter van de vergadering bepaalt de praktische aspecten ten aanzien van de wijze van stemming. In de eerste Participantenvergadering na oprichting stellen de Beheerder en de Participanten een reglement vast waarin de (overige) praktische aangelegenheden met betrekking tot de Participantenvergadering geregeld worden.
- 17.12** Alle besluiten kunnen worden genomen met een Gewone Meerderheid, met uitzondering van de volgende besluiten die slechts kunnen worden genomen met Gekwalificeerde Meerderheid:
- (i) benoeming en vervanging van de Beheerder overeenkomstig artikel 14;
 - (ii) benoeming en vervanging van de Juridisch Eigenaar overeenkomstig artikel 15;
 - (iii) wijzigingen in het Beleggingsbeleid;
 - (iv) wijziging van de Fondsvoorwaarden die voorafgaande goedkeuring van de Participantenvergadering behoeven;

Tekenversie

(v) ontbinding van het Fonds overeenkomstig artikel 24.

17.13 De secretaris houdt notulen van hetgeen in de Participantenvergadering wordt behandeld. De notulen worden in de vergadering vastgesteld dan wel vastgesteld in een volgende Participantenvergadering. In beide gevallen worden de notulen ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende Participantenvergadering ondertekend. De notulen worden binnen vier weken na de desbetreffende Participantenvergadering aan alle Participanten toegezonden.

17.14 Participanten kunnen alle besluiten die zij in een Participantenvergadering kunnen nemen buiten vergadering nemen mits de Beheerder hierin is gekend. Een besluit buiten vergadering is slechts geldig indien Schriftelijk een zodanig aantal Stemmen ten gunste van het desbetreffende voorstel is uitgebracht als wordt voorgeschreven door de Fondsvoorwaarden. De Beheerder zal de Participanten zo spoedig als mogelijk Schriftelijk informeren of het besluit tot stand is gekomen en, indien van toepassing, het aldus genomen besluit aan hen toezenden

18 BEREKENING NETTO VERMOGENSWAARDE

18.1 Halfjaarlijks stelt de Beheerder de Intrinsieke waarde van het Fonds vast. Een opgave van de Intrinsieke waarde wordt opgenomen in het (half)jaarlijkse verslag van het Fonds.

18.2 De Intrinsieke waarde van het Fonds wordt berekend op basis van de waarderingsgrondslagen zoals omschreven in het Informatiememorandum.

19 UITKERINGEN

19.1 De voor uitkering beschikbare inkomsten en winsten zoals ontvangen door de Juridisch Eigenaar ten behoeve van de Participanten zal ieder kwartaal geheel worden uitgekeerd, tenzij de Beheerder bepaalt dat de inkomsten en winsten geheel of gedeeltelijk wordt gereserveerd. De Beheerder kan besluiten dat uit de inkomsten en winsten over het lopende Boekjaar danwel ten laste van reserves een tussentijdse uitkering aan de Participanten geschiedt, met inachtneming van het in dit artikel 19 bepaalde.

19.2 De winst wordt, voor zover er voldoende liquiditeiten aanwezig zijn, uitgekeerd aan de Participanten naar evenredigheid van de door hen gehouden Participaties.

19.3 Indien wordt besloten om (een deel van) het Vastgoed te verkopen zullen de vrijgekomen middelen met inachtneming van het bepaalde in de leden 1 en 2 van dit artikel en na:

(i) aftrek van een eventuele (additionele) aflossing op hypothecaire financieringen;

Tekenversie

- (ii) betaling van de vergoedingen, kosten en eventuele belastingen; en
 - (iii) de inhouding van de eventuele Performancevergoeding voor de Beheerder,
- worden uitgekeerd aan de Participanten.

19.4 De Beheerder ontvangt bij de verkoop van (een deel van) het Vastgoed een Performance Uitkering van twintig procent (20%). Deze Performance Uitkering houdt in dat indien (i) het gemiddeld jaarlijks enkelvoudig Uitkeringsrendement voorafgaand aan de aftrek van belasting en de uitbetaling van deze Performance Uitkering zoals door de Beheerder zal worden ontvangen over de gehele looptijd van het Fonds meer dan 3% bedraagt of (ii) de IRR meer dan 3% bedraagt, afhankelijk van welke omstandigheid onder (i) of (ii) zich het eerst manifesteert, de Beheerder een winstdeling van twintig procent (20%) ontvangt.

19.5 Een uitkering als bedoeld in artikel 19.1 zal op een door de Beheerder vast te stellen tijdstip worden gedaan, onder inhouding van eventueel verschuldigde belastingen.

19.6 De betaalbaarstelling van uitkeringen aan de Participanten, de samenstelling van de uitkering alsmede de wijze van betaalbaarstelling zal door de Beheerder aan de Participanten worden bekend gemaakt.

19.7 Uitkering in contanten vindt plaats door bijschrijving op de bankrekening van de Participant als opgenomen in het Participantenregister.

20 KOSTEN EN VERGOEDINGEN

20.1 Kosten

Alle kosten die rechtstreeks samenhangen met het feitelijk beheer en bewaring van het Fonds en die niet uitdrukkelijk voor rekening zijn van de Beheerder, komen voor rekening van het Fonds, waaronder maar niet beperkt tot de volgende kosten:

- (a) Structurerings- en acquisitievergoeding;
- (b) Managementvergoeding
- (c) Begeleidingsvergoeding of de kosten van derden betreffende de begeleiding van de verkoop van (een deel van) het Vastgoed
- (d) kosten van de administrateur;
- (e) kosten van de externe verhuurbeheerder;
- (f) kosten van accountants;

Tekensversie

- (g) kosten van de Juridisch Eigenaar;
- (h) verzekeringskosten;
- (i) marketing- en communicatie kosten;
- (j) kosten van financiële rapportage en waarderingen;
- (k) juridische en fiscale adviseurs van het Fonds;
- (l) de door het Fonds of de Beheerder aan de AFM of DNB te betalen vergoedingen; en
- (m) kosten voor Participantenvergaderingen.

20.2 Kosten inkoop en uitgifte Participaties

Indien en voor zover het Fonds kosten maakt of aan het Fonds kosten in rekening worden gebracht in het kader van de uitgifte of inkoop van Participaties, worden deze kosten in rekening gebracht bij de desbetreffende Participant.

20.3 Vergoedingen ten behoeve van Beheerder

20.3.1 De Beheerder heeft recht op diverse vergoedingen bestaande uit (i) de Structurerings- en acquisitievergoeding, (ii) de jaarlijkse Managementvergoeding, (iii) Begeleidingsvergoeding en (iv) de Performancevergoeding.

20.3.2 De Structurerings- en acquisitievergoeding bedraagt 2,5% van de aankoopwaarde van het Vastgoed (inclusief kosten voor de eventuele verbouwing) plus 20% over het verschil van (i) de aankoopwaarde van het Vastgoed (inclusief kosten voor de eventuele verbouwing) en (ii) de marktwaarde van het Vastgoed in verhuurde staat na eventuele verbouwing. Deze vergoeding dekt de kosten voor het structureren van het Fonds, alsmede de risico's die de Beheerder loopt gedurende de opstartfase van het Fonds. Deze vergoeding dekt ook de kosten voor het verwerven van het Vastgoed (waaronder een vergoeding aan partijen die (exclusief) deals voor de Beheerder zoeken). Indien op de Aanvangsdatum nog niet al het Vastgoed is verworven, zal de Beheerder een voorschot ontvangen van de verwachte totale Structurerings- en acquisitievergoeding. Voormeld voorschot wordt verrekend met de definitief vastgestelde Structurerings- en acquisitievergoeding nadat al het Vastgoed door het Fonds is verworven.

20.3.3 De Managementvergoeding betreft:

- (i) een jaarlijkse vergoeding van 0,53% van het door de Participanten bijeengebrachte vermogen. Deze vergoeding dekt de kosten het beheer van het Fonds. Hieronder worden alle handelingen verstaan die nodig zijn om het Fonds te laten

Tekensversie

functioneren, zoals de contacten met de bank, de financiële en investeerdersadministratie, het risicobeheer en de contacten met de investeerders; en

- (ii) een jaarlijkse vergoeding van 0,27% van het door de Participanten bijeengebrachte vermogen voor de kosten van het (strategische) vastgoedbeheer van het Vastgoed.

De Managementvergoeding zal jaarlijks worden geïndexeerd conform de CPI-index.

20.3.4 Tot het vastgoedbeheer behoort het technisch en commercieel beheer van het Vastgoed. Daarbij kan gedacht worden aan het ontwikkelen en uitvoeren van een strategisch verbeterplan van het Vastgoed, het aansturen klein onderhoud, de opvolging technische klachten. Eventuele incidentele extra werkzaamheden zullen door de Beheerder apart aan het Fonds worden gefactureerd.

20.3.5 De Begeleidingsvergoeding bedraagt 1,5% van de verkoopopbrengst van het Vastgoed en komt aan de Beheerder toe, indien de Beheerder zelf de verkoop van het (betreffende deel van het) Vastgoed begeleidt. Indien de Beheerder de verkoop van het Vastgoed niet zelf doet, brengt zij deze Begeleidingsvergoeding niet bij het Fonds in rekening, maar zullen deze kosten van derden ten laste van het Fonds worden gebracht.

20.3.6 Bij toelating van een Participant tot het Fonds is de betreffende Participant een Emissievergoeding verschuldigd aan de Beheerder gelijk aan 2% over EUR 10.000,- per uit te geven Participatie.

20.3.7 De vergoedingen als vermeld in dit artikel 20.3 zullen worden vermeerderd met BTW, dan wel, indien over de betreffende vergoeding geen BTW verschuldigd is, zal aan het Fonds een bedrag in rekening worden gebracht ter compensatie van de niet-afrekbare BTW bij de Beheerder of bij haar (indirecte) aandeelhouders.

21 JAARREKENING, JAARVERSLAG EN RAPPORTAGE

21.1 Het boekjaar van het Fonds is gelijk aan het kalenderjaar, zij het dat het eerste boekjaar van het Fonds zal eindigen op 31 december 2023.

21.2 De Beheerder zal de jaarrekening en het jaarverslag van het Fonds binnen vijf (5) maanden na afloop van een boekjaar opstellen.

21.3 Binnen zes (6) maanden na afloop van ieder boekjaar legt de Beheerder de jaarrekening van het Fonds ter goedkeuring voor aan de Participantenvergadering, samen met het jaarverslag.

Tekenversie

22 GEHEIMHOUDING

- 22.1** Participanten zullen deze Fondsvoorwaarden of onderdelen daarvan niet aan enige derde openbaren en geen vertrouwelijke informatie die wordt verstrekt in het kader van hun investering in het Fonds waarvan zij het vertrouwelijk karakter kunnen aannemen, (de "**Vertrouwelijke Informatie**") aan derden openbaren, tenzij een verplichting daartoe voortvloeit uit de wet, een uitspraak van de rechter of een aanwijzing van een toezichthoudend orgaan of overheidsinstantie, of noodzakelijk is in verband met de uitoefening van rechten uit deze Fondsvoorwaarden, in welke gevallen Participanten vooraf de wijze van openbaarmaking zullen afstemmen met de Beheerder.
- 22.2** Een Participant zal Vertrouwelijke Informatie slechts, in overeenstemming met artikel 22.1, aan een derde, waaronder potentiële participanten openbaren indien op de derde de plicht rust de Vertrouwelijke Informatie uitsluitend in overeenstemming met dit artikel te gebruiken of openbaar te maken. Elke Participant zal Vertrouwelijke Informatie zorgvuldig (doen) bewaren en ervoor zorgen dat een derde daarvan niet in strijd met dit artikel kennis krijgt.

23 WIJZIGING FONDSVOORWAARDEN

- 23.1** Deze Fondsvoorwaarden kunnen alleen worden gewijzigd:
- (a) met de voorafgaande goedkeuring van de Participantenvergadering bij Gekwalificeerde Meerderheid;
 - (b) zonder de voorafgaande goedkeuring van de Participantenvergadering voor zover de wijzigingen geen wezenlijk nadelige invloed hebben op de rechten en verplichtingen van de Participanten en mits niet binnen tien (10) werkdagen na kennisgeving van de voorgenomen wijziging aan de Participanten die gezamenlijk 25% of meer van de Participaties houden bezwaar tegen de wijziging is gemaakt door deze Participanten.
- 23.2** In het geval van een wijziging overeenkomstig het bepaalde in dit artikel 22, worden door de Beheerder en de Juridische Eigenaar gewijzigde Fondsvoorwaarden gewijzigde Fondsvoorwaarden vastgesteld waarin de wijzigingen zijn opgenomen. De Beheerder zal de Participanten de gewijzigde Fondsvoorwaarden toezenden.

24 ONTBINDING EN VEREFFENING

24.1 Ontbinding

- 24.1.1 Het Fonds wordt in de volgende omstandigheden ontbonden:

Tekensversie

- (i) bij besluit van de Participantenvergadering, met een Gekwalificeerde Meerderheid, overeenkomstig artikel 16 van deze Fondsvoorwaarden;
- (ii) indien er geen Participanten meer zijn; of
- (iii) bij besluit van de Beheerder indien de maximale termijn als bedoeld in artikel 2.2 is afgelopen.

24.1.2 De vereffening van het Fonds geschiedt door de Beheerder. De Beheerder zal zich inspannen om het Fondsvermogen zo spoedig als redelijkerwijze mogelijk is te vereffenen.

24.1.3 Deze Fondsvoorwaarden blijven tijdens de vereffening voor zover mogelijk van kracht.

24.1.4 Het saldo wordt na de vereffening aan de Participanten uitgekeerd in verhouding tot het aantal door een Participant gehouden Participaties en met inachtneming van het in artikel 19.3 bepaalde. Eerst na het afleggen van de rekening en verantwoording bedoeld in artikel 24.1.5 kan het saldo aan de Participanten worden uitgekeerd. Nadien blijvende schulden en inkomsten worden op basis van hetzelfde systeem door de Participanten gedragen respectievelijk vergoed, zij het dat nagekomen schulden door de Participanten worden gedragen tot de hoogte van het aan hen uitgekeerde liquidatiesaldo.

24.1.5 De Beheerder maakt een rekening en verantwoording op die vergezeld gaat van een verklaring van de, door de Beheerder benoemde, accountant omtrent de uitslag van zijn onderzoek van de rekening en verantwoording. Elke aansprakelijkheid van de Participanten of voormalige Participanten om een eventueel tekort bij ontbinding van het Fonds aan te zuiveren is uitgesloten.

24.2 Vereffening op grond van een vereffeningplan

24.2.1 De vereffening van het Fonds vindt plaats volgens een vereffeningplan, waarin mogelijke strategieën voor de vereffening worden uiteengezet.

24.2.2 Het vereffeningplan wordt door de Beheerder aan de Participanten voorgelegd binnen een jaar na het in artikel 24.1 bedoelde besluit van de Participantenvergadering of de Beheerder en behoeft de goedkeuring van de Participantenvergadering bij Gewone Meerderheid binnen drie maanden na de indiening van het plan.

24.2.3 Voorbeelden van liquidatiestrategieën zijn de volgende:

- (a) het te gelde maken van het Fondsvermogen; of, als alternatief, overdracht van het Fondsvermogen aan een of meer derden;

Tekensversie

- (b) het doorrollen (*roll-over*) van het Fonds naar een nieuwe (fonds)structuur beheerd of te beheren door de Beheerder, inhoudende:
 - (i) de voorzetting van het gehele Fondsvermogen of een deel daarvan binnen de nieuwe structuur door overdracht van het (betreffende deel van het) Fondsvermogen;
 - (ii) een aanbod aan de Participanten om deel te nemen in een dergelijke structuur met hetzelfde bedrag aan ingebracht kapitaal als de Netto Vermogenswaarde van het Fondsvermogen dat wordt voortgezet binnen de nieuwe structuur.

24.2.4 Na de ontbinding van het Fonds zal de Beheerder de vereffening van het Fonds uitvoeren in overeenstemming met het vereffeningplan dat op grond van artikel 24.2.2 is aangenomen.

24.2.5 Indien het Fonds echter wordt ontbonden wegens faillissement of opheffing van de Beheerder, zal de Participantenvergadering een andere partij aanwijzen die als vereffenaar zal optreden.

24.2.6 De Participanten stellen de vergoeding van de vereffenaar vast.

24.2.7 Vanaf de ontbinding van het Fonds zullen door de Beheerder geen verdere zaken ten behoeve van het Fonds worden verricht anders dan vereist in het vereffeningplan.

24.3 Vereffening zonder vereffeningplan

24.3.1 Indien het Fonds wordt ontbonden en er geen vereffeningplan is ingediend of vastgesteld op grond van artikel 24.2.2, zal de vereffenaar aanvangen met de vereffening van het Fondsvermogen in overeenstemming met de onderstaande bepalingen. De artikelen 24.2.5 tot en met 24.2.7 zijn van overeenkomstige toepassing.

24.3.2 In het kader van de vereffening van het Fonds kan de vereffenaar het Fondsvermogen van het Fonds geheel of gedeeltelijk verkopen tegen de beste voorwaarden die redelijkerwijs beschikbaar zijn.

24.3.3 De vereffenaar zorgt ervoor dat het Fonds alle schulden en verplichtingen van het Fonds voldoet en alle kosten van vereffening betaalt waarna de resterende Activa onder de Participanten zal worden verdeeld op dezelfde basis als de uitkeringen krachtens artikel 18.1.

24.3.4 De Beheerder is niet aansprakelijk voor enig verschil tussen de werkelijke waarde van de Activa en de effectieve tegenprestatie die daardoor in het kader van de vereffening wordt verkregen.

Tekenversie

24.4 Termijn van vereffening

24.4.1 De vereffenaar vereffent de Activa binnen een termijn van ten hoogste twee jaar na de datum van vereffening, tenzij deze termijn wordt verlengd of verkort bij besluit met Gekwalificeerde Meerderheid of het vereffeningplan anders bepaalt.

24.5 Eindrapportages

24.5.1 Binnen een redelijke termijn na de afronding van de vereffening van het Fondsvermogen verstrekt de vereffenaar aan elk van de Participanten een verklaring waarin de Activa en Passiva aan het einde van de vereffeningstermijn wordt vermeld.

25 TOEPASSELIJK RECHT, BEVOEGDE RECHTER

25.1 Deze Fondsvoorwaarden worden beheerst door Nederlands recht.

25.2 Alle geschillen die voortvloeien uit danwel samenhangen met deze Fondsvoorwaarden zullen worden voorgelegd aan de Nederlandse rechter, die volgens de Nederlandse wet bevoegd is. Dit laat onverlet de mogelijkheid dat partijen overeenkomen om een geschil door middel van arbitrage of bindend advies te laten beslechten.

handtekeningenpagina volgt

Tekenversie

ALDUS VASTGESTELD EN ONDERTEKEND OP _____ 2025 DOOR:

Solida Investments B.V.

Helinium Capital B.V.
Door: C.A.J.B. Crouwers
Titel: algemeen directeur

Aude Audenda Holding B.V.
Door: M.M.F. van der Pol
Titel: algemeen directeur

Stichting Juridisch Eigenaar Solida Residential

Solida Investments B.V.
Helinium Capital B.V.
Door: C.A.B.J. Crouwers
Titel: algemeen directeur

Solida Investments B.V.
Aude Audenda Hoding B.V.
Door: M.M.F. van der Pol
Titel: algemeen directeur

Tekenversie

Bijlage 1 Definities en interpretatie

1 Interpretatie

- (a) Verwijzingen naar een "dag" (inclusief een "werkdag") houden een periode van 24 uur in, van middernacht tot middernacht.
- (b) Verwijzingen naar een "werkdag" zijn verwijzingen naar dagen (uitgezonderd zaterdagen en zondagen) waarop banken in Nederland normaal gesproken open zijn voor zaken.
- (c) Verwijzingen naar een "persoon" of "personen" zijn verwijzingen naar zowel elke vorm van vennootschap en andere rechtspersonen als naar natuurlijke personen. Een verwijzing naar een persoon houdt, waar relevant en voor zover mogelijk op grond van het toepasselijk recht, tevens een verwijzing in naar de rechtsopvolgers van die persoon.
- (d) Verwijzingen naar het enkelvoud omvatten tevens het meervoud en vice versa, en een geslachtsaanduiding is een verwijzing naar elk geslacht en verwijzingen naar "artikelen" en "bijlagen" zijn verwijzingen naar artikelen van en bijlagen bij deze Overeenkomst.
- (e) Kopjes en titels boven de artikelen zijn uitsluitend opgenomen ter gemak en ter verwijzing en hebben geen invloed op de interpretatie van de bepalingen van deze Overeenkomst.
- (f) Verwijzingen naar de Fondsvoorwaarden, wetten, wettelijke bepalingen, overeenkomsten of andere documenten, zijn verwijzingen daarnaar zoals op enig moment van kracht of gewijzigd, aangepast of opnieuw vastgesteld.

2 Definities

In de Fondsvoorwaarden (inclusief de overwegingen daarbij) hebben de onderstaande termen de daarachter gegeven betekenis:

Aanvangsdatum: de datum waarop het Fonds aanvangt, welke datum door de Beheerder zal worden vastgesteld en welke zal liggen ten minste vijf (5) Werkdagen na het eerste Stortingsverzoek;

Activa: de goederen (zaken en vermogensrechten) waarvan Juridisch Eigenaar de juridische eigendom houdt of de rechthebbende is, maar uitsluitend voor en ten behoeve van het Fonds. De Activa wordt periodiek op "fair value basis" vastgesteld;

Administrateur: de juridische entiteit die door de Beheerder is ingeschakeld om voor en ten behoeve van het Fonds (i) de financiële- en beleggersadministratie, (ii) het Participantenportaal en (iii) het CDD proces te faciliteren;

Begeleidings-

Tekenversie

Vergoeding:	heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in artikel 20.3.5;
Beheerder:	de beheerder in de zin van artikel 1:1 Wft, te weten Solida Investments B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Eindhoven, met adres: 5708 HN Helmond, Steenovenweg 5, handelsregisternummer: 85862037;
Beleggingsbeleid:	het in het Informatiememorandum beschreven beleggingsbeleid van het Fonds;
Bijlage:	een bijlage bij deze Fondsvoorwaarden die daarmee een onverbreekelijk geheel vormt;
BTW:	omzetbelasting of vergelijkbare belasting of heffingen die worden geheven;
Commitment Periode:	de periode vanaf de Aanvangsdatum tot de datum 12 maanden na de Aanvangsdatum;
Eerste Closing:	het moment waarop de eerste Participanten tot het Fonds zullen toetreden en waarop deze Participanten ook hun eerste Kapitaalstorting zullen doen
Emissievergoeding:	heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in artikel 20.3.6;
Exploitatiekosten:	alle kosten die samenhangen met het beheer van de Activa en het Fonds, waaronder (niet limitatief) vastgoedbeheer, onderhoud, belastingen, administratie- en operationele kosten van het Fonds, Managementvergoeding en rente voor de financiering, zoals verder uiteengezet in deze Fondsvoorwaarden;
Exploitatieresultaat:	het saldo van alle inkomsten uit de exploitatie van de Activa (voornamelijk bestaande uit huurinkomsten) en de Exploitatiekosten van het Fonds;
Fonds:	het Fonds voor gemene rekening Solida Residential, zoals overeengekomen onder deze Fondsvoorwaarden;
Fondsvermogen:	de Activa en Passiva samen;
Fondsvoorwaarden:	deze voorwaarden van beheer en bewaring van het Fonds;
Gecommitteerd Bedrag:	het totaalbedrag dat een Participant bereid is en heeft verklaard te investeren in het Fonds door in te schrijven op Participaties;
Gekwalificeerde Meerderheid:	meer dan 67% van de Stemmen, berekend als op de Participantenvergadering geldig uitgebrachte instemmende Stemmen als percentage van het totaal aantal Stemmen;

Tekenversie

Gevrijwaarde Partij:	de Beheerder (voor zover de werkzaamheden betrekking hebben op de activiteiten van het Fonds) en haar bestuurders, werknemers, gevolmachtigden, adviseurs en vertegenwoordigers, alsmede de Juridisch Eigenaar;
Gewone Meerderheid:	meer dan 50% van de Stemmen, berekend als op de Participantenvergadering geldig uitgebrachte instemmende Stemmen als percentage van het totaal aantal Stemmen;
Informatie-Memorandum	het informatiememorandum houdende informatie betreffende het Fonds en de Participaties;
Inschrijfformulier:	het formulier waarmee aspirant-beleggers zich inschrijven op de Participaties ter verkrijging ervan;
Intrinsieke waarde:	de intrinsieke waarde van het Fonds, die wordt berekend door de Activa te verminderen met de Passiva, waarbij de Activa en Passiva worden berekend op grond van de waarderinggrondslagen die met inachtneming van het bepaalde in artikel 18.2 wordt vastgesteld;
IRR:	<i>internal rate of return</i> over de Kapitaalstortingen;
Jaarrekening:	de jaarrekening van het Fonds, met inbegrip van de balans en de winst- en verliesrekening, een vermogensmutatie-overzicht, een kasstroomoverzicht, de grondslagen voor financiële verslaggeving en de toelichting daarop, alsmede het verslag over enig boekjaar;
Jaarverslag:	het jaarverslag met betrekking tot het Fonds;
Juridisch Eigenaar:	de juridische entiteit die belast is met het houden van de vermogensbestanddelen van het Fonds, zijnde Stichting Juridisch Eigenaar Solida Residential, een stichting, statutair gevestigd te Eindhoven, met adres: 5708 HN Helmond, Steenovenweg 5, handelsregisternummer: 85865230;
Kapitaalstorting:	de feitelijke bijdrage van een Gecommitteerd Bedrag door een Participant aan het Fonds naar aanleiding van een of meer Stortingsverzoeken
Management-vergoeding:	heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in artikel 20.3.3;
Opvolgende Closing:	de door de Beheerder overeenkomstig het bepaalde in deze Fondsvoorwaarden vast te stellen datum waarop de Beheerder (i) nieuwe Participanten kan toelaten, of (ii) bestaande Participanten kan toestaan extra Participaties te nemen
Participant:	een houder van Participaties, die daarmee tevens

Tekenversie

	deelgerechtigde is met betrekking tot het gemeenschappelijke vermogen van het Fonds;
Participantenregister:	het door de Beheerder bijgehouden register waaruit blijkt hoeveel Participaties er uitstaan en op wiens naam deze Participaties staan;
Participantenvergadering:	het orgaan dat bestaat uit de stemgerechtigde Participanten en de overige stemgerechtigden / de bijeenkomst waarin de Participanten en de overige vergadergerechtigden vergaderen;
Participatie:	de aan zijn/haar inleg evenredige aanspraak van een Participant op het aandeel in het gemeenschappelijk vermogen dat binnen het Fonds aanwezig is;
Passiva:	de verplichtingen die Juridisch Eigenaar op diens naam maar ten behoeve van het Fonds, al dan niet vertegenwoordigd door de Beheerder, aangaat ten laste van het afgescheiden vermogen van het Fonds;
Performance	
Uitkering	de winstdeling die de Beheerder ontvangt bij de verkoop van (een deel van) het Vastgoed;
Rentevergoeding	drie procent (3%) per jaar. De rente accumuleert per dag op basis van een jaar van driehonderdzesentwintig (360) dagen
Schriftelijk:	per brief, e-mail of op een andere schriftelijk reproduceerbare manier;
Stem:	Iedere Participatie geeft recht op één stem;
Stortingsverzoek:	een door de Beheerder aan de Participanten gericht verzoek tot het doen van een Kapitaalstorting, onder vermelding van (i) het bedrag van de betreffende Kapitaalstorting, (ii) de datum waarop het bedrag voldaan dient te zijn, (iii) de bankrekening waarop het bedrag overgemaakt dient te worden en (iv) het doel waarvoor de betreffende storting wordt aangewend als bedoeld in artikel 11.2;
Structurerings- en acquisitievergoeding:	heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in artikel 20.3.2;
Tekortschietende Participant:	elke Participant die, naar de mening van de Beheerder, geheel of gedeeltelijk in gebreke is bij het op of voor de vervaldatum voldoen van een op grond van artikel 12.1 van deze

Tekensversie

- Fondsvoorwaarden opgevraagde Kapitaalstorting;
- Uitgifteprijs:** de uitgifteprijs van een Participatie na de Commitment Periode die gelijk is aan de Intrinsieke waarde van een Participatie, tenzij de Beheerder met inachtneming van het bepaalde in artikel 2.3.2 met de betreffende investeerder een andere uitgifteprijs overeenkomt;
- Uitkeringsrendement:** het periodiek aan Participanten uit te keren rendement uit het Exploitatieresultaat
- Vastgoed** de registergoederen die vallen binnen de reikwijdte van het Beleggingsbeleid en zoals door het Fonds verworven of te verwerven;
- Verklaring:** het standaard formulier als bedoeld in **Bijlage 2**, waarmee de Beheerder verzoeken tot inkoop en verzoeken tot uitgifte van Participaties accepteert en op hetzelfde moment laat uitvoeren;
- Vertrouwelijke Informatie:** heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in artikel 22.1;
- Werkdag:** een werkdag, niet zijnde een zaterdag of zondag, waarop de banken in Nederland open zijn;
- Wft:** De Wet op het financieel toezicht zoals deze luidt op de datum van het Informatiememorandum, zoals gewijzigd, aangevuld of vervangen van tijd tot tijd.
- 3** Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat in lid 1 is omschreven in het meervoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde beschrijving, in het enkelvoud de betekenis als in artikel 1 is omschreven. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat in artikel 1 is omschreven in het enkelvoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde omschrijving, in het meervoud de betekenis als in artikel 1 is omschreven.
- 4** Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, zijn verwijzingen naar artikelen en bijlagen verwijzingen naar artikelen van en bijlagen bij deze Voorwaarden.

Tekenversie

Bijlage 2 Verklaring

[•], te dezen handelend als beheerder van Solida Residential, verklaart hierbij de volgende verzoeken tot inkoop en verzoeken tot toekenning de dato [•] te accepteren en daarmee op hetzelfde moment te laten uitvoeren.

Verzoek tot inkoop	
Naam Participant	Aantal Participaties

Verzoek tot uitgifte	
Naam Participant	Aantal Participaties

Door ondertekening van deze Verklaring zal de uitgifte respectievelijk de inkoop van de Participaties tegelijkertijd per voormelde datum geschieden.

Getekend op:

[•]

Door:
Titel:
Datum: