
OVEREENKOMST VAN BEWAARNEMING

tussen

TCS Depositary B.V.

en

Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

en

Elke afzonderlijke alternatieve beleggingsinstelling als genoemd in bijlage 1

als Abi

Inhoud

1. BEGRIPSBEPALINGEN EN UITLEG	5
1.1. Begripsbepalingen	5
1.2. Uitleg.....	7
2. AANSTELLING	7
2.1. Aanstelling van de Bewaarder	7
2.2. Uitbreiding Beëindiging van diensten aan een Abi	7
2.3. Informatieverstrekking en bevestigingen	8
3. BEWAARNEMINGSDIENSTEN	9
3.1. Beschrijving van Bewaarnemingsdiensten	9
3.2. Reikwijdte van Bewaarnemingsdiensten	10
3.3. Zorgplicht	10
3.4. Reikwijdte AIFM-regelgeving	10
4. BEVESTIGINGEN EN DOORLOPENDE VERPLICHTINGEN VAN DE BEHEERDER	10
4.1. Bevestiging van gescheiden taken	10
4.2. Doorlopende meldingsplicht.....	10
4.3. Doorlopende verplichtingen ten aanzien van de bewaking van kasstromen	11
4.4. Doorlopende verplichtingen ten aanzien van eigendomsverificatie en registratie.....	11
4.5. Doorlopende verplichtingen ten aanzien van de toezichttaken.....	12
5. BEWAARNEMINGSVERGOEDING	12
5.1. Berekening van Bewaarnemingsvergoeding	12
5.2. BTW	12
6. ADMINISTRATIE; INZAGE	13
6.1. Administratie	13
6.2. Recht op inzage.....	13
7. WIJZIGINGEN; PERIODIEKE EVALUATIE	13
7.1. Wijzigingen	13
7.2. Periodieke evaluatie.....	14
8. KENNISGEVINGEN	14
8.1. Wijze van kennisgeving	14
8.2. Geadresseerden.....	14
9. GEHEIMHOUDING	15
9.1. Geheimhoudingsverplichting.....	15
9.2. Toegestane openbaarmakingen	15

10. OVERMACHT; DISCULPATIE	16
10.1. Overmacht	16
10.2. Disculpatie en beperking van aansprakelijkheid	16
11. LOOPTIJD; BEËINDIGING	16
11.1. Looptijd.....	16
11.2. Beëindiging	16
11.3. Gevolgen van beëindiging.....	17
11.4. Melding van beëindiging aan AFM	17
12. CESSIE; DELEGATIE.....	18
12.1. Cessie	18
12.2. Delegatie.....	18
13. OVERIGE BEPALINGEN.....	18
13.1. Volledige overeenkomst	18
13.2. Strijdigheid	18
13.3. Afstand van rechten	19
13.4. Derde-begunstigden.....	19
13.5. Meerdere exemplaren	19
14. TOEPASSELIJK RECHT EN RECHTSGEBIED.....	19
14.1. Toepasselijk recht.....	19
14.2. Rechtsgebied	19

BIJLAGE(N)

BIJLAGE 1 (OVERZICHT ABI'S)

BIJLAGE 2 (BEWAARNEMINGSDIENSTEN)

BIJLAGE 3 (VERGOEDINGEN EN (ON)KOSTEN)

BIJLAGE 4 (WERKBESCHRIJVING BEWAARDER)

DEZE OVEREENKOMST VAN BEWAARNEMING (deze **Overeenkomst**) met ingangsdatum 1 november 2018 is tussen de volgende partijen (elk te noemen: een **Partij**) aangegaan:

- (1) **TCS Depository B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende te (3953 ME) Maarsbergen aan de Woudenbergseweg 11 (de **Bewaarder**); en
- (2) **Vastgoed Syndicering Nederland n.v.**, een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Driebergen en kantoorhoudende te (3971 KE) Driebergen-Rijsenburg aan de Hoofdstraat 87 (de **Beheerder**); en
- (3) Uitsluitend ter ondertekening en acceptatie van de rechten die in deze overeenkomst worden toegekend aan de alternatieve beleggingsinstellingen als genoemd in bijlage 1 waarvoor de Bewaarder middels deze Overeenkomst per de in die bijlage genoemde datum als bewaarder in de zin van de AIFM-regelgeving wordt aangesteld (elk te noemen: een **Abi**).

IN AANMERKING NEMENDE DAT:

- A. De Beheerder zich bij de gewone bedrijfsuitoefening bezighoudt met het beheer van alternatieve beleggingsfondsen en de Beheerder derhalve op grond van art. 2:65 Wft bevoegd is om op te treden als beheerder van alternatieve beleggingsfondsen als bedoeld in de AIFM-richtlijn;
- B. Een van de werkingsvoorwaarden voor deze bevoegdheid is dat slechts één bewaarder als bedoeld in de AIFM-richtlijn wordt aangesteld ten aanzien van elke door de Beheerder beheerde alternatieve beleggingsinstelling die binnen de reikwijdte van de AIFM-richtlijn valt;
- C. De Bewaarder onder een vergunning als bedoeld in art. 2:3g lid 1 Wft het bedrijf van bewaarder uitoefent en als bewaarder wenst op te treden voor de Abi en alle plichten en verantwoordelijkheden van een bewaarder ingevolge de AIFM-regelgeving zal nakomen, waarbij hij onafhankelijk en in het belang van de Abi en haar investeerders zal optreden;
- D. De Beheerder derhalve per de Ingangsdatum de Bewaarder als enige bewaarder van de Abi wenst aan te stellen en de Bewaarder deze aanstelling per de Ingangsdatum wenst te aanvaarden, zulks behoudens de voorwaarden in deze Overeenkomst; en
- E. De Bewaarder bij aanstelling als Bewaarder van de Abi een specifieke Werkbeschrijving Bewaarder opstelt waarin de werkwijze ten aanzien van die Abi is uitgewerkt.
- F. De Bewaarder is een verwerkingsverantwoordelijke in de zin van de AVG. Zij verwerkt in het kader van de uitvoering van deze Overeenkomst persoonsgegevens van bij de Abi betrokken personen, waaronder investeerders. De Bewaarder neemt hierbij de AVG in acht.

WORDT ALS VOLGT OVEREENGEKOMEN:

1. BEGRIPSBEPALINGEN EN UITLEG

1.1. Begripsbepalingen

Tenzij de context anders verlangt, hebben de in deze Overeenkomst met een hoofdletter geschreven begrippen de navolgende betekenis:

Aanbiedingsdocumenten	ten aanzien van een Abi: haar prospectus of vergelijkbaar document en de bijlagen en annexen daarvan als bedoeld in art. 4:37l Wft of art. 5:2 Wft;
Aandeelhoudersregister	ten aanzien van de Abi: het register waarin de namen van de investeerders van die Abi en hun vermogensverplichtingen en/of het aantal Participaties die zij houden en de bijzonderheden daarvan zijn geregistreerd;
Abi	de alternatieve beleggingsinstelling;
Administratie	heeft de betekenis die hieraan in art. 6.1 wordt toegekend;
AIFM-regelgeving	de AIFM-richtlijn zoals geïmplementeerd in de Wet op het financieel toezicht, de AIFM-verordening (Verordening 231/2013), de beleidsregels en richtsnoeren van de ESMA en de AFM, zoals van tijd tot tijd gewijzigd dan wel aangevuld;
AIFM-richtlijn	de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (Richtlijn 2011/61/EU);
AVG	de Algemene Verordening Gegevensbescherming
Beheerder	heeft de betekenis die hieraan in de considerans wordt toegekend;
Belemmerend Handelen	ten aanzien van een persoon: nalatigheid, fraude of opzet door of jegens die persoon;
Betrokken Abi-entiteit	een Abi en elke andere entiteit of onderneming via welke een actief wordt gehouden en die onder rechtstreekse of indirecte zeggenschap van die Abi staat, of die deel uitmaakt van een financiële of juridische constructie die namens de Abi is opgezet om beleggingen te doen;
Bewaarder	heeft de betekenis die hieraan in de considerans wordt toegekend;
Bewaarnemingsdiensten	heeft de betekenis die hieraan in art. 3.1.1 wordt toegekend;
Bewaarnemingsvergoeding	heeft de betekenis die hieraan in art. 5.1.1 wordt toegekend;
Fondsreglement	ten aanzien van een Abi: de documentatie die op die Abi van toepassing is, zoals de statuten, aandeelhoudersovereenkomst en/of andere oprichtingsdocumenten en -overeenkomsten en de Aanbiedingsdocumenten;
Gedekte Persoon	elke Partij alsmede elke afzonderlijke aandeelhouder, leidinggevende, bestuurder en werknemer van deze Partij, evenwel met uitsluiting van de Bewaarder zelf;
Gelieerde Onderneming	ten aanzien van een onderneming: een groepsmaatschappij met betrekking tot deze onderneming als bedoeld in art. 2:24b BW;
Geschil	heeft de betekenis die hieraan in art. 14.2.1 wordt toegekend;

Handboek AO/IC	de beleidsregels en processen als beschreven in een handboek AO/IC van de Beheerder;
Ingangsdatum	bij een nieuwe Abi de registratiedatum van Abi bij AFM of bij een bestaande Abi de overeengekomen datum van overname van de bewaartaken door Bewaarder;
Jaarverslag	het jaarverslag als bedoeld in art. 115m lid 1 en art. 115y van het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen juncto art. 4:37o en art. 4:37p Wft;
Juridisch eigenaar	de juridische entiteit die de juridische eigendom van de activa van de Abi houdt ten gunste van de investeerders, als bedoeld in art. 4:37j lid 1 Wft;
Kapitaalstorting	een betaling door investeerders van een Abi van hun inschrijving of een termijnbetaling van hun investeringsverplichting aan de Abi;
Kapitaalterugbetaling	een terugbetaling door of namens de Abi aan haar investeerders van het vermogen van de Abi;
Overeenkomst	deze overeenkomst van bewaarneming, met inbegrip van de bijlagen daarvan;
Overeenkomst van Beheer en Bewaring	Tripartiete overeenkomst tussen de Beheerder, Abi en Juridisch eigenaar waarin Beheerder de opdracht wordt gegeven Abi en haar activa voor rekening en risico van Abi te beheren.
Participaties	ten aanzien van een Abi: uitgegeven door die Abi aan haar beleggers zoals in overeenstemming met het betreffende Fondsreglement is bepaald;
Partij	heeft de betekenis die hieraan in de considerans wordt toegekend;
Periodieke Rapportage	periodieke rapportage die volgens het Fondsreglement van de Abi door of namens de Abi aan haar investeerders wordt verzonden;
Protocol 'Controleren van kasstromen'	de documenten, informatie en procedures ten aanzien van het openen, beheren en bewaken van een geldrekening van de Abi als beschreven in hoofdstuk 1 van de Werkbeschrijving Bewaarder;
Significante Kasstroom	een kasstroom waarvan wordt verwacht of redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze niet overeenstemt met de bedrijfsvoering van de Abi, waarbij een kasstroom van meer dan € 10.000 te allen tijde als Significante Kasstroom wordt beschouwd;
Werkbeschrijving Bewaarder	de werkbeschrijving die onderdeel is van het handboek van de Bewaarder en als <u>bijlage 4</u> bij deze Overeenkomst is gevoegd;
Werkdag Wft	een kalenderdag, niet zijnde zon-, zaterdag of feestdag; de Wet op het financieel toezicht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd dan wel aangevuld.

1.2. Uitleg

1.2.1. Tenzij anders aangegeven, wordt in deze Overeenkomst een verwijzing naar:

- (a) enig ander document geacht alle wijzigingen, aanvullingen, vernieuwingen, herformuleringen of herzieningen ten aanzien daarvan te omvatten, ongeacht hoe ingrijpend of van welke aard deze zijn, waarbij deze Overeenkomst bij strijdigheid altijd prevaleert;
- (b) een artikel of bijlage, tenzij anders aangegeven, uitgelegd als een verwijzing naar een artikel in of bijlage bij deze Overeenkomst;
- (c) een wettelijke bepaling, statuut, beschikking of besluit uitgelegd als een verwijzing naar die wettelijke bepaling, statuut, beschikking of besluit zoals gewijzigd of aangevuld;
- (d) een geld- of bankrekening van de Abi, uitgelegd als een verwijzing naar een geld- of bankrekening die op naam staat van de Juridisch eigenaar en die de Juridisch eigenaar houdt ten behoeve van de Abi.

1.2.2. De bijlagen maken integraal onderdeel uit van deze Overeenkomst, waarbij in geval van strijdigheid deze Overeenkomst prevaleert.

1.2.3. In deze Overeenkomst (met inbegrip van de overwegingen en de bijlagen) duiden woorden en uitdrukkingen in het enkelvoud, indien de context dit toelaat of vereist, tevens op het meervoud en vice versa, en duiden woorden in de mannelijke vorm, indien de context dit toelaat of vereist, tevens op de vrouwelijke en onzijdige vorm en vice versa.

1.2.4. Alle verwijzingen naar de Abi dienen tevens geïnterpreteerd te worden als verwijzingen naar de Juridisch eigenaar in haar hoedanigheid van houder van de juridische eigendom van de activa van de Abi. In deze Overeenkomst wordt de Abi en/of de Juridisch eigenaar krachtens de Overeenkomst van Beheer en Bewaring vertegenwoordigd door de Beheerder.

2. AANSTELLING

2.1. Aanstelling van de Bewaarder

2.1.1. De Beheerder stelt bij dezen per de Ingangsdatum de Bewaarder aan als bewaarder als bedoeld in art. 4:62m Wft van Abi, zulks onder de in AIFM-regelgeving aan de Bewaarder gestelde eisen, en de Bewaarder aanvaardt deze aanstelling.

2.1.2. Deze Overeenkomst vormt een raamovereenkomst voor de Bewaarnemingsdiensten die ten aanzien van elke door de Beheerder in de loop der tijd in bijlage 1 opgenomen Abi dienen te worden uitgevoerd.

2.2. Uitbreiding en Beëindiging van diensten aan een Abi

2.2.1. De aanstelling van de Bewaarder kan worden uitgebreid naar aanvullende door de Beheerder beheerde Abi's indien deze Abi's met instemming van de Bewaarder door de Beheerder aan bijlage 1 worden toegevoegd, met dien verstande dat:

- (a) deze Abi in Nederland is gevestigd, dan wel in een land of staat is gevestigd dat een lidstaat van de Europese Unie is;
- (b) die Abi overeenkomstig haar kernbeleggingsbeleid over het algemeen niet belegt in activa die in bewaring moeten worden gehouden als bedoeld in art. 88 van Verordening (EU) Nr. 231/2013 van 19 december 2012;
- (c) de in art. 2.3 genoemde informatie ten aanzien van die Abi aan de Bewaarder is verstrekt; en
- (d) die Abi de aanstelling van de Bewaarder erkent door middel van (mede)ondertekening van bijlage 1.

2.2.2. Niettegenstaande het bepaalde in art. 11 van deze Overeenkomst kan de Beheerder de aanstelling van de Bewaarder ten aanzien van een afzonderlijke in bijlage 1 genoemde Abi beëindigen door middel van voorafgaande schriftelijke kennisgeving met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste drie maanden, met dien verstande dat de Bewaarnemingsdiensten ten aanzien van een ontbonden Abi eindigen zonder dat daarvoor enige nadere rechtshandeling vereist is.

2.2.3. Bij uitbreiding of beëindiging van de Bewaarnemingsdiensten ten aanzien van een Abi zal de Beheerder de naam van die Abi aan bijlage 1 toevoegen respectievelijk uit bijlage 1 verwijderen. Onverminderd het bepaalde in de artt. 2.2.1 en 2.2.2 wordt deze wijziging geacht door de Bewaarder te zijn aanvaard na kennisgeving daarvan aan de Bewaarder in overeenstemming met art. 8.

2.3. Informatieverstrekking en bevestigingen

De Bewaarder is niet eerder gehouden ten aanzien van een Abi Bewaarnemingsdiensten te leveren, nadat de Beheerder de volgende stukken en bevestigingen aan haar heeft doen toekomen:

- (a) het Handboek AO/IC van de Beheerder;
- (b) het Fondsreglement (waaronder de Aanbiedingsdocumenten) van de Abi en de oprichtingsdocumenten van andere Betrokken Abi-entiteiten die in de bewaarnemingsstructuur van de Bewaarder dienen te worden opgenomen;
- (c) een beschrijving van de structuur van de Abi (voor zover deze niet in de Aanbiedingsdocumenten van de Abi is opgenomen), waaronder een overzicht van alle Betrokken Abi-entiteiten;
- (d) een beschrijving van het beleggingsbeleid van de Abi (voor zover deze niet in het Fondsreglement van de Abi is opgenomen), met name het soort beleggingswaarden van de Abi (die mogelijk niet kwalificeren als financiële instrumenten die in bewaarneming dienen te worden genomen als bedoeld in art. 88 van Verordening (EU) Nr. 231/2013 van 19 december 2012) en de regio's waar de Abi belegt;
- (e) de Administratie van de Abi;
- (f) de documentatie en informatie die op grond van het Protocol 'Controleren van Kasstromen' van de Bewaarder is vereist;

- (g) een bevestiging van de Beheerder dat de gegevens over de bankrekening en de (overige) documentatie en informatie die door haar op grond van het Protocol 'Controleren van kasstromen' aan de Bewaarder zijn verstrekt, juist zijn;
- (h) de documentatie en informatie die op grond van het Protocol inzake 'Verifiëren en registreren van eigendommen' van de Bewaarder zijn vereist;
- (i) een bevestiging van de Beheerder voor de Abi dat het overzicht van de Activa van de Abi en de (overige) documentatie en informatie die door haar op grond van het Protocol inzake 'Verifiëren en registreren van eigendommen' aan de Bewaarder zijn verstrekt, juist zijn; en
- (j) een bevestiging van de Beheerder dat ten aanzien van die Abi geen prime broker, of gedelegeerde als bedoeld in art. 20 AIFM-richtlijn, of bewindvoerder, of externe taxateur wordt aangesteld; en
- (k) indien een persoon als bedoeld onder (j) van deze Overeenkomst wordt aangesteld: alle documentatie en informatie die door de Bewaarder redelijkerwijs noodzakelijk geacht wordt om zijn Bewaarnemingsdiensten deugdelijk uit te voeren.

3. BEWAARNEMINGSDIENSTEN

3.1. Beschrijving van Bewaarnemingsdiensten

3.1.1. De Bewaarder geeft uitvoering aan alle taken en functies van een bewaarder ingevolge de AIFM-regelgeving, in het bijzonder met inbegrip van de volgende functies (de **Bewaarnemingsdiensten**) in overeenstemming met deze Overeenkomst:

- (a) controleren van de kasstromen van de Abi zoals nader uiteengezet in bijlage 2, deel A;
- (b) bewaring van de Activa van de Abi voor de Abi zoals nader uiteengezet in bijlage 2, deel B; en
- (c) toezicht op de verkoop, uitgifte, (eventuele) inkoop en waardering van Participaties in de Abi, nakoming van toepasselijke wetgeving en het Fondsreglement van de Abi, tijdige uitvoering van transacties waarbij een of meer activa van de Abi betrokken zijn en aanwending van de inkomsten van een Abi zoals nader uiteengezet in bijlage 2, deel C.

3.1.2. De Bewaarder stemt ermee in en bevestigt dat:

- (a) hij zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van de Beheerder geen activiteiten met betrekking tot een Abi uitvoert en zal uitvoeren die tot een belangenverstremming tussen de Abi, de investeerders van de Abi, de Beheerder en zichzelf kunnen leiden. Deze toestemming kan om welke reden dan ook en zonder opgave van redenen worden geweigerd, maar wordt in elk geval geweigerd indien en zolang de Bewaarder de uitvoering van de Bewaarnemingsdiensten niet functioneel en hiërarchisch heeft gescheiden van zijn andere mogelijk strijdige taken of deze mogelijk strijdige taken op enige andere wijze adequaat heeft beheerd;
- (b) hij geen activiteiten of functies uitvoert en zal uitvoeren die op grond van de AIFM-regelgeving door een beheerder van alternatieve beleggingsfondsen (zoals in de AIFM-richtlijn is gedefinieerd) dienen te worden uitgevoerd;

- (c) hij alle vereiste toestemmingen, goedkeuringen en machtigingen voor het aangaan van deze Overeenkomst en voor het uitvoeren van de Bewaarnemingsdiensten heeft verkregen; en
- (d) hij bevoegd is als bewaarder op te treden voor alle Activa van de Abi die ter kennis van de Bewaarder zijn gebracht in overeenstemming met het Protocol inzake 'Verifiëren en registreren van eigendommen'.

3.2. Reikwijdte van Bewaarnemingsdiensten

De Bewaarder stemt ermee in en erkent dat zijn Bewaarnemingsdiensten in verband met de bewaring van de Activa van de Abi niet worden beperkt tot de activa die door de betreffende Abi worden gehouden, maar zich op een '*look-through basis*' uitstrekken tot elke juridische of financiële structuur waarover de Abi rechtstreeks of indirect zeggenschap uitoefent of die specifiek voor beleggingen door die Abi wordt opgezet, met dien verstande dat deze *look-through*-benadering niet van toepassing is op *fund-of-funds*-structuren en *master-feeder*-structuren, waarbij de onderliggende fondsen een bewaarder hebben die de activa van deze fondsen in bewaarneming houdt.

3.3. Zorgplicht

De Bewaarder treedt bij de uitvoering van zijn taken ingevolge deze Overeenkomst op eerlijke en billijke wijze en als een goed huisvader op, en wel op zodanige wijze als mag worden verwacht van een professionele bewaarder die de Bewaarnemingsdiensten uitvoert, en treedt onafhankelijk en in het belang van de Abi en haar investeerders op.

3.4. Reikwijdte AIFM-regelgeving

TCS Depositary B.V. zal als Bewaarder optreden in de zin van de AIFM-regelgeving en zal haar bewaardiensten te allen tijde conform deze regelgeving verrichten. TCS Depositary B.V. neemt alle verantwoordelijkheden en verplichtingen op zich die uit de AIFM-regelgeving voortvloeien. Geen enkel onderdeel van deze Overeenkomst beoogt de werking van de AIFM-regelgeving te verminderen of opzij te zetten. Dientengevolge is geen enkel onderdeel van deze Overeenkomst bedoeld als een poging om afwijkende afspraken te maken. Het bepaalde in deze Overeenkomst zal altijd ondergeschikt zijn aan de bepalingen van de AIFM-regelgeving. In geval van tegenstrijdigheid van een bepaling in deze Overeenkomst en de AIFM-regelgeving, zal de laatste prevaleren.

4. BEVESTIGINGEN EN DOORLOPENDE VERPLICHTINGEN VAN DE BEHEERDER

4.1. Bevestiging van gescheiden taken

De Beheerder draagt er zorg voor dat zij geen activiteiten of functies uitvoert en zal uitvoeren die op grond van de AIFM-regelgeving door een bewaarder dienen te worden uitgevoerd.

4.2. Doorlopende meldingsplicht

De Beheerder draagt er zorg voor dat:

- (a) alle wijzigingen of aanvullingen op de in art. 2.3 genoemde documentatie of informatie onverwijld, althans uiterlijk op het moment dat die wijzigingen of aanvullingen van kracht worden aan de Bewaarder worden verstrekt; en

- (b) er ten aanzien van een Abi geen prime broker, gedelegeerde als bedoeld in art. 20 AIFM-richtlijn of bewindvoerder of externe taxateur wordt aangesteld zonder dat eerst de Bewaarder hierover wordt geïnformeerd, zodat de Bewaarder en de Beheerder kunnen beoordelen of nadere voorzorgsmaatregelen noodzakelijk zijn voor de deugdelijke uitvoering van de Bewaarnemingsdiensten door de Bewaarder. Een dergelijke aanstelling wordt eveneens aan de AFM gemeld.

4.3. Doorlopende verplichtingen ten aanzien van de bewaking van kasstromen

- 4.3.1. De Beheerder draagt er zorg voor dat er zonder voorafgaande kennisgeving aan de Bewaarder geen nieuwe geldrekening van de Abi wordt geopend. De Beheerder draagt er zorg voor dat zulk een nieuwe geldrekening niet wordt gebruikt voordat de Bewaarder heeft bevestigd dat die geldrekening voldoet aan de voorwaarden in het Protocol 'Controleren van kasstromen' en dat de Bewaarder de in het Protocol 'Controleren van kasstromen' genoemde documentatie, informatie en bevestigingen heeft ontvangen.
- 4.3.2. De Beheerder draagt er zorg voor dat:
 - (a) documenten, aanwijzingen of informatie die op grond van het Protocol 'Controleren van kasstromen' door een Abi dienen/dient te worden verstrekt aan de Bewaarder worden/wordt verzonden;
 - (b) de informatie die op grond van het Protocol 'Controleren van kasstromen' door een Abi dient te worden verstrekt over betalingen die bij inschrijving door of namens investeerders zijn verricht voor een Participatie in die Abi aan de Bewaarder wordt verstrekt aan het einde van elke Werkdag waarop de Beheerder, de betreffende Abi of een namens haar optredende partij (zoals een administratiekantoor) die betalingen of een opdracht van de investeerders ontvangt; en
 - (c) elke bank waar een geldrekening van de Abi wordt geopend, van de Beheerder de opdracht krijgt (i) documenten, aanwijzingen of informatie die op grond van het Protocol 'Controleren van kasstromen' door die bank of andere entiteit dienen/dient te worden verstrekt aan de Bewaarder worden/wordt verzonden en (ii) mee te werken aan informatieverzoeken van de Bewaarder, zodat de Bewaarder alle informatie ontvangt waarvan in het Protocol 'Controleren van kasstromen' is aangegeven dat deze direct na ontvangst van deze entiteit door de Beheerder aan de Bewaarder dient te worden verstrekt.

4.4. Doorlopende verplichtingen ten aanzien van eigendomsverificatie en registratie

- 4.4.1. De Beheerder draagt er zorg voor dat er geen activa kunnen worden overgedragen, gewisseld, geleverd of verworven zonder dat de Bewaarder over deze transactie is geïnformeerd en dat de Bewaarder toegang heeft tot de in het Protocol inzake 'Verifiëren en registreren van eigendommen' genoemde documentatie en informatie.
- 4.4.2. De Beheerder draagt er zorg voor dat:
 - (a) documenten, aanwijzingen of informatie die op grond van het Protocol inzake 'Verifiëren en registreren van eigendommen' door een Abi dienen/dient te worden verstrekt aan de Bewaarder worden/wordt verzonden; en

- (b) elke wederpartij van een Abi de opdracht krijgt (i) documenten, aanwijzingen of informatie die op grond van het Protocol inzake 'Verifiëren en registreren van eigendommen' door die wederpartij dienen/dient te worden verstrekt aan de Bewaarder worden/wordt verzonden en (ii) mee te werken aan informatieverzoeken van de Bewaarder, zodat de Bewaarder alle informatie ontvangt waarvan in het Protocol inzake 'Verifiëren en registreren van eigendommen' is aangegeven dat deze direct na ontvangst van deze entiteit door de Beheerder aan de Bewaarder dient te worden verstrekt.

4.5. Doorlopende verplichtingen ten aanzien van de toezichttaken

- 4.5.1. De Beheerder draagt er zorg voor dat de in de Werkbeschrijving Bewaarder genoemde documentatie en informatie aan de Bewaarder worden verstrekt teneinde de Bewaarder in staat te stellen uitgifte, inschrijving en overdracht van Participaties te verifiëren.
- 4.5.2. De Beheerder draagt er zorg voor dat de in de Werkbeschrijving Bewaarder genoemde documentatie en informatie aan de Bewaarder worden verstrekt teneinde de Bewaarder in staat te stellen de waardering van Participaties te verifiëren.
- 4.5.3. De Beheerder draagt er zorg voor dat de in de Werkbeschrijving Bewaarder genoemde transactiedocumentatie en -informatie aan de Bewaarder worden verstrekt teneinde de Bewaarder in staat te stellen de transactieafwikkeling te verifiëren.
- 4.5.4. De Beheerder draagt er zorg voor dat de in de Werkbeschrijving Bewaarder genoemde documentatie en informatie aan de Bewaarder worden verstrekt teneinde de Bewaarder in staat te stellen de berekening en uitkering van voor uitkering vatbare opbrengsten te verifiëren. Deze informatie dient tevens inzicht te geven in enig voorbehoud dat in een jaarrekening door de accountant van de Abi is gemaakt.

5. BEWAARNEMINGSVERGOEDING

5.1. Berekening van Bewaarnemingsvergoeding

- 5.1.1. Bij uitvoering van de Bewaarnemingsdiensten voor een Abi heeft de Bewaarder telkens recht op een vergoeding voor deze Abi als vermeld in [bijlage 3](#) (de **Bewaarnemingsvergoeding**).
- 5.1.2. De ten aanzien van een Abi verschuldigde vaste deel van de Bewaarnemingsvergoeding is per jaar vooraf betaalbaar en ten aanzien van het eventuele variabele deel achteraf per kwartaal door deze Abi, tenzij door de Beheerder en de Bewaarder anders is overeengekomen. De Bewaarder verzendt facturen voor de Bewaarnemingsvergoeding ten aanzien van de betreffende Abi aan de Beheerder en zij draagt er zorg voor dat betaling ter voldoening van deze factuur plaatsvindt zonder enig recht op verrekening of opschorting en uiterlijk binnen 14 werkdagen na ontvangst van die factuur door de Beheerder.

5.2. BTW

Alle kosten en vergoedingen worden vermeld zonder BTW of vergelijkbare belastingen die, indien en voor zover deze betaalbaar zijn, betaalbaar zijn door of voor rekening komen van de betreffende Abi.

6. ADMINISTRATIE; INZAGE

6.1. Administratie

De Beheerder draagt er zorg voor dat een behoorlijke en volledige administratie van:

- (a) het Jaarverslag;
- (b) Periodieke Rapportage aan investeerders;
- (c) het Aandeelhoudersregister;
- (d) documentatie en bevestigingen die op verzoek van de Beheerder van investeerders zijn ontvangen ter naleving van wet- en regelgeving ter voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;
- (e) informatie ter ondersteuning van het Jaarverslag, Periodieke Rapportage en het Aandeelhoudersregister (gezamenlijk te noemen: de **Administratie**) van de Abi door de Beheerder of de betreffende Abi wordt gehouden op haar vestigingsadres gedurende de looptijd van de Abi en de periode daarna, zulks in overeenstemming met het Fondsreglement van de Abi en toepasselijke wetgeving.

6.2. Recht op inzage

- 6.2.1. De Administratie van de Abi is na voorafgaande kennisgeving aan de Beheerder, met inachtneming van een termijn van twee Werkdagen, tijdens normale kantooruren beschikbaar voor inzage door de Bewaarder of zijn rechtsgeldig gemachtigden (waaronder, zonder daartoe beperkt te zijn, accountants en advocaten).
- 6.2.2. De Beheerder verleent binnen de regels van redelijkheid haar medewerking aan de Bewaarder om de Bewaarder in staat te stellen zijn functies op doeltreffende wijze uit te voeren. De Beheerder zal na voorafgaande kennisgeving met inachtneming van een termijn van twee Werkdagen de Bewaarder toestaan het pand van de Beheerder te betreden en zich in te spannen om ervoor te zorgen dat de Bewaarder na voorafgaande kennisgeving door de Bewaarder met inachtneming van een termijn van vijf Werkdagen toegang wordt verleend tot de administratie van de administrateur of externe taxateur van de Beheerder of tot beoordelingsverklaringen en verklaringen van erkende externe certificeringen van gekwalificeerde onafhankelijke accountants of andere deskundigen teneinde de toereikendheid en relevantie van de bestaande procedures zeker te stellen.

7. WIJZIGINGEN; PERIODIEKE EVALUATIE

7.1. Wijzigingen

- 7.1.1. Behoudens art. 7.1.2 dient elke wijziging van deze Overeenkomst schriftelijk te worden gedaan en door de Beheerder en de Bewaarder te worden ondertekend en is deze wijziging slechts geldig voor zover deze in overeenstemming is met toepasselijke wetgeving.
- 7.1.2. Bijlage 4 kan door de Bewaarder worden gewijzigd, mits hij daartoe voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Beheerder heeft verkregen.

7.2. Periodieke evaluatie

- 7.2.1. De Beheerder en de Bewaarder evalueren op periodieke basis wat ten minste jaarlijks is de wijze waarop de uitvoering van de Bewaarnemingsdiensten geschiedt. Tijdens deze evaluatie wordt de Bewaarder tevens de mogelijkheid geboden de uitvoering van de Beheerder van haar taken ingevolge deze Overeenkomst te beoordelen. De evaluatie vindt minimaal eens per jaar plaats, of zoveel vaker als Beheerder en Bewaarder gezamenlijk noodzakelijk achten in het kader van de deugdelijke uitvoering van deze Overeenkomst.
- 7.2.2. De Beheerder kan aanwijzingen aan de Bewaarder geven om enige tekortkomingen die tijdens deze evaluatie zijn ontdekt op te lossen en/of wijzigingen van deze Overeenkomst en/of (indien van toepassing) de Werkbeschrijving Bewaarder voor te stellen.
- 7.2.3. De Beheerder en de Bewaarder zullen notulen en aantekeningen bijhouden van de zaken die tijdens de in art. 7.2.1 genoemde bijeenkomst worden besproken en een exemplaar van deze schriftelijke vastlegging ter goedkeuring aan de andere Partij verstrekken.

8. KENNISGEVINGEN

8.1. Wijze van kennisgeving

Elke kennisgeving in verband met deze Overeenkomst wordt schriftelijk gedaan en wordt persoonlijk afgeleverd of per aangetekende post, per koerier of per e-mail verzonden.

8.2. Geadresseerden

Alle kennisgevingen aan een Partij dienen als volgt aan die Partij te worden geleverd:

Vastgoed Syndicering Nederland n.v.:
De heer R. Overbeek, r.overbeek@snnv.nl

TCS Depositary B.V.:
Mevrouw M.V.M. Hartskeerl, vsn@tcsdepositary.nl

Adres (adres voor kennisgevingen):

De Beheerder: Vastgoed Syndicering Nederland n.v.
Postbus 268
3970 AG Driebergen-Rijsenburg

De Bewaarder: TCS Depositary B.V.
Postbus 193
3950 AD Maarn

Een Partij kan een nieuw adres voor kennisgevingen aanwijzen door een schriftelijke kennisgeving daartoe aan de andere Partijen te doen.

9. GEHEIMHOUDING

9.1. Geheimhoudingsverplichting

Elke Partij betracht geheimhouding ten aanzien van het bestaan of de inhoud van deze Overeenkomst en alle informatie die door de ene Partij aan de andere Partij is verstrekt, doet hierover geen mededeling aan enig persoon en laat niet toe dat een persoon die geen partij bij deze Overeenkomst is hiervan kennisneemt, met dien verstande dat een Partij wel informatie openbaar mag maken:

- (a) die algemeen publiekelijk beschikbaar is geworden op een andere wijze dan als gevolg van een schending van dit art. 9.1 door die Partij;
- (b) zoals vereist of gepast kan zijn om in een rapport, verklaring of getuigenis te worden opgenomen dat/die aan een bevoegde autoriteit ten aanzien van die Partij dient te worden overgelegd;
- (c) zoals vereist kan zijn om zijn verplichtingen ingevolge deze Overeenkomst op doeltreffende wijze uit te voeren (waaronder, zonder daartoe beperkt te zijn, het uitvoeren van de escalatieprocedure als bedoeld in de Werkbeschrijving Bewaarder);
- (d) aan de bevoegde autoriteiten met betrekking tot de relevante documenten en informatie;
- (e) aan zijn werknemers en professioneel adviseurs, zolang die personen worden geïnformeerd over de in deze Overeenkomst opgenomen geheimhoudingsverplichtingen.

9.2. Toegestane openbaarmakingen

De Bewaarder zal, ingeval de Bewaarder bij of krachtens de wet of AIFM-regelgeving verplicht wordt (of redelijkerwijs vaststelt dat hij op bedoelde gronden verplicht is) dergelijke informatie openbaar te maken, de Beheerder voor zover bij of krachtens de wet of AIFM-regelgeving is toegestaan van deze verplichting in kennis stellen voordat deze openbaarmaking wordt gedaan, zodat de Beheerder en/of de Abi een beschermingsmaatregel of ander geschikt rechtsmiddel hiervoor kan verkrijgen. Ingeval deze beschermingsmaatregel of dit andere rechtsmiddel niet wordt verkregen, of de Beheerder afstand doet van naleving van het bepaalde in art. 9.1, kan de Bewaarder de informatie openbaar maken waarvan hij op voornoemde gronden verplicht is deze openbaar te maken (of ten aanzien waarvan hij redelijkerwijs vaststelt dat hij op voornoemde gronden verplicht is deze openbaar te maken) en stemt de Bewaarder ermee in redelijkerwijs inspanningen te leveren om de zekerheid te krijgen dat ten aanzien van de aldus openbaar gemaakte informatie geheimhouding zal worden betracht.

10. OVERMACHT; DISCULPATIE

10.1. Overmacht

Een Partij schendt deze Overeenkomst niet indien deze schending het gevolg is van overmacht of niet kan worden toegerekend aan de nalatige Partij in overeenstemming met (indien het de Bewaarder betreft) art. 101 van Verordening (EU) Nr. 231/2013 van 19 december 2012 of (indien het een andere Partij dan de Bewaarder betreft) art. 6:75 BW. Een Partij dient zich in te spannen om (de gevolgen van) overmacht te voorkomen. Een nalatige Partij stelt de niet-nalatige Partij van deze overmacht in kennis, onder vermelding van details en de gevolgen van deze overmacht.

10.2. Disculpatie en beperking van aansprakelijkheid

10.2.1 De Bewaarder is aansprakelijk tegenover de Abi indien de Bewaarder op grond van de AIFM-regelgeving aansprakelijk kan worden geacht, inclusief in het geval van verlies van financiële instrumenten als bedoeld in artikel 21 lid 12 van de AIFM-richtlijn.

10.2.2 De Beheerder en de Abi verlenen bij dezen kwijting aan elke Gedekte Persoon voor elk handelen of nalaten te goeder trouw van deze Gedekte Persoon, waarbij deze Gedekte Persoon van mening was dat dit handelen of nalaten in het belang van de Beheerder en de betreffende Abi was en binnen de bij deze Overeenkomst aan die Gedekte Persoon verleende bevoegdheid viel, tenzij sprake is van een toerekenbare tekortkoming als bedoeld in art. 6:74 BW of van Belemmerend Handelen in de zin van deze Overeenkomst.

11. LOOPTIJD; BEËINDIGING

11.1. Looptijd

Behoudens art. 11.2 en 11.3 wordt deze Overeenkomst voor onbepaalde tijd aangegaan en kan deze Overeenkomst te allen tijde door de Beheerder of de Bewaarder worden beëindigd middels voorafgaande schriftelijke kennisgeving met inachtneming van een opzegtermijn van drie (3) maanden en met dien verstande dat deze Overeenkomst tevens ten aanzien van een Abi in overeenstemming met art. 2.2.2 kan worden beëindigd.

11.2. Beëindiging

Niettegenstaande art. 2.2.2 kan deze Overeenkomst met onmiddellijke ingang worden beëindigd door middel van een schriftelijke kennisgeving aan de andere Partij:

- (a) door de Beheerder of de Bewaarder in geval van een wijziging van toepasselijke wet- of regelgeving of zwaarwegende belangen van de Beheerder of de Bewaarder als gevolg waarvan voortzetting van deze Overeenkomst redelijkerwijs niet kan worden verlangd en Partijen geen overeenstemming bereiken over wijziging van deze Overeenkomst;
- (b) door de Beheerder in geval van surseance van betaling, faillissement of een omstandigheid met een vergelijkbare werking ingevolge toepasselijke wetgeving, aanstelling van een bewindvoerder, aanbieding tot een crediteurenakkoord of in geval van verlies van rechtspersoonlijkheid, ontbinding of liquidatie of feitelijke beëindiging van de onderneming van de Bewaarder;

- (c) door de Bewaarder in geval van surseance van betaling, faillissement of een omstandigheid met een vergelijkbare werking ingevolge toepasselijke wetgeving, aanstelling van een bewindvoerder, aanbieding tot een crediteurenakkoord of in geval van verlies van rechtspersoonlijkheid, ontbinding of liquidatie of feitelijke beëindiging van de onderneming van de Beheerder;
- (d) door de Beheerder in geval van Belemmerend Handelen van de Bewaarder (uitgezonderd in verband met de sub e en f genoemde gevallen), met dien verstande dat die schending (voor zover deze schending kan worden hersteld) niet binnen een periode van 30 dagen door de Bewaarder wordt hersteld;
- (e) door de Beheerder, in geval van een schending door de Bewaarder van zijn geheimhoudingsverplichtingen op grond van deze Overeenkomst;
- (f) door de Beheerder, ingeval de Bewaarder niet langer kwalificeert als een (alternatieve) bewaarder als bedoeld in art. 21 lid 3 laatste alinea van de AIFM-richtlijn; en
- (g) door de Bewaarder ingeval een dergelijke beëindiging op grond van toepasselijke wet- of regelgeving is vereist.

11.3. Gevolgen van beëindiging

- 11.3.1. Partijen stemmen ermee in dat zij, zo snel als redelijkerwijs haalbaar is nadat kennisgeving van beëindiging van deze Overeenkomst in overeenstemming met art. 11.1 of art. 11.2 is gedaan, te goeder trouw zullen samenwerken om (i) een exit-strategie vast te stellen om te voorzien in een ordelijke overgang van de Bewaarnemingsdiensten aan een door de Beheerder aangewezen persoon of entiteit, teneinde de langdurige nadelige gevolgen voor de activa of bedrijfsvoering van de Abi en de investeerders in de Abi tot een minimum te beperken, en (ii) de investeerders van de respectieve Abi in kennis te stellen van deze beëindiging en (indien van toepassing) de identiteit van de opvolgende bewaarder.
- 11.3.2. De Bewaarder spant zich in de onder (i) van art. 11.3.1 hierboven bedoelde exit-strategie binnen vier maanden na vaststelling daarvan uit te voeren.
- 11.3.3. Tot de uiteindelijke overgang van de Bewaarnemingsdiensten blijft deze Overeenkomst van kracht en zal onder meer de Bewaarder deze Bewaarnemingsdiensten blijven uitvoeren, behoudens indien beëindiging van de Overeenkomst het gevolg is van Belemmerend Handelen van de Bewaarder als bedoeld in art. 11.2 sub d, voor een periode van maximaal één jaar na de beëindigingsdatum.
- 11.3.4. De artikelen 8, 9, 10, 11.3.1, 12, 13 en 14 blijven na beëindiging van de Overeenkomst van kracht.

11.4. Melding van beëindiging aan AFM

De Partij die deze Overeenkomst beëindigt, ten aanzien van een Abi in overeenstemming met art. 2.2.2 of anderszins, zendt aan de AFM een kopie van de schriftelijke kennisgeving aan de andere Partij.

12. CESSIE; DELEGATIE

12.1. Cessie

Een Partij mag zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van de andere Partijen haar rechten of verplichtingen ingevolge deze Overeenkomst niet delegeren, cederen, verkopen, overdragen of anderszins vervreemden of een zekerheidsrecht op haar rechten ingevolge deze Overeenkomst verlenen.

12.2. Delegatie

De Bewaarder kan - voor zover hij dit noodzakelijk, wenselijk of gepast acht bepaalde verplichtingen inzake eigendomsverificatie en registratie die op hem rusten, delegeren of aan hem Gelieerde Ondernemingen inschakelen om diensten in verband met die verplichtingen ingevolge deze Overeenkomst te leveren, met dien verstande dat:

- (a) de Beheerder haar voorafgaande schriftelijke toestemming voor die delegatie of inschakeling heeft gegeven;
- (b) die delegatie in overeenstemming met AIFM-regelgeving plaatsvindt;
- (c) deze Gelieerde Onderneming, voor zover in deze Overeenkomst vereisten voor de Bewaarder zijn opgenomen, ook aan deze vereisten en de AIFM-regelgeving voldoet;
- (d) aanpassingen in deze Overeenkomst of een andere aanverwante overeenkomst tussen de Beheerder en de Bewaarder (voor zover van toepassing) tevens in een overeenkomst met die Gelieerde Onderneming worden opgenomen; en
- (e) de Bewaarder niettegenstaande een delegatie van de nakoming van zijn verplichtingen ingevolge deze Overeenkomst daarmee niet gekweten of bevrijd wordt van aansprakelijkheid ingevolge deze Overeenkomst en AIFM-regelgeving en verantwoordelijk blijft voor nakoming van de verplichtingen van de Bewaarder ingevolge deze Overeenkomst en AIFM-regelgeving en aansprakelijk is voor (niet-)nakoming of de wijze van nakoming door een gedelegeerde en deze delegatie geen invloed heeft op de verplichtingen van de Bewaarder ingevolge deze Overeenkomst en AIFM-regelgeving.

13. OVERIGE BEPALINGEN

13.1. Volledige overeenkomst

Deze Overeenkomst vormt de volledige overeenkomst tussen Partijen ten aanzien van de inhoud ervan en vervangt alle overige mondelinge en schriftelijke afspraken en overeenkomsten.

13.2. Strijdigheid

- 13.2.1. In geval van strijdigheid tussen de bepalingen van toepasselijke AIFM-regelgeving en deze Overeenkomst, prevaleren de bepalingen van de AIFM-regelgeving.

13.2.2. In geval van strijdigheid tussen deze Overeenkomst, een bijlage of andere overeenkomst of ander document waarnaar in deze Overeenkomst of in die bijlage wordt verwezen, prevaleren de betreffende documenten in de hierna vermelde volgorde:

- (a) ten eerste: deze Overeenkomst;
- (b) ten tweede: het Fondsreglement van de Abi (uitgezonderd de Aanbiedingsdocumenten);
- (c) ten derde: de Aanbiedingsdocumenten van de Abi.

13.3. Afstand van rechten

Elke Partij doet voor zover wettelijk is toegestaan afstand van haar rechten om:

- (a) deze Overeenkomst te ontbinden in geval van niet-nakoming van een of meer verplichtingen van de andere Partij op grond van art. 6:262 BW of op enige andere grond;
- (b) haar verplichtingen ingevolge deze Overeenkomst op te schorten op grond van art. 6:52 BW of op enige andere grond; en
- (c) deze Overeenkomst te vernietigen op grond van art. 6:228 BW of op enige andere grond.

13.4. Derde-begunstigden

Deze Overeenkomst strekt ten voordele van Partijen bij deze Overeenkomst en ten voordele van de investeerders van de Abi als een derdenbeding als bedoeld in art. 6:253 BW. De Beheerder draagt er zorg voor dat dit derdenbeding door of namens de investeerders wordt aanvaard.

13.5. Meerdere exemplaren

Deze Overeenkomst kan in meerdere exemplaren worden ondertekend. Dit heeft hetzelfde effect als waren de handtekeningen op de andere exemplaren op één enkel exemplaar van deze Overeenkomst geplaatst.

14. TOEPASSELIJK RECHT EN RECHTSGBIED

14.1. Toepasselijk recht

Op deze Overeenkomst is Nederlands recht van toepassing.

14.2. Rechtsgebied

14.2.1. Onverminderd de in de Werkbeschrijving Bewaarder beschreven escalatieprocedure is de rechtbank te Amsterdam bij uitsluiting bevoegd in eerste aanleg kennis te nemen van geschillen die voortvloeien uit of verband houden met deze Overeenkomst (waaronder geschillen met betrekking tot het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van deze Overeenkomst) (een **Geschil**).

14.2.2. Elke Partij stemt ermee in dat de rechtbank te Amsterdam de meest geëigende en geschikte rechtbank is voor het beslechten van Geschillen en derhalve zal geen der Partijen het tegendeel aanvoeren.

TEN BLIJKE WAARVAN deze Overeenkomst in meerdere exemplaren is ondertekend.

TCS Depositary B.V.

Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Bijlage 1 (Overzicht Abi's)

Naam en fondsentiteiten (Abi's)

Naam en fondsentiteiten (Abi's)

1. Maatschap Woningmaatschap Leeuwarden, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Leeuwarden**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 1 november 2018

2. Maatschap Woningmaatschap Rhooon, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Rhooon**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 17 december 2018

3. Maatschap Woningmaatschap Barneveld, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Barneveld**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 1 januari 2019

4. Maatschap Woningmaatschap Arnhem, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Arnhem**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 1 januari 2019

5. Maatschap Woningmaatschap Rotterdam, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Rotterdam**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 1 januari 2019

6. Maatschap Woningmaatschap Hengelo, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Hengelo**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 1 januari 2019

7. Maatschap Woningmaatschap Vlijmen, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Vlijmen**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 1 januari 2019

8. Maatschap Woningmaatschap Maastricht, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Maastricht**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 1 januari 2019

9. Maatschap Woningmaatschap Schiedam, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Schiedam**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 1 januari 2019

10. Maatschap Woningmaatschap Waddinxveen, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Waddinxveen**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 1 januari 2019

11. Maatschap Woningmaatschap Veghel, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Veghel**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 30 april 2019

12. Maatschap Woningmaatschap Nieuwerkerk, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Nieuwerkerk**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 15 juli 2019

13. Maatschap Woningmaatschap Goes, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Goes**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 15 april 2020

14. Maatschap Woningmaatschap Zoetermeer, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Zoetermeer**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 1 december 2020

15. Maatschap Woningmaatschap Rijswijk Buiten, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Rijswijk Buiten**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten te vestigen en gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 15 december 2021

16. Maatschap Woningmaatschap Breda, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Breda**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten te vestigen en gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 1 februari 2024

17. **Maatschap Woningmaatschap Delft**, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Delft**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten te vestigen en gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 28 juni 2024

18. **Maatschap Woningmaatschap Valkenswaard**, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Valkenswaard**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten te vestigen en gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 31 januari 2025

19. **Maatschap Woningmaatschap Den Haag**, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Den Haag**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten te vestigen en gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 30 januari 2026

19. **Maatschap Woningmaatschap Velp-Centrum**, een maatschap naar Nederlands recht en zijnde de Abi, en **Stichting Woningmaatschap Velp-Centrum**, een stichting naar Nederlands recht en zijnde de Juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Abi, beide entiteiten te vestigen en gevestigd in Driebergen-Rijsenburg en in deze vertegenwoordigd door de Beheerder, Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

Ingangsdatum: 31 maart 2026

Namens Abi

Vastgoed Syndicering Nederland n.v.

[handtekening]

[handtekening]

Naam: R. Overbeek
Bestuurder

Naam: C.A. de Bree
Bestuurder

Plaats, datum

Plaats, datum

CSC Depositary B.V (voorheen TCS Depositary B.V.)

[handtekening]

[handtekening]

Naam:
Bestuurder

Naam:
Bestuurder

Plaats, datum

Plaats, datum

Bijlage 2 (Bewaarnemingsdiensten)

Deel A: DIENSTEN INZAKE BEWAKING VAN KASSTROMEN

1. BEWAKING VAN KASSTROMEN

1.1. Bevestiging inzake geldrekeningen

De Bewaarder draagt er te allen tijde zorg voor dat:

- (a) elke geldrekening die in de loop der tijd in overeenstemming met het Protocol 'Controleren van kasstromen' aan de Bewaarder wordt opgegeven, op naam van de Abi en de Betrokken Abi-entiteiten wordt geopend;
- (b) elke geldrekening die in de loop der tijd in overeenstemming met het Protocol 'Controleren van kasstromen' aan de Bewaarder wordt opgegeven, bij een entiteit wordt geopend die voldoet aan de sub a, b en c van art. 18 van Richtlijn 2006/73/EG genoemde voorwaarden of een andere entiteit van dezelfde aard op de betreffende markt waar geldrekeningen zijn vereist ten behoeve van de bedrijfsvoering van de Abi (of een Betrokken Abi-entiteit) en die onderworpen is aan prudentiële regelgeving en toezicht met dezelfde strekking als het Unierecht die op doeltreffende wijze worden gehandhaafd en in overeenstemming zijn met de in art. 16 van Richtlijn 2006/73/EG neergelegde beginselen;
- (c) elke geldrekening die in de loop der tijd in overeenstemming met het Protocol 'Controleren van kasstromen' aan de Bewaarder wordt opgegeven, wordt afgescheiden van de geldrekeningen van de Bewaarder en niet wordt gebruikt voor boekingen van de eigen middelen van de Bewaarder; en
- (d) hij een volledig overzicht en volledige administratie bijhoudt van alle geldrekeningen van een Abi en de Betrokken Abi-entiteiten die voor die Abi in het bewakingskader van de kasstromen door de Bewaarder dienen te worden opgenomen.

1.2. Bevestiging inzake geldrekening- en bewakingsprocedures

De Bewaarder bevestigt (i) dat hij alle noodzakelijke documentatie en informatie heeft ontvangen die op grond van het Protocol 'Controleren van kasstromen' vereist zijn en (ii) dat het Protocol 'Controleren van kasstromen' doeltreffende en toereikende procedures bevat om ervoor te zorgen dat de Bewaarder alle relevante informatie ontvangt, zodat hij kan zeker stellen dat de betalingen aan een Abi en de Betrokken Abi-entiteiten worden geboekt op geldrekeningen die op naam van die Abi of de Betrokken Abi-entiteiten worden geopend in overeenstemming met het bepaalde in art. 21 lid 7 van Richtlijn 2011/61/EU.

1.3. Continue controle van de kasstromen

De Bewaarder zal:

- (a) er op toezien dat alle aan of door een Abi of de Betrokken Abi-entiteiten te betalen contante bedragen worden bijgeschreven op of afgeboekt van geldrekeningen die zijn geopend bij entiteiten als bedoeld in a, b en c van art. 18 lid 1 van Richtlijn 2006/73/EG op de betreffende markten waar geldrekeningen zijn vereist ten behoeve van de

bedrijfsvoering van de Abi (of een Betrokken Abi-entiteit) en welke entiteiten onderworpen zijn aan prudentiële regelgeving en toezicht met dezelfde strekking als het Unierecht die op doeltreffende wijze worden gehandhaafd en in overeenstemming zijn met de in art. 16 van Richtlijn 2006/73/EG neergelegde beginselen;

- (b) alle kasstroommutaties op elke geldrekening dagelijks afstemmen of, in geval van niet-frequente kasmutaties, wanneer deze mutaties zich voordoen;
- (c) aan het einde van elke Werkdag Significante Kasstromen in kaart brengen;
- (d) op periodieke basis (en in elk geval wanneer de Bewaarder dit redelijkerwijs noodzakelijk acht) en ten minste eenmaal per jaar de toereikendheid van de in art. 1.2 van deze bijlage 2 genoemde procedures beoordelen door middel van een complete beoordeling van het afstemmingsproces en ervoor zorg dragen dat de op naam van de Abi of de Betrokken Abi-entiteiten geopende geldrekeningen in dat afstemmingsproces worden meegenomen;
- (e) een administratie van de kasposities van de Abi en de Betrokken Abi-entiteiten bijhouden en bijwerken en op continue basis nagaan of zijn eigen administratie van de kasposities overeenstemt met die van de Beheerder; en
- (f) op continue basis de uitkomsten van de afstemming en de maatregelen die als gevolg van enige verschillen of onregelmatigheden in overeenstemming met art. 1.4 van deze bijlage 2 genomen zijn, bewaken.

1.4. Kennisgeving van verschillen of schendingen

De Bewaarder zal de Beheerder in kennis stellen van alle verschillen en onregelmatigheden die tijdens de in art. 1.2 en 1.3 van deze bijlage 2 genoemde identificatie- en verificatieprocedures aan het licht zijn gekomen en alle maatregelen die als gevolg van deze gemelde verschillen of onregelmatigheden genomen zijn, bewaken, zulks behoudens en in overeenstemming met de in de Werkbeschrijving Bewaarder genoemde escalatieprocedure.

Deel B: DIENSTEN INZAKE EIGENDOMSVERIFICATIE EN REGISTRATIE

2. EIGENDOMSVERIFICATIE; ADMINISTRATIE

2.1. Bevestiging inzake eigendom van activa

De Bewaarder draagt er te allen tijde zorg voor dat:

- (a) elk actief dat van tijd tot tijd in overeenstemming met het Protocol inzake 'Verifiëren en registreren van eigendommen' bij de Bewaarder wordt gemeld rechtsgeldig (rechtstreeks of, indien van toepassing, indirect) op naam van de Abi wordt geregistreerd en de Bewaarder genoegzaam heeft vastgesteld dat de Abi (rechtstreeks of, indien van toepassing, indirect) de eigendom van deze activa houdt;
- (b) elk actief dat van tijd tot tijd in overeenstemming met het Protocol inzake 'Verifiëren en registreren van eigendommen' bij de Bewaarder wordt gemeld, is afgescheiden van de activa van de Beheerder of de investeerders van de Abi en dat deze activa volgens toepasselijke wetgeving en de contractuele afspraken die voor de activa gelden niet kunnen worden gecedeerd, overgedragen, gewisseld of geleverd zonder dat de Bewaarder over deze transacties is geïnformeerd en dat de Bewaarder toegang heeft tot schriftelijk bewijs van elke transactie en positie van de betreffende derde; en
- (c) hij een volledig overzicht bijhoudt van alle Activa van de Abi die voor de Abi in het eigendomsverificatie- en registratiekader van de Bewaarder dienen te worden opgenomen.

2.2. Bevestiging inzake eigendomsverificatieprocedures

De Bewaarder bevestigt dat (i) hij voor de Abi alle noodzakelijke documentatie en informatie heeft ontvangen die op grond van het Protocol inzake 'Verifiëren en registreren van eigendommen' vereist zijn en (ii) het Protocol inzake 'Verifiëren en registreren van eigendommen' doeltreffend en toereikend is om ervoor te zorgen dat:

- (a) de Abi rechtstreeks of indirect het eigendomsrecht ten aanzien van de Activa van de Abi houdt en de Activa van de Abi op correcte wijze op naam van of voor rekening van de betreffende Abi of Betrokken Abi-entiteit (al naargelang het geval) zijn geregistreerd;
- (b) hij voor de Abi te allen tijde een allesomvattende en actuele inventaris van de Activa van de Abi kan verstrekken, waaronder de respectieve nominale bedragen (d.w.z. belegde bedragen inclusief geactiveerde kosten), en kan verifiëren dat de Activa van de Abi op correcte wijze op naam van of voor rekening van de betreffende Abi of Betrokken Abi-entiteit zijn geregistreerd en op continue basis kan nagaan of zijn eigen registratie van de Activa van de Abi overeenstemt met die van de Beheerder;
- (c) de geregistreerde activa niet kunnen worden gecedeerd, overgedragen, gewisseld of geleverd zonder dat de Bewaarder over deze transacties is geïnformeerd of (als alternatief) dat de Bewaarder toegang heeft tot schriftelijk bewijs van een dergelijke transactie; en
- (d) hij voor de Abi zijn eigen verificatie- en afstemmingsprocedure ten aanzien van die Activa van de Abi kan uitvoeren.

2.3. Continue eigendomsverificatie; administratie

De Bewaarder zal:

- (a) de rechtstreekse of indirecte eigendom van de Abi van alle Activa van de Abi verifiëren;
- (b) activa, waaronder de respectievelijke nominale bedragen ervan (d.w.z. belegde bedragen inclusief geactiveerde kosten), waarvan hij genoegzaam heeft vastgesteld dat de Abi hiervan de eigendom houdt, op naam van de Abi in zijn administratie registreren;
- (c) een administratie van de activaposities van de Abi bijhouden en bijwerken en op continue basis nagaan of zijn eigen administratie van de kasposities overeenstemt met die van de Beheerder;
- (d) op periodieke basis (en in elk geval wanneer de Bewaarder dit redelijkerwijs noodzakelijk acht) en ten minste eenmaal per jaar de toereikendheid van de in art. 2.2 van deze bijlage 2 genoemde procedures beoordelen door middel van een complete beoordeling van het eigendomsverificatie- en registratieproces en ervoor zorg dragen dat de op naam van de Abi of de Betrokken Abi-entiteit geregistreerde activa (ongeacht of deze rechtstreeks of indirect door de Abi worden gehouden) in die beoordeling worden meegenomen; en
- (e) op continue basis de uitkomsten van de verificatieprocessen en de maatregelen die als gevolg van enige verschillen of onregelmatigheden in overeenstemming met art. 2.4 van deze bijlage 2 genomen zijn, bewaken.

2.4. Kennisgeving van verschillen of schendingen

De Bewaarder zal de Beheerder in kennis stellen van alle verschillen en onregelmatigheden die tijdens de in art. 2.2 en 2.3 van deze bijlage 2 genoemde verificatie- en registratieprocedures aan het licht zijn gekomen en alle maatregelen die als gevolg van deze gemelde verschillen of onregelmatigheden genomen zijn, bewaken, zulks behoudens en in overeenstemming met de in de Werkbeschrijving Bewaarder genoemde escalatieprocedure.

Deel C: DIENSTEN INZAKE TOEZICHT

3. UITGIFTE VAN PARTICIPATIES EN ONDERHANDSE MARKT

3.1. Bevestiging inzake uitgifte van Participaties

De Bewaarder bevestigt dat de procedures die zijn opgenomen in het Handboek AO/IC van de Beheerder en het Fondsreglement van de Abi gepast, doeltreffend en toereikend zijn om te zorgen voor afstemming van de totale Kapitaalstortingen die voor elke uitgifte van Participaties door (of namens) de Abi van haar investeerders zijn ontvangen met (i) de totale bedragen die ten aanzien van die uitgifte op de geldrekeningen van de Abi zijn bijgeschreven of (ii) de Participaties die volgens het Fondsreglement van de Abi zijn uitgegeven en in de Administratie van het fonds zijn geregistreerd, ten aanzien van die Kapitaalstorting, al naargelang het geval;

3.2. Continue afstemming van uitgifte en onderhandse markt

De Bewaarder zal:

- (a) de in art. 3.1 van deze bijlage 2 uiteengezette afstemmingsprocessen achteraf verifiëren en met name verifiëren of het aantal Participaties en/of de bedragen daarvan in de Administratie van de Abi (voor de toepassing van dit artikel omvat deze Administratie niet het Aandeelhoudersregister van de Abi) overeenstemmen met het aantal Participaties en/of de bedragen daarvan zoals deze in het Aandeelhoudersregister van de Abi zijn vermeld; en
- (b) regelmatig, doch ten minste eenmaal per jaar en steeds na een wijziging of aanvulling als bedoeld in art. 4, verifiëren of de in art. 3.1 van deze bijlage 2 uiteengezette afstemmingsprocessen in overeenstemming zijn met toepasselijke wetgeving en met het Fondsreglement van de Abi en of deze procedures op doeltreffende wijze worden toegepast en beoordeeld.

3.3. Kennisgeving van verschillen of schendingen

De Bewaarder zal de Beheerder in kennis stellen van alle verschillen en onregelmatigheden die tijdens de in art. 3.1 en 3.2 van deze bijlage 2 genoemde afstemmingsprocedures aan het licht zijn gekomen en alle maatregelen die als gevolg van deze gemelde verschillen of onregelmatigheden genomen zijn, bewaken, zulks behoudens en overeenkomstig de in de Werkbeschrijving Bewaarder genoemde escalatieprocedure.

4. WAARDERINGEN

4.1. Bevestiging inzake waarderingsprocedures

De Bewaarder bevestigt dat de waarderingmethoden zoals opgenomen in het waarderingsbeleid zoals opgenomen in het Fondsreglement van de Abi en het Handboek AO/IC van de Beheerder:

- (a) geschikte en consistente procedures zijn voor het uitvoeren van een behoorlijke en onafhankelijke waardering van de Activa van de Abi overeenkomstig art. 19 AIFM-richtlijn, het Fondsreglement van de Abi en toepasselijke wetgeving; en

- (b) geschikt zijn om ervoor te zorgen dat deze processen op doeltreffende wijze worden toegepast en periodiek worden beoordeeld.

4.2. Continue beoordeling van waarderingen

De Bewaarder zal:

- (a) ten minste vijf kalenderdagen na de publicatiedatum van de waardering van Activa van de Abi in Periodieke Rapportage achteraf verifiëren of de in art. 4.1 van deze bijlage 2 genoemde waarderingsmethode is uitgevoerd op behoorlijke wijze en zo vaak als op grond van het Fondsreglement van de Abi en toepasselijke wetgeving is vereist;
- (b) regelmatig, doch ten minste eenmaal per jaar en steeds na een wijziging of aanvulling als bedoeld in art. 4, verifiëren of de in art. 4.1 van deze bijlage 2 genoemde waarderingsmethode in overeenstemming is met toepasselijke wetgeving en met het Fondsreglement van de Abi en of deze procedures op doeltreffende wijze worden toegepast en beoordeeld; en
- (c) voor zover van toepassing verifiëren of de door de Abi aangestelde externe taxateur onafhankelijk is van de Beheerder en anderszins voldoet aan de criteria zoals op grond van het Fondsreglement van de Abi en toepasselijke wetgeving is vereist.

4.3. Kennisgeving van verschillen of schendingen

Indien de Bewaarder van mening is dat de berekening van de waarde van de Participaties in de Abi niet overeenkomstig het waarderingsbeleid zoals opgenomen in het Fondsreglement van de Abi of toepasselijke wetgeving is geschied, stelt hij de Beheerder en, al naargelang het geval, de Abi hiervan in kennis en zorgt hij ervoor dat in het belang van de investeerders van de Abi tijdige herstelmaatregelen worden genomen en bewaakt hij alle herstelmaatregelen die als gevolg van deze kennisgeving zijn genomen, zulks behoudens en overeenkomstig de in de Werkbeschrijving Bewaarder genoemde escalatieprocedure.

5. AFWIKKELING VAN TRANSACTIES; DESINVESTERINGEN

5.1. Bevestiging inzake transactieafwikkelingsprocedures

De Bewaarder bevestigt dat de procedures zoals opgenomen in het Handboek AO/IC van de Beheerder en, indien van toepassing, het Fondsreglement van de Abi geschikt, doeltreffend en toereikend zijn om situaties te signaleren waarin een vergoeding in verband met de transacties waarbij Activa van de Abi zijn betrokken niet wordt ontvangen binnen de tijdslimieten die in de voorwaarden voor die transactie zijn gesteld.

5.2. Continue beoordeling van afwikkelingen

De Bewaarder draagt er achteraf zorg voor dat elke vergoeding bij transacties waarbij Activa van de Abi zijn betrokken naar behoren wordt afgedragen binnen de tijdslimieten die in de voorwaarden voor die transactie zijn gesteld. De Bewaarder zal regelmatig, doch ten minste eenmaal per jaar en steeds na een wijziging of aanvulling als bedoeld in art. 4, verifiëren of de in art. 5.1 van deze bijlage 2 genoemde procedures in overeenstemming zijn met toepasselijke wetgeving en of deze procedures op doeltreffende wijze worden toegepast en beoordeeld.

5.3. Kennisgeving van verschillen of schendingen

Indien de Bewaarder van mening is dat een vergoeding niet overeenkomstig de voorwaarden van de transactie naar behoren of tijdig is ontvangen, stelt hij de Beheerder en, al naargelang het geval, de Abi hiervan in kennis en zorgt hij ervoor dat in het belang van de investeerders van de Abi tijdige herstelmaatregelen worden genomen en bewaakt hij alle herstelmaatregelen die als gevolg van deze kennisgeving zijn genomen, zulks behoudens en overeenkomstig de in de Werkbeschrijving Bewaarder genoemde escalatieprocedure. Indien een niet-tijdige afwikkeling niet wordt hersteld, kan de Bewaarder in overleg met de Beheerder verzoeken om teruggave van het financiële instrument of andere actief van de wederpartij, indien dit mogelijk is.

6. UITKERINGEN

6.1. Uitkering van inkomsten

6.1.1. De Bewaarder stemt ermee in en bevestigt dat de procedures die zijn opgenomen in het Handboek AO/IC van de Beheerder en, indien van toepassing, het Fondsreglement van de Abi geschikt en doeltreffend zijn om ervoor te zorgen dat:

- (a) voor uitkering vatbare opbrengsten van een Abi op geschikte wijze worden berekend en overeenkomstig het Fondsreglement van die Abi en toepasselijke wetgeving worden aangewend;
- (b) geschikte maatregelen worden genomen indien de accountants van de Abi ten aanzien van de jaarrekening voorbehouden hebben gemaakt; en
- (c) onvolledige of onjuiste uitkeringen van een Abi worden gesignaleerd zodra deze door die Abi verschuldigd zijn verklaard en rekening houdende met het Fondsreglement van de Abi en toepasselijke wetgeving.

6.1.2. De Bewaarder zal:

- (a) ten minste vijf Werkdagen na de datum waarop voor uitkering vatbare opbrengsten door een Abi verschuldigd zijn verklaard achteraf controleren dat die voor uitkering vatbare opbrengsten overeenkomstig het Fondsreglement van de Abi en toepasselijke wetgeving zijn berekend;
- (b) erop toezien dat toereikende maatregelen worden genomen indien de accountants van de Abi ten aanzien van de jaarrekening voorbehouden hebben gemaakt;
- (c) ten minste vijf Werkdagen na de datum waarop voor uitkering vatbare opbrengsten aan de investeerders van de Abi worden uitgekeerd controleren dat die uitkering met het oog op het Fondsreglement van de Abi en toepasselijke wetgeving volledig en juist is; en
- (d) regelmatig, doch ten minste eenmaal per jaar en steeds na een wijziging of aanvulling als bedoeld in art. 4, verifiëren of de in art. 6.1.1 van deze [bijlage 2](#) genoemde procedures in overeenstemming zijn met toepasselijke wetgeving en met het Fondsreglement van de Abi en of deze procedures op doeltreffende wijze worden toegepast en beoordeeld.

6.2. Kennisgeving van verschillen of schendingen

Indien de Bewaarder van mening is dat de berekening van de netto-inkomsten of uitkering daarvan niet overeenkomstig het Fondsreglement van de Abi of toepasselijke wetgeving is geschied, stelt hij de Beheerder en, al naargelang het geval, de Abi hiervan in kennis en zorgt hij ervoor dat in het belang van de investeerders van de Abi tijdige herstelmaatregelen worden genomen en bewaakt hij alle herstelmaatregelen die als gevolg van deze kennisgeving zijn genomen, zulks behoudens en overeenkomstig de in de Werkbeschrijving Bewaarder genoemde escalatieprocedure.

7. NALEVING VAN WETGEVING EN FONDSREGLEMENT

7.1. Bevestiging van algemene naleving

De Bewaarder stemt ermee in en bevestigt dat de procedures die zijn opgenomen in het Handboek AO/IC van de Beheerder en, indien van toepassing, het Fondsreglement van de Abi:

- (a) geschikt, doeltreffend en toereikend zijn om ervoor te zorgen dat de Abi en de Beheerder de Nederlandse wet- en regelgeving (waaronder wet- en regelgeving ter voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme) en het Fondsreglement van de Abi en met name de daarin uiteengezette beleggingsbeperkingen en -richtlijnen naleven; en
- (b) evenredig zijn met het oog op de aard, omvang en complexiteit van de Abi.

7.2. Continue uitvoering van aanwijzingen van de beheerder van alternatieve beleggingsfondsen

De Bewaarder voert de aanwijzingen van de Beheerder uit, tenzij deze in strijd zijn met toepasselijke wetgeving of het Fondsreglement van de Abi. De Bewaarder zal regelmatig, doch ten minste eenmaal per jaar en steeds na een wijziging of aanvulling als bedoeld in art. 4, verifiëren of de in art. 7.1 van deze [bijlage 2](#) genoemde procedures in overeenstemming zijn met toepasselijke wetgeving en met het Fondsreglement van de Abi en of deze procedures op doeltreffende wijze worden toegepast en beoordeeld.

7.3. Kennisgeving van verschillen of schendingen

De Bewaarder heeft de in de Werkbeschrijving Bewaarder genoemde escalatieprocedure geïmplementeerd. Deze procedure dient te worden gevolgd indien de Abi of de Beheerder de beleggingsbeperkingen of -richtlijnen schendt.

Bijlage 3 (Vergoedingen en (on)kosten)

Vergoedingen

De vergoeding voor de diensten verricht door de Bewaarder aan de Beheerder bestaat uit:

1. Een vaste vergoeding per jaar en een eenmalige set-upvergoeding bij aanvang van de bewaarneming;
2. Een eventuele variabele vergoeding;

1. Vaste vergoeding per jaar

Bewaarder brengt met ingang van de Ingangsdatum van de Abi jaarlijks een vaste vergoeding in rekening op basis van het aantal woningen in desbetreffende Abi. Tevens brengt Bewaarder bij aanvang van bewaartaken voor een voor haar nieuwe Abi een set-upvergoeding in rekening ter dekking van de aanloopkosten. Deze aanloopkosten omvatten het opstellen van de Overeenkomst en de werkbeschrijving alsmede de documenten ten behoeve van de melding van Bewaarder bij de AFM.

#Woningen in Abi	Vaste vergoeding per jaar	Eenmalige set-up vergoeding
<100	€ 7.000	€ 2.500
100 – 200	€ 8.000	€ 2.500
201 – 299	€ 9.000	€ 2.500
>300	€ 10.000	€ 2.500

De vaste vergoeding per Abi wordt per jaar vooruit in rekening gebracht en jaarlijks geïndexeerd op basis van het CBS prijsindexcijfer voor de gezinsconsumptie (voor de eerste keer per 1 januari 2020).

2. Eventuele variabele vergoeding op basis van gewerkte uren

De Bewaarder is voor de door haar verrichte werkzaamheden gerechtigd tot bovengenoemde jaarlijkse vaste vergoeding. Mocht blijken dat de bewaarneming aanzienlijk meer uren vergt dan ingeschat, dan zal de Bewaarder daar vroegtijdig over in overleg treden met de Beheerder. De Bewaarder hanteert daarbij de volgende uurtarieven (exclusief BTW):

Functie	Uurtarief
Directieleden	€ 200
Controller en compliance officer	€ 160
Financieel medewerkers	€ 122

De tarieven worden jaarlijks herzien op basis van het CBS prijsindexcijfer voor de gezinsconsumptie. De Bewaarder berekent geen kantoorkosten of andere algemene opslagen.

Bijlage 4 (Werkbeschrijving Bewaarder)