

Hoofdstuk I. Oprichting van KAS-Trust Bewaarder Pyramidefonds B.V. -----

Hierbij richt de Splitsende Vennootschap de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: KAS-Trust Bewaarder Pyramidefonds B.V. op, waarvan de statuten zullen luiden als volgt: -----

Artikel 1. Definities -----

- 1.1. In deze statuten wordt verstaan onder: -----
- ?? **orgaan**: de directie of de algemene vergadering; -----
 - ?? **algemene vergadering**: het orgaan dat gevormd wordt door aandeelhouders; -----
 - ?? **algemene vergadering van aandeelhouders**: bijeenkomst van aandeelhouders; -----
 - ?? **directeur(en)**: de bestuurder(s) in de zin van de wet; -----
 - ?? **directie**: het orgaan gevormd door de directeur(en). -----

Artikel 2. Naam en zetel -----

- 2.1. De vennootschap draagt de naam: -----
KAS-Trust Bewaarder Pyramidefonds B.V. -----
- 2.2. De vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam. -----

Artikel 3. Doel -----

- 3.1. De vennootschap heeft ten doel het bewaren van activa en het administreren van beleggingsobjecten ten behoeve van het beleggingsfonds: Pyramidefonds, --- alsmede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord. -----

Artikel 4. Kapitaal -----

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt negentigduizend euro (€ 90.000,-) en is verdeeld in negenduizend (9.000) aandelen van nominaal tien euro ----- (€ 10,-). -----
- 4.2. Uitgifte van aandelen, waaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, geschiedt krachtens een besluit van de algemene vergadering dat tevens de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bevat. Op een dergelijk besluit en de uitvoering daarvan is het in de wet bepaalde van toepassing. ---
- 4.3. De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen. -
- 4.4. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen slechts verkrijgen om niet of met inachtneming van het bepaalde in de wet. -----

Artikel 5. Aandelen. Aandeelhoudersregister -----

- 5.1. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af. -----
- 5.2. Door de vennootschap worden geen aandeelbewijzen afgegeven. -----
- 5.3. De vennootschap verleent geen medewerking aan uitgifte van certificaten van aandelen van de vennootschap. -----
- 5.4. Op aandelen kan vruchtgebruik en pandrecht worden gevestigd. Aan de vruchtgebruiker en pandhouder van aandelen kan het stemrecht niet worden toegekend, tenzij het stemrecht toekomt aan een vruchtgebruiker op grond van artikel 2:197 lid 3 laatste volzin van het Burgerlijk Wetboek. -----
- 5.5. De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op ie-

der aandeel gestorte bedrag. -----

Daarin worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen alsmede de datum van erkenning of betekening. -----

- 5.6. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder is verplicht er voor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is. -----
- 5.7. Het register wordt regelmatig bijgehouden overeenkomstig de bepalingen van de wet. -----
- 5.8. Alle aantekeningen in en afschriften of uittreksels uit het aandeelhoudersregister zullen worden ondertekend door een directeur. -----

Artikel 6. Blokkeringsregeling -----

- 6.1. Elke overdracht van aandelen kan slechts geschieden met goedkeuring van de algemene vergadering. -----
- 6.2. Goedkeuring van het daartoe strekkende verzoek wordt geacht te zijn verleend:
 - a. indien niet binnen drie maanden na ontvangst van dat verzoek een beslissing ter kennis van de verzoeker is gebracht, of -----
 - b. indien de algemene vergadering niet gelijktijdig met de weigering opgave doet van één of meer personen die bereid en in staat zijn alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen. -----
- 6.3. Wordt de goedkeuring verleend of wordt deze geacht te zijn verleend, dan kan de door de verzoeker voorgenomen overdracht vrijelijk geschieden gedurende een termijn van drie maanden na ontvangst van een bericht van goedkeuring, van een bericht dat als een goedkeuring moet worden aangemerkt of na het verstrijken van de in lid 2.a genoemde termijn. -----
- 6.4. De vennootschap mag slechts met instemming van de verzoeker gegadigde zijn.
- 6.5. Indien een of meer der partijen dit wenst, zal de prijs, waarvoor de door de verzoeker aanvaarde gegadigde(n) de aandelen kan (kunnen) overnemen, worden vastgesteld door een onafhankelijke deskundige, aan te wijzen door de Kantonrechter binnen wiens ressort de vennootschap haar zetel heeft. -----
- 6.6. De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken tot één maand, nadat hem de door de deskundige vastgestelde prijs is medegedeeld. -----
- 6.7. Het in dit artikel bepaalde geldt niet indien de houder krachtens het bepaalde in de wet tot levering van zijn aandelen aan een eerdere houder verplicht is. -----

Artikel 7. Levering van aandelen -----

- 7.1. Voor de uitgifte en levering van een aandeel of de levering of afstanddoening van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte, waarbij de betrokkenen partij zijn. -
- 7.2. De levering van een aandeel of de levering of afstanddoening van een beperkt recht daarop overeenkomstig het in lid 1 bepaalde werkt mede van rechtswege tegenover de vennootschap. -----

Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat zij de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het daaromtrent bepaalde in de wet. -----

Artikel 8. Directie -----

- 8.1. De vennootschap heeft een directie. Het aantal directeuren wordt door de algemene vergadering vastgesteld. -----
- 8.2. Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering. -----
- 8.3. Directeuren kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. -----
Een schorsing kan, ook na één of meermalen te zijn verlengd, in totaal niet langer duren dan drie maanden. -----
- 8.4. De bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden worden, voor iedere directeur afzonderlijk, bepaald door de algemene vergadering. -----
- 8.5. De directie besluit bij volstreekte meerderheid van het in totaal door alle directeuren uit te brengen aantal stemmen. -----
- 8.6. In de vergaderingen van de directie brengt iedere directeur één stem uit. ----
- 8.7. Iedere directeur kan zich in de directievergaderingen uitsluitend door een mede-directeur doen vertegenwoordigen. -----
Die vertegenwoordiging dient te geschieden krachtens een schriftelijke volmacht.
- 8.8. De directie kan ook buiten vergadering besluiten, indien alle directeuren zijn geraadpleegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard. -----
- 8.9. Aan de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen alle besluiten van de directie omtrent zodanige rechtshandelingen als door de algemene vergadering duidelijk omschreven en schriftelijk ter kennis van de directie zijn gebracht. -----
Het ontbreken van de goedkeuring zoals bedoeld in dit lid tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of de directeuren niet aan. -----

Artikel 9. Belet of ontstentenis -----

- 9.1. In geval van belet of ontstentenis van één of meer directeuren berust het bestuur van de vennootschap bij de overblijvende directeuren dan wel de enig overgebleven directeur. -----
In geval van belet of ontstentenis van alle directeuren of van de enige directeur, berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij een door de algemene vergadering - al dan niet uit zijn midden - daartoe aangewezen persoon. -----

Artikel 10. Vertegenwoordiging -----

- 10.1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap, voorzover uit de wet niet anders voortvloeit. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt uitsluitend toe aan:
?? hetzij de directie; -----
?? hetzij iedere directeur. -----
- 10.2. Ingeval de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met een of meer directeuren in privé, in kwaliteit of anderszins, wordt de vennootschap vertegenwoordigd op de wijze als bepaald in lid 1. -----
Ook de desbetreffende directeur(en) is/zijn bevoegd tot vertegenwoordiging van de vennootschap. -----

Artikel 11. Boekjaar, jaarrekening, jaarverslag -----

- 11.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. -----
- 11.2. Binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar, behoudens verlenging van deze

termijn door de algemene vergadering met ten hoogste zes maanden op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de directie de jaarrekening (bestaande uit de balans en de winst- en verliesrekening met toelichting) opgemaakt. -----

De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren. -----

Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen dan wordt daarvan onder opgaaf van reden melding gemaakt. -----

Tenzij artikel 2:403 van het Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt, maakt de directie binnen voornoemde termijn een jaarverslag op. -----

11.3. Indien en voorzover het dienaangaande in de wet bepaalde op de vennootschap van toepassing is, zal door de algemene vergadering opdracht worden verleend aan een deskundige of organisatie van deskundigen als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek teneinde de door de directie ontworpen jaarrekening alsmede - indien opgemaakt - het jaarverslag te onderzoeken en daarover verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen. -----

11.4. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. -----

11.5. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking bij het handelsregister indien en voorzover de wet dit vereist. -----

Artikel 12. Winstbestemming -----

12.1. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voorzover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal van de vennootschap, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. -----

12.2. De winst blijvende uit de door de algemene vergadering vastgestelde winst- en verliesrekening staat ter beschikking van de algemene vergadering. -----

12.3. De vennootschap mag tussentijds slechts (winst-)uitkeringen doen, indien aan het vereiste van lid 1 is voldaan en na voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering. -----

12.4. Op door de vennootschap gehouden aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats. -----

12.5. De vordering tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren te rekenen vanaf de dag van betaalbaarstelling. -----

Artikel 13. Vergaderingen van aandeelhouders -----

13.1. Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarlijkse vergadering van aandeelhouders gehouden, waarin onder meer - tenzij de termijn als bedoeld in artikel 11 lid 2 van deze statuten overeenkomstig het aldaar bepaalde is verlengd -, aan de orde wordt gesteld: -----

?? de behandeling van het jaarverslag; -----

?? de vaststelling van de jaarrekening; -----

?? het verlenen van decharge aan de directeuren voor het door hen in het afgelopen boekjaar gevoerde bestuur; -----

?? het verlenen van een opdracht aan een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, voorzover wettelijk vereist; -----

?? de taal waarin het eerstvolgende jaarverslag en de posten van de eerstvolgende jaarrekening worden gesteld en de geldeenheden. -----

- 13.2. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. -----
- 13.3. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar zetel heeft. -----
- 13.4. De besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen. -----
Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht. -----
- 13.5. In een algemene vergadering van aandeelhouders, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, kunnen, mits met algemene stemmen, rechtsgeldige besluiten worden genomen ook al zijn de voorschriften met betrekking tot het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen.

Artikel 14. Besluitvorming buiten vergadering -----

- 14.1. Besluitvorming door aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering van aandeelhouders plaatsvinden doordat alle aandeelhouders zich schriftelijk (waaronder begrepen per telegram, telex en telefax) vóór het voorstel hebben verklaard, en mits de directeur(en) de gelegenheid heeft (hebben) gehad raadgevende stem uit te brengen. -----

Artikel 15. Fusie, splitsing, statutenwijziging, ontbinding -----

- 15.1. De algemene vergadering kan besluiten tot fusie, splitsing, wijziging van de statuten en tot ontbinding van de vennootschap. -----
- 15.2. Degenen, die een oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders hebben gedaan, waarin een voorstel tot het nemen van een besluit tot statutenwijziging aan de orde zal worden gesteld, moeten tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap neerleggen ter inzage van aandeelhouders tot de afloop van de vergadering. -----
De aandeelhouders moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag van de nederlegging tot die van de algemene vergadering van aandeelhouders een afschrift van het voorstel, zoals in de vorige zin bedoeld, te verkrijgen. -----
Deze afschriften worden kosteloos verstrekt. -----
- 15.3. Ingeval tot ontbinding van de vennootschap is besloten, geschiedt de vereffening door de directie tenzij de rechter een andere vereffenaar of andere vereffenaars benoemt. -----
Bij het besluit tot ontbinding zal tevens de beloning worden bepaald door de vereffenaar of de vereffenaars gezamenlijk te genieten. -----
- 15.4. Tijdens de vereffening blijven de statuten zoveel mogelijk van kracht. -----
- 15.5. Het overschot na vereffening wordt aan aandeelhouders en andere rechthebbenden in verhouding tot ieders recht uitgekeerd. -----
- 15.6. Na afloop van de vereffening zullen de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende zeven jaren blijven berusten onder de persoon, daartoe door de algemene vergadering te benoemen. -----

Artikel 16. Overgangsbepaling -----

16.1. Het eerste boekjaar eindigt op eenendertig december tweeduizend vijf. -----

Slotverklaringen -----

Ten slotte verklaarde de comparant, handelend als gemeld: -----

A. Voor de eerste maal worden tot directeur van KAS-Trust Bewaarder Pyramidefonds B.V. benoemd: -----

de Splitsende Vennootschap, zijnde: KAS-Trust B.V., gevestigd te Amsterdam.

Bij de oprichting bedraagt het geplaatste kapitaal achttienduizend euro -----

(€ 18.000,-), verdeeld in eenduizend achthonderd (1.800) aandelen van tien euro (€ 10,-) nominaal, genummerd 1 tot en met 1.800, alle a pari vol te storten op de wijze als onder C. vermeld. -----

Al deze aandelen zullen worden verkregen door de Splitsende Vennootschap, zijnde: KAS-Trust B.V., gevestigd te Amsterdam. -----

De aandelen van KAS-Trust Bewaarder Pyramidefonds B.V. worden volgestort door de verkrijging onder algemene titel van het vermogen zoals omschreven in de beschrijving als bedoeld in artikel 2:344f lid 2 sub d van het Burgerlijk Wetboek, welke beschrijving deel uitmaakt van het als **bijlage 2** aan deze akte gehechte splitsingsvoorstel. Over die beschrijving heeft een accountant een verklaring afgegeven als bedoeld in artikel 2:334bb juncto 2:204a lid 2 van het Burgerlijk Wetboek, welke verklaring aan deze akte is gehecht als **bijlage 20**. De verklaring is uitgegeven overeenkomstig alle wettelijke vereisten. -----

De ministeriële verklaring van geen bezwaar is verleend op tien oktober tweeduizend vijf onder nummer B.V. 1.340.308, waarvan blijkt uit een beschikking welke als **bijlage 21** aan deze akte is gehecht.