

## **Notulen Vergadering van Participanten van Sabon FunDing**

Datum woensdag 30 juni 2010, 10.00  
Plaats restaurant Griftpark 1, Blauwkapelseweg 30, Utrecht

Voorzitter drs. P.P.F. de Vries (beheerder)  
Notulist mr. A.A.E. Rietveld

### **Agendapunt 1: opening en mededelingen**

De voorzitter heet de aanwezigen welkom en opent de vergadering om 10.04 uur. De voorzitter meldt dat de oproeping voor deze vergadering van participanten is geschied door de beheerder, VGM Beheer B.V., door middel van een advertentie in een landelijk dagblad en op de website van de beheerder ([www.sabonfunding.com](http://www.sabonfunding.com)) met vermelding dat de participanten van de te behandelen onderwerpen kennis kunnen nemen ten kantore van de beheerder en via [www.sabonfunding.com](http://www.sabonfunding.com). De participanten is voorts de gelegenheid geboden ten kantore van de beheerder en via [www.sabonfunding.com](http://www.sabonfunding.com) kennis te nemen van het concept jaarverslag over 2009.

In deze vergadering zijn vertegenwoordigd 264 participaties, rechtgevend op het uitbrengen van even zoveel stemmen, op een totaal van 495. Er is daarmee 53,3% van de stemmen aanwezig.

De voorzitter verklaart dat deze vergadering bevoegd is tot het nemen van rechtsgeldige besluiten over de op de agenda vermelde onderwerpen krachtens het bepaalde in artikel 14.11 van de voorwaarden van beheer en bewaring. Er zijn geen voorstellen van participanten binnengekomen, als bedoeld in artikel 14.5 van de voorwaarden van beheer en bewaring.

### **Agendapunt 2: vaststelling van de notulen**

De voorzitter geeft de vergadering de mogelijkheid om opmerkingen te maken over de notulen. Van deze mogelijkheid wordt geen gebruik gemaakt, waarna de voorzitter concludeert dat de notulen van de vergaderingen van participanten van 3 februari 2010 zijn vastgesteld.

### **Agendapunt 3: presentatie over Sabon B.V.**

(Uit efficiency overwegingen is dit agendapunt verplaatst naar het einde van de vergadering.)

#### **Agendapunt 4: verslag van de beheerder en vaststelling van de jaarrekening**

De voorzitter geeft een korte toelichting op de jaarrekening, op de gebeurtenissen in het verslagjaar en op de gebeurtenissen na balansdatum. De voorzitter stelt de vergadering in de gelegenheid vragen te stellen en opmerkingen te maken. De vergadering maakt van die gelegenheid geen gebruik en gaat over tot vaststelling van de jaarrekening van Sabon FunDing over 2009.

#### **Agendapunt 5: remuneratie van de beheerder**

De beheerder treedt tevens op als adviseur van Sabon in het kader van de verhoging van de liquiditeit van de participaties (zie agendapunt 6 en 7). In dat kader zijn afspraken gemaakt tussen de beheerder en Sabon over een separate vergoeding aan de beheerder, derhalve naast de vergoeding zoals vastgelegd in artikel 5 van de voorwaarden van beheer en bewaring. Deze afspraken dienen nader uitgewerkt te worden. De vergadering stemt hiermee in en besluit deze afspraken op een later tijdstip in overleg tussen de heer Ultee en de beheerder te laten uitwerken.

#### **Agendapunt 6 en 7: verkleining coupure en overstap naar NYSE Alternext Amsterdam**

Om de verhandelbaarheid van de participaties te vergroten is reeds eerder besloten dat de participaties zullen worden gesplitst. De vergadering verleent de machtiging aan de beheerder om alle stappen te zetten die nodig zijn om de notering aan NYSE Alternext Amsterdam te verkrijgen. De vergadering constateert dat, voordat Sabon klaar is voor een zelfstandige notering, Sabon en de heer Ultee nog erg veel werk te verrichten hebben, met name op het gebied van de interne organisatie. De heer Ultee geeft aan dat de verbetering van de interne processen een hoge prioriteit wordt gegeven.

#### **Agendapunt 8 en 9: rondvraag en sluiting**

De voorzitter stelt de vergadering in de gelegenheid tot het stellen van vragen en het maken van opmerkingen. De vergadering maakt van die gelegenheid geen gebruik.

De voorzitter sluit de vergadering van participanten om en dankt de aanwezigen voor hun komst.