

Notulen Participantenvergadering Vastgoed Mixfonds d.d. 29 mei 2007 te Rotterdam

Voorzitter: Mr. F.Y.M. van Zinnicq Bergmann

Beheerder: Drs. M.J. Gieling MRE en Mr. F.Y.M. van Zinnicq Bergmann (directie WVN Management BV, beheerder van het Fonds)

Notulist: Drs. M.J. Gieling MRE

Agendapunten:

1. Opening
2. Notulen participantenvergadering 29 augustus 2006
3. Ingekomen stukken
4. Mededelingen beheerder
 - a. Afwikkeling contractuele verplichtingen
 - b. Ontwikkeling inzake resterende activa
 - c. Afwikkeling liquidatie
5. Jaarverslag 2006
6. Toelichting van de heer Faas op de nieuwe doelstellingen en activiteiten van het fonds
7. Voorstellen van de heer F. Faas
 - a. Terugdraaien liquidatiebesluit 3 december 2004
 - b. Ontslag WVN Management BV als beheerder Vastgoed Mixfonds
 - c. Benoeming nieuwe beheerder Vastgoed Mixfonds
 - d. Voorstel tot nieuwe participatie-grootte participaties Vastgoed Mixfonds
 - e. Uitbetaling participanten
 - f. Ontslag Interland BV als bewaarder Vastgoed Mixfonds
8. Voorstel tot wijziging van het Prospectus en de Voorwaarden voor Beheer en Bewaring
9. Rondvraag
10. Sluiting

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering om 10:30 uur en heet de aanwezigen van harte welkom.

De voorzitter deelt mede dat:

- de vergadering in de Nederlandse taal wordt gehouden;
- de vergadering niet met bandopname wordt geregistreerd;
- de notering van het Vastgoed Mixfonds op Euronext, na overleg met de AFM, niet is stilgelegd. Direct na de stemming aangaande agendapunt 7 zal een persbericht worden uitgebracht met daarin het besluit van de vergadering. Dit persbericht zorgt voor gelijktijdige informatie van alle beleggers.

De voorzitter stelt zijn collega de heer Gieling voor, die tevens de notulen van deze vergadering verzorgt. De heer Van de Kamp en de heer Verberne worden voorgesteld als respectievelijk adviseur en vertegenwoordiger (van de bestuurder) van de Stichting Beleggersgiro Vastgoed Mixfonds alsmede namens de bewaarder Administratiekantoor Interland BV.

Zijdens de participanten zijn, naast de Beleggingsgiro, aanwezig mevrouw Berg en de heren Faas en Van der Velden (allen gevolmachtigd).

Van het totaal aantal uitstaande participaties (4.466.261) is op de vergadering aanwezig dan wel vertegenwoordigd 3.931.700 participaties, zijnde 88%.

2. Notulen participantenvergadering 29 augustus 2006

De notulen worden per pagina doorgenomen. Er zijn geen op- / aanmerkingen op de notulen.

3. Ingekomen stukken

Er zijn geen ingekomen stukken ontvangen.

4. Mededelingen beheerder

4a. Afwikkeling contractuele verplichtingen

Ten aanzien van deze afwikkeling kan worden gemeld dat alle verplichtingen zijn afgewikkeld, met uitzondering van de lopende relaties. De 2-maands crediteurentermijn die is gestart in maart jongstleden is inmiddels verlopen en er zijn geen nieuwe claims ingediend.

4b. Ontwikkeling inzake resterende activa

De laatste activa posten betreffen de 'liquide middelen' en een klein postje 'terug te ontvangen btw'. De balans kent geen crediteuren meer, waardoor, rekening houdend met enkele kleine nagekomen kosten, de intrinsieke waarde op dit moment door de beheerder is bepaald op €0,28 per participatie. Dit is tevens de waarde die het fonds aan de participanten die niet mee (kunnen) doen aan de 'reversesplit' zal uitkeren. Hierover is vrijdag jongstleden een persbericht uitgestuurd aan het publiek.

4c. Afwikkeling liquidatie

Als gevolg van de liquidatie activiteiten is een voorzet gemaakt met betrekking tot een Stichting die tot doel heeft de liquidatie van het Vastgoed Mixfonds te voltrekken. Het besluit om daadwerkelijk deze Stichting in het leven te roepen is afhankelijk van de uitkomst van de stemming bij agendapunt 7. De Stichting heeft onder andere tot doel om de boeken en de administratie van het Vastgoed Mixfonds de wettelijk voorgeschreven termijn van 7 jaar te bewaren.

5. Jaarverslag 2006

De voorzitter vraagt of het jaarverslag 2006 inhoudelijk dan wel tekstueel tot vragen leidt. Dit is niet het geval waardoor de voorzitter vaststelt dat de jaarrekening is goedgekeurd.

6. Toelichting van de heer Faas op de nieuwe doelstellingen en activiteiten van het fonds

De voorzitter geeft het woord aan de heer Faas.

De heer Faas beoogt een doorstart van het fonds. De combinatie van een beursnotering en het doorlopend kunnen uitgeven van participaties is hierbij de doelstelling. Het fonds zal zich toeleggen op het beleggen in beursgenoteerde bedrijven waarvan de koers onder intrinsiek noteert. De nieuwe naam van het fonds wordt: **Value Gain Mixfund**. De verwachting van de heer Faas is dat binnen 1 maand een nieuw prospectus (incl. nieuwe Voorwaarden van Beheer en Bewaring) zal worden gepresenteerd aan de participanten. Kort daarna zal een vergadering worden belegd waarbij een en ander kan worden bekrachtigd. In overleg met Euronext is

besloten om het nieuwe prospectus, de ‘reversesplit’ en daarmee ook de uitbetaling van de participanten die niet wensen mee te doen aan deze ‘reversesplit’ in één keer te laten plaatsvinden tezamen met wellicht noch andere wijzigingen. Een en ander zal in een persbericht voor 30 juni aanstaande worden kenbaar gemaakt.

Gieling merkt op dat volgens hem was afgesproken dat binnen 1 week de uitbetaling aan de participanten die niet mee willen doen zal plaatsvinden, gedurende welke periode Interland zal aanblijven als bewaarder en bestuurder van de Beleggersgiro om voor de uitkeringen zorg te dragen. De ‘reversesplit’ staat vandaag op de agenda.

Faas merkt op dat vandaag het technische besluit over de ‘reversesplit’ wordt genomen, maar dat de praktische uitwerking – na overleg met Euronext – voor 30 juni aanstaande plaatsvindt.

De voorzitter merkt op dat dit punt moet worden kortgesloten met de AFM, aangezien de uitgestelde betaling volgens hem niet de afspraak is geweest. Betaling zo snel mogelijk aan alle beleggers was volgens hem essentieel.

Volgens Faas is er in zijn optiek nooit gesproken over een uitbetalingmoment, maar hij zal daartoe contact opnemen met Euronext (en de AFM) om de twee momenten te scheiden¹.

7. Voorstellen van de heer Faas

De geagendeerde subpunten zijn in voldoende mate besproken en bij de aanwezigen bekend zodat direct tot stemming wordt overgaan van de subpunten 7^A tot en met 7^F, waarbij de volgende kanttekeningen worden gemaakt:

- De nieuwe beheerder (punt 7^c) wordt: VGM Beheer BV (thans nog i.o.) met als bestuurder de heer F.J. van der Velden;
- Interland BV (punt 7^F) blijft als bewaarder aan tot het moment dat de uitbetalingen hebben plaatsgevonden. Daarna zal een nieuwe bewaarder worden geïntroduceerd.

De vergadering wordt, nadat de beheerder de stemmen heeft geteld, kort geschorst om de uitspraak door middel van een persbericht aan het publiek kenbaar te maken. Nadat het persbericht is verstuurd wordt de vergadering heropend en deelt de voorzitter de uitslag mede aan de vergadering.

De uitslag van de stemming is:

Voor: 2.935.556 stemmen

Tegen: 0 stemmen

Onthoudingen: 996.144 stemmen;

hetgeen betekent dat de voorstellen met ruime meerderheid (74,6%) zijn aangenomen.

8. Voorstel tot wijziging van het Prospectus en de Voorwaarden van Beheer en Bewaring

¹ Na afloop van de vergadering is door Faas contact geweest met Euronext over de ‘reversesplit’ en het betalingsmoment. Beide momenten kunnen gescheiden worden, waardoor de uitbetaling aan de participanten die niet meedoen aan de voorstellen binnen een week zal plaatsvinden.

De heer Faas geeft aan dat dit punt al aan de orde is geweest. In het kort nog even: de nieuwe beheerder wordt VGM Beheer BV en uiterlijk 30 juni aanstaande zullen een nieuw prospectus en nieuwe Voorwaarden van Beheer en Bewaring worden gepresenteerd.

9. Rondvraag

De voorzitter gaat de tafel rond.

De heer Faas dankt de huidige bestuurders van WVN Management (Bergmann en Gieling) voor het gevoerde beleid en de goede diensten.

Mevrouw Berg ziet graag vermeld dat de crediteurentermijn is beëindigd. De voorzitter bevestigt dit nogmaals.

Gieling merkt op dat hij graag na de vergadering een aantal praktische zaken met de nieuwe beheerder wil afstemmen (zoals boekhouding, nog te betalen facturen, archief etc.) alsmede de overdracht van de lopende dossiers. Daarnaast dankt Gieling zijn collega Van Zinnicq Bergmann voor zijn steun de afgelopen 3,5 jaar, dankt hij Interland voor de plezierige samenwerking en feliciteert hij Faas met de facto- verwerving van het fonds.

De voorzitter geeft tot slot te kennen dat hij het als een buitengewone ervaring heeft ervaren om een fonds dat diep in slecht weer was beland in rustig vaarwater te krijgen waarbij het eventueel verlies voor de (oude) participanten zoveel mogelijk is geminimaliseerd. Hij wenst de nieuwe beheerder veel succes met de nieuwe activiteiten. De heer Faas feliciteert hij met zijn doorzettingsvermogen. Vaak waren zij het oneens met elkaar, echter altijd verliepen gesprekken fatsoenlijk en respectvol. De voorzitter wenst de nieuwe beheerder veel succes met het fonds.

10. Sluiting

Met dank aan allen voor hun aanwezigheid, betrokkenheid en belangstelling sluit de voorzitter om 12:00 uur de vergadering.