

NOTULEN van het verhandelde in de algemene vergadering van de statutair te Amsterdam gevestigde besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: ActivInvestor Property Holdings B.V., hierna te noemen: de vennootschap, gehouden te Amsterdam op 19 mei 2015.

Aanwezigen:

- DoubleDividend Management B.V.: J.M. Hogeslag (voorzitter), W.P.C. Kastrop en D. Timmerman (secretaris)
- 1 aandeelhouder

Als voorzitter van de vergadering treedt op mevrouw J.M. Hogeslag.

De voorzitter wijst als secretaris aan mevrouw D. Timmerman.

De voorzitter constateert vervolgens dat de vergadering ter plaatse in de statuten vermeld wordt gehouden en dat de vergadering met inachtneming van alle wettelijke en statutaire vereisten is bijeengeroepen, zodat geldige besluiten kunnen worden genomen omtrent alle voorstellen welke bij de oproeping of nadere door de wet toegestane aankondiging zijn vermeld.

Vervolgens constateert de voorzitter dat ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is 1 stemgerechtigde aandeelhouder en 2 gevolmachtigde aandeelhouders, tezamen recht hebbend op het uitbrengen van 3.529 stemmen (28,19% van het uitstaande aandelenkapitaal).

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom.

2. Verslag van de directie over het boekjaar 2014

De voorzitter stelt voor om, gezien de ontwikkelingen van het fonds en opkomst van het aantal aandeelhouders, het verslag van de directie over 2014 kort te behandelen.

Ultimo 2014 was € 63.842 belegd in de twee niet-beursgenoteerde vastgoedfondsen in de beleggingsportefeuille: het Endurance Residential Fund (ERF) en Rockspring Portuguese Property Partnership (RP3). De totale belegging in deze twee vastgoedfondsen was ultimo december 2014 als volgt samengesteld: ERF € 63.842 en het RP3 € 0.

ERF heeft het afgelopen jaar en begin dit jaar al haar vastgoed verkocht. Nu is het wachten op verdere afhandeling hiervan zodat ERF een laatste dividenuitkering kan doen en het fonds geliquideerd kan worden.

Ten aanzien van RP3 zijn de verwachtingen onzeker. Er is een kleine kans dat RP3 als gevolg van verkopen een uitkering aan haar aandeelhouders kan doen in 2015. Einde jaar was de waarde van RP3 nihil.

De looptijd voor beide fondsen loopt af medio volgend jaar. De doelstelling is ook om de vennootschap volgend jaar te liquideren.

3. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2014

De voorzitter stelt aan de orde de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2014.

De voorzitter geeft ruimte aan de aanwezigen om hierover vragen te stellen. De voorzitter brengt vervolgens het vaststellen van de jaarrekening over 2014 in stemming. De voorzitter constateert dat de jaarrekening unaniem wordt aangenomen.

4. Voorstel tot het verlenen van décharge aan de directeur

De voorzitter stelt aan de orde de verlening van decharge aan de directie over het gevoerde beleid in het boekjaar 2014.

De voorzitter geeft ruimte aan de aanwezigen om hierover vragen te stellen. Er zijn geen vragen.

De voorzitter brengt het punt in stemming. De voorzitter constateert dat de vergadering unaniem de directie decharge verleent over het in 2014 gevoerde beleid.

5. Voorstel tot vaststelling van resultaatbestemming

De voorzitter stelt aan de orde de vaststelling van resultaatbestemming.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om het resultaat ad € 10.523 in mindering te brengen op de overige reserves.

De voorzitter brengt vervolgens de vaststelling van resultaatbestemming in stemming. De voorzitter constateert dat de vergadering met meerderheid de goedkeuring verleent aan het voorstel van resultaatbestemming.

6. Benoeming accountant voor het boekjaar 2015

De voorzitter stelt aan de orde de benoeming van de accountant voor het boekjaar 2015.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om BDO Audit & Assurance B.V. te benoemen als de externe accountant van de vennootschap voor het boekjaar 2015.

De voorzitter geeft aan dat er offertes zijn opgevraagd bij drie partijen te weten; BDO Audit & Assurance B.V., KPMG Accountants N.V. en Ernst & Young Accountants LLP voor de accountantscontrole boekjaar 2015. BDO Audit Assurance B.V. kwam als goedkoopste uit de bus mede door de speciale deal die voor het fonds is gesloten om de kosten laag te kunnen voor het fonds. Ook wegens continuïteit stelt de directie voor BDO Audit & Assurance B.V. te benoemen als accountant voor boekjaar 2015.

De voorzitter brengt het punt in stemming. De voorzitter constateert dat het agendapunt unaniem wordt aangenomen.

7. Kapitaalvermindering

De voorzitter stelt vervolgens aan de orde om de nominale waarde van alle geplaatste aandelen in het kapitaal van de vennootschap te verlagen van 100 euro tot 1 euro, waarbij de

kapitaalvermindering gedeeltelijk zal plaatsvinden met terugbetaling, en wel doordat op elk geplaatst aandeel een bedrag groot 10,57 euro in geld zal worden terugbetaald aan de houder van zodanig aandeel (zodat een totaalbedrag groot 132.325,83 euro aan de aandeelhouders zal worden terugbetaald) en waarbij het alsdan resterende bedrag van de kapitaalvermindering (groot 1.107.055,17 euro) zal worden toegevoegd aan de agioreserve van de vennootschap. Deze kapitaalvermindering zal plaatsvinden zodra de statutenwijziging overeenkomstig het onder 7. bedoelde voorstel van kracht zal zijn geworden.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en constateert dat het voorstel unaniem wordt aangenomen.

8. Statutenwijziging

Vervolgens stelt de voorzitter het voorstel aan de orde om overeenkomstig het door de directie van de vennootschap daartoe gedane verzoek te besluiten tot wijziging van de statuten van de vennootschap, zulks conform het bepaalde in een concept akte met als kenmerk 3946NH, opgesteld door notariskantoor Gietema Legal B.V. te Arnhem alsmede om te besluiten tot machtiging van iedere medewerker van Gietema Legal B.V., voornoemd, ieder afzonderlijk, om de hiervoor vermelde akte te doen verlijden.

De voorgestelde wijziging van de statuten betreft onder meer:

- een wijziging van de nominale waarde van de aandelen om de onder 7. bedoelde kapitaalvermindering mogelijk te maken;
- het afschaffen van de mogelijkheid tot introductie van een Raad van Commissarissen; en
- het creëren van meer flexibiliteit tot het doen van (tussentijdse) uitkeringen.

Verder betreft een aantal wijzigingen een periodieke update om te blijven voldoen aan de geldende wet- en regelgeving.

De voorzitter geeft ruimte aan de aanwezigen om hierover vragen te stellen. Er zijn geen vragen. De voorzitter geeft aan dat op verzoek van één van de aandeelhouders in deze notulen wordt opgenomen dat de directie uitvoering zal geven aan het instellen van een Raad van Commissarissen indien de meerderheid van de aandeelhouders dit verzoekt.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en constateert dat het voorstel unaniem wordt aangenomen.

9. Rondvraag

Van de rondvraag wordt geen gebruik gemaakt.

10. Sluiting

Aangezien er niets meer aan de orde is sluit de voorzitter de vergadering.

Voorzitter
J.M. Hogeslag

Secretaris
D. Timmerman