

PROCES INZAKE FUSIE VAN DRIETAL SUBFONDSEN

Doelstelling

Vastleggen van een eenduidig proces voor het samenvoegen van IVM Aandelen Fonds, IVM Rente Fonds en IVM Mix Fonds tot het IVM Quaestor Fonds per 30 juni 2012.

Het proces bij liquidatie, fusie en overname

1. Voorgenomen besluit van Beheerder en Bewaarder om de beleggingsfondsen IVM Aandelen Fonds, IVM Rente Fonds en IVM Mix Fonds samen te voegen tot IVM Quaestor Fonds;
2. Rapportage eisen voor het eindverslag afstemmen met de accountant;
3. Inventarisatie en uitwerking van de te nemen stappen;
4. Uitvoering van het stappenplan;
5. Overige afrondende handelingen;
6. Afleggen van rekening en verantwoording.

Ad. 1.

Het (voorgenomen) besluit zal schriftelijk worden vastgelegd. Tijdens de participantenvergadering op 26 maart 2012 zal dit geschieden. In de oproep van 26 februari 2012 zijn de voorgenomen wijzigingen opgenomen. Een toelichting is opgenomen op de website van IVM Vermogensbeheer. Ook in het jaarverslag van 2011 zal de voorgenomen wijziging worden opgenomen.

Ad. 2.

KPMG levert een rapport van feitelijke bevindingen op waarin zij aangeven wat op 30 juni de NAV van de verschillende subfondsen is, wat het aantal participaties van de verschillende subfondsen is en wat de daarbij behorende ruilverhouding is. In het kader van de gewijzigde prospectus zal KPMG een assurance rapport afgeven waarin wordt aangegeven dat de gewijzigde prospectus voldoet aan de eisen van de BGfo. Deadline voor het afgeven van dit assurance rapport is 30 juni 2012.

Ad. 4 t.m.6.

- De fusiedatum wordt 30 juni 2012, de maandafsluiting van juni.
- Communicatiemomenten met participanten zijn de oproep voor de participantenvergadering, de participantenvergadering zelf, het jaarverslag van 2011, de bevestiging van het besluit middels een advertentie en de website van IVM Vermogensbeheer.
- Gesloten periode. In de periode 29 juni tot en met 6 juli zijn er geen in- en uitredingen mogelijk in alle subfondsen van het IVM Paraplu Fonds te weten IVM Aandelen Fonds, IVM Rente Fonds en IVM Mix Fonds.
- Regelmatige afstemming met bewaarder, administrateur en accountant;
- Vorderingen en verplichting gaan over van IVM Mix Fonds en IVM Aandelen Fonds op het IVM Rente Fonds. Het IVM Rente Fonds zal van naam veranderen in IVM Quaestor Fonds.
- De samenvoeging zal plaats vinden als contribution in kind.;
- NAV opstellen op en laten goedkeuren door Bewaarder en Beheerder. De berekening is per ultimo juni. Hetzelfde geldt voor de overdracht- of inbrengwaarde;

- Op 3 juli 2012 start de accountant de controle van de NAV van de fondsen IVM Aandelen Fonds, IVM Rente Fonds en IVM Mix Fonds.
- Op 10 juli 2012 geeft de accountant haar rapport van feitelijke bevindingen inzake de ruilverhouding af. Dit rapport is gebaseerd op de door ANT Custody afgegeven en door de beheerder goedgekeurde cijfers per 30 juni 2012.
- Op 11 juli 2012 wordt op basis van de ruilverhouding de fusie geëffectueerd. Bij een fusie dient de waarde te worden ingebracht in het “nieuwe fonds” en uit hoofde daarvan moeten de participaties toegekend worden. Tevens vindt de vertaalslag naar de individuele deelnemers plaats tussen hun positie in het “oude fonds” en de positie in het “nieuwe fonds”. Er dient een eenduidige aansluiting tussen eindwaarde en inbrengwaarde te worden gemaakt. Hetzelfde geldt voor de aantallen participaties per participant. Bij fusie krijgen participanten ook bericht van de aanpassingen in hun posities.
- Verdere administratieve afhandeling (bij een paraplufonds loopt dit tot 31 december van het betreffende boekjaar);

Tijdschema

Tijdstip gereed	Actie	Wie	
Aanloop periode	Opstellen van het (voorgenomen) besluit.	Beheerder en Bewaarder	
Aanloop periode	Kiezen fusiedatum en voorleggen prospectuswijziging aan Bewaarder en accountant	Beheerder	
Aanloop periode	Uitschrijven van participantenvergadering	Beheerder	
Aanloop periode	Afstemmen vereisten met accountant en plannen c.q. afstemmen met ANT Custody van de accountantscontrole het eindverslag en de accountantsverklaringen op het eindverslag en de intrinsieke waardeberekening	Beheerder	
Aanloop periode	Overleg met KPMG Meijburg als fiscaal adviseur .	Beheerder	
Regelmatig	Communiceren besluit en planning met, bewaarder en accountant	Beheerder	
	Overleg inzake fiscale aspecten	KPMG Meijburg	
	Overleg ANT Custody (asset administration and accounting investment funds) en accountant: - cijfermatige vereisten;	ANT Custody/ Accountant	
30 juni	Verklaring bij prospectus	KPMG	
t-0	Overdrachtsdatum		
2 juli	Berekenen en intrinsieke waardeberekening (NAV) per t	ANT	
3 juli	Start Dossiervorming	ANT	
4 juli	Accountant start werkzaamheden NAV	Accountant	
6 juli	Geen NAV oplevering	ANT	
10 juli	Accountant geeft akkoord en ruilverhouding wordt doorgegeven aan Administrateur	Accountant/ Beheerder	
11 juli	Switch van fondsen Overboeken Activa/Passiva	Beheerder/ ANT	
13 juli	Oplevering NAV	ANT	
Nazorg	Rekening en verantwoording aan participanten middels jaarrekening.	Beheerder	