

PROCES INZAKE FUSIE VAN DRIETAL SUBFONDSEN

Doelstelling

Vastleggen van een eenduidig proces voor het samenvoegen van IVM Nederland Fonds, IVM Europa Fonds en IVM Wereld Fonds tot het IVM Aandelen Fonds per 30 juni 2008.

Het proces bij liquidatie, fusie en overname

1. Voorgenomen besluit van Beheerder en Bewaarder om de beleggingsfondsen IVM Nederland Fonds, IVM Europa Fonds en IVM Wereld Fonds samen te voegen tot IVM Aandelen Fonds;
2. Melding aan AFM van dit voorgenomen besluit;
3. 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 28 april 2008 zal dit geschieden. In de oproep van 30 maart 2008 zijn de voorgenomen wijzigingen opgenomen. Een toelichting is opgenomen op de website van IVM Vermogensbeheer. Ook in het jaarverslag van 2007 zal de voorgenomen wijziging worden opgenomen.

Ad. 2.

De AFM is inmiddels geïnformeerd over de voorgenomen samenvoeging. Het besluit zal na de participantenvergadering ook worden kenbaar gemaakt. Het stappenplan zal worden gepubliceerd op de website van IVM Vermogensbeheer.

Ad. 3.

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 2008.

Ad. 4 t.m.6.

- De fusiedatum wordt 30 juni 2008, de maandafsluiting van juni.
- Communicatiemomenten met participanten zijn de oproep voor de participantenvergadering, de participantenvergadering zelf, het jaarverslag van 2007, de bevestiging van het besluit middels een advertentie en de website van IVM Vermogensbeheer.
- Voorafgaand aan de fusiedatum zal KPMG gedurende 17 t/m 19 juni de administratie per 30 mei beoordelen op oude en oninbare posten, zodat de administratie hier nog voor geschoond kan worden.
- Gesloten periode. In de periode 27 juni tot en met 4 juli zijn er geen in- en uitredingen mogelijk in alle subfondsen van het IVM Paraplu Fonds te weten IVM Nederland Fonds, IVM Europa Fonds, IVM Wereld Fonds, IVM Mix Fonds en IVM Rente Fonds.

- Regelmatige afstemming met bewaarder, RS en accountant;
- Vorderingen en verplichting gaan over van IVM Nederland Fonds en IVM Europa Fonds op het IVM Wereld Fonds. Het IVM Wereld Fonds zal van naam veranderen in IVM Aandelen 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 4 juli start de accountant de controle van de NAV van de fondsen IVM Nederland Fonds, IVM Europa Fonds en IVM Wereld Fonds.
- Op 8 juli geeft de accountant haar rapport van feitelijke bevindingen inzake de ruilverhouding af. Dit rapport is gebaseerd op de door de Kasbank afgegeven en door de beheerder goedgekeurde cijfers per 30 juni 2008..
- Op 9 juli 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	Melding aan AFM van het besluit	Beheerder	
Aanloop periode	Uitschrijven van participantenvergadering	Beheerder	
Aanloop periode	Afstemmen vereisten met accountant en plannen c.q. afstemmen met KAS Bank 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 en Houthoff als juridisch adviseur.	Beheerder	
Regelmatig	Communiceren besluit en planning met afdelingen RS, bewaarder en accountant	Beheerder	
Uiterlijk 10 juni	Aanvraag fiscaal oordeel belastinginspecteur	KPMG Meijburg	
17 juni	Overleg KB (asset administraton and accounting investment funds) en accountant: - cijfermatige vereisten;	FAIF/Accountant	
30 juni	Verklaring bij prospectus	KPMG	
t-0	Overdrachtsdatum		
1 juli	Berekenen en intrinsieke waardeberekening (NAV) per t	FAIF	
2 juli	Start FA + Dossiervorming	FAR	
4 juli	Geen NAV oplevering	FAIF	
4 juli	Accountant start werkzaamheden NAV	Accountant	

8 juli	Accountant geeft akkoord en ruilverhouding wordt doorgegeven aan RS	Accountant/ Beheerder	
9 juli	Switch van fondsen Overboeken Activa/Passiva	RS/Beheerder FAIF	
10 juli	Oplevering NAV	FAIF	
Nazorg	Rekening en verantwoording aan participanten en AFM middels jaarrekening.	Beheerder	