

Rekening en verantwoording 06 juni 2007

Selected Winner Fund N.V.

Overzicht van activa en passiva

Doel van het overzicht

Onderstaand overzicht heeft tot doel inzicht te geven in de samenstelling van het vermogen en de intrinsieke waarde van het Selected Winner Fund N.V. (het Fonds). Op basis van deze cijfers heeft de directie van het Fonds de grootte van de eerste uitkering bepaald.

Waarderingsgrondslagen

Activa en passiva zijn gewaardeerd tegen de directe opbrengstwaarde. Voor de bepaling van de externe kosten als gevolg van de liquidatie is uitgegaan van een schatting.

Overzicht van activa en passiva

	<u>Totaal 30-03-2007</u>	<u>Totaal 06-06-2007</u>
	€	€
Liquiditeiten		
Gelden op deposito	24.515.277	-
Liquiditeiten rekening-courant	195.022	23.170,19
Vorderingen		
Vordering Aholdclaim	144.000	144.000
Vordering Belastingdienst	68.412	68.412
Nog te ontvangen rente (deposito)	74.956	-
TOTAAL ACTIVA	<u>24.997.667</u>	<u>235.582,19</u>
Schulden		
Reservering voor kosten	133.400	126.998
TOTAAL PASSIVA	<u>133.400</u>	<u>126.998</u>
Intrinsieke waarde van het Fonds	<u>24.864.267</u>	<u>108.585</u>
Per aandeel	8,26	0,036

Liquiditeiten

	Rekening courant	Deposito's
Stand per 30 maart 2007	195.022	24.515.277
Af: Aflossing deposito	24.515.277	(24.515.277)
Bij: Rente deposito	74.956	
Bij: Gelden op deposito	(24.785.254)	24.785.254
Af: Aflossing deposito	24.785.254	(24.785.254)
Bij: Rente deposito	27.712	
Bij: Rente eerste kwartaal 2007	77	
Af: Eerste uitkering	(24.783.106)	
Af: Rente eerste kwartaal 2007	(366)	
Af: Depotkosten eerste uitkering	(6.403)	
Stand per 6 juni 2007	<u>23.170</u>	<u>-</u>

Voor identificatiedoeleinden.
Behorend bij accountantsverklaring
d.d. 13 juni 2007

Vordering Aholdclaim

Naar verwachting zullen de schikkingsbedragen inzake de Aholdclaim in het najaar van 2007 worden uitgekeerd.

Vordering Belastingdienst

Dit betreft de door het Fonds betaalde en teruggevorderde dividendbelasting.

Reservering voor kosten

Onder deze post zijn de nog te betalen en te verwachten kosten opgenomen in verband met de beleggingsperiode, de inkoopfaciliteit en de liquidatie van het Fonds. De kosten betreffen voornamelijk de kosten van juridisch advies, accountantsadvies en -controle en zijn als volgt te specificeren:

Nog te betalen kosten beleggingsperiode en inkoopfaciliteit

Advieskosten	35.350	
Accountantskosten	26.627	
Kosten advertenties	7.724	
Onvoorzien	10.299	
(reeds verwerkt in de intrinsieke waarde per 16 februari 2007)		80.000
Af: betaald op basis van facturen		28.600
Restant reservering		51.400

Reservering kosten liquidatie

Algemene kosten (Euronext en Toezicht)	9.000	
Advieskosten	36.000	
Accountantskosten	17.000	
Kosten advertenties	10.000	
Depotkosten uitkeringen	3.598	
		75.598
		126.998

Voor identificatiedoelinden.
Behorend bij accountantsverklaring
d.d. 13 Juni 2007