



Slot-Rekening van vereffening

Selected Winner Fund N.V.

Overzicht van activa en passiva en winst-en verliesrekening per 13 december 2007

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 (het Fonds). Op basis van deze cijfers heeft de directie van het Fonds de grootte van de slotuitkering bepaald.

Berekening waarde per aandeel

Tweede uitkering (slotuitkering)

Het saldo van de stand van de rekening-courant vormt de basis voor de tweede uitkering. Alle vorderingen en schulden van het Fonds zijn afgewikkeld.

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.

Balans

ACTIEF	31-12-2006	13-12-2007
<i>Beleggingen</i>		
Aandelen	20,871,997	-
OTC	1,501,353	-
<i>Overige vorderingen</i>		
Rente Deposito's	-	-
Overige vorderingen	215,850	-
<i>Overige activa</i>		
Liquide middelen	1,655,403	135,511
Immateriele vaste activa	48,645	-
	<u>24,293,248</u>	<u>135,511</u>
PASSIEF		
<i>Eigen vermogen</i>		
Geplaats kapitaal	301,132	301,132
Agioreserve	29,646,376	4,863,270
Overige reserves begin boekjaar	5,737,349	5,737,349
Resultaat 2007		708,458
<i>Kortlopende schulden</i>		
Overige schulden	83,089	-
	<u>24,293,248</u>	<u>135,511</u>
	24,210,159	135,511
Intrinsieke waarde per aandeel	8.04	0.045

Winst- en verliesrekening

	01-01-2007
	tot en met 13-12-2007
<i>Opbrengsten uit beleggingen</i>	
Resultaat uit uitoefening OTC's en verkoop	932,343
Rente deposito's en RC	129,066
Koers- en berekeningsverschillen Aholdvordering	9,381
Totaal opbrengsten uit beleggingen	<u>1,070,790</u>
<i>Lasten</i>	
Beheerkosten	48,662
Afschrijving immateriele vaste activa	48,645
Dotaties reservering nog te betalen kosten	80,155
<i>(exclusief kosten liquidatie)</i>	<u>177,462</u>
Kosten unhedge	120,000
Kosten liquidatie	64,869
	<u>184,869</u>
Totaal lasten	<u>362,331</u>
Resultaat over de periode	<u>708,458</u>
Slotuitkering per aandeel	0.045

Toelichting

Aholdvordering

De claimadministrator heeft aangegeven 5% van het totale claimbedrag achter te houden als reservering voor eventuele aanvullende claims oftewel "contingent circumstances that the Court may rule on". Indien van toepassing zal dit bedrag van naar schatting Euro 8.000 pas in 2009 worden uitgekeerd. In het belang van de aandeelhouders en gezien de materialiteit van het restantbedrag heeft de directie van het Selected Winner Fund N.V. besloten deze uitkering niet af te wachten en de slotuitkering te baseren op de beschikbare liquiditeiten. Wanneer de claimadministrator alsnog overgaat tot uitkering zal Wijs & van Oostveen B.V. het bedrag incasseren en schenken aan een goed doel.