

Holland Immo Group Beheer B.V.

Jaarrekening 2010

Inhoudsopgave

Jaarstukken

Jaarverslag van de directie	1
Jaarrekening	3
Balans per 31 december 2010	3
Winst-en-verliesrekening over 2010	4
Toelichting behorende tot de jaarrekening 2010	5
Overige gegevens	14
Statutaire regeling resultaatbestemming	14
Voorstel resultaatbestemming 2010	14
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	16

Jaarverslag van de directie

Doel van de vennootschap

Het doel van Holland Immo Group Beheer B.V. bestaat uit het optreden als Beheerder van, respectievelijk het voeren van directie over, beleggingsinstellingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht. Daartoe heeft de Autoriteit Financiële Markten (AFM) op grond van de Wet op het financieel toezicht een vergunning verleend teneinde met ingang van 11 november 2005 op te treden als Beheerder van beleggingsinstellingen.

Kernactiviteiten

Tot de kernactiviteiten behoren in dit kader het beheer van de exploitatie van vastgoedbeleggingsobjecten, het voeren van de fondsadministratie alsmede de financiële verslaglegging naar de participanten. Dit betreft zowel de verslaglegging van de exploitatie op kwartaal- respectievelijk halfjaarbasis als ook het opmaken van de jaarrekening van de beleggingsinstelling en de rapportage naar de AFM. Ten aanzien van de objectexploitatie wordt het administratieve en het technische beheer uitbesteed aan professionele partijen op het gebied van vastgoedbeheer.

Juridische structuur

De vennootschap is een 100%-groepsmaatschappij van Holland Immo Group B.V. en trad gedurende dit verslagjaar op als Beheerder van een zevental door haar geïnitieerde vastgoedbeleggingsinstellingen met een initieel belegd eigen vermogen van totaal € 93,6 miljoen. Daarnaast voert de vennootschap de directie van Holland Immo Group Insinger de Beaufort Beheer B.V. Deze vennootschap treedt eveneens op als Beheerder in de zin de Wet op het financieel toezicht van door haar geïnitieerde beleggingsinstellingen met een initieel belegd eigen vermogen van totaal € 35,0 miljoen en maakt als 50%-deelneming eveneens onderdeel uit van Holland Immo Group B.V.

Toelichting op de resultaten

Het resultaat van de vennootschap over 2010 bedraagt € 325.216 na belastingen. Het resultaat wordt gevormd door opbrengsten van de vennootschap bestaande uit de met de beleggingsinstellingen overeengekomen beheervergoeding van 4% over door deze beleggingsinstellingen gefactureerde huur voor de winkels, een vaste vergoeding voor algemeen beheer voor de woningen en overige opbrengsten. Daarop komt in mindering de aan derden/vastgoedbeheerders te betalen beheerprovisie. Deze bedraagt tussen 2% en 3,25% van de gefactureerde huur. De resultaten zijn derhalve afhankelijk van de omvang en het aantal van de door de beleggingsinstellingen gehouden vastgoedobjecten.

Vermogenspositie

Het eigen vermogen van de vennootschap bedraagt per 31 december 2010 € 888.869. Hiermee voldoet de vennootschap aan het vereiste minimum eigen vermogen ingevolge de Wet op het financieel toezicht van € 225.000.

Holland Immo Group Beheer B.V.

Verwachtingen voor 2011

Voor 2011 wordt verwacht dat de activiteiten ongewijzigd blijven en het resultaat in lijn ligt met dat van 2010.

Eindhoven, 27 april 2011

De directie:

mr. T. Kühl

mr. M. Kühl

Balans per 31 december 2010

(vóór resultaatbestemming)

		31 december 2010		31 december 2009	
		EUR	EUR	EUR	EUR
Vlottende activa					
Vorderingen	1	763.757		803.942	
Liquide middelen	2	229.883		228.019	
			993.640		1.031.961
			993.640		1.031.961
Eigen vermogen	3				
Geplaatst kapitaal		226.894		226.894	
Overige reserves		336.759		336.759	
Onverdeeld resultaat		325.216		380.769	
			888.869		944.422
Kortlopende schulden	4		104.771		87.539
			993.640		1.031.961

Winst-en-verliesrekening over 2010

		2010		2009	
		EUR	EUR	EUR	EUR
Netto-omzet	5		545.744		559.418
Overige bedrijfsopbrengsten	6		-		16.766
			<hr/>		<hr/>
Som der bedrijfsopbrengsten			545.744		576.184
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	7		156.211		122.340
			<hr/>		<hr/>
			389.533		453.844
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	8	32.241		42.521	
Rentelasten en soortgelijke kosten	9	8		32	
		<hr/>		<hr/>	
			32.233		42.489
			<hr/>		<hr/>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen			421.766		496.333
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	10		-96.550		-115.564
			<hr/>		<hr/>
Resultaat na belastingen			325.216		380.769
			<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

Toelichting behorende tot de jaarrekening 2010

Algemeen

Relatie met moedermaatschappij en voornaamste activiteiten

De onderneming, gevestigd te Eindhoven, is een besloten vennootschap, waarvan de aandelen in het bezit zijn van Holland Immo Group B.V.

De activiteiten van Holland Immo Group Beheer B.V. bestaan voornamelijk uit het optreden als Beheerder van, respectievelijk het voeren van de directie over, beleggingsinstellingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht.

Bestuur

Gedurende de verslagperiode werd de directie gevoerd door:

- mr. T. Kühl.
- mr. M. Kühl.

Oprichting vennootschap

Bij notariële akte d.d. 8 juli 2002 verleden voor notaris Simmons & Simmons Trenité te Rotterdam is opgericht de vennootschap Holland Immo Group Beheer B.V. De activiteiten worden met ingang van voornoemde datum gedreven voor rekening en risico van de vennootschap Holland Immo Group Beheer B.V. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt EUR 1.134.470 waarvan bij oprichting EUR 226.894 is geplaatst in 226.894 aandelen van elk EUR 1 nominaal.

Inschrijving Kamer van Koophandel en Fabrieken

De vennootschap is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel en Fabrieken voor Oost-Brabant onder nummer 17146931.

Beleggingsinstellingen

Holland Immo Group Beheer B.V. treedt op als Beheerder voor de vennootschappen:

- Holland Immo Group VIII/Woningfonds C.V.
- Holland Immo Group IX/Woningfonds C.V.
- Holland Immo Group XII/Retail Residential Fund C.V.
- Holland Immo Group XIV/Woningfonds C.V.
- Holland Immo Group XV/Retail Residential Fund C.V.
- Holland Immo Group XVI/Winkelfonds C.V.
- Holland Immo Group XVII/German Retail Fund N.V.
- Winkelvastgoedfonds Duitsland N.V.

Holland Immo Group Beheer B.V.

- Winkelvastgoedfonds Duitsland 2 N.V.
- Winkelvastgoedfonds Duitsland 3 N.V.

Toegepaste standaarden

De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

Algemeen

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten.

Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Indien een transactie ertoe leidt dat nagenoeg alle of alle toekomstige economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen. Verder worden activa en verplichtingen niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip waarop niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien alle belangrijke risico's met betrekking tot de handelsgoederen zijn overgedragen aan de koper.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's.

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Holland Immo Group Beheer B.V.

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd op de nominale waarde onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid. Voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de inbaarheid van de vorderingen.

Eigen vermogen

Financiële instrumenten, die de juridische vorm hebben van eigen vermogensinstrumenten, worden gepresenteerd onder eigen vermogen. Uitkeringen aan houders van deze instrumenten worden in mindering van het eigen vermogen gebracht na aftrek van eventueel hiermee verband houdend voordeel uit hoofde van belasting naar de winst.

Financiële instrumenten, die de juridische vorm hebben van een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

Opbrengstverantwoording

De onderneming rekent de opbrengst van verkopen tot de netto-omzet wanneer alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's met betrekking tot de goederen zijn overgedragen aan de koper, wanneer levering heeft plaatsgevonden, de prijs is vastgesteld of bepaalbaar is en er redelijke zekerheid bestaat dat de verkoopprijs inbaar is. Normaal gesproken wordt aan deze criteria voldaan op het moment dat het product of de dienst geleverd is en acceptatie, indien vereist, verkregen is.

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst uit verkoop en levering van diensten onder aftrek van kortingen en bonussen en van over de omzet geheven belastingen.

Opbrengsten uit dienstverlening worden als omzet aangemerkt naarmate de dienstverlening plaatsvindt.

Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

Hieronder zijn begrepen de direct aan de netto-omzet toerekenbare kosten.

Belastingen over het resultaat

De belastingen over de resultaten omvatten zowel de op korte termijn te verrekenen belastingen als de latente belastingen, rekening houdend met fiscale faciliteiten en niet-aftrekbare kosten. Op winsten worden geen belastingen in mindering gebracht, indien en voor zover compensatie van deze winsten met in voorgaande jaren geleden verliezen mogelijk is.

Op verliezen worden belastingen in mindering gebracht, indien compensatie met in voorgaande jaren behaalde winsten mogelijk is en dit leidt tot belastingrestitutie. Tevens worden belastingen in mindering gebracht indien redelijkerwijs mag worden aangenomen dat compensatie van verliezen met toekomstige winsten mogelijk is.

De belastingen worden tegen het geldende tarief berekend over de resultaten, rekening houdend met fiscale faciliteiten.

1 Vorderingen

	31 december 2010 EUR	31 december 2009 EUR
Handelsdebiteuren	163.305	120.103
Vorderingen op groepsmaatschappijen	566.153	618.901
Overige vorderingen en overlopende activa	34.299	64.938
	<hr/> 763.757 <hr/>	<hr/> 803.942 <hr/>

De vorderingen hebben een verwachte resterende looptijd van ten hoogste één jaar.

Vorderingen op groepsmaatschappijen

	31 december 2010 EUR	31 december 2009 EUR
Rekening-courant Holland Immo Group B.V.	509.653	540.516
Rekening-courant Holland Immo Group Insinger de Beaufort Beheer B.V.	56.500	78.385
	<hr/> 566.153 <hr/>	<hr/> 618.901 <hr/>

Over de rekening-courant met Holland Immo Group B.V. wordt 4% rente op jaarbasis berekend. Over de rekening-courant met Holland Immo Group Insinger de Beaufort Beheer B.V. wordt, evenals in 2009, geen rente berekend. Er zijn geen aflossingsschema's overeengekomen.

Overige vorderingen en overlopende activa

	31 december 2010 EUR	31 december 2009 EUR
Rekening-courant Holland Immo Group X/Woningfonds C.V.	-	40.929
Rekening-courant Holland Immo Group XI/Retail Residential Fund C.V.	-	15.556
Rekening-courant Holland Immo Group XVII/ German Retail Fund N.V.	9.318	8.453
Rekening-courant Holland Immo Group X/Woningfonds B.V.	21.387	-
Rekening-courant Holland Immo Group XI/Retail Residential Fund B.V.	2.311	-
Rekening-courant Winkelvastgoedfonds Duitsland N.V.	1.261	-
Nog te ontvangen rente	22	-
	<hr/> 34.299 <hr/>	<hr/> 64.938 <hr/>

2 Liquide middelen

	31 december 2010 EUR	31 december 2009 EUR
ING Bank N.V.	229.883	228.019

De liquide middelen staat ter vrije beschikking van de vennootschap.

3 Eigen vermogen

Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt EUR 1.134.470, en bestaat uit 1.134.470 gewone aandelen van nominaal EUR 1 per aandeel. Hiervan zijn 226.894 aandelen geplaatst en volgestort. Gedurende 2010 hebben geen mutaties plaatsgevonden.

Overige reserves

	2010 EUR	2009 EUR
Stand per 1 januari	336.759	902.180
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	380.769	283.798
Betaalbaar gesteld dividend	-380.769	-849.219
Stand per 31 december	336.759	336.759

Onverdeeld resultaat

	2010 EUR	2009 EUR
Stand per 1 januari	380.769	283.798
Resultaatbestemming	-380.769	-283.798
Resultaat boekjaar	325.216	380.769
Stand per 31 december	325.216	380.769

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld het resultaat na belasting over 2010 ad EUR 325.216 beschikbaar te stellen als dividend.

4 Kortlopende schulden

	31 december 2010 EUR	31 december 2009 EUR
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	42.119	7.433
Omzetbelasting	34.152	25.694
Overige schulden en overlopende passiva	28.500	54.412
	<hr/> 104.771 <hr/>	<hr/> 87.539 <hr/>

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd korter dan één jaar. Er zijn geen zekerheden gesteld.

Overige schulden en overlopende passiva

	31 december 2010 EUR	31 december 2009 EUR
Nog te betalen beheerprovisie WPM	-	4.112
Accountants- en administratiekosten	28.500	50.300
	<hr/> 28.500 <hr/>	<hr/> 54.412 <hr/>

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting van Holland Immo Group B.V. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Holland Immo Group Beheer B.V.

5 Netto-omzet

	2010 EUR	2009 EUR
Beheerfee Holland Immo Group Insinger de Beaufort Beheer B.V.	56.500	78.385
Beheerfee Holland Immo Group VIII/Woningfonds C.V.	16.403	16.269
Beheerfee Holland Immo Group IX/Woningfonds C.V.	16.027	15.896
Beheerfee Holland Immo Group X/Woningfonds B.V.	21.387	40.929
Beheerfee Holland Immo Group XI/Retail Residential Fund B.V.	2.311	15.556
Beheerfee Holland Immo Group XII/Retail Residential Fund C.V.	94.434	94.614
Beheerfee Holland Immo Group XIV/Woningfonds C.V.	37.619	36.603
Beheerfee Holland Immo Group XV/Retail Residential Fund C.V.	57.966	58.465
Beheerfee Holland Immo Group XVI/Winkelfonds C.V.	70.479	76.068
Fee collectief fonds Holland Immo Group XVII/German Retail Fund N.V.	1.694	2.000
Beheerfee Holland Immo Group XVII / German Real Estate Holding B.V.	95.280	86.086
Omzet out of pocket expense Holland Immo Group XVII/German Retail Fund N.V.	7.624	6.453
Beheerfee Winkelvastgoedfonds Duitsland N.V.	13.820	-
Beheerfee Winkelvastgoedfonds Duitsland 2 N.V.	11.349	-
Fee collectief fonds Winkelvastgoedfonds Duitsland N.V.	1.261	-
Overige omzet	41.590	32.094
	545.744	559.418

6 Overige bedrijfsopbrengsten

	2010 EUR	2009 EUR
Winsttaandeel verkoop woningen Holland Immo Group VIII/Woningfonds C.V.	-	8.478
Winsttaandeel verkoop woningen Holland Immo Group IX/Woningfonds C.V.	-	8.288
	-	16.766

7 Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

	2010 EUR	2009 EUR
Beheerkosten Holland Immo Group VIII/Woningfonds C.V.	10.750	10.030
Beheerkosten Holland Immo Group IX/Woningfonds C.V.	9.950	9.550
Beheerkosten Holland Immo Group XII/Retail Residential Fund C.V.	9.050	8.430
Beheerkosten Holland Immo Group XIV/Woningfonds C.V.	9.050	8.430
Beheerkosten Holland Immo Group XV/Retail Residential Fund C.V.	11.250	10.540
Beheerkosten Holland Immo Group XVI/Winkelfonds C.V.	-	-10.000
Beheerkosten Holland Immo Group XVII/German Retail Fund N.V.	5.935	168
Kosten Stichting Bewaarder Holland Immo Group VIII/Woningfonds	1.325	1.326
Kosten Stichting Bewaarder Holland Immo Group IX/Woningfonds	1.325	1.322
Kosten Stichting Bewaarder HIG Vastgoedfondsen	3.600	3.600
Beheerprovisie WPM Winkelmanagement	65.800	65.474
Accountants- en administratiekosten	5.150	4.750
Kosten AFM inzake vergunningen e.d.	22.554	9.123
Kosten Kamer van Koophandel / deponering	121	121
Overige kosten	351	-524
	156.211	122.340

8 Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

	2010 EUR	2009 EUR
Rentebaten rekening-courant Holland Immo Group B.V.	32.203	42.299
Rentebaten rekening-courant bankiers	38	222
	32.241	42.521

9 Rentelasten en soortgelijke kosten

	2010 EUR	2009 EUR
Rentelasten c.q. kosten rekening-courant bankiers	8	32

10 Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting van Holland Immo Group B.V. De vennootschapsbelasting bij de dochtermaatschappijen wordt berekend alsof zij zelfstandig belastingplichtig zijn. Hierbij wordt rekening gehouden met de fiscale faciliteiten per vennootschap. De berekende vennootschapsbelasting wordt verwerkt in rekening-courant met Holland Immo Group B.V.

Berekening belastbaar bedrag

De verschuldigde vennootschapsbelasting over het boekjaar 2010 is als volgt berekend.

	2010
	EUR
Resultaat voor belastingen (= belastbaar bedrag)	421.765
<hr/>	
Verschuldigde vennootschapsbelasting:	
• 20,0% over EUR 200.000	40.000
• 25,5% over EUR 221.765	56.550
	<hr/>
	96.550
	<hr/>

Personeelsleden

Bij de vennootschap waren in 2010 geen werknemers werkzaam (2009: geen).

Eindhoven, 27 april 2011

De directie:

mr. T. Kühl

mr. M. Kühl

Overige gegevens

Statutaire regeling resultaatbestemming

Op grond van artikel 25 van de statuten staat de winst ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Voorstel resultaatbestemming 2010

De directie stelt voor om de winst over 2010 ad EUR 325.216 beschikbaar te stellen als dividend. In afwachting van de goedkeuring van dit voorstel door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is de winst over 2010 opgenomen in de post onverdeeld resultaat in het eigen vermogen.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Holland Immo Group Beheer B.V.

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit verslag opgenomen jaarrekening 2010 van Holland Immo Group Beheer B.V. te Eindhoven gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2010 en de winst-en-verliesrekening over 2010 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten. Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van de vennootschap gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Holland Immo Group Beheer B.V. per 31 december 2010 en van het resultaat over 2010 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

Ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e en f BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de in artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd. Tevens vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Eindhoven, 27 april 2011

KPMG ACCOUNTANTS N.V.

R.P.A.M. Engelen RA