
Propertunity NL N.V.

Aandeelhoudersbesluit

Ondergetekende:

De stichting Stichting Administratiekantoor Propertunity NL, een stichting statutair gevestigd te Hoofddorp, kantoorhoudende te 2132 DA Hoofddorp, Marktplein 47, (hierna ook: "**Stichting**" en "**Aandeelhouder**"), houdster van alle geplaatste aandelen in Propertunity NL N.V. een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Hoofddorp, kantoorhoudende te 2132 DA Hoofddorp, Marktplein 47, (hierna ook: "**Vennootschap**");

Overwegende dat:

- Wilgenhaege Fondsen Management B.V. een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Hoofddorp, kantoorhoudende te 2132 DA Hoofddorp, Marktplein 47, (hierna ook: "**Bestuur**") het bestuur voert over Propertunity NL N.V. (de Vennootschap). De Stichting is enig aandeelhouder van de Vennootschap;
- het Bestuur de Stichting regelmatig heeft geïnformeerd over de ontwikkelingen met betrekking tot de enige financier van de vastgoedportefeuille van de Vennootschap, te weten: HSH Nordbank AG (hierna: "**HSH**");
- de HSH (gevestigd in Duitsland) is door de financiële crisis in ernstige financiële problemen gekomen en moest door de Duitse overheid worden gered. Dit heeft er toe geleid dat aan de HSH door (de Europese Commissie en) de Duitse overheid een herstructureringsproces is opgelegd, als gevolg waarvan HSH verplicht is haar financieringsactiviteiten van Nederlands vastgoed te beëindigen;
- een deel van de financiering van de vastgoedportefeuille van de Vennootschap liep af op 31 december 2015. Hangende gesprekken tussen het Bestuur en de HSH vond een kortdurende verlenging van de financiering plaats tot 1 april 2016. Het overige deel van de financiering van de vastgoedportefeuille loopt af op 1 juni 2017;
- HSH om voornoemde achtergrond niet meer bereid zal kunnen zijn tot (verdere) financiering van de vastgoedportefeuille en derhalve streeft naar beëindiging van de financieringsrelatie met de Vennootschap;
- het Bestuur al enige tijd inspanningen levert en kosten maakt om een andere financier te vinden in het belang van alle betrokkenen bij de Vennootschap. Deze inspanningen en kosten zijn, gelet op de zeer moeilijke markt voor financieringen voor vastgoed en de bijzondere situatie met de HSH, disproportioneel hoog en worden niet meer gedekt door de huidige managementvergoeding die het Bestuur ontvangt van de Vennootschap (zoals overeengekomen in de overeenkomst van beheer Propertunity d.d. 20 februari 2010);
- het Bestuur en de Stichting in dit verband overleg hebben gevoerd over de wijze waarop de extra inspanningen van het Bestuur om een herfinanciering van de vastgoedportefeuille te bewerkstelligen kunnen worden bevorderd en beloond. Het Bestuur en de Stichting hebben vervolgens gesproken over additionele vergoedingen voor het Bestuur (zie bijgevoegde mededeling wijziging fondsvoorwaarden Propertunity NL N.V. d.d. voor een beschrijving van de additionele vergoedingen);
- Het Bestuur gelet op het bepaalde in artikel 12 lid 4 van de statuten van Vennootschap de goedkeuring verzoekt van de Aandeelhouder (de Stichting) voor de ophanden zijnde verbreking van de financieringsrelatie met HSH en eveneens goedkeuring verzoekt voor het aangaan van een toekomstige duurzame relatie met potentiële andere financier;
- het Bestuur gelet op de voorgestelde additionele vergoedingen die verband houden met de vorenbedoelde wisseling van financier tevens goedkeuring van de Aandeelhouder zoekt,

hetgeen concreet betekent dat onder andere de overeenkomst van beheer Propertunity NL wordt aangepast.



De Stichting/ Aandeelhouder besluit om:

- goedkeuring te verlenen aangaande het ophanden zijnde eindigen van de relatie met HSH alsmede goedkeuring te verlenen voor het bewerkstellingen van een duurzame samenwerking met een andere potentiële financier;
- goedkeuring te verlenen aan wijziging van de beheerovereenkomst Propertunity NL met betrekking tot de additionele vergoedingen die tot doel hebben dat het bereiken van een herfinanciering wordt bevorderd en beloond, mede in belang van alle betrokkenen bij de Vennootschap.

Bijlage: mededeling wijziging fondsvoorwaarden Propertunity NL N.V.

Hoofddorp, 23 maart 2016

Namens de Stichting en Aandeelhouder
Stichting Administratiekantoor Propertunity NL N.V.

 R.V. van Beemen	 M. K. Schoenmakers
-------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------