



EValuation Capital Management BV
t.a.v. de directie
Postbus 79005
1070 NB AMSTERDAM

Losplaatsweg 14
Noordwijk
Postbus 183
2200 AD Noordwijk
Telefoon: (071) 361 93 18
Fax: (071) 362 01 00
www.abin.nl

**Betreft: accountantsverklaring vermogensvereisten beheerder van een
beleggingsinstelling (ex artikel 3:53 lid 1 en lid 3 Wet op het financieel toezicht)**

Behandeld door: C. van Wijk

kenmerk: ldk/165/05812

Noordwijk, 12 oktober 2007

Geachte directie,

ACCOUNTANTSVERKLARING

Opdracht

Wij hebben, in het kader van de vergunning om op te treden als een beheerder van een beleggingsinstelling, de omvang en de samenstelling van het eigen vermogen per 30 juni 2007 van EValuation Capital Management BV te Amsterdam (de "vennootschap"), zoals opgenomen in bijgaande balans per 30 juni 2007, gecontroleerd. De balans is opgesteld onder verantwoordelijkheid van het bestuur van de vennootschap. Het is onze verantwoordelijkheid een accountantsverklaring inzake de vermogensvereisten zoals bedoeld in artikel 3:53 lid 1 en lid 3 Wet op het financieel toezicht te verstrekken.

Werkzaamheden

Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht. Dienovereenkomstig dienen wij onze controle zodanig te plannen en uit te voeren, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat het eigen vermogen in bijgaande balans ten minste overeenkomt met het volgens artikel 3:53 lid 1 en lid 3 Wet op het financieel toezicht minimaal vereiste eigen vermogen en dat de samenstelling van het eigen vermogen voldoet aan de daaraan gestelde vereisten. Een controle omvat onder meer een onderzoek door middel van deelwaarnemingen van informatie ter onderbouwing van de bedragen in de balans. Tevens omvat een controle een beoordeling van de grondslagen voor financiële

verslaggeving die bij het opmaken van de balans zijn toegepast en van belangrijke schattingen die het bestuur van de entiteit daarbij heeft gemaakt.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Oordeel

Naar ons oordeel komt het eigen vermogen van EValuation Capital Management BV per 30 juni 2007, onder toepassing van in het maatschappelijke verkeer in Nederland als aanvaardbaar beschouwde waarderingmethoden, ten minste overeen met het ingevolge artikel 3:53 lid 1 en lid 3 Wet op het financieel toezicht minimaal vereiste eigen vermogen van € 125.000 en voldoet de samenstelling van het eigen vermogen aan hetgeen ingevolge artikel 3:53 lid 3 Wet op het financieel toezicht is vereist.

ABIN accountants

Dr. C.J. van Wijk
registeraccountant

EValuation Capital Management BV

Bijlage bij accountantsverklaring d.d.12 oktober 2007

BALANS PER 30 JUNI 2007

(in euro's)

	<u>30 juni 2007</u>	<u>31 december 2006</u>
ACTIVA		
Vaste activa		
Materiële vaste activa	21.669	3.700
Vlottende activa		
Vorderingen	186.694	370.264
Liquide middelen	<u>528.964</u>	<u>255.109</u>
	715.658	625.373
	<u><u>737.327</u></u>	<u><u>629.073</u></u>
PASSIVA		
Eigen vermogen	417.901	469.084
Kortlopende schulden	319.426	159.989
	<u><u>737.327</u></u>	<u><u>629.073</u></u>

Gewaarmerkt als stuk waarop onze
 verklaring d.d. 12 oktober 2007
 mede betrekking heeft.

ABIN
 accountants

GRONDSLAGEN VOOR DE FINANCIËLE VERSLAGGEVING

De belangrijkste grondslagen voor waardering en resultaatbepaling worden hierna weergegeven. Deze grondslagen zijn gedurende de huidige en vorige periode consistent toegepast.

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

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschafwaarde onder aftrek van lineaire afschrijvingen op basis van de geschatte economische levensduur.

Vorderingen

De vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van een eventueel noodzakelijk geachte voorziening voor oninbaarheid.

Netto omzet

De netto omzet is de opbrengst van aan derden geleverde diensten onder aftrek van verleende kortingen. De opbrengst wordt verantwoord op het moment dat de diensten worden verricht.

Afschrijvingen

De afschrijvingen op de materiële vaste activa worden berekend op onderstaande percentages van de aanschafwaarde:

Inventaris en inrichting : 20,00

Overige opbrengsten en kosten

Overige opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Belastingen op bedrijfs- en buitengewoon resultaat

Vennootschapsbelasting wordt berekend over het bedrijfseconomische resultaat voor belastingen op basis van het geldende belastingtarief, rekening houdende met vrijgestelde winstbestanddelen, beperkt aftrekbare kosten en fiscale faciliteiten.

Gewaarmerkt als stuk waarop onze
verklaring d.d. 12 oktober 2007
mede betrekking heeft.

