

REGISTRATIEDOCUMENT

REGISTRATIEDOCUMENT als bedoeld in bijlage D van het Besluit toezicht financiële ondernemingen Wft.

EV Smaller Companies Fund (het "Fonds") heeft als beleggingsdoelstelling het realiseren van een positief rendement, ongeacht de marktomstandigheden. Het Fonds streeft naar een gemiddeld rendement op de middellange termijn (3 tot 5 jaar) van 15% per jaar, na aftrek van kosten. Het Fonds tracht dit doel te bereiken door in te spelen op aanzienlijke waarderingsinefficiënties van aandelen van Europese beursgenoteerde ondernemingen met een marktkapitalisatie van minder dan € 2,5 miljard. Daarbij wordt gebruik gemaakt van long/short strategieën: combinaties van long- en short posities in aandelen.

De beheerder van het fonds is EValuation Capital Management B.V. (de "Beheerder").

Het Fonds heeft als bewaarder Stichting Bewaarder EV Smaller Comanies Fund (de "Bewaarder") een subbewaarder van Stichting Bewaarbedrijf Guestos (de "Hoofdbewaarder").

I. GEGEVENS OVER DE WERKZAAMHEDEN VAN DE BEHEERDER

Beheerder

Het vermogen van het Fonds zal worden beheerd door de Beheerder. Deze zal verantwoordelijk zijn voor de uitvoering van het beleggingsbeleid conform het Prospectus en kan daarbij gebruik maken van diensten van derden.

Soort beleggingsinstelling dat de Beheerder beheert.

Het Fonds zal een fonds voor gemene rekening zijn. Dat is geen rechtspersoon, maar een overeenkomst tussen de Beheerder, de Bewaarder en elk van de deelnemers ("Participanten"). Op grond van die overeenkomst worden door de Beheerder voor rekening en risico van de Participanten gelden belegd in vermogenswaarden die op naam van de Bewaarder voor de Participanten worden bewaard. De Participanten zijn uitsluitend gerechtigd tot een evenredig deel van het vermogen van het Fonds, in verhouding tot het aantal participaties waarmee zij in het Fonds deelnemen.

II. GEGEVENS OVER DE BESTUURDERS VAN DE BEHEERDER EN DE BEWAARDER

De bestuurders van de Beheerder

De directie van de Beheerder bestaat uit drs. C.J.M.M. Estourgie, RBA en mr W.D.C. de Vlugt, CFA.

De directieleden van de Beheerder oefenen buiten de Beheerder geen activiteiten uit die verband houden met de werkzaamheden van de Beheerder, het Fonds of de Bewaarder.

De bestuurders van de Bewaarder

Het bestuur van de Bewaarder wordt gevormd door de Hoofdbewaarder, waarvan mevrouw K.A.C. Wirschell en mevrouw M.J.C. Mol de bestuurders zijn. Genoemde personen zijn tevens verbonden aan CACEIS Netherlands N.V., de administrateur van het Fonds en van andere beleggingsinstellingen. Stichting Bewaarbedrijf Guestos, mevrouw Wirschell en mevrouw Mol oefenen geen activiteiten uit die verband houden met de werkzaamheden van de Beheerder.

III. ALGEMENE GEVENS OVER DE BEHEERDER EN DE BEWAARDER

De Beheerder

Oprichting

De Beheerder is voor onbepaalde tijd opgericht op 10 januari 2006.

Rechtsvorm

De Beheerder is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid.

Statutaire zetel, adres

De Beheerder is statutair gevestigd te Amsterdam. Het kantooradres van de Beheerder is: ITO Toren, Gustav Mahlerplein 54-D, 1082MA Amsterdam.

Handelsregister

De Beheerder is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 34237615.

De Bewaarder

Oprichting

De Bewaarder is op 25 februari 2008 voor onbepaalde tijd opgericht door de Hoofdbewaarder en heeft als enige statutaire doelstelling het vervullen van de functie van bewaarder van het Fonds.

Rechtsvorm

De Bewaarder is een stichting.

Statutaire zetel, adres

De Bewaarder is statutair gevestigd zijn te Amsterdam. Het kantooradres van de Bewaarder is: De Ruyterkade 6-i, 1013 AA Amsterdam.

Handelsregister

De Bewaarder is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 34295626.

Organisatiestructuur van de Bewaarder

De Bewaarder zal alleen optreden als bewaarder het Fonds.

Verklaring accountant over eigen vermogen Beheerder

ABIN Accountants B.V. heeft schriftelijk verklaard dat aan het bepaalde ingevolge artikel 3:53 van de Wft (minimum eigen vermogen) en artikel 3:57 van de Wft (eisen ten aanzien van de solvabiliteit) is voldaan.

Eigen vermogen Bewaarder, garantie, verklaring accountant over de meest recente jaarrekening van Stichting Bewaarbedrijf Guestos

De Bewaarder hoeft geen eigen vermogen van minimaal € 112.500 aan te houden omdat de Hoofdbewaarder een garantie voor dat heeft afgegeven waarvan de inhoud ten genoegen is van De Nederlandsche Bank N.V.. De schriftelijke verklaring van Ernst & Young Accountants dat zij de meest recente jaarrekening van de Hoofdbewaarder gecontroleerd heeft en dat zij daarop een goedkeurende verklaring heeft afgegeven, zonder enig voorbehoud, is te vinden op de Website van de Beheerder.

IV. GEGEVENS OVER INFORMATIEVERSTREKKING

Website van de Beheerder

De Beheerder zal een Website onderhouden: www.evaluationcapital.com.

Informatieverschaffing over het Fonds

De Beheerder zal periodiek informatie verschaffen over het Fonds via de Website en tevens op de wijze als bepaald in het prospectus van het Fonds.

Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het kalenderjaar zullen de Beheerder en de Bewaarder de jaarrekening van het Fonds opmaken. Tevens zal de Beheerder binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het kalenderjaar de halfjaarcijfers opmaken.

Betaalbaarstellingen van uitkeringen, oproepen voor vergaderingen van Participanten, voorgenomen wijzigingen van de voorwaarden en besluiten tot wijziging van de voorwaarden worden op de Website geplaatst en aan het adres van de Participanten medegedeeld.

Financiële en overige informatie betreffende de Beheerder

Jaarrekening en halfjaarrekening

De jaarrekening van de Beheerder zal uiterlijk binnen 4 maanden na afloop van het boekjaar op de Website beschikbaar zijn, voor Participanten ter inzage liggen bij de Beheerder en daar kosteloos verkrijgbaar zijn. De halfjaarrekening zal uiterlijk binnen 2 maanden na afloop van het half jaar op dezelfde wijze als de jaarrekening beschikbaar zijn voor Participanten.

Statuten

De volledige tekst van de statuten van de Beheerder is beschikbaar op de Website, ligt ter inzage ten kantore van de Beheerder en is voor Participanten kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder.

Financiële en overige informatie betreffende de Bewaarder

Jaarrekening

Binnen 6 maanden na afloop van elk boekjaar zullen het jaarverslag en de jaarrekening worden opgemaakt. Het laatste jaarverslag en jaarrekening zullen op de Website beschikbaar zijn, ter inzage liggen ten kantore van de Bewaarder en voor Participanten kosteloos verkrijgbaar zijn bij de Beheerder.

Statuten

De volledige tekst van de statuten zal ter inzage liggen ten kantore van de Bewaarder en zal voor Participanten kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder.

V. GEGEVENS OVER VERVANGING VAN DE BEHEERDER OF DE BEWAARDER

Regels die gelden bij een vervanging van de Beheerder of de Bewaarder

Nadat het Fonds is opgericht zullen ingeval van vervanging van de Beheerder of de Bewaarder de regels gelden vermeld in de artikelen 19 en 20 van de voorwaarden van beheer en bewaring van het Fonds, waarvan de inhoud hieronder wordt weergegeven:

"Artikel 19 - Defungeren van de beheerder of de bewaarder.

19.1 De beheerder zal als zodanig defungeren:

- a. op het tijdstip van ontbinding van de beheerder;
- b. door vrijwillig defungeren; of
- c. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, dan wel doordat hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surséance van betaling.

19.2 De bewaarder zal als zodanig defungeren:

- a. op het tijdstip van ontbinding van de bewaarder;
- b. door vrijwillig defungeren; of
- c. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, dan wel doordat hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surséance van betaling.

19.3 De beheerder en de bewaarder kunnen hun functie ééenzijdig beëindigen met inachtnaam van een opzegtermijn van drie maanden en niet eerder dan dat in overeenstemming met deze voorwaarden in de opvolging is voorzien.

Artikel 20 - Vervanging van de beheerder of de bewaarder.

20.1 Indien de beheerder of de bewaarder zijn functie als beheerder respectievelijk bewaarder op grond van het in artikel 20 bepaalde wil of moet beëindigen, zal binnen vier weken nadat dit is gebleken een vergadering van participanten worden gehouden ter benoeming van een opvolgend beheerder respectievelijk bewaarder. Van de vervanging wordt aan alle participanten mededeling gedaan.

20.2 Indien niet binnen tien weken nadat is gebleken dat de beheerder of de bewaarder zijn functie wil of moet beëindigen een opvolgende beheerder of bewaarder is benoemd, is het fonds ontbonden en wordt het vereffend overeenkomstig het bepaalde in artikel 22, tenzij de vergadering van participanten besluit tot verlenging van de bedoelde termijn.”

Bekendmaking verzoek tot intrekking vergunning

Als de Beheerder de AFM ingevolge artikel 1:104, eerste lid, onderdeel a, van de Wft verzoekt de vergunning in te trekken zal dat verzoek aan iedere Participant op diens adres bekend worden gemaakt, evenals via de Website.