



Hof Hoorneman Income Fund N.V., Hof Hoorneman European Value Fund N.V., Hof Hoorneman Phoenix Fund N.V.

Fusievoorstel

Bij het handelsregister van de kamer van koophandel en fabrieken te Rotterdam zijn ter inzage gelegd een voorstel tot fusie (het "Fusievoorstel"), alsmede de andere door de wet voorgeschreven stukken in verband met de voorgenomen juridische fusie van de volgende vennootschappen:

Hof Hoorneman Investment Funds N.V., een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, statutair gevestigd te Gouda, met adres: 2801 PE Gouda, Oosthaven 52, handelsregisternummer: 53261054 (hierna ook: de "Verkrijgende Vennootschap")

Hof Hoorneman Income Fund N.V., een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, statutair gevestigd te Gouda, met adres: 2801 PE Gouda, Oosthaven 52, handelsregisternummer: 29036190

Hof Hoorneman European Value Fund N.V., een beleggingsmaatschappij met

veranderlijk kapitaal, statutair gevestigd te Gouda, met adres: 2801 PE Gouda, Oosthaven 52, handelsregisternummer: 29043572

Hof Hoorneman Phoenix Fund N.V., een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, statutair gevestigd te Gouda, met adres: 2801 PE Gouda, Oosthaven 52, handelsregisternummer: 24422232.

Hoorneman Income Fund N.V., Hof Hoorneman European Value Fund N.V. en Hof Hoorneman Phoenix Fund N.V. hierna gezamenlijk ook: de "Verdwijnende Vennootschappen".

Het bestuur van Hof Hoorneman Investment Funds N.V. heeft het voornemen om voor wat betreft die vennootschap tot fusie te besluiten.

Oproep en agenda buitengewone vergaderingen van aandeelhouders van Hof Hoorneman Income Fund N.V., Hof Hoorneman European Value Fund N.V. en Hof Hoorneman Phoenix Fund N.V.

Hierbij delen wij u mede dat een buitengewone vergadering van aandeelhouders van:

Hof Hoorneman Income Fund N.V.
wordt gehouden op **dinsdag**
1 november 2011 om 10.00 uur
aan de Oosthaven 52 te Gouda;

Hof Hoorneman European Value Fund N.V.
wordt gehouden op **dinsdag 1 november 2011**
om 10.30 uur
aan de Oosthaven 52 te Gouda;

Hof Hoorneman Phoenix Fund N.V.
wordt gehouden op **dinsdag**
1 november 2011 om 11.00 uur
aan de Oosthaven 52 te Gouda.

AGENDA VAN DE BUITENGEWONE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS

1. Opening

2. Voorstel tot fusie (stempunt)

De besturen van de Verdwijnende Vennootschappen stellen voor te besluiten tot juridische fusie tussen Hof Hoorneman Investment Funds N.V. als verkrijgende vennootschap en Hof Hoorneman Income Fund N.V., Hof Hoorneman European Value Fund N.V. en Hof Hoorneman Phoenix Fund N.V. als verdwijnende vennootschappen.

Als gevolg van de juridische fusie zullen de Verdwijnende

Vennootschappen ophouden te bestaan en zal hun vermogen onder algemene titel worden verkregen door de Verkrijgende Vennootschap, waarna de aandeelhouders in de Verdwijnende Vennootschappen aandelen zullen verkrijgen in (een serie) in het aandelenkapitaal van de Verkrijgende Vennootschap, welke aandelen op de dag waarop de fusie van kracht wordt, zullen worden toegelaten tot de handel op Euronext Amsterdam (Euronext Fund Services).

3. Rondvraag

4. Sluiting

Artikel 4:47 Wft

Het besluit tot fusie is een besluit tot wijziging van de voorwaarden van de Verdwijnende Vennootschappen als bedoeld in artikel 4:47 lid 4 van de Wet op het financieel toezicht. Dit houdt in dat de aandeelhouders van de Verdwijnende Vennootschappen gedurende een maand na bekendmaking van het Fusievoorstel en derhalve tot en met 20 oktober 2011 onder de gebruikelijke voorwaarden kunnen uittreden.

Tijdens de algemene vergaderingen van aandeelhouders van de Verdwijnende Vennootschappen op 1 november 2011, zal het voorstel tot fusie ter stemming worden gebracht. Indien de algemene vergaderingen van aandeelhouders besluiten tot fusie dan zal de fusie van kracht worden per 14 november 2011.

Indien de algemene vergaderingen van aandeelhouders besluiten tot fusie conform het fusievoorstel, dan zal dit niet separaat worden bekend gemaakt. Op 14 november 2011 zullen de statuten van de Verkrijgende Vennootschap op de website van de beheerder worden geplaatst.

Beschikbaarheid vergaderstukken

Vanaf heden zijn voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden de volgende stukken beschikbaar op de website www.hofhoorneman.nl, alsmede ten kantore van de hiervoor genoemde vennootschappen, waar deze tot zes maanden na de fusie ter inzage liggen:

- Fusievoorstel inclusief de accountantsverklaring ex art. 2:328 van het Burgerlijk Wetboek;

- Toelichting op het Fusievoorstel;
- Tussentijdse vermogensopstellingen van Hof Hoorneman Income Fund N.V., Hof Hoorneman European Value Fund N.V. en Hof Hoorneman Phoenix Fund N.V.;
- Laatste drie vastgestelde jaarrekeningen en jaarverslagen van Hof Hoorneman Income Fund N.V., Hof Hoorneman European Value Fund N.V. en Hof Hoorneman Phoenix Fund N.V.

Aanmelding en registratiedatum voor vergadering

Bepalend voor het recht de vergadering bij te wonen en daarin stemrecht uit te oefenen, is het aantal aandelen dat op de registratiedatum wordt gehouden. De registratiedatum, 4 oktober 2011, is vastgesteld in overeenstemming met hetgeen in de wet daarover is opgenomen.

Dit betekent dat aandeelhouders die op 4 oktober 2011 na het sluiten van de boeken aandeelhouder zijn, gerechtigd zijn de vergadering bij te wonen en stemrecht uit te oefenen overeenkomstig het aantal aandelen dat zij op die datum houden.

De aandeelhouders die de vergadering wensen bij te wonen, dienen zich uiterlijk op dinsdag 25 oktober 2011 aan te melden bij Hof Hoorneman Bankiers N.V., Oosthaven 52 te Gouda via hun bank of commissionair.

Indien een houder van aandelen zich wenst te laten vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde, tot uitoefening van de stem- en/of vergaderrechten, moet de gevolmachtigde in het bezit zijn van een geldige volmacht en zich voorafgaand aan de vergadering kunnen legitimeren.

Gouda, 20 september 2011

Directie, Hof Hoorneman Bankiers NV, Oosthaven 52, 2801 PE Gouda, 0182-597777, www.hofhoorneman.nl, info@hofhoorneman.nl



HOF·HOORNEMAN BANKIERS
THE VALUE INVESTORS