

Transparantieverslag, zoals bedoeld in de WTA (Wet toezicht accountantsorganisaties) van:

Deloitte Accountants B.V. over het boekjaar 1 juni 2007 tot en met 31 mei 2008

1. Inleiding

Graag geven wij met dit verslag inzicht in de structuur van onze organisatie en ons stelsel van kwaliteitsbeheersing. Dit transparantieverlag is gebaseerd op de voorschriften die hiervoor zijn opgenomen in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta) en het daarbij behorende Besluit toezicht accountantsorganisaties (Bta). Eén van de eisen van deze regelgeving (artikel 30 Bta) is dat een accountantsorganisatie die wettelijke controles verricht bij organisaties van openbaar belang (de zogenaamde OOB's) binnen 3 maanden na afloop van het boekjaar een transparantieverlag opstelt.

Het doel van het verslag is om het maatschappelijk verkeer op hoofdlijnen inzicht te geven in onze organisatie en ons stelsel van kwaliteitsbeheersing.

2. Juridische en organisatorische structuur Deloitte Accountants B.V. is onderdeel van de Nederlandse Deloitte-organisatie.

2.a. Nederlandse Deloitte-organisatie

Juridisch gezien is onze Nederlandse organisatie opgezet door middel van een B.V. structuur.

De activiteiten van de respectieve disciplines of 'functions' (zoals accountancy, belastingadvies, consultancy, financieel advies en MKB accountancy en advies) worden verricht door afzonderlijke function-B.V.'s. Alle hieronder genoemde function-B.V.'s zijn dochtermaatschappijen van Deloitte Holding B.V.:

- Deloitte Accountants B.V.
- Deloitte Belastingadviseurs B.V.
- Deloitte Consulting B.V.
- Deloitte Financial Advisory Services B.V.
- Deloitte MKB Accountancy & Advies B.V.

Ondersteunende diensten zijn ondergebracht in Deloitte Group Support Center B.V., eveneens een dochtermaatschappij van Deloitte Holding B.V..

De aandelen in Deloitte Holding B.V. worden gehouden door (praktijkvennootschappen van) Deloitte-professionals, ook wel aangeduid als 'gevolmachtigden' of 'partners'. Deloitte Holding B.V. wordt bestuurd door de Raad van Bestuur, onder toezicht van de Raad van Commissarissen. De Raad van Bestuur van Deloitte Holding B.V. en het Bestuur van alle function-B.V.'s, waaronder Deloitte Accountants B.V., werd gedurende het boekjaar gevormd door de heren:

prof. dr. R(oger), J.M. Dassen RA
J(an), Dalhuisen RA
C(ees), J.G.M. de Boer RA
Mr. J(orrit), Volkers BA

De leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen worden benoemd en ontslagen door de algemene vergadering van aandeelhouders van Deloitte Holding B.V.

De dagelijkse operationele leiding van Deloitte Accountants B.V. is in handen van de function leader Audit, de heer: drs. H(uub), H.H. Wieleman RA.

De function leader wordt benoemd door het Bestuur van Deloitte Accountants B.V. Hij wordt voor de uitvoering van zijn taken op het gebied van (toezicht op) de uitoefening van het beroep, de kwaliteitsbewaking en de naleving van de regelgeving bijgestaan door een 'professional practice director'(PPD), ook wel aangeduid als 'vakdirecteur'.

Organisatorisch gezien is onze Nederlandse Deloitte-organisatie opgebouwd volgens een matrix. Aan de ene kant is er aansturing vanuit de functions (accountancy, belastingadvies, consultancy, financieel advies en MKB accountancy en advies) en aan de andere kant werken de diverse functions samen in marktgeoriënteerde industrygroepen en in regiogroepen.

2.b. Internationale organisatie

Internationaal gezien is Deloitte Nederland lid van Deloitte Touche Tohmatsu. De leden van Deloitte Touche Tohmatsu zijn zelfstandige memberfirms, die zich richten op de hoogste kwaliteit bij het leveren van financieel zakelijke dienstverlening en advies. Daartoe is de expertise beschikbaar van 165.000 professionals van onze memberfirms met vestigingen in circa 140 landen verdeeld over alle werelddelen. Dienstverlening wordt aangeboden in vier professionele disciplines: accountancy, belastingadvies, consultancy en financieel advies. De memberfirms van DTT werken zowel voor de grootste wereldwijde ondernemingen, als voor nationale bedrijven, de publieke sector als voor snelgroeijende jonge bedrijven en organisaties.

Deloitte Touche Tohmatsu is een Swiss Verein. Noch Deloitte Touche Tohmatsu, noch een van de memberfirms aanvaardt aansprakelijkheid voor het handelen of nalaten van handelen van andere memberfirms. Elke memberfirm is een zelfstandige juridische eenheid die werkt onder de naam 'Deloitte', 'Deloitte & Touche', 'Deloitte Touche Tohmatsu' of enige andere daaraan gerelateerde naam.

3. Kwaliteitsbeheersing

3.a. DTT Policies Manual-Audit

De maatstaven voor de interne kwaliteitsbeheersing en de regels en procedures die hierbij van toepassing zijn hebben wij voor Deloitte Accountants B.V. vastgelegd in een handboek voor de beroepsuitoefening. Op 1 juni 2007 is het tot dat moment van kracht zijnde Handboek Beroepsuitoefening vervangen door het DTT Policies Manual-Audit (hierna DPM-Audit). Het DPM-Audit is onder andere gebaseerd op de internationaal geldende regelgeving voor accountants. Deloitte Accountants B.V. heeft het internationale DTT handboek, dat naast de internationale

regelgeving voor accountants ook aanvullende regels voor Deloitte medewerkers bevat, onverkort ingevoerd. In ons DPM-Audit zijn daarnaast specifiek voor onze Nederlandse praktijk en regelgeving aanvullingen en uitwerkingen opgenomen.

De regels in dit DPM-Audit zijn in Nederland bindend voor het professionele personeel (inclusief ondersteunend personeel) en de aandeelhouders/gevolmachtigden werkzaam bij Deloitte Nederland. Dit geldt ook voor de specifiek Nederlandse aanvullingen. Hierin zijn onder andere voorschriften opgenomen over: geheimhouding, tekenbevoegdheden, onze controlebenadering, rapportering, melding van fraude en ongebruikelijke transacties, bemensing van de controles (inclusief kwaliteitseisen aan de teams en de roulatie van medewerkers), consultatie, permanente educatie, dossiervorming, archivering en interne kwaliteitsreviews.

Voor de diverse professionals geldt vanzelfsprekend dat zij ook dienen te voldoen aan de voor hen geldende specifieke regels zoals van toepassing zijnde wettelijke voorschriften en gedrags- en beroepsregels. Hier wordt intern ook op toegezien.

3.b. Interne kwaliteitsreviews algemeen

Onze interne kwaliteitsreviews berusten op twee invalshoeken:

de kwaliteitsreview die bij elke (wettelijke) controle wordt uitgevoerd voordat een accountantsverklaring of een ander document met een 'Deloitte-standpunt' wordt afgegeven (de zogenaamde 'Engagement Quality Assurance Review' (EQAR)). Bij Organisaties van openbaar belang (hierna OOB) en bij wettelijke controles met een meer dan normaal risico wordt, conform de eisen in de Bta, een uitgebreidere kwaliteitsreview uitgevoerd. In dergelijke situaties is sprake van een zogenaamde Opdrachtgerichte Kwaliteitsbeoordeling (hierna OKB).

de jaarlijkse review waarbij wij elk jaar van minimaal een derde van onze tekeningsbevoegde collega's achteraf diverse dossiers reviewen: de zogenaamde 'Practice Review'.

De **Engagement Quality Assurance Review (EQAR)** is een systeem waarbij een onafhankelijke tweede lezing dient te worden uitgevoerd door een ervaren professional met minimaal het functieniveau manager, die geen deel uitmaakt van het controleteam en ook niet op andere wijze contact met de betreffende cliënt heeft. Deze onafhankelijke tweede lezing dient te geschieden voorafgaand aan de rapportering aan de cliënt. Bij de EQAR wordt onder andere kennisgenomen van de betreffende verantwoording, de voorgenomen Deloitte uiting, onze controleplanning en -strategie, de uitkomsten van de werkzaamheden zoals verwoord in het afsluitend (controle) memorandum (inclusief foutenevaluatie) en eventuele overige stukken die de reviewer noodzakelijk acht. Pas na goedkeuring door de EQAR-reviewer wordt het betreffende stuk door de voor de opdracht verantwoordelijke collega uitgebracht aan de cliënt. Bij controleopdrachten bij OOB's en bij wettelijke controles met een meer dan normaal risico worden aan de EQAR-review additionele eisen gesteld. Bij dergelijke opdrachten mag deze review slechts worden uitgevoerd door een director of partner die niet is betrokken bij de uitvoering van de wettelijke controle die hij of zij

beoordeelt. Voor elke cliënt in deze categorieën wordt door de PPD Audit op voorhand een reviewer aangewezen. Hierbij wordt onder andere rekening gehouden met de voor de betreffende cliënt specifiek benodigde branchekennis. De bevindingen bij deze reviews moeten worden besproken met de voor de opdracht verantwoordelijke accountant voordat het akkoord wordt gegeven om de betreffende meningsuiting aan de cliënt te verstrekken.

De **Practice review** wordt elk jaar gehouden in de periode juni tot en met augustus. Hierbij wordt minimaal eens in de drie jaar een aantal dossiers van elke zelfstandig tekenende professional gereviseerd. Daarnaast worden diverse (kwaliteits)procedures zowel op centraal als op decentraal niveau beoordeeld. Voor het uitvoeren van de practice review worden ervaren professionals met minimaal het functieniveau manager ingezet. De onafhankelijkheid van de reviewers wordt bevorderd door hen slechts te laten reviewen buiten hun eigen kantoor/regio.

De Practice review wordt uitgevoerd op basis van de procedures neergelegd in ons Audit Practice Review Manual. Andere memberfirms van DTT passen een soortgelijke systematiek toe. De Practice review vindt plaats onder leiding van de PPD Audit en onder toezicht van een daarvoor aangewezen partner van een andere, buitenlandse DTT memberfirm.

Voor het uitvoeren van de dossierreviews wordt gebruikgemaakt van door DTT samengestelde uitgebreide vragenlijsten. Deze worden waar nodig aangevuld met extra vragen en/of vragenlijsten in verband met de specifieke situatie in de Nederlandse praktijk. De uitkomsten van de reviews worden opgenomen in een management-letter, waarin tevens een actieplan is opgenomen. Daarin worden de bevindingen en aanbevelingen tot verbetering vastgelegd, aangevuld met de door de function leader en het Bestuur van Deloitte Accountants B.V. vastgestelde maatregelen.

3.c. Practice Review 2008

Bij de Practice Review 2008 die is uitgevoerd in de periode juni tot en met augustus 2008 zijn ongeveer 200 controledossiers onderzocht van 53 zelfstandig tekeningsbevoegde collega's. De review betrof dossiers waarbij de accountantsverklaring is afgegeven in de periode juni 2007 tot en met mei 2008. Hierbij zijn van de geselecteerde opdrachten de dossiers onderzocht. Doorgaans betrof dit dossiers over het boekjaar 2007. Bij de Practice Review wordt ook nagegaan in hoeverre de door Deloitte Accountants B.V. vastgestelde procedures op het gebied van de beroepsuitoefening zowel op centraal als op kantoonniveau zijn ingevoerd en worden nageleefd. Dit jaar zijn de procedures zowel centraal als bij 2 kantoren beoordeeld.

3.d. Onderzoek stelsel van kwaliteitsbeheersing door de AFM

In mei 2007 is ons systeem van kwaliteitsbeheersing onderzocht door de AFM. Dit onderzoek vond plaats in verband met onze aanvraag voor een vergunning voor het verrichten van wettelijke controles bij onder andere OOB's (Organisaties van Openbaar Belang). De AFM heeft ons op 27 september 2007 de vergunning verleend.

In het afgelopen boekjaar is regelmatig constructief overleg gevoerd met de AFM over diverse onderwerpen. Wij ervaren de positief kritische houding van de AFM als stimulerend voor het voortdurend verder ontwikkelen en transparant maken van onze systemen van kwaliteitsbeheersing.

4. Naleving van de onafhankelijkheidsvoorschriften

Op basis van onze interne voorschriften zijn, onder verantwoordelijkheid van onze Nationale Director of Independence, maatregelen getroffen om onze onafhankelijkheid jegens cliënten te waarborgen. De belangrijkste getroffen maatregelen op dit gebied zijn:

- alle professionals moeten elk jaar een individuele onafhankelijkheidsverklaring ondertekenen;
- alle professionals met functie level (senior) manager, director en partner zijn verplicht hun relevante financiële belangen op te geven en bij te houden in het DTT Global Independence Monitoring System (GIMS). Met behulp van dit geautomatiseerde systeem kan op eenvoudige wijze worden nagegaan of het bezit van aandelen e.d. in bepaalde bedrijven al of niet toegestaan is.
- alle (senior)managers, directors en partners zijn verplicht deel te nemen aan online onafhankelijkheidstrainingen;
- wij hebben een inspectie- en controlesysteem om na te gaan of de onafhankelijkheids-regels correct worden nageleefd;
- wij hebben disciplinair beleid vastgesteld in geval van eventuele overtredingen.

Onze Interne Accountantsdienst (IAD) gaat op verzoek van het Bestuur periodiek na of (senior)managers, directors en partners van Deloitte Nederland voldoen aan de vereisten zoals hiervoor geformuleerd. Over een periode van 3 jaar worden de opgaven van alle partners en directors onderzocht. De gegevens van (senior)managers worden steekproefsgewijs gecontroleerd. De IAD rapporteert de uitkomsten van deze periodieke onderzoeken onder meer aan de Raad van Bestuur en de Nationale Director of Independence. Indien noodzakelijk legt het Bestuur, op voorstel van de Nationale Director of Independence, betrokkene(n) een disciplinaire maatregel op.

5. Onderhoud van de kennis van medewerkers

Bij Deloitte Accountants B.V. is de permanente professionele ontwikkeling van alle medewerkers één van de speerpunten van beleid. Dit vooral omdat opleidingen een belangrijk middel zijn om de kennis van medewerkers te ontwikkelen en de kwaliteit van onze dienstverlening te waarborgen. Eén van de hulpmiddelen bij het toegankelijk maken van ons interne cursusaanbod is onze Intranetsite van Deloitte Learning. Deloitte Learning verzorgt opleidingen op het gebied van vaktechniek, soft skills en industry learning die onder andere aangeboden worden door middel van klassikale cursussen en e-learning.

Eén van de uitgangspunten hierbij is dat medewerkers in eerste instantie zelf hun carrière plannen door middel van een persoonlijk ontwikkelplan en vervolgens het daarbij behorende leerplan opstellen, uiteraard in overleg met hun direct leidinggevende. Zeker voor de jongere collega's is hierbij sprake van een vorm van 'vrijheid in gebondenheid'. Van hen wordt namelijk, naast

de binnen Accountancy als verplicht veronderstelde opleiding tot accountant, verwacht dat zij een aantal basiscursussen volgen. Deze cursussen zijn onder andere bedoeld voor het leren kennen van de Deloitte-organisatie en haar normen en gebruiken en de diverse geautomatiseerde systemen die wij dagelijks gebruiken.

Van de meer ervaren en afgestudeerde collega's wordt verwacht dat zij hun kennis enerzijds op peil houden en anderzijds verder uitbreiden (bijvoorbeeld door het verdiepen van hun specialisaties). De door de beroepsorganisaties (NIVRA en NOvAA) voorgeschreven Permanente Educatie (PE) verplichtingen gelden voor hen als een minimumeis. Daarnaast kennen wij een systeem van accreditaties voor diverse types cliënten / werkzaamheden (bijvoorbeeld voor SEC-clieënten en IFRS-verantwoordingen) waarbij men zich eerst door het volgen van de daarvoor vereiste opleidingen en het opdoen van ervaring moet accrediteren voordat bepaalde werkzaamheden (zelfstandig) mogen worden uitgevoerd.

Door middel van een geautomatiseerd monitoringsysteem kan op elk moment worden nagegaan in welk stadium van een (externe of interne) opleiding collega's zich bevinden. Als voorbeeld hiervan kan de PE-registratietool worden genoemd waarin van alle afgestudeerde accountants de stand van hun PE-punten wordt bijgehouden. Deze en andere monitoringsystemen worden onder andere gehanteerd voor het actief volgen en indien nodig (bij) sturen van collega's voor wat betreft hun opleidingsverplichtingen.

Tot slot noemen wij nog de jaarlijks verplichte cursussen. Elk jaar worden, op basis van de actuele situatie, diverse cursussen voor verschillende niveaus van medewerkers verplicht gesteld. Deze cursussen worden gegeven bij de landelijke 'study weeks' of als verplicht onderdeel van de (vele) decentrale opleidingen in de vorm van VTO's (VakTechnisch Overleg).

6. Grondslag voor de beloning van de externe accountants

De accountants-gevolmachtigden (aandeelhouders/partners) van Deloitte Nederland worden gehonoreerd op basis van hun indeling in een puntengroep. De puntwaarde is afhankelijk van de winst van Deloitte.

Het invulling geven dan wel voldoen aan bepaalde rol- en functiecriteria door gevolmachtigden van Deloitte wordt jaarlijks beoordeeld. Deze beoordeling geschiedt in de eerste plaats aan de hand van een aantal basisvereisten waaraan een partner moet voldoen, zoals deskundigheid, integriteit, professionaliteit, ondernemerschap, onafhankelijkheid en compliance. De partners worden daarnaast ook beoordeeld op basis van een aantal zogenaamde 'Common Peering Group Criteria', welke betrekking hebben op de verschillende aspecten van hun praktijkvoering. Dit loopt uiteen van samenwerking tot dienstverlening aan cliënten tot management van het team. Verder kunnen er vanuit de function waarvoor een partner werkzaamheden verricht nog aanvullende, functionspecifieke criteria worden vastgesteld die meewegen bij de beoordeling van een partner. Ten aanzien van Audit-partners wordt bijvoorbeeld de score bij practicereviews over de voorafgaande periode als criterium bij de beoordeling meegewogen.

Een zwaarwegend onderdeel van de beoordeling van het functioneren van een partner en van de plannen die iedere

partner maakt voor het nieuwe boekjaar betreft kwaliteit. Zowel bij de evaluatie als bij de plannen moeten de partners vanuit de 'Quality Performance Standards' aangeven wat zij het afgelopen jaar op dat gebied bereikt hebben en wat zij het komende jaar op dat gebied willen bereiken (en hoe zij dat denken te kunnen bereiken). Dit betreft kwaliteit in de breedste zin van het woord: in dienstverlening, in het vakinhoudelijk niveau van werkzaamheden, arbeidsomstandigheden et cetera.

Op basis van deze beoordeling worden partners jaarlijks of tweejaarlijks ingedeeld in één van negen puntengroepen. De beloning die een partner ontvangt is afhankelijk van de puntengroep waarin hij is ingedeeld. Bij iedere indeling kan indeling in een hogere of lagere puntengroep aan de orde zijn, evenals handhaving van de bestaande indeling. De evaluatie van de kwaliteit van het functioneren van een partner is voor een indeling in een puntengroep van wezenlijke betekenis. Naast deze indeling in puntengroepen kunnen bonuspunten worden toegekend.

Ook bij de directors die functioneren als extern accountant is het onderdeel kwaliteit bij de beoordeling van hun functioneren van wezenlijke invloed en heeft dit rechtstreeks gevolgen voor hun individuele beloning. Bij directors is de evaluatie van de kwaliteit van hun functioneren zowel van invloed op hun vaste- als op hun variabele beloning. Vanzelfsprekend is bij het benoemen van medewerkers in deze functie bewezen vakinhoudelijke kwaliteit een voorwaarde.

7. Evaluatie stelsel van kwaliteitsbeheersing

Het Bestuur van Deloitte Accountants B.V. (de beleidsbepalers) erkent zijn verantwoordelijkheid voor het inrichten en onderhouden van een stelsel van kwaliteitsbeheersing en interne kwaliteitsbewaking. Hierbij verklaren wij dat wij op 26 augustus 2008 het stelsel van kwaliteitsbeheersing en interne kwaliteitsbewaking hebben geëvalueerd en hebben vastgesteld:

- dat het stelsel van kwaliteitsbewaking van Deloitte Accountants B.V. in dit verslag correct is beschreven en naar ons inzicht doeltreffend functioneert;
- dat intern toezicht op de naleving van de onafhankelijkheidsvoorschriften is uitgevoerd;
- dat het in dit verslag beschreven beleid voor het door onze medewerkers en partners bijhouden van hun basiskennis en de ontwikkelingen op hun vakgebied is geïmplementeerd.

Rotterdam, 26 augustus 2008

Roger Dassen
Jan Dalhuisen
Cees de Boer
Jorrit Volkers

Bijlagen:

1. Overzicht van de omzet van Deloitte Accountants B.V.
2. Overzicht van Organisaties van openbaar belang waarbij in het boekjaar 2007/2008 een wettelijke controle is verricht

Bijlage 1 Omzet van Deloitte Accountants B.V.

De omzet van Deloitte Accountants B.V. over het boekjaar 2007/2008 bedroeg € 316 miljoen; hiervan heeft € 127 miljoen betrekking op wettelijke controles en € 19 miljoen op Organisaties van openbaar belang.

De hiervoor vermelde totaalomzet 2007/2008 van Deloitte Accountants B.V. betreft de omzet zoals die wordt gepresenteerd in de jaarrekening 2007/2008 van Deloitte Accountants B.V. In deze omzet is intercompany omzet begrepen met betrekking tot andere Deloitte-vennootschappen, die in de geconsolideerde jaarrekening van Deloitte Holding B.V. is geëlimineerd. Hierdoor is de vermelde totaalomzet ad € 316 miljoen niet gelijk aan de "Accountants" omzet zoals vermeld in het hierna opgenomen overzicht met gesegmenteerde omzetgegevens, dat gebaseerd is op de gegevens in de geconsolideerde jaarrekening. Een andere oorzaak van het verschil is dat in dit laatste omzetsegmentatieoverzicht de omzet van enkele dochtervennootschappen van Deloitte Accountants B.V. is meegeconsolideerd.

De omzet van de overige onderdelen van de Nederlandse Deloitte organisatie is als volgt (voor meer details hierover wordt verwezen naar de Jaarverslagen over 2007/2008 en 2006/2007):

Omzet per bedrijfsgroep (x € 1 miljoen)

	2007/2008	2006/2007
Accountants	320	313
Belastingadviseurs	202	191
Consulting	97	109
Financial Advisory Services	53	48
MKB Accountancy & Advies	77	87
Totaal	749	748

Bijlage 2 Overzicht van de Organisaties van openbaar belang waarbij in het boekjaar 2007/2008 een wettelijke controle is verricht (in alfabetische volgorde)

Accell Group N.V.	Innoconcepts N.V.
Actua Schadeverzekering N.V.	Intereffekt Investment Funds N.V.
Amtel-Vredestein N.V.	Koninklijke Ahold N.V.
Anker Verzekeringen N.V.	Koninklijke Friesland Foods N.V.
ASM International N.V.	Koninklijke Luchtvaart Maatschappij N.V.
ASML Holding N.V.	Koninklijke Reesink N.V.
Bank Ten Cate & Cie N.V.	Leeuwarder Onderlinge Verzekeringen U.A.
Banque Artesia Nederland N.V.	MasterMix Global Mix Fund N.V.
Bateman Litwin N.V.	N.V. Argenta Nederland
BNP Paribas Bank N.V.	N.V. Argenta-Life Nederland
Brunel International N.V.	N.V. Bank voor de Bouwnijverheid
Citco Bank Nederland N.V.	N.V. Bever Holding
CNH Global N.V.	N.V. Risicofonds voor het Onderwijs
CompleTel Europe N.V.	N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstukken
Crucell N.V.	OctoPlus N.V.
CSM N.V.	Onderlinge Fonds "Sliedrecht" B.A.
Delta Deelnemingen Fonds N.V.	Onderlinge Waarborgmaatschappij Centramed B.A.
Dexia Funding Netherlands N.V.	Onderlinge Waarborgmaatschappij Zorgverzekeraar "DSW" U.A.
Dresdner VPV European Value Fund N.V.	Onderlinge Winterswijk W.A.
Dresdner VPV Income Fund N.V.	Orange European Dividend Fund N.V.
DSW Ziektekostenverzekeringen N.V.	Orange European High Dividend Fund N.V.
Ducatus N.V.	Orange European Midcap Fund N.V.
EFM Onderlinge Schepenverzekering U.A.	Orange European Property Fund N.V.
ENECO Holding N.V.	Orange European Smallcap Fund N.V.
Friesland Bank Aandelen Fonds N.V.	Orange Fund N.V.
Friesland Bank Eurorente Fonds N.V.	Orange Oranje Participaties N.V.
Glasassurantie Maatschappij Midglas N.V.	Orange SeNSe Fund N.V.
Hagemeyer N.V.	Petercam Bank N.V.
	Phoenix Fund N.V.
	Reed Elsevier N.V.
	Schuitema N.V.

ShalkiyaZinc N.V.
Societe Generale Bank
Stad Holland Zorgverzekeraar Onderlinge Waarborgmaatschappij U.A.
Tele2 Netherlands Holding N.V.
The Economy Bank
TKH Group N.V.
Tomtom N.V.
Unive Onderlinge Brandwaarborgmaatschappij Hoogeveen U.A.
Van Lanschot Bond Opportunity Fund N.V.
Van Lanschot Euro Credit Fund N.V.
Van Lanschot Global Bond Fund N.V.
Van Lanschot Global Equity Fund N.V.
Van Lanschot Manager Selectie
VastNed Offices/Industrial N.V.
VastNed Retail N.V.
Vedior N.V.
Vimetco N.V.

26 augustus 2008