



Aan de aandeelhouders van T&P Allegretto Fund N.V. (in liquidatie)

Rotterdam, 22 maart 2019

Betreft: Update vereffening

Geachte heer/mevrouw,

Als vereffenaar van T&P Allegretto Fund N.V. (in liquidatie) ("**Allegretto Fund**") informeert TPFM u als volgt. Op 31 december 2018 hebben de aandeelhouders besloten Allegretto Fund te ontbinden. Als vereffenaar is T&P Fund Management B.V. ("**TPFM**") benoemd. Ook is toen aangekondigd dat de vergunning zou worden ingeleverd bij Autoriteit Financiële Markten ("**AFM**"), op korte termijn een eerste liquidatie-uitkering zou worden gedaan en is afgestemd dat de website van Allegretto Fund gebruikt zal worden om u op de hoogte te houden van de voortgang van de vereffening.

Op 31 december is de vergunning van Allegretto Fund bij de AFM ingeleverd. Sindsdien heeft AFM het inleveren van de vergunning nog niet bevestigd. Met name omdat AFM meent dat het afwikkelplan nog niet zou voldoen aan de eisen die AFM daaraan zou stellen. Nadat de eerste afwikkelplannen op 28 december 2018 bij AFM zijn ingediend, heeft uiteindelijk eerst op 19 februari 2019 een bespreking met AFM plaatsgevonden.

Als gevolg van die bespreking zullen een drietal plannen voor afwikkeling van het illiquide deel van de portefeuille (opnieuw) worden uitgewerkt. Deze plannen zullen op korte termijn aan AFM worden gepresenteerd. Eerst na acceptatie van een herzien afwikkelplan zou AFM over kunnen gaan tot het accepteren van de ingeleverde vergunning.

Nu het inleveren van de vergunning nog niet door AFM is geaccepteerd, is nog niet bekend of dit gevolgen heeft voor de initieel begrote kosten voor afwikkeling. Momenteel worden de drie afwikkelplannen uitgewerkt en de benodigde informatie van derden verkregen of met hen afgestemd. Zodra wij de feedback hebben van AFM, zullen wij u nader informeren.

Wat betreft de voorziene eerste liquidatie-uitkering van EUR 6,50 per aandeel geldt dat deze anders dan eerder voorzien vooralsnog niet kan worden uitbetaald. TPFM kan pas tot uitkering overgaan zodra er meer duidelijk is over de verdere afwikkeling en de medewerking van AFM. Daarnaast wordt gewerkt aan de voorbereidingen om die uitkeringen na de gewenste duidelijkheid per ommegaande te kunnen doen. In dat kader wordt ook een fiscale uitkeringstoets verricht. Zodra de gewenste duidelijkheid er is, zullen wij meteen informeren.

Om te voorkomen dat u zoals afgelopen periode langere tijd niets hoort, zal TPFM u totdat de eerste tussentijdse liquidatie-uitkering plaatsvindt steeds aan het einde van de maand informeren. Ook als er niets te melden is, zal TPFM dit melden.

Wij vertrouwen u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.

Hoogachtend,

T&P Fund Management B.V.