

Persbericht

Datum 13 juli 2007

DIM VASTGOED: RESULTATEN OVER EERSTE HALFJAAR 2007

DIM Vastgoed behaalde over het eerste halfjaar van 2007 een nettowinst van USD 10.740.000. Over het eerste halfjaar van 2006 werd een nettowinst behaald van USD 5.594.000, exclusief het eenmalige effect van de vorig jaar betaalde vergoeding uit hoofde van de beëindiging van de directie- en managementovereenkomst met DIM B.V.

Het resultaat over het eerste halfjaar 2007 betekent derhalve een stijging van 92%, hetgeen met name het gevolg is van hogere herwaarderingsresultaten. Ook het direct resultaat is gestegen met 7,0%.

	Eerste halfjaar 2007	Eerste halfjaar 2006
	USD'000	USD'000
<i>Direct resultaat na belastingen, exclusief beëindigingsvergoeding</i>	4.209	3.935
<i>Beëindigingsvergoeding na belastingen</i>	-	-7.280
Direct resultaat	4.209	-3.345
Indirect resultaat	6.531	1.659
Resultaat na belastingen	10.740	-1.686

Het resultaat per aandeel, berekend op basis van IFRS over het gemiddeld aantal uitstaande en in omloop zijnde aandelen, is gestegen tot een winst van USD 1,36 per aandeel over het eerste halfjaar (eerste halfjaar 2006: USD 0,22 verlies). Het direct resultaat per aandeel, exclusief het eenmalige effect van de beëindigingsvergoeding in 2006, is met 3,8% gestegen en bedraagt USD 0,53 (eerste zes maanden 2006: USD 0,51).

Weena 210-212
3012 NJ Rotterdam

Postbus 1370
3000 BJ Rotterdam

T 010 201 36 10

F 010 201 36 11

E info@dimvastgoed.nl

www.dimvastgoed.nl

DIM Vastgoed N.V. is een closed-end vastgoedbeleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal. DIM Vastgoed belegt in onroerend goed dat gelegen is in het zuidoosten van de Verenigde Staten. De vennootschap richt zich op de aankoop van reeds ontwikkelde wijkwinkelcentra en zogenoemde 'power centers' met een hoge bezettingsgraad. De aandelen DIM Vastgoed zijn sinds 5 oktober 1999 genoteerd aan de beurs van Euronext Amsterdam. DIM Vastgoed beschikt als beleggingsinstelling over de wettelijk vereiste vergunning van Autoriteit Financiële Markten.

Voor een beschrijving van de door DIM Vastgoed gehanteerde waarderingsmethodiek en berekening van de intrinsieke waarde wordt verwezen naar het jaarverslag.

Resultaten – op basis van IFRS

De nettohuuropbrengsten zijn gestegen met 0,5% tot USD 13.272.000 (eerste zes maanden 2006: USD 13.204.000). Deze stijging is met name het gevolg van de mutaties in de portefeuille. De in 2006 aangekochte winkelcentra dragen gedurende het gehele eerste halfjaar van 2007 bij aan de nettohuuropbrengsten. Greensboro Village, dat op 11 januari 2007 is aangekocht, draagt gedurende 5,5 maand bij aan de opbrengsten. Het effect van de verkoop van North South Station eind 2006 wordt hiermee gecompenseerd. Vergelijking van de nettohuuropbrengsten exclusief het effect van aan- en verkopen toont dat deze nagenoeg ongewijzigd zijn.

De herwaardering van het onroerend goed bedroeg over de eerste zes maanden van 2007 USD 13.036.000, of 3,2% van de boekwaarde van de portefeuille aan het begin van het jaar (eerste zes maanden 2006: USD 4.721.000 of 1,2%). Gedurende het tweede kwartaal werden Eustis Village en Freehome Village, beide conform de tweejaars-taxatiecyclus, extern getaxeerd (tweede kwartaal 2006: externe taxaties van Magnolia Shoppes en The Vineyards). Deze twee taxaties leidden tot een negatieve bijdrage aan het herwaarderingsresultaat van USD 1,2 miljoen, hetgeen nagenoeg volledig het gevolg is van een terughoudende inschatting door de taxateur van de verwachtingen inzake de snelheid van de verhuur van de bestaande leegstand in Freehome Village (14,3% van de verhuurbare oppervlakte). Het negatieve taxatieresultaat betreft een op zichzelf staand geval en zegt niets over de waarde van de andere objecten in de portefeuille.

Het herwaarderingsresultaat over de eerste zes maanden van 2007 was inclusief het negatieve effect van de aankoopkosten van Greensboro Village en het perceel bij Eustis Village ad USD 358.000 (2006: USD 510.000 aankoopkosten).

De verkoop van onroerend goed resulteerde gedurende het eerste halfjaar 2007 in een gerealiseerd verkoopverlies van USD 7.000 (uit hoofde van de verkoop van een perceel bij Dublin Village in maart 2007).

De financieringslasten zijn gestegen met 2,6% en bedragen USD 7.983.000 over de eerste zes maanden van 2007 (eerste zes maanden 2006: USD 7.783.000). Deze stijging wordt met name veroorzaakt door de mutaties in de portefeuille. De beheerkosten zijn gedaald van USD 1.519.000 over de eerste zes maanden van 2006 tot USD 1.247.000 over de eerste zes maanden van het lopende boekjaar. Deze daling wordt grotendeels verklaard door de additionele lasten vorig jaar in verband met juridische bijstand en het organiseren van diverse buitengewone aandeelhoudersvergaderingen (USD 598.000 over de eerste zes maanden van 2006).

De over de verslagperiode berekende vennootschapsbelasting over het operationele resultaat steeg met USD 4.327.000 tot een bate van USD 167.000 ten opzichte van de vergelijkbare periode in 2006 (een bate van USD 4.494.000). De vorig jaar betaalde beëindigingsvergoeding van USD 11.741.000 was fiscaal aftrekbaar in de Verenigde Staten, resulterend in een vordering op de fiscus van USD 4.461.000.

De mutatie ten laste van het resultaat uit hoofde van latente belastingverplichtingen bedraagt USD 6.498.000 over de eerste zes maanden van 2007 (eerste zes maanden 2006: USD 3.177.000).

Ontwikkeling eigen vermogen en intrinsieke waarde per aandeel

Aan het begin van het jaar bedroeg het geconsolideerde eigen vermogen op basis van IFRS USD 128.743.000 of USD 16,40 per gewoon aandeel (inclusief dividend).

Op 16 april 2007 werd het dividend over het boekjaar 2006 uitgekeerd. De aandeelhouders hadden daarbij de keuze tussen een contant dividend ad USD 1,57 per aandeel of een stockdividend, waarbij 37 bestaande aandelen recht gaven op drie nieuwe gewone aandelen. Aandeelhouders die 18,7% van het uitstaande aandelenkapitaal vertegenwoordigen hebben gekozen voor een stockdividend (2006: 33,3%). Dientengevolge zijn 118.809 nieuwe aandelen als stockdividend uitgekeerd en is USD 10.026.000 in contanten uitgekeerd (2005: USD 6.161.000).

Na verwerking van de nettowinst ad USD 10.740.000 bedraagt het geconsolideerde eigen vermogen van DIM Vastgoed per 30 juni 2007 USD 129.457.000. Ten opzichte van het geconsolideerde eigen vermogen ultimo 2006 (vóór winstverdeling) betekent dit een stijging met 0,6%. De intrinsieke waarde per aandeel op basis van IFRS steeg met 9,5% van USD 14,83 per 1 januari 2007 (gecorrigeerd voor het dividend over 2006 ad \$ 1,57) naar USD 16,24 per 30 juni 2007, op basis van 7.969.918 uitstaande en in omloop zijnde gewone aandelen.

De vennootschappelijke intrinsieke waarde per aandeel (op basis van Nederlandse waarderingsgrondslagen) bedraagt USD 21,18 per 30 juni 2007, hetgeen een stijging van 9,7% inhoudt ten opzichte van de vennootschappelijke intrinsieke waarde per 31 december 2006 ad USD 19,31 (gecorrigeerd voor het dividend over 2006).

Portefeuilleontwikkelingen

Op 31 mei 2007 heeft DIM Vastgoed een onbebouwd perceel grond grenzend aan Eustis Village, gelegen nabij Orlando, Florida, gekocht voor USD 510.000 (exclusief aankoopkosten). Dit perceel zal worden gebruikt ten behoeve van de uitbreiding van de winkel van hoofdhuurder Beall's met circa 20.000 vierkante voet (circa 1.858 m²). De bouwkosten (exclusief grond) zullen naar verwachting USD 1,9 miljoen bedragen. Het aanvangsrendement op deze investering zal circa 9,5% zijn. De werkzaamheden zullen naar verwachting begin 2008 zijn afgerond.

Bezettingsgraad

De bezettingsgraad van de objecten in portefeuille bedraagt per 30 juni 2007 96,6% (31 maart 2007: 96,6%; 31 december 2006: 96,9%).

Proces tot verkoop van de gehele portefeuille

Op 23 april 2007 maakte DIM Vastgoed het besluit van directie en raad van commissarissen bekend om het proces tot verkoop van de gehele portefeuille te vervolgen. Een exclusieve opdracht hiervoor is verstrekt aan CB Richard Ellis.

Bij hun besluit hebben directie en commissarissen overwogen dat de twee grootaandeelhouders van DIM Vastgoed, Equity One, Inc. en Homburg Invest, Inc., bij gelegenheid van de algemene vergadering van aandeelhouders van 22 maart 2007 hebben aangegeven dat zij niet tegen verkoop van de portefeuille zijn, maar dat zij daarover aan de hand van een concreet verkoopvoorstel een beslissing wensen te nemen. Het nu in gang gezette marketing- en verkoopproces is er op gericht dat een concreet voorstel aan de aandeelhoudersvergadering kan worden voorgelegd.

Directie en raad zijn nog steeds van mening dat de huidige markt goede kansen biedt op een verkoopprijs zodanig dat een portefeuillepremie boven de 'going concern' intrinsieke waarde kan worden gerealiseerd. Daardoor kan verkoop van de portefeuille voor de aandeelhouders per saldo aantrekkelijker zijn dan voortzetting van de geldende strategie. Verwezen zij naar het op 15 maart 2007 door DIM Vastgoed gepubliceerde bericht aan aandeelhouders.

Wanneer het marketing- en verkoopproces tot resultaat leidt, zal DIM Vastgoed een algemene vergadering van aandeelhouders organiseren, waarin de aandeelhouders de gelegenheid zullen krijgen om zich uit te spreken over een concreet verkoopvoorstel. DIM Vastgoed zal voorafgaand aan die vergadering een aanvullend bericht aan aandeelhouders publiceren.

Voor nadere informatie over dit onderwerp en de meest recente ontwikkelingen wordt verwezen naar persberichten en overige beschikbare documenten op de website van DIM Vastgoed, www.dimvastgoed.nl.

Vooruitzichten

DIM Vastgoed is thans niet geheel 'volbelegd'. Op dit moment is de verhouding tussen vreemd vermogen en eigen vermogen 60:40, terwijl de doelstelling 65:35 is. Dit betekent dat er een investeringsruimte van circa USD 55 miljoen bestaat. De prijzen van met name het type onroerend goed waarin DIM Vastgoed tot dusver heeft geïnvesteerd, wijkwinkelcentra en power centers, zijn in de laatste jaren sterk gestegen en het aanbod in dit segment blijft achter bij de vraag.

Dit betekent niet dat DIM Vastgoed binnen de tot dusver succesvol gebleken strategie niet meer kan groeien. Wel gaan wij er vanuit dat het groeitempo voor een belangrijk deel zal worden bepaald door de beperkte mogelijkheden. Het managementteam beschikt over een groot netwerk van makelaars, eigenaren en projectontwikkelaars, waaruit toch met zekere regelmaat proposities naar voren komen die voldoen aan de beleggingscriteria van DIM Vastgoed. Het vermogen dat nodig is om de investeringsruimte van USD 55 miljoen te financieren kan verkregen worden door herfinanciering van objecten, waarvan de lening reeds lang loopt en waarvan een groot deel van de hoofdsom inmiddels is afgelost. Herfinanciering kan dan vaak plaatsvinden tegen een lagere rente en een hogere hoofdsom.

Wij verwachten voor dit boekjaar een direct resultaat van minimaal USD 1,12 per aandeel. Dit zal kunnen stijgen tot USD 1,24 per aandeel, afhankelijk van de snelheid waarmee nieuwe uitbreidingen worden gerealiseerd. Elke uitbreiding dient daarbij vanzelfsprekend aan de gestelde criteria voor risico en rendement te voldoen alvorens zij in overweging wordt genomen.

In de tweede helft van 2007 komen, volgens de door ons gehanteerde tweejaarscyclus, vier winkelcentra in aanmerking voor externe taxatie, waaronder Carolina Pavilion, de grootste individuele belegging van DIM Vastgoed (circa 25% van de totale portefeuillewaarde). Op grond van de huidige marktwattingen zou een externe taxatie naar verwachting tot een lagere kapitalisatiefactor leiden, met als gevolg een hogere reële waarde. Op basis hiervan verwachten wij voor de tweede helft van 2007 wederom een positief indirect resultaat.

Het huidige dividendbeleid van DIM Vastgoed is erop gericht jaarlijks minimaal 8% dividend uit te keren. Dit wordt berekend op basis van de vennootschappelijke intrinsieke waarde van het aandeel (exclusief contant dividend, op basis van Nederlandse grondslagen) bij aanvang van het betreffende boekjaar. De verwachting is dat, bij een ongewijzigd dividendbeleid, in 2008 over het boekjaar 2007 een dividend van USD 1,54 per aandeel uitgekeerd kan worden.

Onvoorziene omstandigheden voorbehouden is het voorgaande gebaseerd op de huidige portefeuille en geldende inzichten en tevens op het thans geldende uitgangspunt van continuïteit in management en beleid van DIM Vastgoed.

Voor nadere informatie kunt u contact opnemen met:

J.W. Dane, directeur

Telefoon 010-2013610

E-mail info@dimvastgoed.nl

T.C. Koster, directeur

Telefoon 010-2013610

E-mail info@dimvastgoed.nl

www.dimvastgoed.nl

KERNCIJFERS PER AANDEEL

	<u>01-01-2007/ 30-06-2007</u>	<u>01-01-2006/ 30-06-2006</u>
Aantal aandelen		
Ultimo aantal uitgegeven en uitstaande gewone aandelen	8.122.312	8.003.503
Uitstaande gewone aandelen gehouden door DIM Vastgoed	<u>152.394</u>	<u>152.394</u>
Ultimo aantal gewone aandelen in omloop	7.969.918	7.851.109
Gemiddeld aantal gewone aandelen in omloop	7.900.996	7.663.637
Aantal uitstaande prioriteitsaandelen	300	300
Resultaat per aandeel op basis van IFRS (USD)	1,36	-0,22
Intrinsieke waarde per aandeel op basis van IFRS (USD)		
Einde periode	16,24	15,61
Begin periode		
- inclusief contant dividend over voorgaand boekjaar	16,40	16,80
- exclusief contant dividend over voorgaand boekjaar	14,83	15,60
Intrinsieke waarde per aandeel – enkelvoudig, op basis van Nederlandse grondslagen		
Einde periode	21,18	19,68
Begin periode		
- inclusief contant dividend over voorgaand boekjaar	20,88	20,89
- exclusief contant dividend over voorgaand boekjaar	19,31	19,69
Beurskoersen (USD)		
Hoogste koers (inclusief dividend over voorgaand boekjaar)	21,20	21,30
Laagste koers (exclusief dividend over voorgaand boekjaar)	18,91	17,55
Koers ultimo periode (exclusief dividend over voorgaand boekjaar)	20,07	18,65
Beursomzet, gemiddeld aantal aandelen per dag (enkeltelling)	5.398	13.955
Discount/premie beurskoers t.o.v. enkelvoudige intrinsieke waarde ultimo periode (ex-dividend)	-5,2%	-5,2%

BEKNOPTE GECONSOLIDEERDE TUSSENTIJDSE FINANCIËLE INFORMATIE

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

	Tweede kwartaal		Eerste halfjaar	
	01-04-07/ 30-06-07	01-04-06/ 30-06-06	01-01-07/ 30-06-07	01-01-06/ 30-06-06
	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Brutohuuropbrengsten	7.397	7.444	14.718	14.620
Doorberekende servicekosten	1.938	1.905	3.709	3.681
Totaal opbrengsten	9.335	9.349	18.427	18.301
Servicekosten	-1.771	-1.776	-3.543	-3.478
Exploitatiekosten	-868	-843	-1.612	-1.619
Nettohuuropbrengsten	6.696	6.730	13.272	13.204
Herwaarderingsresultaat onroerend goed	6.486	3.831	13.036	4.721
Gerealiseerde verkoopresultaten onroerend goed	-	115	-7	115
Beheerkosten	-584	-564	-1.247	-1.519
Beëindigingsvergoeding directie- en managementovereenkomst	-	-	-	-11.741
Netto operationeel resultaat	12.598	10.112	25.054	4.780
Rentelasten	-4.003	-4.100	-7.983	-7.783
Resultaat voor belastingen	8.595	6.012	17.071	-3.003
Belastingen naar de winst	-3.133	-1.916	-6.331	1.317
Nettowinst voor aandeelhouders	5.462	4.096	10.740	-1.686
NB: De nettowinst kan als volgt worden opgesplitst:				
- direct resultaat	2.144	2.116	4.209	-3.345
- indirect resultaat	3.318	1.980	6.531	1.659
Nettowinst voor aandeelhouders	5.462	4.096	10.740	-1.686
Nettowinst per aandeel (USD) ¹	0,69	0,54	1,36	-0,22
Direct resultaat per aandeel (USD) ¹	0,27	0,28	0,53	-0,44
Indirect resultaat per aandeel (USD) ¹	0,42	0,26	0,83	0,22

¹ Berekend op basis van het over de eerste zes maanden gewogen gemiddelde aantal in omloop zijnde aandelen van 7.900.996 gewone aandelen (2006: 7.663.637 aandelen). De Groep heeft geen potentiële verwatering van aandelen en daarom is de verwaterde winst per aandeel hetzelfde als de winst per aandeel.

GECONSOLIDEERDE BALANS

	30 juni 2007	31 december 2006
	USD'000	USD'000
ACTIVA		
Onroerendgoedbeleggingen	426.058	400.054
Latente belastingvorderingen	3.811	3.811
Geactiveerde kosten huurbevordering	2.247	817
Geactiveerde makelaarsprovisies	841	791
Overige vaste activa	72	74
Totaal vaste activa	433.029	405.547
Vorderingen op huurders	1.504	2.420
Te ontvangen vennootschapsbelasting	1.555	1.315
Overige vorderingen en overlopende activa	195	741
Liquide middelen	3.349	12.728
Totaal vlottende activa	6.603	17.204
Totaal activa	439.632	422.751
EIGEN VERMOGEN		
Aandelenkapitaal	13.304	13.059
Agioreserve	65.156	65.401
Overige reserves	40.257	45.751
Resultaat boekjaar	10.740	4.532
Totaal eigen vermogen	129.457	128.743
SCHULDEN		
Externe financiering	240.101	232.015
Latente belastingverplichtingen	58.220	51.722
Overige langlopende schulden	1.063	1.051
Totaal langlopende schulden	299.384	284.788
Externe financiering	7.462	7.581
Crediteuren en overige verplichtingen	3.329	1.639
Totaal kortlopende schulden	10.791	9.220
Totaal eigen vermogen en schulden	439.632	422.751
Intrinsieke waarde per aandeel (USD) ²	16,24	16,40

² Berekend op basis van 7.969.918 gewone aandelen in omloop per 30 juni 2007 (per 31 december 2006: 7.851.109 aandelen).

MUTATIES IN HET GECONSOLIDEERDE EIGEN VERMOGEN - beknopt

	01-01-2007/ 30-06-2007	01-01-2006/ 30-06-2006
	USD'000	USD'000
Stand aan het begin van de periode	128.743	123.885
Verkoop aandelen (bruto-opbrengst)	-10.026	-6.161
Emissiekosten aandelen	-	6.653
Resultaat na belastingen	10.740	-166
Stand aan het einde van de periode	129.457	122.525

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT - beknopt

	01-01-2007/ 30-06-2007	01-01-2006/ 30-06-2006
	USD'000	USD'000
Kasstroom uit operationele activiteiten	6.184	-5.277
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-12.974	-13.608
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-2.589	20.431
Netto kasstroom	-9.379	1.546
Liquide middelen aan het begin van de periode	12.728	2.573
Liquide middelen aan het einde van de periode	3.349	4.119

TOELICHTING OP DE BEKNOPTE GECONSOLIDEERDE TUSSENTIJDSE FINANCIËLE INFORMATIE

Overeenstemmingsverklaring

Deze beknopte tussentijdse financiële informatie betreffende de periode eindigend op 30 juni 2007 is opgesteld in overeenstemming met IAS 34, 'Tussentijdse financiële verslaggeving'. Een tussentijds bericht bevat niet alle informatie zoals voor een volledige jaarrekening is voorgeschreven. Dit tussentijds bericht dient te worden gelezen in samenhang met de jaarrekening over het boekjaar eindigend 31 december 2006.

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

De waardering van de activa en passiva per 30 juni 2007 alsmede de bepaling van het resultaat zijn geschied overeenkomstig de grondslagen zoals opgenomen in de toelichting op de jaarrekening 2006.

Onroerendgoedbeleggingen

	<u>01-01-2007/ 30-06-2007</u>	<u>01-01-2006/ 30-06-2006</u>
	USD'000	USD'000
Stand op 1 januari	400.054	389.763
Aankopen (inclusief aankoopkosten)	13.243	14.724
Verkopen (boekwaarde)	-275	-1.000
Herwaardering onroerend goed - ongerealiseerd	13.036	4.721
Stand op 30 juni	<u>426.058</u>	<u>408.208</u>

Externe financiering

	<u>30-06-2007</u>	<u>30-06-2006</u>
	USD'000	USD'000
Hypothecaire leningen	244.813	245.787
Kortlopende leningen en kredietfaciliteiten	2.750	1.325
Totaal externe financiering op 30 juni	<u>247.563</u>	<u>247.112</u>
Langlopende schulden	240.101	240.241
Kortlopende schulden	7.462	6.871
Totaal externe financiering op 30 juni	<u>247.563</u>	<u>247.112</u>

Mutaties hypothecaire leningen

	<u>01-01-2007/ 30-06-2007</u>	<u>01-01-2006/ 30-06-2006</u>
	USD'000	USD'000
Stand aan het begin van het boekjaar	236.713	220.477
Nieuw opgenomen hypotheke	10.088	42.010
Tussentijdse en eindaflossing op hypotheke	-2.518	-17.036
Waardeverandering uit hoofde van waardering tegen geamortiseerde kostprijs	530	336
Stand op 30 juni	<u>244.813</u>	<u>245.787</u>

Wmz-meldingen

Substantiële deelnemingen – Op 30 juni 2007 worden volgens het register van Autoriteit Financiële Markten de volgende substantiële deelnemingen in DIM Vastgoed N.V. gehouden:

Equity One, Inc. houdt, naar haar mededeling, (indirect) 47,74% van de aandelen in DIM Vastgoed (zowel voor kapitaalbelang als stemrecht).

Homburg Invest, Inc. houdt, naar haar mededeling, (indirect) op 23,42% van de aandelen in DIM Vastgoed het stemrecht. Alleen naar kapitaalbelang gekeken houdt Homburg Invest, Inc., naar haar mededeling, (indirect) 12,99% van de aandelen.

Holding Partex East B.V. ('East') en Holding Partex West B.V. ('West') houden, naar hun mededeling, een kapitaalbelang van respectievelijk 20,48% en 10,46% (geen stemrecht). Zowel Equity One als Homburg Invest houden - voor zover de Vennootschap bekend - een deel van hun belang via East en West.

Autoriteit Financiële Markten houdt in haar noemergegevens geen rekening met aandelen die door de Vennootschap zelf worden gehouden (en waarop geen stemrecht kan worden uitgeoefend).

Rekening houdend met de door de Vennootschap zelf gehouden aandelen zijn de bovengenoemde percentages als volgt: Equity One, Inc. – 47,94% (kapitaalbelang en stemrecht); Homburg Invest, Inc. – 23,52% stemrecht respectievelijk 13,04% kapitaalbelang; East en West respectievelijk 20,57% en 10,50% alleen kapitaalbelang.

East en West houden hun belang in DIM Vastgoed uitsluitend ten behoeve van een groep beleggers die, via een belang in East of West en de stapelstructuur waarvan zij deel uitmaken, gebruik kunnen maken van de fiscale deelnemingsvrijstelling (als bedoeld in art. 13 Wet Vpb). Het stemrecht op het belang van East en West in DIM Vastgoed kan uitsluitend door de individuele beleggers in East en West, ieder voor hun deel, worden uitgeoefend. Ook hebben beleggers in East en West rechtstreeks toegang tot de aandeelhoudersvergadering van DIM Vastgoed. De regeling ligt ter inzage op het kantoor van de Vennootschap en is bovendien te bekijken via www.dimvastgoed.nl.

Bestuurder en commissaris - De leden van de raad van commissarissen en de leden van de directie hebben per 30 juni 2007 en ook overigens gedurende het verslagjaar geen aandelenbelang in de Vennootschap.

Expense ratio

De Expense ratio (kostenratio), die beleggingsinstellingen in het kader van de het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen ('BGfo') dienen te rapporteren, bedraagt over de eerste zes maanden van het boekjaar 3,8% op jaarbasis (eerste zes maanden van 2006: 10,6% op jaarbasis). Deze ratio is berekend als de totale kosten ten opzichte van de gewogen gemiddelde intrinsieke waarde over de kwartalen van het boekjaar (inclusief het begin van het boekjaar). In overeenstemming met het BGfo wordt onder 'totale kosten' verstaan de exploitatiekosten, de nettoservicekosten, de beheerkosten, en de over de verslagperiode verschuldigde vennootschapsbelasting. Niet in de ratio begrepen zijn de rentelasten en de mutatie in de latente belastingverplichtingen.

Opgave conform artikel 122 lid 2 Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen

De leden van de raad van commissarissen en de directie van DIM Vastgoed N.V. hadden gedurende de verslagperiode geen persoonlijk belang bij de beleggingen van de Vennootschap. Er hebben in de verslagperiode geen onroerendgoedtransacties plaatsgevonden met personen of instellingen die als direct belanghebbenden bij de Vennootschap zijn te beschouwen.

Overige informatie

De cijfers over de eerste zes maanden van 2007 en van 2006 zijn niet door een externe accountant gecontroleerd.

VENNOOTSCHAPPELIJK EIGEN VERMOGEN

	<u>30 juni 2007</u>	<u>31 december 2006</u>
	USD'000	USD'000
Geconsolideerd eigen vermogen (IFRS)	129.457	128.743
Bij: verschil in waardering latente belastingverplichtingen	39.328	35.171
Vennootschappelijk eigen vermogen	<u>168.785</u>	<u>163.914</u>
Enkelvoudige intrinsieke waarde per aandeel (op basis van Nederlandse waarderingsgrondslagen) (USD)	21,18	20,88