

Concept Notulen Buitengewone Algemene Vergadering van Value8 N.V. van 22 april 2025

1) Opening en mededelingen

De voorzitter – mevrouw Vervuurt – heet de aanwezige aandeelhouders welkom en opent de Buitengewone Algemene Vergadering Aandeelhouders van Value8 om 09.15 uur. De voorzitter introduceert de andere personen achter de tafel: de heren De Vries en Hettinga (bestuurders) en de heer Herschel (investment director). Op afstand is ook de heer De Haze Winkelman (commissaris) bij deze vergadering aanwezig.

De voorzitter constateert dat de oproeping voor deze buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders is geschied conform de wet- en regelgeving. Aandeelhouders hebben kennis kunnen nemen van de onderwerpen en agendastukken via het kantoor van de vennootschap, ABN AMRO en de website www.value8.com). Er zijn geen voorstellen van aandeelhouders binnengekomen. De vennootschap kent drie soorten aandelen die gerechtigd zijn tot het uitbrengen van stemmen in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Er staan op dit moment geen aandelen A uit.

Op de registratiedatum 25 april 2025 bestaat het geplaatste kapitaal uit: 10.685.792 aandelen B en 1.534.612 cumulatief preferente aandelen (hierna: cumprefs). Het stemrecht op de cumprefs wordt berekend op basis van de gemiddelde beurskoers van één cumpref, gedeeld door de gemiddelde beurskoers van één aandeel B. De gemiddelde beurskoers wordt berekend op basis van de slotkoersen van de laatste 10 handelsdagen voorafgaand aan de registratiedatum,. De aandelen B kenden een gemiddelde koers gedurende deze periode van 5,76 euro. De cumprefs kenden een gemiddelde koers van 4,87 euro. Voor deze vergadering bedraagt de verhouding van het stemrecht op één cumpref ten opzichte van de aandelen 0,85. Dat betekent dat 1 cumpref **0,85** stemmen vertegenwoordigt. De voorzitter stelt vast dat 4.296.786 stemmen vertegenwoordigd zijn, wat neerkomt op 35.8% van het geplaatste kapitaal.

Aandeelhouders die vragen of opmerkingen hebben, wordt verzocht hun hand op te steken en hun naam en eventuele organisatie te noemen ten behoeve van de notulering. Er is geen gebruik gemaakt van de mogelijkheid om vooraf vragen in te dienen. Er wordt verzocht maximaal vier vragen per agendapunt te stellen, die achter elkaar genoteerd en in één keer beantwoord zullen worden. Er is slechts één agendapunt.

2) Benoeming accountant

De vergadering wordt gevraagd de benoeming van GCP Auditors voor de controle van het boekjaar 2024, zoals voorgedragen door de Raad van Commissarissen, te bevestigen.

Zoals in eerdere vergaderingen is aangegeven, is er een significant capaciteitsprobleem bij OOB-accountants (Organisaties van Openbaar Belang) in Nederland. Het aantal OOB-accountants is gedaald van twaalf naar zes. Dit raakt beursgenoteerde small-cap ondernemingen. Voor het boekjaar 2022 heeft de Portugese auditor Cravo, Fortes, Antão & Associados (CFA) de controle uitgevoerd. Value8 was hier zeer tevreden over. CFA heeft evenwel aangegeven geen capaciteit te hebben om de jaarrekening 2024 te controleren.

Op 11 maart 2025 heeft de Raad van Commissarissen daarom GCP Auditors, een kantoor op Cyprus, voorgedragen voor de controle van de jaarrekening 2024. GCP heeft zich recent geregistreerd als OOB-accountant.

De voorzitter biedt de aanwezigen de mogelijkheid om vragen te stellen. De RvB en RvC zullen dan proberen deze te beantwoorden.

De heer Anderton (VEB) vraagt op welk moment duidelijk werd dat CFA de controle niet kon uitvoeren. Ook stelt hij vragen over de status van de controle over 2023, het contact met GCP en de haalbaarheid van de deadline van 30 april 2025 en de selectie.

De heer De Vries antwoordt dat het kort voor 11 maart jl. duidelijk werd dat CFA de controle niet zou kunnen uitvoeren. Er zijn voorbereidingen en gesprekken geweest met GCP voor de controle over 2024, en zij zijn inmiddels begonnen. De controle over 2024 zal ook inzicht geven in de cijfers van 2023. Value8 heeft met alle andere OOB-accountants contact gehad. Hij benadrukt nogmaals het maatschappelijk probleem van gebrek aan concurrentie in de accountancysector.

De heer Slob vraagt of de heer Johan Visch, die eerder namens CFA optrad, nu namens GCP de controle zal uitvoeren. De heer De Vries geeft aan dat het kantoor wordt benoemd maar niet de tekenend accountant.

De heer Dekker uit zijn verbazing over de lange duur van het AFM-proces betreffende CFA. Hij vraagt hoe de AFM tegenover deze nieuwe partij staat. In aansluiting daarop stelt hij een vraag over de verwerking van het meerderheidsbelang in CTAC in de jaarrekening van Value8.

De heer de Vries antwoordt dat AFM welwillender lijkt te staan tegenover nieuwe buitenlandse accountants dan voorheen. Value8 waardeert haar belangen, inclusief beursgenoteerde belangen zoals mogelijk CTAC, conform IFRS 10 op beurskoers (fair value). Meer dan 80% van de portefeuille bestaat uit beursgenoteerde belangen.

De voorzitter gaat over tot stemming. Er zijn naast 4.296.678 stemmen vóór, 101 onthoudingen en 7 tegenstemmen. Het voorstel om de benoeming van GCP Accountants als controlerend accountant voor het boekjaar 2024 te bevestigen is aangenomen.

3) Sluiting

De voorzitter constateert dat het enige agendapunt is afgehandeld en sluit het formele deel van de Buitengewone Algemene Vergadering en dankt de aanwezigen voor hun aanwezigheid en inbreng. Ze sluit de vergadering om 09:51 uur.