

## **NOTULEN**

### **Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders EXENDIS N.V.**

Datum 28 januari 2009  
Plaats Restaurant Griftpark1, Utrecht

Voorzitter: Drs. P.C. van der Lugt (commissaris)  
Bestuur: Drs. P.P.F. de Vries en Drs. G.P. Hettinga

#### **1: Opening**

De voorzitter opent de vergadering om 10.20 uur en heet de aanwezige aandeelhouders welkom.

De voorzitter meldt dat de oproeping voor deze buitengewone vergadering van aandeelhouders is geschied door het bestuur door middel van een advertentie in een landelijke dagblad en de Officiële prijscourant van Euronext met vermelding dat de aandeelhouders van de te behandelen onderwerpen kennis kunnen nemen, ten kantore van de vennootschap, bij RBS in Amsterdam en via [www.value8.com](http://www.value8.com). Op de agenda staat onder meer een statutenwijziging en een kapitaalsvermindering ten einde de flexibiliteit van de vennootschap te vergroten. De voorzitter verklaart dat deze vergadering bevoegd is tot het nemen van rechtsgeldige besluiten over de op de agenda vermelde onderwerpen krachtens het bepaalde in artikel 16 van de statuten. Voorts staan op de agenda vermeld alle onderwerpen die krachtens het bepaalde in artikel 18 van de statuten vermeld moeten zijn. Er zijn geen voorstellen van aandeelhouders binnengekomen, als bedoeld in artikel 19 van de statuten.”

In deze vergadering zijn vertegenwoordigd 1.195.863 aandelen, rechtgevend op het uitbrengen van even zoveel stemmen op een totaal van 1.762.712 stemmen. Er is daarmee 67,8 procent van de stemmen aanwezig, waardoor er voldaan is aan het quorumvereiste van tweederde. Er zijn 9 aandeelhouders of gevolmachtigden aanwezig.

#### **2: Vaststellen notulen**

De voorzitter geeft de vergadering de mogelijkheid om opmerkingen te maken over de notulen. Er is een vraag over de voorziening met betrekking tot Duitsland en Spanje is

gemaakt, waarop de heer de Vries antwoord dat deze voorziening binnen deze vennootschap is gevormd. De voorzitter meldt dat met de opmerkingen uit de vergadering de notulen van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 24 september 2008 zijn goedgekeurd.

### **Presentatie**

Voorafgaand aan de agendapunten 3, 4 en 5 zal de heer De Vries een toelichting geven op de stand van zaken bij Exendis (straks Value8) en de plannen met het beursfonds.

De naam van de beursvennootschap Exendis zal – conform de afspraken gemaakt bij de management buy-out van de operationele activiteiten – worden gewijzigd. De nieuwe naam is Value8 NV.

Value8, nu nog Exendis N.V., zal een investeringsmaatschappij worden in beursgenoteerde en niet beursgenoteerde middelgrote, groeiende met name Nederlandse bedrijven. Daarbij wordt thans uitgegaan van het volgende beoogde profiel:

- investeren in middelgrote groeiende ondernemingen
- substantiële participaties, variërend van 5 tot 100 procent.
- hoofdzakelijk in Nederland, maar investeringen elders in Europa (met name België en Frankrijk) behoren eveneens tot de mogelijkheden.
- opbouw van een portefeuille waarin een belangrijk deel van het vermogen is geïnvesteerd in niet- beursgenoteerde belangen.
- (een deel van) de vermogenspositie kan ter (tijdelijke) belegging in beursgenoteerde bedrijven en fondsen worden belegd

Bij het nemen van participaties wordt gestreefd naar actief aandeelhouderschap en het leveren van toegevoegde waarde:

- een actieve opstelling als meedenkende en meesturende aandeelhouder
- advies op gebied van financiering
- advisering en ondersteuning bij eventuele beursgang
- advisering ten aanzien van governance en investor relations beleid
- het leveren van bestuurders en commissarissen.

De sectoren waarin Value8 actief wil worden zijn onder meer: medische sector, veiligheid, vrije tijd en luxe, milieu, water, energie en andere niet cyclische sectoren.

De primaire doelstelling blijft waardegroei op (middel-) lange termijn en het beter doen dan de AEX.

Daarnaast is Value8 een project begonnen in samenwerking met Euronext Amsterdam met betrekking tot Alternext. Alternext is bedoeld voor groeiende ondernemingen in het kleinere segment. Voornemen is om een coördinerende rol te spelen om bedrijven sneller en goedkoper een notering op Alternext te laten verkrijgen. Value8 is bezig om een pakket samen te stellen met een advocaat, accountant en een bank om voor bedrijven de toegang te vereenvoudigen om de beurs te betreden. Euronext staat zeer positief tegenover dit initiatief.

De vennootschap is voornemens om een belang te nemen in Glengowan B.V. Glengowan (SutureAid) is een in Hilversum gevestigde 'medical device' onderneming die chirurgische instrumenten ontwikkelt en produceert om chirurgisch hechten beter, makkelijker en veiliger te maken. Het bedrijf is in 2004 opgericht. Sindsdien zijn er 17 verschillende prototypes ontwikkeld en uitgetest tot het huidige product. In de maanden oktober tot december 2008 zijn met succes klinische testen uitgevoerd in de academische ziekenhuizen AMC (Amsterdam Medisch Centrum) en Universitair Medisch Centrum Sint Radboud, en Medisch Centrum Twente. Glengowan heeft de CE certificering bijna rond en verwacht in de loop van dit jaar te starten met verkoop van het innovatieve hechtpincet (Sutureaid) in de Benelux. Op basis van marktstudie wordt de markt voor deze producten geraamd op circa 100 miljoen euro. Op de vraag hoe groot het belang in Glengowan is en hoeveel medewerkers er zijn, antwoordt De Vries dat het belang circa 23 procent is en dat het lastig is het precieze aantal medewerkers te tellen, maar er zijn drie founders en sinds december een directeur bijgekomen en twee mensen zijn bezig met de ontwikkeling plus nog een administratieve kracht. De productie en distributie worden uitbesteed.

Ter financiering van de groei heeft Glengowan onlangs, met steun van Senternovem (Ministerie van Economische zaken) een aanvullend borgstellingkrediet van 690.000 euro verkregen. Bovendien wordt ernaar gestreefd op korte termijn een aandelenemissie af te ronden van circa 450.000 euro aan een externe investeerder. Deze middelen zullen worden

geïnvesteed om de activiteiten van Glengowan uit te bouwen en de producten te commercialiseren. Glengowan streeft ernaar in 2011/2012 het breakeven-punt te passeren.

Value8 is voornemens het belang in Glengowan over te nemen van Peter Paul de Vries, die in de periode 2005-2007 835.379 aandelen Glengowan heeft verworven. De aandelen zullen door Value8 worden verworven voor een bedrag van 1,05 miljoen euro, ofwel 1,26 euro per aandeel Glengowan, hetgeen lager is dan de emissiekoers in de beoogde emissie (1,60 euro). Het bedrag wordt betaald in aandelen Value8. De investering in Glengowan past in het streven van de Vennootschap om deel te nemen in veelbelovende bedrijven, die op termijn naar de beurs gebracht kunnen worden. De vennootschap zal Glengowan actief begeleiden bij het uitvoeren van haar strategie. Op de vraag of er onderzoek is gedaan naar de markt en het product antwoordt de heer De Vries bevestigend. Er was eerst de nadruk op de veiligheid van de hechtpincet, maar inmiddels wordt ook het gebruiksgemak en efficiency voor de chirurg benadrukt.

Op de vraag van de heer Beijersbergen van de VEB dat uit een passage uit het blad De Ondernemer zou blijken dat een partij interesse had in het bedrijf antwoordt de Vries dat dit nog altijd wel is, maar verder kan je daar weinig over zeggen. De VEB had graag een aandeelhouderscirculaire gezien met meer informatie. De Vries antwoordt dat een kasstroomoverzicht negatieve cijfers zou laten zien omdat de verkopen nog moeten beginnen. De cashburn ligt rond de 3 à 4 ton op jaarbasis, het geburnde bedrag tot nu toe zal rond de 1,5 miljoen euro liggen, zonder rekening te houden met de tijd die de founders erin hebben zitten.

De heer Rienks vraagt of de deelnemingen ook aan IFRS moeten voldoen en of de heer De Vries nog meer van dit soort belangen heeft antwoordt de heer De Vries op beide vragen ontkennend. De heer Rienks vertelt daarop zijn herinneringen over Buco op de beurs en vraagt of hij bijvoorbeeld Burgers en Van Beuningen als voorbeeld ziet. De Vries antwoordt dat een voormalig klein textielfonds uit de Verenigde Staten wel als voorbeeld ziet. Value8 richt zich in eerste instantie niet op beursgenoteerde aandelen, zoals AddValue en Van Beuningen wel doen, en daarnaast wil Value8 actief iets toe te voegen bij het bedrijf, zoals bij het Alternext traject. De heer Rienks vraagt wat het minimale kostenniveau is van Value8 in relatie met de omvang. De heer de Vries antwoordt dat er het voornemen is om een grotere basis te krijgen van minimaal 30-50 miljoen euro en circa 4 à 5 medewerkers. Voorlopig

zullen we gebruikmaken van externe krachten waar nodig, bij de huidige kosten zou Value8 twee à drie jaar kunnen door blijven draaien zonder omzet en nieuw geld. De heer Van der Lugt zegt dat het streven erop gericht is dat Value8 ruim voor die tijd een omvang krijgt zoals ten doel gesteld. De Vries zegt dat de kleine omvang van de onderneming invloed heeft gehad op de gevraagde emissiemachtiging.

De vertegenwoordiger van de VEB stelt een vraag over de waardering en een eventueel waarderingsrapport. De heer De Vries antwoordt dat de gehanteerde waardering vrijwel gelijk is aan de prijs waarvoor hij het belang in de periode 2005-2007 heeft verkregen (circa 1 miljoen euro) en ruim 20 procent onder de emissieprijs ligt in de transactie die binnenkort wordt afgerond. Waardering aan de hand van peer group analyse of discounted cashflows zou – gezien de afhankelijkheid van de te hanteren prognoses – geen betrouwbare uitkomst opleveren. De heer Dekker vraagt of er omvangrijke optieregelingen aanwezig zijn binnen Glengowan antwoordt de heer de Vries dat er enkele opties zijn voor enkele partijen, maar in totaal staan er minder dan 5% aan opties uit. De heer Dekker vraagt tevens in hoeverre de jaarrekening over 2008 de resultaten van het vroegere Exendis laten zien. De heer De Vries antwoordt dat jaarrekening over 2008 zal laten zien dat 99% van het resultaat afkomstig zal zijn van het vroegere Exendis en dat de laatste vier maanden nog een cashburn kennen. Op de vraag of er al een datum van de volgende vergadering is gepland is het antwoord ontkennend. De heer Beijersbergen vraagt nog of de heer de Vries zijn gehele aandelenbelang in Glengowan inbrengt, waarop de heer De Vries dit bevestigt.

### **3: Statutenwijziging**

#### **3a. Statutenwijziging deel 1 (algemene wijzigingen)**

Onder meer de volgende wijzigingen worden aan de aandeelhoudersvergadering voorgelegd middels de statutenwijziging.

- Wijziging van de naam Exendis N.V. in Value8 N.V. Bij de verkoop van de werkmaatschappijen aan Exendis Beheer BV is afgesproken dat Exendis N.V. haar naam zou wijzigen.
- De statutaire vestigingsplaats wordt gewijzigd van Ede naar Amsterdam, ook

wordt het aantal vergaderplaatsen uitgebreid.

- Introductie van aandelen A met nominale waarde van 3 euro. Door de introductie van aandelen A wordt de mogelijkheid voor de vennootschap om aandelen te emitteren, uitgebreid.
- Omgekeerde splitsing van de aandelen, waardoor 8 aandelen worden samengevoegd tot 1 nieuw aandeel, aandeel B. De nominale waarde van het aandeel stijgt daarmee van 0,25 euro tot 2,00 euro. Op basis van de huidige beurskoers van circa 0,70 tot 0,90 euro zal deze na de splitsing theoretisch 5,60 tot 7,30 euro bedragen.
- Wijziging van het maatschappelijk kapitaal.
- Introductie van de mogelijkheid tot elektronische oproeping en elektronisch stemmen alsmede de introductie van een registratiedatum.
- Versterking van de positie van de raad van commissarissen en een uitbreiding naar drie commissarissen. Alsmede introductie van commissies.

Er wordt een vraag gesteld over het stemrecht van de aandelen A en B. De heer de Vries geeft aan dat ondanks het verschil in nominale waarde er geen verschil in stemrecht zal ontstaan tussen deze aandelen, dit wordt contractueel en statutair vastgelegd. De constructie van aandelen A en B is zeker niet bedoeld als beschermingsmaatregel. Aandelen A zullen op naam en niet aan toonder luiden. De vraag die daarop volgt, gaat over de bevoegdheden van commissarissen. De voorzitter antwoordt daarop dat de commissarissen de bevoegdheid toekomt om de heer de Vries te schorsen, vervolgens is het laatste woord aan de AVA.

De heer Beijersbergen stelt een vraag ten aanzien van artikel 16 lid 2 van de statuten. De vertegenwoordiger van de VEB vindt dit een merkwaardige bepaling ten aanzien van tegenstrijdig belang, uit dit artikel volgt dat de vergadering iemand kan aanwijzen als onafhankelijk persoon. De VEB vraagt zich af waarom er geen commissaris wordt aangewezen als vertegenwoordiger van Value8 bij een tegenstrijdig belang. De voorzitter stelt dat in eerste instantie de commissarissen bevoegd zullen zijn, de vergadering kan besluiten dat daar derden bij betrokken dienen te zijn. De heer de Vries voegt hieraan toe dat door deze bepaling gezien kan worden als een extra veiligheidsmaatregel voor de AVA.

De heer Dekker vraagt een extra toelichting op de constructie van twee verschillende nominale waarden. De heer de Vries geeft aan dat een voordeel van de constructie met twee nominale waarden is dat er veel meer aandelen B kunnen worden uitgegeven en dat er alleen conform artikel 107a goedkeuring nodig is van de AVA en dat er niet steeds een statutenwijziging dienst plaats te vinden bij het vergroten van het maatschappelijk kapitaal.

Als er geen vragen meer zijn, gaat de Voorzitter over tot stemming. De voorzitter meldt dat een besluit tot statutenwijziging slechts kan worden genomen met ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen door de AVA, waarin ten minste tweederde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is (artikel 30 lid 4 van de statuten van Exendis N.V.). Er is reeds vastgesteld dat tweederde van het vertegenwoordigd is op deze vergadering.

De voorzitter vraagt de AVA om te stemmen over het voorstel tot wijziging van de statuten van Exendis N.V., overeenkomstig het ontwerp van die akte, opgesteld door mr. F.J. Oranje, notaris bij Pels Rijcken & Droogleever Fortuijn N.V. te 's-Gravenhage. De stemming houdt tevens in om te stemmen over het voorstel om iedere bestuurder van Exendis N.V., alsmede iedere notaris en kandidaat-notaris, verbonden aan Pels Rijcken & Droogleever Fortuijn N.V., voornoemd, te machtigen op het ontwerp van de akte de vereiste ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken aan te vragen en de akte van de statutenwijziging te doen verlijden.

Na de stemming constateert de voorzitter dat het voorstel is aangenomen, zonder tegenstemmen of onthoudingen.

### **3b: Statutenwijziging deel 2 (kapitaalvermindering)**

Het bestuur deelt mee dat - volgens het Burgerlijk Wetboek - de kapitaalvermindering pas twee maanden na het besluit van de aandeelhoudersvergadering geëffectueerd mag worden. Dit heeft te maken met het feit dat crediteuren de mogelijkheid moet worden gegeven om bezwaar te maken. Het bestuur gaat er vanuit dat er geen bezwaar zal worden gemaakt, aangezien er geen crediteuren zijn buiten een aantal kleine openstaande rekeningen.

De voorzitter meldt dat een besluit tot kapitaalvermindering slechts kan worden genomen met ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen door de AVA, waarin ten minste tweederde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. Hierbij tellen de ingekochte aandelen conform de wet niet mee. Er is reeds vastgesteld dat tweederde van het vertegenwoordigd is op deze vergadering.

Voordat door de AVA een besluit tot kapitaalvermindering kan worden genomen, dient er een gelijktijdig goedkeurend besluit van de kapitaalvermindering te zijn van de vergadering van houders van aandelen B. De voorzitter verzoekt derhalve de AVA en daarmee alle aanwezige aandeelhouders B om – onder de opschortende voorwaarde dat de statutenwijziging van agendapunt 3a van kracht is geworden – het voorgenomen besluit van de AVA tot vermindering van het nominale bedrag van een aandeel B van twee euro (EUR 2,-) één eurocent (EUR 0,01) goed te keuren, zodat per aandeel B een bedrag van één euro en negenennegentig eurocent (€1,99) aan de reserves van de vennootschap wordt toegevoegd zodra de hierna te noemen statutenwijziging van kracht is geworden.

Dit agendapunt houdt tevens in om – onder de opschortende voorwaarde dat de statutenwijziging van agendapunt 3a van kracht is geworden – in te stemmen met het voorstel tot wijziging van de statuten van Value8 N.V., overeenkomstig het ontwerp opgesteld door mr. F.J. Oranje, notaris bij Pels Rijcken & Droogleever Fortuijn N.V., voornoemd. En houdt tevens in om – onder de opschortende voorwaarde dat de statutenwijziging van agendapunt 3a van kracht is geworden – iedere bestuurder van Value8 N.V., alsmede iedere notaris en kandidaat-notaris, verbonden aan Pels Rijcken & Droogleever Fortuijn N.V., voornoemd, te machtigen op het ontwerp van de akte de vereiste ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken aan te vragen en de akte van de statutenwijziging te doen verlijden.

Voor de stemming wordt de vraag gesteld of deze splitsing ook geldt voor de zogenoemde aandelen A, deze vraag wordt negatief beantwoord. Na de stemming constateert de voorzitter dat het voorstel is aangenomen, zonder tegenstemmen of onthoudingen.

#### **4) Investeringsbeleid en inbreng van activa**

##### **a) Toelichting op investeringsbeleid**



De voorzitter verwijst naar de toelichting die eerder deze vergadering door het bestuur is gegeven ten aanzien van het investeringsbeleid.

#### **b) Beursgangen Alternext Amsterdam**

Het bestuur heeft eerder in de vergadering een toelichting gegeven op dit punt. De VEB stelt de vraag waarom naar Alternext en niet naar de 'gewone beurs'. De heer de Vries antwoordt dat Alternext meer op maat is gesneden voor kleine ondernemingen. De eisen zijn lager, het is een makkelijkere route om een beursnotering te verkrijgen.

#### **C) Deelneming in Glengowan BV (SutureAid)**

Na de korte toelichting door het bestuur meldt de voorzitter dat het bestuur van Value8 N.V. voornemens is te besluiten tot aankoop van het belang in Glengowan BV. De aankoop zal worden gefinancierd door de uitgifte van 350.000 aandelen A op naam, genummerd A1 tot en met A350.000, in het kapitaal van Value8 N.V. aan de heer P.P.F. de Vries. Het besluit tot uitgifte behoeft nog de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen. Dit agendapunt behelst tevens het voorstel om geen gebruik te maken van het recht van de AVA overeenkomstig artikel 16 lid 2 van de statuten en artikel 2:146 Burgerlijk Wetboek. Dit betekent dat de AVA geen persoon aanwijst om de vennootschap ter zake van de uitgifte van aandelen A in het kapitaal van de vennootschap te vertegenwoordigen, voor zover ter zake een tegenstrijdig belang bestaat.

De voorzitter vraagt de AVA om te stemmen over het voorstel om conform artikel 107a BW2 – onder de opschortende voorwaarde dat de statutenwijziging van agendapunt 3a van kracht is geworden – goedkeuring te verlenen voor het nemen van deze deelneming in het kapitaal van Glengowan B.V.

Na de stemming constateert de voorzitter dat het voorstel is aangenomen, zonder tegenstemmen en met één onthouding (1 aandeel).

#### **Agendapunt 5: Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en tot**

### **beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht.**

Volgens artikel 6 van de statuten kunnen aandelen slechts worden uitgegeven ingevolge een besluit van de AVA of van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. De vergadering wordt voorgesteld om voor een periode van 18 maanden het bestuur te machtigen om alle nog niet geplaatste aandelen uit te geven en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht hiervan. Vanwege de geringe omvang van de vennootschap heeft een beperking van de machtiging van uitgifte een ongewenst negatief effect op de flexibiliteit van de vennootschap. Transacties die het bedrag van wetsartikel 107a te bovengaan zullen evenwel aan de aandeelhoudersvergadering worden voorgelegd.

De heer Rienks vraagt of er een voornemen bestaat om via een claimemissie het aandelenkapitaal te vergroten. Het bestuur is in principe een voorstander van een claimemissie, maar gezien de huidige situatie en geringe omvang van het bedrijf is het niet aannemelijk dat er op dit moment een claimemissie zal plaatsvinden. De vergadering wordt voorgesteld voor een periode van 18 maanden het bestuur te machtigen om alle nog niet geplaatste aandelen uit te geven en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht hiervan.

Na de stemming constateert de voorzitter dat het voorstel is aangenomen, zonder tegenstemmen of onthoudingen.

### **Agendapunt 6: Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen door de vennootschap van eigen aandelen.**

Het voornemen bestaat om het bestuur te machtigen om, gedurende de wettelijke maximumtermijn van 18 maanden, gerekend vanaf de datum van het van kracht worden van de statutenwijziging genoemd bij agendapunt 3a, aandelen B in te kopen onder een aantal voorwaarden en met inachtneming van de wet en de statuten. Momenteel heeft Exendis N.V. (Value8 N.V.) voor de splitsing 155.000 aandelen in bezit. Het bestuur van Value8 is niet voornemens om op dit moment eigen aandelen in te kopen.

De voorzitter vraagt de AVA om – met ingang van de dag dat de statutenwijziging genoemd bij agendapunt 3a van kracht is geworden – het bestuur voor een periode van achttien maanden te machtigen tot verkrijging anders dan om niet van aandelen B. Het maximum aantal aandelen dat kan worden ingekocht bedraagt 20 procent van het geplaatste kapitaal in aandelen B van Exendis N.V. (thans Value8 N.V.); de inkooptransacties moeten worden uitgevoerd voor een prijs die ligt tussen de nominale waarde van de aandelen en 110 procent van de openingskoers van de aandelen zoals vermeld in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam op de dag van de inkooptransactie of bij afwezigheid van een dergelijke koers, de laatste daar vermelde koers. De inkooptransacties kunnen worden verricht ter beurse of anderszins.

Het voorstel tot machtiging van het bestuur tot inkoop van aandelen B wordt in stemming gebracht. Na de stemming constateert de voorzitter dat het voorstel is aangenomen, zonder tegenstemmen of onthoudingen.

#### **Agendapunt 7: Conversie van aandelen**

Artikel 3 lid 4 van de statuten van Value8 N.V. biedt de mogelijkheid dat een aandeel A in een aandeel B kan worden omgezet (geconverteerd) ingevolge een besluit van de algemene vergadering. Er bestaat thans nog geen voornemen om aandelen te converteren, maar het is het voorstel van het bestuur van Value8 N.V. dat nu reeds – onder bepaalde voorwaarden – het besluit door de AVA wordt genomen dat aandelen A in aandelen B worden omgezet. De voorzitter vraagt de AVA om – onder de opschortende voorwaarde dat de statutenwijziging van agendapunt 3a en van agendapunt 3b van kracht is geworden en onder de ontbindende voorwaarde dat de aandeelhouders A binnen vijf jaar na het van kracht worden van de statutenwijziging van agendapunt 3b – te stemmen over het voorstel tot conversie van een aandeel A in een aandeel B, onder de voorwaarde dat de houder van een aandeel A deze wens tot conversie door middel van een schriftelijk verzoek te kennen heeft gegeven aan het bestuur van Value8 N.V. en dat dientengevolge de statuten van Value8 N.V. worden gewijzigd in die zin dat de samenstelling van het maatschappelijk kapitaal afneemt met het aantal geconverteerde aandelen A en toeneemt met het aantal geconverteerde aandelen B.

Na de stemming constateert de voorzitter dat het voorstel is aangenomen, zonder tegenstemmen of onthoudingen.

### **Agendapunt 8: Rondvraag**

Op de vraag waar de oproepadvertentie is gepubliceerd geeft het bestuur geeft aan dat de advertentie voor deze vergadering in de OPC en de Spits! te vinden was en tevens op [www.value8.com](http://www.value8.com). Aandeelhouders kunnen zich daar ook aanmelden voor een nieuwsbrief en op die manier digitaal op de hoogte blijven van Value8.

De heer Rienks vraagt of er een vaste locatie komt voor aandeelhoudersvergaderingen. In principe was de keuze voor het aantal statutaire vergaderplaatsen onbeperkt. Vanuit logistiek oogpunt kiest het bestuur voor praktische locaties die voor het merendeel van de aandeelhouders goed te bereiken is, Arnhem en Ede genieten daarbij overigens niet de voorkeur. Bovendien heeft de heer Rienks een vraag over het optreden van de heer Faas, bestuurder van Recalcico, in de kwestie met Exendis. De heer De Vries geeft aan dat Recalcico in het verleden een conflict heeft gehad met het bestuur van Exendis. Daar is in de huidige situatie geen sprake meer van; met Recalcico en de heer Faas worden goede contacten onderhouden.

### **Agendapunt 9: Sluiting**

De voorzitter sluit omstreeks 12.30 de vergadering en dankt de aandeelhouders voor hun komst.