

**Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders Add Value Fund N.V.
d.d. 13 mei 2016 te Amsterdam, Johannes Vermeerstraat 14.**

Aanwezig:

Directie Add Value Fund Management: De heren Westerling (voorzitter & notulist) en Wiersma

Aandeelhouders: de heer Beijer (middels volmacht aan de Directie vertegenwoordigd)

1. Opening

De voorzitter heet alle aanwezigen van harte welkom op de vijfde Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Add Value Fund N.V. en opent de vergadering om 13.00 uur.

De oproep voor de vergadering is gedaan in Het Financieele Dagblad van donderdag 18 februari jl. en werd tevens op de website van het Add Value Fund geplaatst. De voorzitter constateert dat er vandaag derhalve rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen. Vervolgens stelt de voorzitter vast dat er 700 aandelen vertegenwoordigd zijn in de vergadering (0,04% van het geplaatste kapitaal).

2. Mededelingen en ingekomen stukken

Er zijn geen mededelingen of ingekomen stukken.

3. Behandeling van het jaarverslag 2015

Aangezien alle aanwezigen hebben bijgedragen aan de totstandkoming van het jaarverslag, stelt de voorzitter voor om het jaarverslag niet inhoudelijk te behandelen en over te gaan tot het vaststellen van de jaarrekening. Hij constateert dat de Algemene Vergadering hiermee unaniem instemt.

4. Vaststelling van de jaarrekening 2015

De voorzitter stelt de vergadering voor om de jaarrekening 2015, welke door Mazars voorzien is van een goedkeurende verklaring, vast te stellen. Hij constateert dat de Algemene Vergadering hier unaniem mee instemt en dat de jaarrekening daarmee is vastgesteld.

5. Goedkeuring voorstel tot uitkering van dividend

De Directie stelt voor om, net als over het boekjaar 2014, een contant dividend van € 0,80 per aandeel (bruto) uit te keren. De voorzitter constateert dat de Algemene

Vergadering hier unaniem mee instemt en dat de voorgestelde dividenduitkering daarmee is goedgekeurd.

6a. Verlening van décharge aan Directie

Nu de jaarrekening is vastgesteld stelt de voorzitter de Algemene Vergadering voor om de Directie te déchargeren voor het gevoerde beleid. Hij constateert dat de Algemene Vergadering hier unaniem mee instemt en dat de Directie derhalve décharge is verleend.

6b. Verlening van décharge aan Raad van Commissarissen

De voorzitter stelt de Algemene Vergadering vervolgens voor om de Raad van Commissarissen te déchargeren voor het uitgevoerde toezicht. Hij constateert dat de Algemene Vergadering hier unaniem mee instemt en dat daarmee aan de Raad van Commissarissen décharge is verleend.

7. Benoeming van de externe accountant

De Directie stelt voor om EY aan te stellen als controlerend accountant voor de jaarrekening 2016. De voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering hiermee instemt en dat daarmee EY is benoemd als controlerend accountant.

8. Rondvraag

Er wordt geen gebruik gemaakt van de rondvraag.

9. Sluiting

Onder dankzegging van alle aanwezigen, sluit de voorzitter om 13.15 uur de vergadering.