

**Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders Add Value Fund N.V.
d.d. 20 april 2018 te Amsterdam, Johannes Vermeerstraat 14.**

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

RvC: Verschoor, Steenbeek en Smits

Aandeelhouders: J.F. Westerling en W.F. Burgers gevolmachtigd door mevrouw A.E. Nettekoven

1. Opening

De voorzitter heet alle aanwezigen van harte welkom op de 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 1 maart 2018 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 44.141 aandelen vertegenwoordigd zijn in de vergadering (2,09% van het geplaatste kapitaal).

2. Mededelingen en ingekomen stukken

Er zijn geen mededelingen of ingekomen stukken.

3. Behandeling van het jaarverslag 2017

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 2017

De voorzitter stelt de vergadering voor om de jaarrekening 2017, welke door EY 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 2016, 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. De aandelen Add Value Fund zullen dinsdag 24 april ex-dividend noteren. De betalingsdatum is drie dagen later later op vrijdag 27 april 2018.

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. Herbenoeming Commissarissen Verschoor, Steenbeek en Smits

De voorzitter stelt de Algemene Vergadering vervolgens voor om de Raad van Commissarissen te herbenoemen voor een termijn van drie jaar. Hij constateert dat de Algemene Vergadering hier unaniem mee instemt en dat daarmee de Raad van Commissarissen is herbenoemd voor een nieuwe termijn van drie jaar.

8. Benoeming van de externe accountant

De Directie stelt voor om EY aan te stellen als controlerend accountant voor de jaarrekening 2018. De voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering hiermee instemt en dat daarmee EY is benoemd als controlerend accountant.

9. Rondvraag

Er wordt geen gebruik gemaakt van de rondvraag.

10. Sluiting

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