

Notulen van het verhandelde tijdens de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de te Sliedrecht gevestigde Naamloze Vennootschap Unit 4 Agresso N.V. gehouden op 20 februari 2008 in het Party- en Vergadercentrum De Lockhorst, te Sliedrecht

1. Opening/mededelingen.

1.1. Overeenkomstig artikel 33 lid 1 van de statuten van de vennootschap treedt als voorzitter van de vergadering op de heer Th.J. Van der Raadt, voorzitter van de Raad van Commissarissen van de vennootschap. De voorzitter opent de vergadering om 10.00 uur en heet de aanwezigen welkom. De voorzitter wijst als secretaris aan de heer P. Oschatz.

1.2. De voorzitter doet de volgende inleidende mededelingen:

- De voertaal van de vergadering is Nederlands;
- Achter de vergadertafel hebben zitting genomen de leden van de Raad van Bestuur bestaande uit de heer C. Ouwinga, CEO van de vennootschap, de heer E.T.S. van Leeuwen, CFO en de leden van de Raad van Commissarissen van de vennootschap, te weten de heer P. Smits, de heer J.A. Vunderink, de heer E.D. Wiersma en de heer Th.J. van der Raadt, de voorzitter;
- De notulen van het verhandelde in de vergadering worden gemaakt door de secretaris, de heer P. Oschatz;
- Ten behoeve van de notulen wordt de aanwezigen verzocht, als zij het woord wensen te voeren, eerst duidelijk naam, woonplaats en het aantal vertegenwoordigde aandelen te noemen en, voor zover nodig, de organisatie door wie de woordvoerder gemachtigd is. Er is gelegenheid tot het stellen van vragen na de toelichting bij elk agendapunt. Daarvoor kan gebruik gemaakt worden van de daarvoor opgestelde microfoons.
- Ten behoeve van de notulering van de vergadering, zal de vergadering worden opgenomen;
- Een ieder die een exemplaar van de notulen van de vergadering wenst te ontvangen, kan dit na afloop van de vergadering kenbaar maken door het invullen van een daartoe bestemd formulier;

1.3. Voorts deelt de voorzitter mede dat:

- aandeelhouders zijn opgeroepen door middel van een advertentie geplaatst in het NRC Handelsblad van 4 februari 2008 en in de Officiële Prijscourant van 4 februari 2008;
- een exemplaar van de agenda van de vergadering, de toelichting daarop tezamen met een aandeelhouderscirculaire vanaf de oproeping ter inzage hebben gelegen bij de vennootschap te Sliedrecht en bij de Fortis Bank te Amsterdam en aldaar beschikbaar waren. Bij de registratietafel waren deze stukken eveneens beschikbaar;
- later in de vergadering het aantal aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders en het aantal stemmen dat in de vergadering kan worden uitgebracht, zal worden medegedeeld.

1.4. De voorzitter constateert dat aan de wettelijke en statutaire bepalingen voor oproeping van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Unit 4 Agresso N.V. is voldaan en dat de vergadering bevoegd is om rechtsgeldig besluiten te nemen over alle geagendeerde voorstellen.

1.5. De voorzitter geeft gelegenheid tot het stellen van vragen. De voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot de behandeling van punt 2 van de agenda.

2. Voorstel van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Unit 4 Agresso N.V. tot goedkeuring van de acquisitie van het gehele aandelenkapitaal van CODA Plc. door Agresso Ltd. een volle dochteronderneming van Unit 4 Agresso N.V.

2.1. Voor een toelichting geeft de voorzitter het woord aan de heer Ouwinga. De heer Ouwinga bedankt de voorzitter en heet de aanwezigen welkom bij de vergadering. De heer Ouwinga geeft een presentatie over de voorgenomen acquisitie van CODA. Hij wijst er daarbij op, dat CODA is genoteerd aan de AIM beurs in het Verenigd Koninkrijk en dat volgens de beursregels van AIM er tijdens deze vergadering geen andere informatie bekend kan worden gemaakt, dan reeds bekend gemaakt is in het Verenigd Koninkrijk. Het bod dat gedaan is op CODA is een voorwaardelijk bod, nu de voorgenomen acquisitie de instemming van de aandeelhouders van Unit 4 Agresso behoeft. Ten behoeve van de acquisitie heeft Unit 4 Agresso tegen scherpe

UNIT4AGRESSO

voorwaarden een lening betrokken van de banken ABN-AMRO en ING Bank. De belangrijkste reden voor Unit 4 Agresso achter de acquisitie is schaalgrootte. CODA is een stabiel bedrijf met veel onderhoudscontracten welke een vaste stroom van inkomsten genereren. CODA heeft een goed product, dat net is vernieuwd en er is een goed contact tussen het management van Unit 4 Agresso en dat van CODA.

2.2. De voorzitter dankt de heer Ouwinga voor de presentatie en deelt mee dat er 29 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, tezamen rechthebbend op 7.513.535 aandelen.

2.3. De voorzitter geeft gelegenheid tot het stellen van vragen. De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de heer Stevense. De heer Stevense is houder van 10 aandelen. De heer Stevense vraagt zich af (a) of de prijs van CODA niet aan de stijve kant is, (b) of de schaalgrootte met de acquisitie van CODA niet te uitgebreid wordt, (c) hoe de volledige rapportage van CODA over 2007 is, (d) of er met de mentaliteitsverschillen tussen het Nederlandse Unit 4 Agresso en het Engelse CODA rekening gehouden wordt, (e) hoe zal worden omgegaan met de verschillende merknamen Unit 4 Agresso en CODA en (f) wat de verdere plannen van Unit 4 Agresso zijn qua uitbreiding in de Verenigde Staten?

(a) De heer Van Leeuwen geeft aan, dat er vanwege het openbare bod op alle aandelen van CODA noodzakelijkerwijs een premie is geboden bovenop de beurskoers van CODA. Volgens de heer Van Leeuwen is de prijs op een stand-alone basis sowieso een goede prijs.

(b) De heer Ouwinga licht toe, dat Unit 4 Agresso groeit, maar dat in het afgelopen jaar tevens de Noxs activiteiten (*Secr: distributie van security software*) zijn verkocht. De opbrengst van deze verkoop wordt gebruikt voor de uitbreiding van de business software activiteiten, zodat er een betere focus is.

(c) De heer Ouwinga wijst er op, dat de 2007 jaarcijfers van CODA nog niet zijn verschenen, zodat daar nog niets over kan worden gezegd. Begin januari 2008 heeft CODA echter een persbericht uitgebracht waarin is aangegeven dat de verwachtingen voor 2008 zeer goed waren.

(d) Volgens de heer Ouwinga dient met cultuurverschillen natuurlijk altijd rekening te worden gehouden.

(e) Unit 4 Agresso is volgens de heer Ouwinga trots op de merken die zij heeft. Voor de komende periode zal CODA haar naam nog behouden. Het verdere gebruik

van de verschillende merknamen wordt nog uitgewerkt.

(f) De heer Ouwinga wijst er op, dat Unit 4 Agresso reeds verschillende activiteiten in de Verenigde Staten ontplooit.

- 2.4. De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de heer Derks. De heer Derks geeft aan dat hij de Vereniging van Effectenbezitters, houder van 4 aandelen, vertegenwoordigt. De heer Derks merkt in het algemeen op, dat hij van mening is, dat de van tevoren beschikbare aandeelhouderscirculaire onvoldoende informatie geeft om als aandeelhouder een beslissing te kunnen nemen over de voorgenomen acquisitie van CODA. Hiernaast vraagt de heer Derks zich af (a) wat de toekomstverwachtingen van Unit 4 Agresso voor 2008-2010 zijn, (b) of de directie van CODA mee over gaat en of er financiële toezeggingen zijn gedaan aan de directie van CODA en (c) of het groei-doel van Unit 4 Agresso van € 500mio omzet binnen 2 à 3 jaar nog wel een realistische target is?

De voorzitter verzoekt de heer Ouwinga de vragen van de heer Derks te beantwoorden.

(a) De heer Ouwinga geeft aan, dat hij gelet op de beursregels cijfermatig niet meer informatie kan verstrekken dan reeds is gedaan.

(b) Volgens de heer Ouwinga blijft het operationele management van CODA, de zogenaamde non-executives uit het bestuur van CODA vertrekken. Aan de directie van CODA zijn geen financiële toezeggingen gedaan.

(c) Na de gepubliceerde 2006 cijfers is Unit 4 Agresso volgens de heer Ouwinga verder gegroeid. Volgende week zullen de 2007 cijfers van Unit 4 Agresso bekend zijn. Met de € 70mio omzet van CODA is Unit 4 Agresso al goed op weg naar het groei-doel van € 500mio over 2 à 3 jaar.

- 2.5. De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de heer Burgers. De heer Burgers geeft aan dat hij spreekt namens het Add Value Fund, houder van 150.000 aandelen. De heer Burgers maakt in het algemeen het bestuur een compliment voor het realiseren van de voorgenomen acquisitie. De heer Burgers vraagt zich hiernaast af of het CODA management in het bestuur van Unit 4 Agresso zal plaatsnemen zodat meer sprake is van een fusie dan van een overname. De voorzitter antwoordt hierop, dat hij de vraag van de heer Burgers een goede vraag vindt, maar dat een uitbreiding van het bestuur van Unit 4 Agresso op dit moment niet overwogen wordt. De heer Burgers vraagt zich tevens af hoe er synergie

UNIT4AGRESSO

tussen Unit 4 Agresso en CODA zal worden bereikt en wat de impact op R&D zal zijn. De voorzitter antwoordt, dat aan de synergie uiteraard wordt gewerkt, maar dat hier nog niets concreet over kan worden gezegd. De heer Ouwinga vult aan, dat CODA op dit moment nog een zelfstandige beursonderneming is. De synergie mogelijkheden zijn volgens de heer Ouwinga goed.

- 2.6. De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de heer Duffeleer. De heer Duffeleer geeft aan dat hij spreekt namens Quaeroq CVBA, houder van 235.279 aandelen. De heer Duffeleer vraagt zich af (a) hoe de product-fit is van de producten van Unit 4 Agresso en die van CODA en (b) wat de invloed van de voorgenomen acquisitie van CODA is op de plannen van Unit 4 Agresso in Frankrijk?

De voorzitter verzoekt de heer Ouwinga de vragen van de heer Duffeleer te beantwoorden.

(a) De heer Ouwinga geeft aan, dat het CODA product zeker sterke kanten heeft. Bovendien is er net een nieuwe versie, CODA Neon. Het productenportfolio van Unit 4 Agresso is breder, dit terwijl het CODA product op sommige punten dieper gaat. Heel belangrijk voor de heer Ouwinga is, dat er voorzichtig met klanten wordt omgegaan.

(b) De heer Ouwinga wijst er op, dat Unit 4 Agresso haar verkoopmodel voor Frankrijk onlangs heeft gewijzigd. Unit 4 Agresso zal bekijken hoe de acquisitie van CODA bij het gewijzigde model past.

- 2.7. De voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn en brengt de goedkeuring van het voorstel in stemming. De heer Derks (namens de VEB, houder van 4 aandelen) onthoudt zich van stemming. De voorzitter constateert dat het voorstel met meerderheid van stemmen is goedgekeurd.

3. Rondvraag.

De voorzitter geeft de vergadering de gelegenheid om vragen te stellen. De voorzitter constateert dat de vergadering geen vragen heeft.

4. Sluiting.

De voorzitter dankt alle aanwezigen voor hun komst en voor de getoonde belangstelling voor Unit 4 Agresso N.V. De voorzitter nodigt de aanwezigen uit aansluitend nog een kop koffie te drinken en sluit om 11.15 uur de vergadering.