

Van: Leo Us <usleo3747@gmail.com>
Verzonden: dinsdag 7 mei 2024 03:02
Aan: Info Bovemij <info@bovemij.nl>
CC: info@recalcico.nl
Onderwerp: Verzoek om overleg met RvC en RvB Bovemij

Geachte leden van de RvB en RvC,

Ik ben voornemens een klacht in te dienen bij de toezichthouder(s) inzake het niet terstond publiceren van koersgevoelige informatie door Bovemij. Alvorens daar eventueel toe over te gaan, pleeg ik eerst graag overleg met de vennootschap uit oogpunt van zorgvuldigheid. In een gesprek zou ik graag geïnformeerd worden over de wijze waarop interne managementrapportages worden opgesteld en gedistribueerd t.b.v. RvB en RvC (inhoud, vorm, frequentie) en welke informatie daaruit is gedeeld met de STAK Bovemij, dat laatste met name in de periode January 2023 - Maart 2024, omdat ik uit het laatste Jaarverslag Bovemij begrijp dat die informatievoorziening recent is herzien.

Ik verblijf momenteel in de USA, vandaar dit afwijkende nummer en e-mail adres, maar ben met een negatief tijdsverschil van 6 uur, goed bereikbaar voor overleg. Voor het plannen van een afspraak zie ik datumvoorstellen na 13 mei met belangstelling tegemoet.

Met vriendelijke groeten,

Frans Faas

Recalcico Beheer B.V.

Van: Bianca van Hest <bianca.vanhest@bovemij.nl>

Verzonden: dinsdag 14 mei 2024 19:57

Aan: Frans Faas Recalcico <info@recalcico.nl>

CC: usleo3747@gmail.com

Onderwerp: FW: Verzoek om overleg met RvC en RvB Bovemij | niet terstond publiceren koersgevoelige informatie

Urgentie: Hoog

Beste heer Faas,

Naar aanleiding van uw onderstaande mail, reageer ik graag.

U geeft hierbij aan dat u het vermoeden heeft dat Bovemij zich niet aan de MAR heeft gehouden, te weten het terstond publiceren van koersgevoelige informatie door Bovemij. U refereert hierbij aan een passage uit het jaarverslag waarin wordt aangegeven dat deze informatievoorziening recent is herzien.

Onderstaand de passage waar u waarschijnlijk aan refereert, op pagina 67 van het jaarverslag:

De certificaathouders en STAK zijn positief over de aanscherpingen in de strategie waarbij de focus komt te liggen op verzekeringen, data en garanties om hier een goede performance in te willen bereiken. Verder is besproken dat de STAK regelmatig als aandeelhouder op de hoogte wordt gehouden door de Raad van Bestuur over de ontwikkelingen bij Bovemij voor zover dit door de MAR-wetgeving mogelijk is. Onderkend wordt dat er voor de problematiek van de beperkte verhandelbaarheid van certificaten geen oplossing nu voorhanden is. Zoals eerder aangegeven zal Bovemij blijvend kijken naar de mogelijkheden van een eventueel nieuw inkoopprogramma.

Het bestuur van Bovemij heeft met de aandeelhouders BOVAG en STAK afgesproken hen regelmatig op de hoogte te houden over ontwikkelingen bij Bovemij en dit niet alleen te beperken tot de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders. Hierbij wordt de MAR in acht genomen en informatie die als (mogelijk) koersgevoelig kan worden aangemerkt niet gedeeld. Leidend in deze afweging is de brochure van de AFM "Openbaarmaking van voorwetenschap".

Geef dit voor u voldoende antwoord op uw vraag of zou u naar aanleiding van mijn reactie meer informatie willen ontvangen? Dan verneem ik dat graag.

Met vriendelijke groet,

Bianca van Hest
Secretaris RvB - RvC

Van: Frans Faas Recalcico <info@recalcico.nl>

Verzonden: woensdag 15 mei 2024 15:56

Aan: Bianca van Hest <bianca.vanhest@bovemij.nl>

Onderwerp: RE: Verzoek om overleg met RvC en RvB Bovemij | niet terstond publiceren koersgevoelige informatie

Geachte mevrouw van Hest,

Bedankt voor uw reactie, waarover ik op zich positief ben, maar die helaas geen antwoord geeft op mijn vraag. Om de communicatie te vergemakkelijken zal ik dan maar het boetekleed aantrekken, door te stellen dat mijn e-mail kennelijk niet duidelijk was, hetgeen ik bij deze zal proberen te repareren.

Ik wijs U er alvast op dat vanwege de structuur waarbij Bovemij een zelfstandige entiteit is met een eigen beursnotering op het Captin-platform (hetgeen een eigen verantwoordelijkheid met zich meebrengt ten aanzien van de bepalingen inzake de MAR) en dat PB Holding een belang houdt in Bovemij, tevens via de heer van der Kwast vertegenwoordigd is in de STAK en ook een zelfstandige beursnotering heeft (hetgeen een eigen verantwoordelijkheid met zich meebrengt ten aanzien van de bepalingen inzake de MAR), de vraag wie ik zou moeten aanspreken op een eventuele overtreding (of wellicht beide) een complexe is.

Met het oog op de te betrachten zorgvuldigheid, want klachten gaan natuurlijk te allen tijde gepaard met publiciteit en leiden mogelijk tot animositeit (hoewel dat nadrukkelijk niet mijn intentie is), leek het mij daarom verstandig met beide entiteiten te overleggen (waarbij uw gewaardeerde reactie een eerste stap is en ik van PB Holding helaas nog niets heb vernomen op mijn relevante andere vragen).

1. De voorgenomen klacht ziet dus **niet** toe op de door U aangehaalde passage in het jaarverslag (p. 67), omdat die betrekking heeft op de situatie **na** het boekjaar 2023.
2. De voorgenomen klacht ziet dus toe op de berichtgeving over de resultaten van 2023, waarbij de navolgende chronologische berichten volgens mij relevant zijn:
 - a. Halfjaarcijfers 2023 (Persbericht Bovemij d.d. 18 augustus 2023, dat U uiteraard zelf kent, maar voorzover relevant spreekt van een positief resultaat uit de bedrijfsuitoefening van 4 miljoen).
 - b. Aanpassing strategie (Persbericht Bovemij d.d. 29 november 2023, dat U uiteraard zelf kent, maar zover relevant niet rept van sterk afwijkende resultaten in HJ2).
 - c. Uitkering incidenteel dividend (Persbericht Bovemij d.d. 1 december 2023, dat U uiteraard zelf kent, maar voorzover relevant spreekt van 'een solide financiële basis' waardoor deze uitkering mogelijk is).
 - d. Persbericht 4 december 2023 van PB Holding (terug te vinden op hun website, waarin voor zover relevant wordt gemeld: 'Over de verwachte resultaten over het gehele boekjaar 2023 (van Bovemij, FF) zijn geen concrete mededelingen gedaan. Wel is aangegeven dat de operationele resultaten in H2-2023 vergelijkbaar zullen zijn met die over H1-2023').
 - e. Aanpassing RvB
 - f. Jaarcijfers 2023 (Persbericht Bovemij 27 februari 2024, dat U uiteraard zelf kent, waarin de negatieve operationele resultaten over 2023, het nemen van een extra voorziening en de forse daling van de solvabiliteit worden gemeld.

De concrete vragen zijn dus:

- Wanneer was Bovemij op de hoogte van de sterk afwijkende operationele resultaten over HJ2 2023?
- Wanneer (en op basis van welke interne informatie) heeft Bovemij aan PB Holding aangegeven dat de operationele resultaten vergelijkbaar zullen zijn met die over H1-2023?
- Hoe ziet globaal het interne rapportagesysteem er uit t.b.v. RvB en RvC Bovemij qua inhoud, vorm en frequentie?

Ik zie uw reactie (weer) met belangstelling tegemoet!

Met vriendelijke groeten,

Frans Faas

Recalcico Beheer B.V.

Van: Bianca van Hest <bianca.vanhest@bovemij.nl>

Verzonden: woensdag 29 mei 2024 18:13

Aan: Frans Faas Recalcico <info@recalcico.nl>

Onderwerp: RE: Verzoek om overleg met RvC en RvB Bovemij | niet terstond publiceren koersgevoelige informatie

Beste heer Faas,

Graag kom ik terug op de concrete vragen die u in onderstaande mail heeft verwoord.

- Wanneer was Bovemij op de hoogte van de sterk afwijkende operationele resultaten over HJ2 2023?

Pas ten tijde van het opstellen van de jaarcijfers over 2023, eind februari 2024 is voldoende duidelijk geworden dat er sprake was van een aanzienlijk negatief (voorlopig) resultaat.

- Wanneer (en op basis van welke interne informatie) heeft Bovemij aan PB Holding aangegeven dat de operationele resultaten vergelijkbaar zullen zijn met die over H1-2023?

Bovemij heeft niet gecommuniceerd dat de operationele resultaten in H2-2023 vergelijkbaar zullen zijn met die over H1-2023.

- Hoe ziet globaal het interne rapportagesysteem er uit t.b.v. RvB en RvC Bovemij qua inhoud, vorm en frequentie?

De RvB rapporteert aan de RvC van Bovemij. In de jaarplanning is standaard voorzien in 5 RvC vergaderingen per jaar. Zoals beschreven in de jaarverslagen van Bovemij is de afgelopen jaren de RvC vaker bijeengekomen dan de reguliere vergadering dit op basis van de situatie en te nemen besluiten.

Ik hoop dat ik uw vragen zo voldoende heb kunnen beantwoorden en anders verneem ik dit graag,

Met vriendelijke groet,

Met vriendelijke groet,

Bianca van Hest
Secretaris RvB - RvC

Van: Frans Faas Recalcico <info@recalcico.nl>

Verzonden: donderdag 30 mei 2024 10:34

Aan: Bianca van Hest <bianca.vanhest@bovemij.nl>

Onderwerp: RE: Verzoek om overleg met RvC en RvB Bovemij | niet terstond publiceren koersgevoelige informatie

Geachte mevrouw van Hest,

Opnieuw bedankt voor uw reactie, die ik waardeer en toch nog even de volgende kanttekeningen (waarop U nog even kort kunt – laten – reageren).

Conclusie 1:

- a. Als ik het goed begrijp (ik combineer uw reactie in bullet points 1 en 3), dan krijgt de RvB dus geen periodieke (bijvoorbeeld: maandelijkse) operationele informatie op basis waarvan ze al veel eerder in 2023 op de hoogte hadden kunnen (en eigenlijk al moeten) zijn van de verslechterende gang van zaken? Dit lijkt mij overigens wel haast onmogelijk, maar een bevestiging ervan zou leiden tot de vaststelling dat het interne informatiesysteem bij de vennootschap niet op orde is (want geen tijdige en/of juiste managementinformatie op bij te sturen). Graag nadere toelichting derhalve.
- b. Is de opmerking in het persbericht van 1 december 2023 'De solide financiële basis van Bovemij biedt ruimte voor deze incidentele dividenduitkering' (onderstreping FF) dan gebaseerd op de – kennelijk – laatst bekende operationele informatie inzake HJ 1.

Conclusie 2:

Ik leg U graag de reactie van de heer van der Kwast voor (in een e-mail van 18 mei 2024 die ik uiteraard in mijn bezit heb en U op eerste verzoek desgewenst kan worden toegestuurd) met het verzoek om commentaar, want getuige de onderstaande reactie van de heer van der Kwast en uw opmerking 'Bovemij heeft niet gecommuniceerd dat de operationele resultaten in H2-2023 vergelijkbaar zullen zijn met die over H1-2023', spreekt minimaal één van de partijen niet de waarheid.

'PB Holding heeft niets toe te voegen aan bijgaand persbericht van 4 december 2023. De laatste zin van de vetgedrukte tekst is letter voor letter medegedeeld door Bovemij. PB Holding heeft daaraan niets toegevoegd of weggelaten'.

[Voor de goede orde: 'de laatste zin van de vetgedrukte tekst' is de mededeling dat Bovemij heeft aangegeven dat de operationele resultaten in H2-2023 vergelijkbaar zullen zijn met die over H1-2023].

Met vriendelijke groeten,

Frans Faas

Recalcico Beheer B.V.

Van: Bianca van Hest <bianca.vanhest@bovemij.nl>

Verzonden: vrijdag 31 mei 2024 13:33

Aan: Frans Faas Recalcico <info@recalcico.nl>

Onderwerp: RE: Verzoek om overleg met RvC en RvB Bovemij | niet terstond publiceren
koersgevoelige informatie

Beste heer Faas,

We hebben kennisgenomen van uw email en zien geen reden voor een nadere reactie.

Met vriendelijke groet,

Bianca van Hest
Secretaris RvB - RvC

Van: Frans Faas Recalcico

Verzonden: zondag 2 juni 2024 22:39

Aan: Bianca van Hest <bianca.vanhest@bovemij.nl>

Onderwerp: RE: Verzoek om overleg met RvC en RvB Bovemij | niet terstond publiceren
koersgevoelige informatie

Geachte mevrouw van Hest,

Bedankt voor uw reactie, die ik begrijp en waardeer. Het heeft inderdaad geen zin om de vennootschap (nog) verder in verlegenheid te brengen, dus zullen we de oordeelsvorming over de door mij opgebrachte issues verder overlaten aan de toezichthouder(s).

Ik wens de RvB en de RvC veel sterkte bij het weer op de rails krijgen van Bovemij, want daar is uiteraard iedereen het meest bij gebaat.

Met vriendelijke groeten,

Frans Faas

Recalcico Beheer B.V.

Van: Frans Faas Recalcico

Verzonden: maandag 3 juni 2024 22:13

Aan: Bianca van Hest <bianca.vanhest@bovemij.nl>

Onderwerp: FW: Verzoek om overleg met RvC en RvB Bovemij | niet terstond publiceren koersgevoelige informatie

Geachte mevrouw van Hest,

De discussie neemt een verrassende wending nu de heer van der Kwast, beweert dat de uitspraak inzake het HJ2 resultaat door Bovemij gedaan is op een vraag van een certificaathouder op de vergadering van 1 december 2023.

Wellicht kunt U mij de notulen van die vergadering toesturen?

Bij voorbaat dank voor de medewerking!

Met vriendelijke groeten,

Frans Faas

Recalcico Beheer B.V.