

Toelichting op de agenda



Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders Value8 NV
Restaurant Griftpark1, Blauwkapelseweg 30 te Utrecht
Donderdag 11 februari om 10.30 uur

1. Opening en mededelingen

2. Investering in Ceradis

a. informatie over Ceradis

Value8 verkrijgt een belang van 31,1 procent van de aandelen Ceradis, deels door uitgifte van nieuwe aandelen (17,6 procent) en deels door overname van het pakket van PPM Oost (13,4 procent). Daarnaast is een optie overeengekomen op nog eens 12,8 procent van de aandelen. Die optie heeft een looptijd van zes jaar en kan vanaf het vierde jaar worden uitgeoefend. De uitoefenprijs is afhankelijk van de mate waarin Ceradis erin slaagt om vooraf gestelde doelen te bereiken.

Value8 heeft zeer veel vertrouwen in het productenpakket van Ceradis en de groeimogelijkheden van het bedrijf. Tevens is Ceradis in onderhandeling met enkele vooraanstaande partijen over de commercialisering van nieuwe gewasbeschermingsmiddelen. De markt van natuurvriendelijke gewasbeschermingsmiddelen staat aan de vooravond van een sterke groei en door stringentere milieueisen zullen bestaande middelen in toenemende mate vervangen worden. Bekende beursgenoteerde spelers op het gebied van gewasbescherming zijn onder andere Bayer, Syngenta en BASF, maar ook Taminco dat binnenkort op de beurs van Brussel wordt geïntroduceerd. Voor verdere informatie over Ceradis wordt verwezen naar het persbericht van 23 december 2009.

b. emissie aan Delta Lloyd

Value8 financiert deze transactie deels uit eigen middelen en deels via een onderhandse aandelenemissie van 1,9 miljoen euro aan Delta Lloyd. De emissie heeft plaatsgevonden tegen 15 euro per aandeel Value8, waardoor Delta Lloyd een belang heeft verworven van 126.667 aandelen, ofwel 16,4 procent van de aandelen Value8 NV.

c. goedkeuring transactie

De transactie wordt – conform artikel 2:107a – ter goedkeuring voorgelegd aan de aandeelhoudersvergadering.

3. Wijziging van de statuten en structuur

a. aanpassing nominale waarde aandelen A en B

De voorgestelde statutenwijziging voorziet in een vereenvoudiging van de kapitaalstructuur. Doel van de statutenwijziging is het gelijktrekken van de nominale waarde van de aandelen A (met een nominale waarde van 3 euro) en de aandelen B (de thans verhandelbare aandelen, nominale waarde 0,01 euro). Na effectuering van de statutenwijziging zullen zowel de aandelen A als de aandelen B een nominale waarde van 1,40 euro hebben, en daarom kan de regeling in artikel 28 omtrent het uitoefenen van het stemrecht worden vereenvoudigd. De voorgestelde statutenwijziging is bij de agendastukken toegevoegd.

b. conversie aandelen A in aandelen B

Met het van kracht worden de statutenwijziging zullen de uitstaande 350.000 aandelen A worden omgezet in 350.000 aandelen B. Op dat moment zullen er 773.381 aandelen B uitstaan. Voor de economische verhoudingen en de zeggenschapsverhoudingen hebben deze wijzigingen geen consequenties.

c. omzetting agioreserve

Besluit tot aanwending van een gedeelte van de reserve (groot € 28.499,59) tot volstorting van de aandelen B na statutenwijziging.

d. goedkeuring statutenwijziging

Voorstel om goedkeuring te verlenen aan de statutenwijziging. De goedkeuring is tevens een machtiging aan iedere (kandidaat-)notaris verbonden aan Pels Rijcken & Droogleever Fortuijn N.V. tot het doen verlijden van de notariële akte van statutenwijziging en aanvraag verklaring van geen bezwaar;

4. Benoeming commissaris

Aan de aandeelhoudersvergadering wordt voorts voorgesteld om Hans Pontier te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen. Indien de aandeelhoudersvergadering hiermee instemt, zal de Raad bestaan uit drie personen waaronder – naast Hans Pontier – ook Peter van der Lugt (voorzitter) en Jaap van Duijn. Het curriculum vitae van de heer Pontier is aan de agendastukken toegevoegd.

5. Aanwijzing van de accountant

Voorstel om Mazars te benoemen tot accountant van Value8.

6. Rondvraag en sluiting