

# **OPROEPING ALGEMENE VERGADERING VAN CUMULATIEF PREFERENTE AANDEELHOUDERS C VALUE8 N.V.**

De Raad van Bestuur van Value8 N.V. ( de “Vennootschap”) nodigt de cumulatief preferente aandeelhouders C uit voor een Algemene Vergadering van Cumulatief Preferente Aandeelhouders C (de “Deelvergadering”), te houden op 4 juni 2020 aanvang 9.30 uur ten kantore van de Vennootschap, Brediusweg 33 te Bussum . Value8 biedt aandeelhouders de mogelijkheid om de vergadering digitaal bij te wonen.

## **De Agenda van de Deelvergadering is:**

- 1. Opening**
- 2. Voorstel tot wijziging van de statuten**  
Voorstel tot wijziging statuten (I), met betrekking tot de aanpassing van de preferente aandelen.\*
- 3. Sluiting**

*\* dit betreft een stempunt.*

## **Registratie, aanmelding en vertegenwoordiging**

De registratiedatum van de Deelvergadering is 7 mei 2020 (de “Registratiedatum”). Als stem- en vergadergerechtigden in de Deelvergadering hebben te gelden zij die op de Registratiedatum, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen op die datum, die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in het aandelhoudersregister van de Vennootschap of indien het aandelen betreft die zijn opgenomen in een verzameldepot zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, in het register dat daartoe door de betreffende intermediair zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (de “Intermediair”) wordt aangehouden.

Houders van aandelen in de Vennootschap die de Deelvergadering in persoon of bij gevolmachtigde wens bij te wonen, dienen zich uiterlijk 28 mei 2020, 17:30 uur, via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting) of via hun Intermediair, schriftelijk aan te melden. Tot genoemd tijdstip kan ook een elektronische volmacht met steminstructie verleend worden via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting). Intermediairs kunnen zich uiterlijk 29 mei 2020 om 11:30 uur aanmelden bij ABN AMRO. Een aanmelding voor de (voorafgaande) Algemene Vergadering van Aandelhouders van Value8 door een houder van de cumulatief preferente aandelen C geeft ook toegang tot de Deelvergadering.

Met het oog op de gezondheidsrisico's rond Covid-19 en het verbod op algemene groepsbijeenkomsten zoals uitgevaardigd door de Nederlandse overheid op 23 maart 2020, verzoeken wij al onze aandelhouders de Deelvergadering (zoveel mogelijk) niet fysiek bij te wonen, maar gebruik te maken van een (elektronische) volmacht. In verband met het Covid-19-virus zal het bestuur van de Vennootschap de Vergadering zoveel mogelijk digitaal plaats laten vinden. Het bestuur zal de Deelvergadergerechtigden na aanmelding informeren op welke wijze zij digitaal aan de vergadering kunnen deelnemen. Geïnteresseerde Deelvergadergerechtigden wordt verzocht in dat kader na registratie bij hun financiële instelling ook een email naar [info@value8.com](mailto:info@value8.com) te sturen met een verzoek tot het (digitaal) deelnemen aan de Deelvergadering. Deelvergadergerechtigden die vragen willen stellen kunnen tot 1 juni 2020 10.00 uur hun vragen schriftelijk sturen naar [info@value8.com](mailto:info@value8.com).

## **Geplaatst kapitaal en stemrechten**

Per datum oproep heeft de vennootschap een geplaatst kapitaal van EUR 4.046.487,20 bestaande uit 10.685.792 aandelen B met een nominale waarde van EUR 0,35 en 218.900 cumulatief preferente aandelen C met een nominale waarde van EUR 1,40.

## TOELICHTING OP DE AGENDA

### *Agendapunt 2.*

Value8 heeft sinds 2012 cumulatief preferente aandelen C uitstaan. Op de cumulatief preferente aandelen C wordt een dividend uitgekeerd van 7% van de eerste uitgiftekoers van 25 euro, ofwel 1,75 euro per cumulatief preferent aandeel C. Value8 heeft het recht om deze cumulatief preferente aandelen C onder bepaalde voorwaarden in te trekken. Value8 overweegt om wijzigingen in de voorwaarden van de preferente aandelen voor te stellen. Op dit moment zijn de preferente aandelen een relatief duur instrument dat – gegeven het hoge dividendpercentage – niet actief wordt ingezet als financieringsinstrument voor de verdere groei van Value8. In dat kader wordt voorgesteld de statuten van Value8 te wijzigen onder meer ten einde:

- Het dividendpercentage te verlagen van 7 naar 5 procent;
- Een eenmalige extra uitkering om aandeelhouders ter compensatie van de intrekkingpremie ten bedrage van 2,10 euro per preferent aandeel;
- De preferente aandelen te splitsen (1:4). Dat betekent dat de houder van 1 oud preferent aandelen 4 nieuwe preferente aandelen ontvangt. De basiswaarde (25 euro) zal daardoor dalen naar 6,25 euro.

Uitgaande van een dividendpercentage van 5 procent en een basiswaarde van 6,25 euro per preferent aandeel, komt het jaarlijkse dividend uit op 0,3125 eurocent.

Het bestuur zegt toe de cumulatief preferente aandelen na effectuering van de statutenwijziging gedurende 5 jaren niet in te trekken. Deze toezegging vereist geen wijziging van de statuten.

De verwachting is dat – na het doorvoeren van de wijzigingen – dit financieringsinstrument zal kunnen worden ingezet bij de financiering van de verdere groei van Value8. Bovendien wordt verwacht dat de verhandelbaarheid van de preferente aandelen aanzienlijk zal kunnen verbeteren. Op een aparte aandeelhoudersvergadering voor de houders van de cumulatief preferente aandelen C op 27 december 2019 zijn de prefhouders in de gelegenheid gesteld om vragen te stellen en hun visie te geven. Middels een informele peiling hebben de prefhouders hun steun voor de wijzigingen uitgesproken. De reacties van prefhouders zijn meegenomen in de voorstellen tot wijziging van de statuten van Value8.

Aan de Deelvergadering wordt voorgesteld om in te stemmen met deze statutenwijziging. De wijziging geschiedt onder voorwaarde van akkoord van de vergadering van preferente aandeelhouders, die na deze Deelvergadering zal plaatsvinden.

Het voorstel behelst tevens het verlenen van een machtiging aan elke bestuurder van de Vennootschap en aan iedere medewerker, advocaat of (kandidaat-)notaris om de akte houdende statutenwijziging (I) te tekenen. De conceptakte is gepubliceerd op de website van de Vennootschap ([www.value8.com](http://www.value8.com)) en is tevens beschikbaar ten kantore van de Vennootschap.

Huidige statuten	statutenwijziging (I)
<u>Artikel 4</u> 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt zeven miljoen twee honderd tachtig duizend euro (€ 7.280.000,00)	<u>Artikel 4</u> 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt zeven miljoen twee honderd tachtig duizend euro (€ 7.280.000,00)

<p>verdeeld in:</p> <p>a) twee miljoen acht honderd duizend (2.800.000) aandelen A van nominaal vijf en dertig eurocent (€ 0,35) elk, in deze statuten verder aan te duiden als "aandelen A";</p> <p>b) veertien miljoen (14.000.000) aandelen B van nominaal vijf en dertig eurocent (€ 0,35) elk, in deze statuten verder aan te duiden als "aandelen B"; en</p> <p>c) een miljoen (1.000.000) cumulatief financieringspreferente aandelen C van nominaal een euro en veertig eurocent (€ 1,40) elk, in deze statuten verder aan te duiden als "aandelen C".</p>	<p>verdeeld in:</p> <p>d) twee miljoen acht honderd duizend (2.800.000) aandelen A van nominaal vijf en dertig eurocent (€ 0,35) elk, in deze statuten verder aan te duiden als "aandelen A";</p> <p>e) veertien miljoen (14.000.000) aandelen B van nominaal vijf en dertig eurocent (€ 0,35) elk, in deze statuten verder aan te duiden als "aandelen B"; en</p> <p>f) vier <del>een</del> miljoen (44.000.000) cumulatief financieringspreferente aandelen C van nominaal <del>een euro en veertig eurocent (€ 1,40)</del> <u>vijfendertig eurocent (€ 0,35)</u> elk, in deze statuten verder aan te duiden als "aandelen C".</p>
<p>Artikel 9.3</p> <p>c. [...] tot aan de dag van terugbetaling, en</p> <p>d. een uitkering van vijftiwintig/honderdste procent (0,25%) voor elk volledig kwartaal over:</p> <p>(i) het nominale bedrag, vermeerderd met</p> <p>(ii) het bedrag aan agio dat werd gestort bij het eerst uitgegeven aandeel C, welke uitkering wordt berekend vanaf het eerstvolgende kwartaal na de dag van plaatsing van het aandeel C tot aan het laatste volledige kwartaal,</p> <p>een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 105 lid 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Het bestuur zal In verband met bedoelde uitkeringen een tussentijdse vermogensopstelling opmaken als bedoeld in artikel 105 lid 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.</p>	<p>Artikel 9.3</p> <p>c. [...] tot aan de dag van terugbetaling, <del>en</del></p> <p><del>d. een uitkering van vijftiwintig/honderdste procent (0,25%) voor elk volledig kwartaal over:</del></p> <p><del>het nominale bedrag, vermeerderd met het bedrag aan agio dat werd gestort bij het eerst uitgegeven aandeel C, welke uitkering wordt berekend vanaf het eerstvolgende kwartaal na de dag van plaatsing van het aandeel C tot aan het laatste volledige kwartaal,</del></p> <p>een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 105 lid 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Het bestuur zal In verband met bedoelde uitkeringen een tussentijdse vermogensopstelling opmaken als bedoeld in artikel 105 lid 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.</p>
<p>Artikel 23.2</p> <p>Na toepassing van het bepaalde in artikel 23.1 wordt, zo mogelijk, op elk aandeel C een dividend uitgekeerd gelijk aan een percentage van zeven procent - (7%) berekend over het nominale bedrag, vermeerderd met het bedrag aan agio dat werd gestort bij het eerst uitgegeven aandeel C.</p>	<p>Artikel 23.2</p> <p>Na toepassing van het bepaalde in artikel 23.1 wordt, zo mogelijk, op elk aandeel C een dividend uitgekeerd gelijk aan een percentage van <del>zeven vijf</del> procent (<u>75</u>%) berekend over het nominale bedrag, vermeerderd met het bedrag aan agio dat werd gestort bij het eerst uitgegeven aandeel C.</p>

Een dergelijke uitkering van de vennootschap is slechts mogelijk voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden	Een dergelijke uitkering van de vennootschap is slechts mogelijk voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden
---	---