

# Toelichting agenda AVA Value8 N.V. 15 juni 2016

## 3. Jaarverslag 2015

### *a. Verslag van de Raad van Bestuur*

Verwezen wordt naar het eerste deel van het jaarverslag 2015.

### *b. Vaststelling jaarrekening 2015 \**

Verwezen wordt naar de jaarrekening welke is opgenomen in het jaarverslag 2015.

### *c. Dividendbeleid*

In het kader van de financiering van de groei verwacht Value8 N.V. de komende jaren een relatief laag pay-out percentage te hanteren, waarbij het doel is het dividend tenminste op het huidige niveau te handhaven. Hiermee wordt ook een signaal gegeven aan de houders van Cumulatief Preferente aandelen Value8 N.V., aan wie – nog voordat dividend kan worden uitgekeerd aan gewone aandelen – een dividend van EUR 1,75 per aandeel toekomt.

### *d. Dividendvoorstel \**

De vergadering wordt voorgesteld in te stemmen met een dividend over 2015 van 0,15 euro per gewoon aandeel (A en B) en 1.75 euro per Cumulatief Preferent aandeel (C). Voorts wordt er voorgesteld een stockdividend uit te keren van 5% ofwel één aandeel op iedere 20 gewone aandelen (A en B).

## 4. Décharge

### *a. Raad van Bestuur \**

Voorgesteld wordt om de huidige Raad van Bestuur décharge te verlenen voor het gevoerde beleid over het boekjaar 2015.

### *b. Raad van Commissarissen \**

Voorgesteld wordt om de huidige Raad van Commissarissen décharge te verlenen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2015.

## 5. Machtiging aan de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht\*

Volgens de statuten kunnen aandelen slechts worden uitgegeven ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering of van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. De vergadering wordt voorgesteld om voor een periode van 18 maanden het bestuur te machtigen om maximaal 20 procent van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in aandelen uit te geven, alsmede tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht ten einde de strategie van de vennootschap te ondersteunen.

## 6. Machtiging tot inkoop van aandelen \*

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering de Raad van Bestuur machtiging verleent om, gedurende de wettelijke maximumtermijn van 18 maanden, gerekend vanaf de datum van deze vergadering aandelen in te kopen onder de volgende voorwaarden en overigens met inachtneming van de wet en de statuten. Het maximum aantal aandelen dat kan worden ingekocht bedraagt 20 procent van het geplaatste kapitaal in aandelen van de vennootschap; de inkooptransacties in aandelen B en/of C moeten worden uitgevoerd voor een prijs die ligt tussen de nominale waarde van de aandelen en 110 procent van de openingskoers van de aandelen zoals vermeld in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam op de dag van de inkooptransactie of bij afwezigheid van een dergelijke koers, de laatste daar vermelde koers. De inkooptransacties kunnen worden verricht ter beurse of anderszins.

## 7. Conversiemogelijkheid aandelen A \*

Value8 heeft twee soorten gewone aandelen, aandelen A en aandelen B. Beide aandelen hebben exact dezelfde rechten, alleen zijn aandelen A niet beursgenoteerd, terwijl de aandelen B op Euronext Amsterdam genoteerd zijn. Hiermee kan Value8 flexibeler zich op de kapitaalmarkt begeven. Artikel 4 lid 4 van de statuten van Value8 N.V. biedt de mogelijkheid dat een aandeel A in een aandeel B kan worden omgezet (geconverteerd) ingevolge een besluit van de algemene vergadering. Er bestaat thans nog geen concreet voornemen om de aandelen A te converteren, maar het is het voorstel van het bestuur van Value8 N.V. dat nu reeds – onder bepaalde voorwaarden – het besluit door de AvA wordt genomen dat aandelen A in aandelen B worden omgezet, onder de voorwaarde dat de houder van een

aandeel A deze wens tot conversie binnen vijf jaar na deze vergadering door middel van een schriftelijk verzoek te kennen heeft gegeven aan het bestuur van Value8 N.V.

\* = stempunt

Per datum van de oproep staan er 2.182.500 aandelen A, 5.869.500 aandelen B en 198500 aandelen C uit.