

Toelichting agenda AVA Value8 N.V. 11 juni 2014

4. Jaarverslag 2013

a. Verslag van de Raad van Bestuur

Verwezen wordt naar de hoofdstukken 1 t/m 7 van het jaarverslag 2013.

*b. Vaststelling jaarrekening 2013 **

Verwezen wordt naar de jaarrekening welke is opgenomen in het jaarverslag 2013.

c. Dividendbeleid

Voor het dividendbeleid wordt verwezen naar paragraaf 6.21 van de jaarrekening 2013.

*d. Dividendvoorstel **

De vergadering wordt voorgesteld in te stemmen met een dividend over 2013 van 0,12 euro per gewoon aandeel (A en B) en 1.75 euro per Cumulatief Preferent aandeel. Voorts wordt er voorgesteld een bonusaandeel uit te keren op iedere 20 gewone aandelen (A en B).

5. Décharge

*a. Raad van Bestuur **

Voorgesteld wordt om de huidige Raad van Bestuur décharge te verlenen voor het gevoerde beleid over het boekjaar 2013.

*b. Raad van Commissarissen **

Voorgesteld wordt om de huidige Raad van Commissarissen décharge te verlenen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2013.

6. 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.

7. 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.

8. Remuneratie Raad van Commissarissen *

Voorgesteld wordt om de jaarlijkse bezoldiging van de Raad van Commissarissen aan te passen naar 20.000 euro voor de leden en 25.000 euro voor de voorzitter. Dit is een verhoging van 5.000 euro op jaarbasis.

9. Benoeming accountant *

Voorgesteld wordt om Mazars Paardekooper Hoffman Accountants N.V. te benoemen voor de controle over het boekjaar 2014.

* = stempunt

Per datum van de oproeping bedraagt het aantal geplaatste aandelen: 5.801.000 waarvan 4.400.000 aandelen B (beursgenoteerd) en 1.401.000 aandelen A (niet genoteerd). Tevens staan 100.350 cumulatief preferente aandelen C (beursgenoteerd) uit. Het stemrecht op de cumulatief preferente aandelen wordt bepaald aan de hand van de beurskoers van deze aandelen in verhouding met de (ongesplitste) beurskoers van aandelen B op registratiedatum.