



Toelichting agenda AVA Value8 N.V. 11 juni 2015

4. Jaarverslag 2014

a. Verslag van de Raad van Bestuur

Verwezen wordt naar de hoofdstukken 1 t/m 8 van het jaarverslag 2014.

*b. Vaststelling jaarrekening 2014 **

Verwezen wordt naar de jaarrekening die is opgenomen in het jaarverslag 2014.

c. Dividendbeleid

In het kader van de financiering van de groei verwacht Value8 N.V. de komende jaren een stabiel pay-out percentage te hanteren, waarbij het doel is het dividend tenminste op het huidige niveau te handhaven. Aan de houders van Cumulatief Preferente aandelen Value8 N.V., komt – nog voordat dividend kan worden uitgekeerd aan gewone aandelen – een dividend van EUR 1,75 per aandeel toe.

*d. Dividendvoorstel **

Aan de vergadering wordt voorgesteld in te stemmen met een dividend over 2014 van 0,14 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).

5. Décharge

*a. Raad van Bestuur **

Voorgesteld wordt om de huidige Raad van Bestuur décharge te verlenen voor het gevoerde beleid over het boekjaar 2014.

*b. Raad van Commissarissen **

Voorgesteld wordt om de huidige Raad van Commissarissen décharge te verlenen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2014.

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. Samenstelling Raad van Commissarissen *

De Raad van Commissarissen stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor de heer Van de Vorst te benoemen tot commissaris van Value8 voor een periode van vier jaar.

Mr. M.H. (Marcel) van de Vorst is advocaat te Amsterdam en partner bij Jones Day (2013 tot heden). Van de Vorst is gespecialiseerd in fusies en overnames, private equity en venture capital participaties, joint ventures en herstructureringen. Hij heeft een brede ondernemingsrechtelijke transactie- en adviespraktijk met een focus op technologie, life sciences en andere op groei en innovatie gerichte bedrijven. Voorheen was Van de Vorst als partner verbonden aan Norton Rose Fulbright (2002-2013). Hij begon zijn carrière bij Trenité Van Doorne (1992-2002). De heer Van de Vorst bezit geen aandelen Value8.

9. Benoeming accountant *

Voorgesteld wordt om Mazars Paardekooper Hoffman Accountants N.V. te benoemen voor de controle over het boekjaar 2015.

* stempunt