



## Agenda AVA Value8 N.V. 28 juni 2017

Algemene Vergadering (AVA) van Value8 N.V., statutair gevestigd te Amsterdam, te houden op woensdag 28 juni 2017.

Locatie Beursplein 5, Amsterdam

Aanvang Woensdag 28 juni 2017 om 10.00 uur

1. Opening en mededelingen
2. Notulen van de AVA van 15 juni 2016 en 13 december 2016
3. Jaarverslag 2016
  - a. Verslag van de Raad van Bestuur
  - b. Vaststelling jaarrekening 2016 \*
  - c. Dividendbeleid
  - d. Dividendvoorstel \*
4. Décharge
  - a. Raad van Bestuur \*
  - b. Raad van Commissarissen \*
5. Machtiging tot uitgifte van aandelen \*
6. Machtiging tot inkoop van aandelen \*
7. (Her) benoeming Raad van Commissarissen \*
8. Benoeming accountant 2017 \*
9. Rondvraag
10. Sluiting

\* = stempunt

# Toelichting agenda AVA Value8 N.V. 28 juni 2017

## 3. Jaarverslag 2016

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

Verwezen wordt naar het eerste deel van het jaarverslag 2016.

### *b. Vaststelling jaarrekening 2016 \**

Verwezen wordt naar de concept jaarrekening die is opgenomen in het concept jaarverslag 2016. Op moment van oproep is de accountantsverklaring nog niet beschikbaar. Daarvoor wordt verwezen naar de persberichten van 15 mei en 17 mei 2017. De behandeling van het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2016 is mede afhankelijk zijn van de status hiervan ten tijde van de vergadering.

### *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. Daarbij wordt het operationele resultaat als leidraad gehanteerd. Met dit dividendbeleid 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 \**

Onder voorbehoud van vaststelling van de jaarrekening 2016 wordt aan de vergadering voorgesteld in te stemmen met een handhaving van het dividend op het niveau van 2015. Dit resulteert in een keuzedividend over 2016 van 0,15 euro per gewoon aandeel (A en B) of 3 nieuwe aandelen per 100 gewone aandelen, alsmede 1,75 euro per Cumulatief Preferent aandeel (C). Voorts wordt 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 Raad van Bestuur décharge te verlenen voor het gevoerde beleid over het boekjaar 2016.

*b. Raad van Commissarissen \**

Voorgesteld wordt om de Raad van Commissarissen décharge te verlenen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2016.

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. Aan 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 plus het op deze vergadering voorgestelde dividend in aandelen. De machtiging strekt mede 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 aan 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. (Her)benoeming Raad van Commissarissen \*

Voorstel om de heer Van Duijn te herbenoemen voor een periode van één jaar tot lid van de Raad van Commissarissen. De heer van Duijn heeft aangegeven het lidmaatschap en zijn voorzittersrol tot de AvA van 2018 te willen blijven vervullen.

#### 8. Benoeming accountant 2017 \*

Gezien de korte termijn tussen het publiceren van de jaarrekening en de oproep van de aandeelhoudersvergadering wordt voorgesteld de benoeming van de accountant te agenderen voor een buitengewone vergadering van aandeelhouders te houden in september of oktober 2017.

Per datum van de oproep staan er 1.299.553 aandelen A, 7.898.375 aandelen B en 218.900 aandelen C uit. De stemverhouding tussen de gewone aandelen (A+B) en de aandelen C wordt bepaald op basis van de gemiddelde koersen ten tijde van de registratiedatum.

