

Leeswijzer statutenwijziging Value8 BAVA 23-3-2011

Algemeen

De thans voorliggende statutenwijziging behelst onder meer de introductie van cumulatief financieringspreferente aandelen C. Deze introductie is ingegeven door de wens de flexibiliteit met betrekking tot de financiële structuur te vergroten. Na effectuering van de statutenwijziging zal het mogelijk zijn om financieringspreferente aandelen C uit te geven.

Voor het overige wordt deze statutenwijziging benut om een aantal wijzigingen van administratieve aard door te voeren en een aantal bepalingen te herformuleren. Daardoor wordt aansluiting verkregen bij de wettelijke bepalingen die deels gewijzigd zijn onder invloed van de hernieuwde aandeelhoudersrichtlijn (EU-richtlijn 2007/36) die per 1-7-2010 in Nederland van kracht is geworden.

Overzicht van de gewijzigde artikelen:

Nieuw artikel 1 (Begripsbepalingen) is toegevoegd om de algemene leesbaarheid van de statuten te vergroten.

Artikel 3 nieuw betreft enkele herformuleringen ten opzichte van het oude artikel. Deze houden geen materiele wijzigingen in.

Artikel 4 nieuw lid 1 is gewijzigd is die zin dat het maatschappelijk kapitaal is aangepast aan het huidig geplaatst kapitaal, zodat voor alle categorieën aandelen voldoende statutaire ruimte bestaat om deze aandelen – na besluit van het bestuur onder goedkeuring van de RvC en binnen de machtiging van de AVA – uit te geven. Bij deze statutenwijziging wordt de mogelijkheid gecreëerd om 1.000.000 cumulatief financieringspreferente aandelen C met een nominale waarde van EUR 1,40 per aandeel uit te geven. Voorts wordt ruimte voor de aandelen A vergroot met 350.000 nieuwe aandelen A á EUR 1,40 per aandeel. Het maatschappelijk kapitaal stijgt hierdoor van EUR 5.390.000,- tot EUR 7.280.000,-. Het geplaatst kapitaal verandert niet door de statutenwijziging.

In lid 2 en 3 van artikel 4 nieuw zijn enkele wijzigingen van administratieve aard doorgevoerd die verband houden met de introductie van cumulatief financieringspreferente aandelen C.

In artikel 6 nieuw zijn in lid 1 en lid 5 een tweetal wijzigingen van administratieve aard doorgevoerd, die verband houden met de introductie van cumulatief financieringspreferente aandelen C. Voorts is toegevoegd een nieuw lid 9 dat beoogt de stemverhoudingen in lijn te brengen met bepaling IV.1.2 van de Nederlandse Corporate Governance Code. Het stemrecht op de financieringspreferente aandelen C wordt gebaseerd op de reële waarde van de kapitaalbreng op die aandelen ten opzichte van de beurskoers van de aandelen B.

Aan artikel 7 nieuw is lid 3 toegevoegd. Deze toevoeging is ingegeven door de introductie van de cumulatief financieringspreferente aandelen C.

De wijziging in artikel 9 nieuw lid 1 is van administratieve aard.

De toevoeging van sub b en c in lid 2 van dit artikel houdt direct verband met de introductie van cumulatief financieringspreferente aandelen C. Indien niet tevoren statutair is bepaald dat op besluit van de algemene vergadering dergelijke aandelen tegen terugbetaling ingetrokken kunnen worden, ontstaat de door Value8 onwenselijk geachte situatie dat de houders van een bepaalde soort aandelen de intrekking van die aandelen op grond van artikel 2:99 lid 5 BW kunnen tegenhouden.

In het nieuw toegevoegde lid 3 van artikel 9 is conform de wettelijke vereisten op dat punt vastgelegd welk bedrag er bij intrekking van de cumulatief financieringspreferente aandelen C op deze aandelen terugbetaald dient te worden. Indien de vennootschap overgaat tot intrekking zal aan deze aandeelhouders een premie van 0,25% per volledig kwartaal worden betaald.

Lid 4 van artikel 9 nieuw is uitgebreid met een bepaling die specifiek betrekking heeft op gedeeltelijke terugbetaling of ontheffing van de verplichting tot volstorting ten aanzien van de cumulatief financieringspreferente aandelen C. Deze uitbreiding is een uitvloeisel van hetgeen bepaald is in artikel 2:99 lid 4 BW.

De wijziging van lid 6 van artikel 9 nieuw behelst een wijziging van de meerderheid die benodigd is voor een besluit tot kapitaalvermindering, in die zin dat aansluiting is gezocht bij hetgeen bepaald is in artikel 2:99 lid 6 BW.

De overige wijzigingen in artikel 9 zijn van administratieve aard.

De wijzigingen in artikel 11 tot met 19 nieuw zijn van administratieve aard en vloeien grotendeels direct voort uit de introductie van een begrippenlijst in artikel 1 van de nieuwe statuten.

Artikel 22 nieuw (artikel 30 oud) beoogt de bepalingen omtrent het boekjaar, de jaarrekening en het jaarverslag in lijn te brengen met geldende – gewijzigde – wet- en regelgeving en behelst ten opzichte van artikel 30 oud geen materiele wijziging.

Met artikel 23 nieuw (artikel 31 oud) is de statutaire regeling omtrent winstbestemming en – uitkering aangepast in verband met de introductie van de cumulatief financieringspreferente aandelen C. Onder de voorwaarden bepaald in dit artikel zal de vennootschap eerst de winst aan de cumulatief financieringspreferente aandelen C uitkeren, alvorens kan worden overgegaan tot uitkering van de (resterende) winst aan de houders van aandelen A en aandelen B.

De wijziging van artikel 24 nieuw (artikel 33 oud) is van administratieve aard.

De wijziging van artikel 25 nieuw (artikel 32 lid 1 oud) is van administratieve aard, het vervallen van de overige leden van artikel 32 oud is ingegeven door de wens geen zaken te regelen die reeds elders – in dit geval wettelijk – zijn geregeld.

Artikel 26 en 27 nieuw bevatten slechts wijzigingen van administratieve aard ten opzichte van artikel 24 oud en 26 oud.

Artikel 28 nieuw vormt de statutaire grondslag voor vergaderingen van houders van verschillende soorten aandelen en is als zodanig een direct uitvloeisel van de introductie van cumulatief financieringspreferente aandelen C.

Artikel 29 nieuw bevat een aantal administratieve wijzigingen ten opzichte van artikel 22 oud en beoogt de regeling ten aanzien van oproeping van vergaderingen in lijn te brengen met de wettelijke bepalingen op dat gebied.

Artikel 30 en 31 nieuw behelzen geen wijziging ten opzichte van artikel 21 lid 1 en 2 oud.

Artikel 32 nieuw lid 1 behelst geen wijziging ten opzichte van artikel 29 oud. De toevoeging van de overige leden van artikel 32 vloeit voort uit de wettelijke bepalingen op dat punt.

Artikel 33 nieuw beoogt de regeling van artikel 28 oud te verduidelijken – in lijn met de geldende wettelijke bepalingen op dat punt – en is aangepast om aan bepaling IV.2.1 uit de Nederlandse Corporate Governance Code te voldoen. Het stemrecht wordt conform artikel 6 lid 9 gerelateerd aan de reële waarde van de kapitaalbreng op de aandelen.

Artikel 34 nieuw bevat geen materiele wijzigingen ten opzichte van artikel 27 oud, anders dan ingegeven door de wettelijke bepalingen op dat punt.

Artikel 35 tot en met 39 nieuw zijn slechts om administratieve redenen gewijzigd en herformuleerd ten opzichte van artikel 37, 34, 35, 36 en 38 oud. Ten aanzien van artikel 36 nieuw lid 5 geldt dat de grens die geldt voor een statutenwijziging is verlaagd en is aangepast aan de algemene marktpraktijk.