

Toelichting op de agenda

4. Jaarverslag 2009

- a. Verslag van de Raad van Bestuur

Verwezen wordt naar de hoofdstukken 1-9 van het jaarverslag 2009

- b. Vaststelling jaarrekening 2009

Verwezen wordt naar de hoofdstukken 10-14 van het jaarverslag 2009

- c. Dividendbeleid

Gegeven de groeifase waarin Value8 zich bevindt, is het beleid erop gericht om eventuele winsten aan te wenden voor de verdere groei van de onderneming. Het is daarom niet waarschijnlijk dat op korte termijn dividenden in contanten zullen worden voorgesteld.

- d. Dividendvoorstel

Het bestuur stelt voor om conform het dividendbeleid geen dividend over 2009 uit te keren.

- e. Corporate Governance

Het bestuur heeft enkele kleine wijzigingen in het corporate governance beleid doorgevoerd. Met aanpassingen voldoet Value8 vrijwel geheel aan de Code Tabaksblat en de aanvullingen van de Commissie Frijns. Verwezen wordt naar hoofdstuk 7 en 8 van het jaarverslag 2009.

6. Aandeelhoudersgoedkeuring transacties

In het kader van art 2:107a BW heeft Value8 de goedkeuring voor de transacties geagendeerd die sinds 1 januari jl. hebben plaatsgevonden. Dit betreft:

- Kapitaalvergroting EDCC (29 januari 2010)
- Deelname in Naseba (8 maart 2010)
- Deelname in Alanheri en Dico (15 april 2010)
- Overname van portefeuille van beursgenoteerde belangen (7 mei 2010)

Voor de toelichting op de diverse transacties wordt verwezen naar de betreffende persberichten.

7. Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht.

Volgens artikel 5 van de statuten kunnen aandelen slechts worden uitgegeven ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 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 alle nog niet geplaatste aandelen uit te geven en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht hiervan. Vanwege de geringe omvang van de vennootschap heeft een beperking van de machtiging van uitgifte een ongewenst negatief effect op de flexibiliteit van de vennootschap. Transacties die het bedrag van wetsartikel 107a te bovengaan zullen evenwel aan de aandeelhoudersvergadering worden voorgelegd.

8. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen door de vennootschap van eigen aandelen.

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 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; de inkooptransacties in aandelen B 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.

9. Benoeming accountant

Voorgesteld wordt om Mazars Paardekooper Hoffman NV te benoemen voor de controle van de jaarrekening over het lopende boekjaar.