



Toelichting agenda AVA Value8 N.V. 20 juni 2012

4. Jaarverslag 2011

a. Verslag van de Raad van Bestuur

Verwezen wordt naar de hoofdstukken 2 tot en met 8 van het jaarverslag 2011.

b. Vaststelling jaarrekening 2011 *

Verwezen wordt naar de jaarrekening welke is opgenomen in het jaarverslag 2011.

c. Dividendbeleid

Verwezen wordt naar paragraaf 1.15 jaarverslag 2011.

d. Dividendvoorstel *

De vergadering wordt voorgesteld in te stemmen met een dividend over 2011 van 0,30 euro per aandeel. Voor verdere toelichting wordt verwezen wordt naar paragraaf 1.15 jaarverslag 2011.

e. Corporate Governance en Remuneratiebeleid *

Verwezen wordt naar het jaarverslag en de bijlage.

5. Décharge

a. Raad van Bestuur *

Voorgesteld wordt om de huidige Raad van Bestuur décharge te verlenen voor het gevoerde beleid over het boekjaar 2011.

b. Raad van Commissarissen *

Voorgesteld wordt om de huidige Raad van Commissarissen décharge te verlenen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2011.

6. Herbenoemingen

a. Raad van Bestuur *

Aan de aandeelhoudersvergadering wordt voorts voorgesteld om de heren G.P. Hettinga en de heer P.P.F. de Vries her te benoemen voor een periode van 4 jaar.

b. Raad van Commissarissen *

Aan de aandeelhoudersvergadering wordt voorts voorgesteld om de heer P.C. van der Lugt her te benoemen voor een periode van 4 jaar.

7. Machtiging tot inkoop van 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 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. Benoeming accountant *

Voorgesteld wordt om Mazars Paardekooper Hoffman N.V. te benoemen voor de controle over het boekjaar 2012.

* stempunt

Per 9-5 zijn er 1.196.850 aandelen en evenveel stemmen. Het definitief aantal stemmen per Cumulatief Preferente Aandeel wordt bepaald op basis van de beurskoers van de Aandelen B en de Cumpref C.