

OPROEPING ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VALUE8 N.V.

Het bestuur van Value8 N.V. (“Vennootschap”) nodigt haar aandeelhouders en andere vergadergerechtigden (tezamen, de “Vergadergerechtigden”) uit voor de algemene vergadering van aandeelhouders (de “Vergadering”), te houden op 22 mei 2019, aanvang 10.00 uur, locatie Beursplein 5 te Amsterdam.

De Agenda van de Vergadering luidt als volgt:

- 1 Opening**
- 2 Jaarverslag 2018**
 - a) Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2018
 - b) Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2018
- 3 Decharge**
 - a) Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur
 - b) Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen
- 4 Dividend**
 - a) Toelichting op het dividendbeleid
 - b) Voorstel tot uitkering van dividend over het boekjaar 2018
- 5 Uitgifte van aandelen**
 - a) Aanwijzing van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en toekenning van rechten op het verwerven daarvan
 - b) Aanwijzing van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten
- 6 Inkoop van aandelen**

Voorstel tot het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur tot het verwerven van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap
- 7 Samenstelling Raad van Commissarissen**

Voorstel tot benoeming van dhr. R.A.E. de Haze Winkelman tot commissaris van de Vennootschap
- 8 Benoeming accountant**

Voorstel om de Raad van Commissarissen te machtigen tot het benoemen van de accountant voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2019
- 9 Sluiting**

Nadere informatie over de agenda van de Vergadering

De volledige agenda met toelichting, evenals het bestuursverslag en de jaarrekening met de accountantsverklaring en overige gegevens zijn beschikbaar via internet: www.value8.com of kunnen worden aangevraagd bij de ABN AMRO Bank N.V. (“ABN AMRO”) of bij de Vennootschap.

Registratie en aanmelding

De registratiedatum van de Vergadering is 24 april 2019 (de “Registratiedatum”). Als stem- en vergadergerechtigden in de Vergadering hebben te gelden zij die op de Registratiedatum, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen op die datum, die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap of indien het aandelen betreft die zijn opgenomen in een verzameldepot zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, in het register dat daartoe door de betreffende intermediair zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (de “Intermediair”) wordt aangehouden.

Houders van aandelen in de Vennootschap die de Vergadering in persoon of bij gevolmachtigde wensen bij te wonen, dienen zich uiterlijk 15 mei 2019, 17:30 uur, via www.abnamro.com/evoting of via hun Intermediair, schriftelijk aan te melden. Tot genoemd tijdstip kan ook een elektronische volmacht met steminstructie verleend worden via www.abnamro.com/evoting. Intermediairs kunnen zich uiterlijk 16 mei 2019 om 11:30 uur aanmelden bij ABN AMRO.

TOELICHTING OP DE AGENDA

Agendapunt 2a

Onder dit agendapunt zal het bestuursverslag van de Vennootschap over het boekjaar 2018 worden toegelicht en besproken.

Agendapunt 2b

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2018 vast te stellen.

Agendapunt 3a

Voorgesteld wordt om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur die in het boekjaar 2018 in functie waren voor het door hen gevoerde beleid over dat boekjaar.

Agendapunt 3b

Voorgesteld wordt om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen die in het boekjaar 2018 in functie waren voor het door hen uitgevoerde toezicht over dat boekjaar.

Agendapunt 4a

Voor de nadere toelichting van het dividendbeleid wordt verwezen naar paragraaf 5.2 van het jaarverslag 2018.

Agendapunt 4b

Value8 stelt voor een dividend uit te keren van 1,20 euro per gewoon aandeel in contanten. In november 2018 is een interim-dividend van 1,05 euro betaalbaar gesteld. Het slotdividend komt derhalve uit op 0,15 euro per gewoon aandeel B. Tevens wordt voorgesteld om op de cumulatief preferente aandelen C een dividend van 1,75 euro per aandeel uit te keren.

Agendapunten 5a en 5b

Voorgesteld wordt om met ingang van de datum van deze vergadering voor een periode van 18 maanden, de Raad van Bestuur aan te wijzen als orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van aandelen A, aandelen B en cumulatief preferente aandelen C of tot toekenning van rechten op het verwerven van aandelen A, aandelen B en cumulatief preferente aandelen C tot een maximum van 20% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap. Voorts wordt voorgesteld om met ingang van de datum van deze vergadering voor een periode van 18 maanden, de Raad van Bestuur aan te wijzen als orgaan dat bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten voor een uitgifte van deze aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Dit om de Raad van Bestuur in staat te stellen de onderneming op efficiënte wijze te financieren. Voorts geeft de aanwijzing de Raad van Bestuur meer flexibiliteit bij overnames en de

uitvoering van de strategie van de Vennootschap.

Indien deze voorstellen worden aangenomen door de Vergadering, vervangen deze machtigingen de huidige machtigingen aan de Raad van Bestuur om aandelen uit te geven of rechten tot het verwerven daarvan toe te kennen en het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, die werden verleend door de Vergadering op 7 juni 2018.

Agendapunt 6

Voorgesteld wordt om met ingang van de datum van deze vergadering voor een periode van 18 maanden, de Raad van Bestuur te machtigen om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het verwerven van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap onder de volgende voorwaarden en met inachtneming van de wet en de statuten. Het maximum aantal aandelen dat kan worden ingekocht bedraagt 20% van het geplaatste kapitaal in 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 beurze of anderszins. Indien dit voorstel wordt aangenomen door de Vergadering, vervangt deze machtiging de huidige machtiging aan de Raad van Bestuur om aandelen in te kopen, die werd verleend door de Vergadering op 7 juni 2018.

Agendapunt 7

Voorgesteld wordt om de heer R.A.E. (Robert) de Haze Winkelman te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar tot en met de Vergadering in het kalenderjaar 2023. Het curriculum vitae van de heer R.A.E. de Haze Winkelman is als bijlage aan deze agenda toegevoegd. De heer De Haze Winkelman beschikt over ruime kennis en ervaring op het gebied van: beleggen, beursgenoteerde ondernemingen, internationale financiële markten en corporate governance.

Agendapunt 8

Voorgesteld wordt om met ingang van de datum van deze vergadering voor een periode van zeven maanden, de Raad van Commissarissen te machtigen om conform artikel 2:393 lid 2 BW en artikel 26 van de statuten een accountant te benoemen voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2019. De selectie van de accountant zal plaatsvinden op basis van kwaliteit, beschikbaarheid en efficiëntie van het auditproces.

Per datum van de oproep staan er 10.685.792 aandelen B en 218.900 aandelen C uit. De stemverhouding tussen de gewone aandelen (A+B) en de cumulatief preferente aandelen C wordt bepaald op basis van de gemiddelde koersen van de aandelen B en cumulatief preferente aandelen C ten tijde van de registratiedatum.