

# **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 7 juni 2018, aanvang 10.00 uur, locatie NH Hotel IJsselmeerweg 3 te Naarden.

## **De Agenda van de Vergadering is:**

<b>1</b>	<b>Opening</b>	Geen stempunt
<b>2</b>	<b>Jaarverslag 2017</b>	
a	Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2017	Geen stempunt
b	Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2017	Stempunt
<b>3</b>	<b>Decharge</b>	
a	Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur	Stempunt
b	Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen	Stempunt
<b>4</b>	<b>Dividend</b>	
a	Dividendbeleid	Geen stempunt
b	Voorstel tot uitkering dividend	Stempunt
<b>5</b>	<b>Uitgifte van aandelen</b>	
a	Aanwijzing Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en toekenning van rechten op het verwerven daarvan	Stempunt
b	Aanwijzing Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten	Stempunt
<b>6</b>	<b>Inkoop van aandelen</b>	
	Machtiging van Raad van Bestuur tot het verwerven van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap	Stempunt
<b>7</b>	<b>Corporate Governance Code</b>	
	Bespreking van de toepassing van de Corporate Governance Code	Geen stempunt
<b>8</b>	<b>Benoeming accountant</b>	
a	Bevestiging van besluit tot benoeming accountant 2017	Stempunt
b	Voorstel tot benoeming accountant 2018	Stempunt

- 9 Samenstelling Raad van Commissarissen**  
Voorstel tot benoeming van de heer R.H. de Boer als lid van de Raad van Commissarissen Stempunt
- 10 Vrijstellingsbesluit overnamebiedingen**  
Instemming met de verkrijging van overwegende zeggenschap in de Vennootschap door 3L Capital Holding B.V. en iedere volgende verkrijging van aandelen in de Vennootschap door 3L Capital Holding B.V. ingevolge artikel 2 lid 1 sub a. en b. van het Vrijstellingsbesluit overnamebiedingen Wft. Stempunt
- 11 Sluiting**

### **Verdere 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](http://www.value8.com) of kunnen worden aangevraagd bij de ABN AMRO Bank N.V. (“ABN AMRO”) of de Vennootschap.

### **Registratie en aanmelding**

De registratiedatum van de Vergadering is 10 mei 2018 (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, kunnen zich uiterlijk 31 mei 2018, 17:30 uur, via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting) of via hun Intermediair, schriftelijk aanmelden. Tot genoemd tijdstip kan ook een elektronische volmacht met steminstructie verleend worden via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting). Intermediairs kunnen zich uiterlijk 1 juni 2018 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 2017 worden toegelicht en besproken.

### *Agendapunt 2b*

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2017 vast te stellen, welk besluit voorwaardelijk zal zijn aan een positief besluit met betrekking tot agendapunt 8a.

### *Agendapunt 3a*

Voorgesteld wordt om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur die in het boekjaar 2017 in functie waren voor het door hen gevoerde beleid over dat boekjaar.

### *Agendapunt 3b*

Voorgesteld wordt om décharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen die in het boekjaar 2017 in functie waren voor het door hen uitgevoerde toezicht over dat boekjaar.

### *Agendapunt 4a*

Voor het dividendbeleid wordt verwezen naar het jaarverslag 2017.

### *Agendapunt 4b*

Op grond van de jaarrekening en de positieve waardeontwikkeling stelt Value8 voor een dividend uit te keren van 15 eurocent per aandeel – naar keuze in contanten of in aandelen (drie nieuwe aandelen op honderd bestaande aandelen) – plus een bonusdividend van 5 procent in aandelen (5 nieuwe aandelen op honderd bestaande aandelen). Naast het reguliere- en bonusdividend op de gewone aandelen wordt voorgesteld om op de 7% cumulatief preferente aandelen C een dividend van € 1,75 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 algemene vergadering van aandeelhouders, 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 algemene vergadering van aandeelhouders op 2 januari 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 beurse of anderszins. Indien dit voorstel wordt aangenomen door de algemene vergadering van aandeelhouders, vervangt deze machtiging de huidige machtiging aan de Raad van Bestuur om aandelen in te kopen, die werd verleend door de algemene vergadering van aandeelhouders op 28 juni 2017.

#### *Agendapunt 7*

Betreft de bespreking van de hoofdlijnen van de corporate governance structuur en naleving van de Corporate Governance Code. Op 8 december 2016 is de herziene Nederlandse Corporate Governance Code gepubliceerd. Voor de toepassing van de code wordt verwezen naar het document 'Toepassing Nederlandse Corporate Governance code Value8'.

#### *Agendapunten 8a en b*

De vergadering wordt verzocht om, voor zover nodig, de benoeming van accon avm controlepraktijk B.V. ter vergadering van 2 januari jl. te bevestigen. Voor de toelichting op de benoemingsprocedure en de gemotiveerde aanbeveling wordt verwezen naar de bijlage, die deel uitmaakt van dit voorstel. Tevens wordt voorgesteld om accon avm controlepraktijk B.V. te (her)benoemen tot externe accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2018.

#### *Agendapunt 9*

Voorgesteld wordt om de heer R.H. de Boer te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar tot en met de algemene vergadering van aandeelhouders in 2022. Een profiel van de heer De Boer is als bijlage bij de agenda toegevoegd.

*Agendapunt 10*

Instemming met de verkrijging van overwegende zeggenschap in de Vennootschap door 3L Capital Holding B.V. en iedere volgende verkrijging van aandelen in de Vennootschap door 3L Capital Holding B.V. ingevolge artikel 2 lid 1 sub a. en b. van het Vrijstellingsbesluit overnamebiedingen Wft.

Per datum van de oproep staan er 9.933.762 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.