

OPROEPING BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN CUMULATIEF PREFERENTE AANDEELHOUDERS C VALUE8 N.V.

De Raad van Bestuur van Value8 N.V. (de “Vennootschap”) nodigt de cumulatief preferente aandeelhouders C uit voor een Buitengewone Algemene Vergadering van Cumulatief Preferente Aandeelhouders C (de “Deelvergadering”), te houden op 27 december 2019, om 11.00 uur, locatie Hotel NH Bussum Jan Tabak aan de Amersfoortseweg 27, 1401 CV Bussum.

De volledige agenda met toelichting is beschikbaar via www.value8.com en bij ABN Amro Bank N.V. (“ABN Amro”),

De Agenda van de Deelvergadering is:

- 1. Opening**
- 2. Bespreking aanpassing cumulatief preferente aandelen C.***
- 3. Sluiting**

** dit betreft een bespeekpunt en geen stempunt.*

Registratie, aanmelding en vertegenwoordiging

De registratiedatum van de Vergadering is 29 november 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 cumulatief preferente aandelen C in de Vennootschap die de Deelvergadering in persoon of bij gevolmachtigde wensen bij te wonen, kunnen zich uiterlijk 18 december 2019, 17:30 uur, via 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. Intermediairs kunnen zich uiterlijk 19 december 2019 om 11:30 uur aanmelden bij ABN AMRO. Een volmacht -en steminstructieformulier is eveneens kosteloos verkrijgbaar bij de Vennootschap via www.value8.com. Het volmacht- en steminstructieformulier dient uiterlijk op 18 december 2019 om 17.00 uur door de Vennootschap te zijn ontvangen via info@value8.com. Een aanmelding voor de (voorafgaande) Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Value8 door een houder van de cumulatief preferente aandelen C geeft ook toegang tot de Deelvergadering.

Aanwezigheidsregistratie

Aandeelhouders of hun gevolmachtigden kunnen alleen hun vergader- en stemrechten uitoefenen als zij voorafgaand aan de Deelvergadering zijn geregistreerd. Deze aanwezigheidsregistratie vindt plaats aan de hand van het ontvangstbewijs en een geldig identiteitsdocument bij de ingang van de vergaderzaal vanaf 30 minuten voor aanvang tot aanvang van de Deelvergadering.

Geplaatst kapitaal en stemrechten

Per datum oproep heeft de vennootschap een geplaatst kapitaal van EUR 4.046.487,20 bestaande uit 10.685.792 aandelen B met een nominale waarde van EUR 0,35 en 218.900 cumulatief preferente aandelen C met een nominale waarde van EUR 1,40.

TOELICHTING OP DE AGENDA

Agendapunt 2.

Value8 heeft sinds 2012 cumulatief preferente aandelen C uitstaan. Op de cumulatief preferente aandelen C wordt een dividend uitgekeerd van 7% van de eerste uitgiftekoers van 25 euro, ofwel 1,75 euro per cumulatief preferent aandeel C. Value8 heeft het recht om deze cumulatief preferente aandelen C onder bepaalde voorwaarden in te trekken.

Value8 overweegt om wijzigingen in de voorwaarden van de preferente aandelen voor te stellen. Op dit moment zijn de preferente aandelen een relatief duur instrument dat – gegeven het hoge dividendpercentage – niet actief wordt ingezet als financieringsinstrument voor de verdere groei van Value8.

In dat kader wordt onder meer overwogen om:

- Het dividendpercentage te verlagen van 7 naar 5 procent
- Een extra uitkering om deze verlaging te compenseren
- De preferente aandelen te splitsen

De verwachting is dat – na het doorvoeren van de wijzigingen – dit financieringsinstrument kan worden ingezet bij de financiering van de verdere groei van Value8. Bovendien wordt verwacht dat de verhandelbaarheid aanzienlijk kan verbeteren. De Raad van Bestuur zal de plannen ten aanzien van de cumulatief preferente aandelen C in deze vergadering toelichten. Voorts zullen de houders van de cumulatief preferente aandelen C in de gelegenheid worden gesteld om vragen te stellen en hun visie te geven.

Daarna zal bepaald worden of in 2020 concrete wijzigingsvoorstellen aan de houders van cumulatief preferente aandelen C zullen worden voorgesteld.