

OPROEPING ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VALUE8 N.V.

De Raad van Bestuur van Value8 N.V. (de “Vennootschap”) nodigt haar aandeelhouders en andere vergadergerechtigden (tezamen, de “Vergadergerechtigden”) uit voor de algemene vergadering van aandeelhouders (de “Vergadering”), te houden op 30 juni 2023 aanvang 16.00 uur bij NH Hotel Jan Tabak te Bussum.

De agenda van de Vergadering luidt als volgt:

1. Opening

2. Bevestiging benoeming van CFA tot accountant over het boekjaar 2022 *

3. Jaarverslag

- a) Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2022
- b) Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2021*
- c) Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2022*
- d) Adviserende stemming inzake het bezoldigingsverslag*

4. 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 *

5. Dividend

- a) Toelichting op het dividendbeleid
- b) Voorstel tot uitkering van dividend *

6. Samenstelling Raad van Commissarissen

- a) Herbenoeming van de heer De Haze Winkelman*
- b) Herbenoeming van de heer Kerstens*

7. Uitgifte van aandelen

- a) Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan dat kan besluiten tot uitgifte van aandelen en toekenning van rechten op het verwerven daarvan *
- b) Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan dat kan besluiten tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten *

8. 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.*

9. Benoeming van CFA tot accountant over het boekjaar 2023*

10. Sluiting

* stempunt

Nadere informatie over de agenda van de Vergadering

De volledige agenda met toelichting, evenals het jaarbericht 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 2 juni 2023 (de “Registratiedatum”), te weten 28 dagen voor de vergadering ex 2:119 BW, tweede lid. 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 wenselijk te wonen, dienen zich uiterlijk 23 juni 2023, 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 26 juni 2023 om 11:30 uur aanmelden bij ABN AMRO.

Per datum van de oproep is het geplaatste kapitaal 10.685.792 aandelen B en 1.177.649 aandelen C. 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.

TOELICHTING OP DE AGENDA

Agendapunt 2

Zoals in eerdere vergaderingen is toegelicht, bestaat er in Nederland een ernstig capaciteitsprobleem bij oob-accountants. Value8 heeft alle oob-kantoren in Nederland herhaaldelijk benaderd met het verzoek om de jaarrekening van Value8 te controleren. Geen van de zes Nederlandse oob-kantoren bleek daartoe bereid. Ook acht andere beursfondsen worden met deze problematiek geconfronteerd. De minister van Financiën heeft het probleem onderkend en heeft via wetgeving een aanwijsplicht voorgesteld. Ondertussen heeft Value8 diverse mogelijkheden onderzocht. Value8 is verheugd dat zij het Portugese Cravo, Fortes, Antão & Associados (CFA) bereid heeft gevonden om de controle van de jaarrekening 2022 op zich te nemen. CFA is een middelgrote Portugese oob-accountant met een AFM-registratie in Nederland. Op 9 mei 2023 heeft de Raad van Commissarissen CFA benoemd als accountant voor de controle van de jaarrekening 2022, e.e.a. conform de statuten, Nederlandse wetgeving en Europese verordeningen. De Vergadering wordt gevraagd om deze benoeming door de raad van commissarissen te bevestigen.

Agendapunt 3a

Onder dit agendapunt zal het verslag van de Vennootschap over het boekjaar 2022 en het boekjaar worden toegelicht en besproken.

Agendapunt 3b

Voorgesteld wordt om de jaarrekening over het boekjaar 2021 vast te stellen.

Agendapunt 3c

Voorgesteld wordt om de jaarrekening over het boekjaar 2022 vast te stellen.

Agendapunt 3d

Op 1 december 2019 is de Wet tot implementatie van de herziene aandeelhoudersrichtlijn in werking getreden. Op grond daarvan wordt het bezoldigingsverslag zoals opgenomen in het jaarverslag aan de Vergadering voorgelegd ter adviserende stemming.

Agendapunt 4a

Voorgesteld wordt om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur die in 2022 in functie waren voor het door hen gevoerde beleid over dat jaar.

Agendapunt 4b

Voorgesteld wordt om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen die in 2022 in functie waren voor het door hen uitgevoerde toezicht over dat jaar.

Agendapunt 5a

Voor de nadere toelichting van het dividendbeleid wordt verwezen naar paragraaf 14.2 van het jaarverslag.

Agendapunt 5b

Value8 stelt voor om over het boekjaar 2022 een dividend uit te keren van 0,18 euro per gewoon aandeel naar keuze in contanten of in aandelen. De exacte keuzevoorwaarden voor het dividend op de gewone aandelen worden uiterlijk 20 juni 2023 bekendgemaakt. Het dividend op de cumulatief preferente aandelen over 2022 bedraagt 0,3125 euro per preferent aandeel en is reeds per kwartaal uitgekeerd.

Agendapunt 6a en 6b

Voorgesteld wordt om de heren De Haze Winkelman en Kerstens te herbenoemen als lid van de raad van commissarissen voor een periode van vier jaar tot en met de aandeelhoudersvergadering van 2027. Voor het curriculum vitae van de beide heren wordt verwezen naar het jaarverslag.

Agendapunten 7a en 7b

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. Deze aanwijzing wordt gevraagd 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 de financiering van mogelijke investeringen en bij 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 28 juni 2022.

Agendapunt 8

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 maximumaantal 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 28 juni 2022.

Agendapunt 9

Voorgesteld wordt om Cravo, Fortes, Antão & Associados (CFA) te benoemen voor de controle van de jaarrekening 2023. CFA is een middelgrote Portugese oob-accountant met een AFM-registratie in Nederland.

Value8 behoudt zich het recht voor om – indien de omstandigheden dat rechtvaardigen – een agendapunt niet te behandelen en/ of niet in stemming te brengen. Indien een dergelijk besluit wordt genomen, zal de voorzitter van de vergadering omtrent dat besluit een korte verklaring afleggen.