



Stern Groep N.V.
Pieter Braaijweg 6
Amsterdam - Duivendrecht

Postbus 94949
1090 GX Amsterdam
www.stern.nl

Agenda Algemene Vergadering van Stern Groep N.V.

Te houden op donderdag 6 mei 2021 om 10.00 uur

Locatie: Stern Groep N.V., Pieter Braaijweg 6 te Amsterdam-Duivendrecht

1. Opening en mededelingen
2. Toelichting Jaarverslag over het boekjaar 2020 (*ter bespreking*)
3. Corporate Governance (*ter bespreking*)
4. Remuneratie
 - a. Bezoldigingsverslag 2020 (*adviserend stempunt*)
 - b. Wijzigen remuneratiebeleid Raad van Commissarissen (*stempunt*)
5. Vaststelling van de Jaarrekening 2020 (*stempunt*)
6. Winstbestemming
 - a. Reserverings- en dividendbeleid (*ter bespreking*)
 - b. Dividend (*ter bespreking*)
7. Decharge
 - a. Verlenen van decharge aan de leden van de Directie (*stempunt*)
 - b. Verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen (*stempunt*)
8. Samenstelling van de Raad van Commissarissen
 - a. Herbenoeming van mevrouw M.E.P. Sanders (*stempunt*)
 - b. Herbenoeming van de heer P.P.M. Nielen (*stempunt*)
 - c. Benoeming van de heer H. ten Hove (*stempunt*)
9. Machtiging van de Raad van Commissarissen tot aanwijzing van een registeraccountant (*stempunt*)
10. Machtiging van de Directie tot inkoop van eigen aandelen (*stempunt*)
11. Uitgifte aandelen en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht
 - a. Aanwijzing van de Directie tot uitgifte van aandelen (*stempunt*)
 - b. Aanwijzing van de Directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht (*stempunt*)
12. Rondvraag
13. Sluiting



Stern Groep N.V.
Pieter Braaijweg 6
Amsterdam - Duivendrecht

Postbus 94949
1090 GX Amsterdam
www.stern.nl

Registratiedatum Voor deze vergadering worden als stem- en vergadergerechtigden aangemerkt zij die op 8 april 2021, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum (de "Registratiedatum"), als zodanig zijn ingeschreven in een (deel)register en die tevens zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze. Als (deel)register zijn aangewezen de administraties van de intermediairs in de zin van de Wet giraal effectenverkeer ("Intermediair") en het register van de Vennootschap.

Aanmelding Houders van aandelen die aan de vergadering willen deelnemen, dienen dit uiterlijk donderdag 29 april 2021, 17:00 uur kenbaar te maken via de Intermediair waar hun aandelen in administratie zijn of via www.abnamro.com/evoting. Voor de mogelijkheid de Algemene Vergadering bij te wonen, wordt verwezen naar het daaromtrent hieronder - onder Coronavirus (COVID-19)- bepaalde.

De Intermediairs dienen uiterlijk op vrijdag 30 april 2021, 13:00 uur via www.abnamro.com/intermediary aan ABN AMRO een verklaring te verstrekken waarin het aantal aandelen is opgenomen dat door de desbetreffende aandeelhouder op de Registratiedatum gehouden en ter registratie aangemeld wordt. Bij de aanmelding wordt de Intermediairs verzocht om de volledige adresgegevens van de desbetreffende houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de Registratiedatum. ABN AMRO zal aan deze aandeelhouders via de desbetreffende Intermediair een registratiebewijs verstrekken dat geldt als toegangsbewijs voor de vergadering.

Aandeelhouders die niet zelf de vergadering zullen bijwonen, kunnen steminstructies verlenen om namens hem/haar stem uit te brengen, mits ze zich tijdig op de hierboven beschreven wijze hebben aangemeld voor de vergadering. Aandeelhouders kunnen tot uiterlijk 29 april 2021 om 17:00 uur elektronische steminstructies geven via www.abnamro.com/evoting.

Volmacht Een aandeelhouder die zich wil laten vertegenwoordigen, dient een door hem ondertekende rechtsgeldige volmacht - al dan niet in de vorm van de onderzijde van het registratiebewijs - uiterlijk op donderdag 29 april 2021 te doen toekomen aan de Vennootschap. De ondertekende volmacht dient uiterlijk donderdag 29 april 2021 per post ontvangen te zijn door de Vennootschap ofwel elektronisch gezonden te zijn naar het volgende e-mailadres: secretariaat@stern.nl. Volmachtformulieren zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap en via de website www.sterngroep.nl.

Totale aantal aandelen en stemrechten Het geplaatste kapitaal van Stern Groep bedraagt 5.925.000 aandelen. Stern Groep heeft op de datum van oproeping van de vergadering 250.000 eigen aandelen in bezit, zodat er 5.675.000 stemgerechtigde aandelen zijn.

Coronavirus (COVID-19)

Stern neemt ten aanzien van de Algemene Vergadering passende maatregelen inzake het corona-virus, ten einde aandeelhouders, Raad van Commissarissen, Directie en medewerkers maximaal te beschermen. Overeenkomstig de geldende overheidsmaatregelen, dringt Stern er bij aandeelhouders op aan af te zien de Algemene Vergadering bij te wonen. Aandeelhouders die desondanks toch de Algemene Vergadering willen bijwonen, worden verzocht dit uiterlijk 29 april 2021 aan te geven, per email gericht aan secretariaat@stern.nl met als onderwerp 'Aanwezigheid in de Algemene Vergadering van Stern Groep NV d.d. 6 mei 2021'.

Om potentiële gezondheidsrisico's verder te beperken zal de vennootschap geen sociale activiteiten rond de bijeenkomst organiseren. Helaas betekent dit dat geen koffieontvangst en lunch na afloop van de vergadering wordt aangeboden. Aandeelhouders die de Algemene Vergadering bijwonen doen dit op eigen gezondheidsrisico en zijn verantwoordelijk voor het te allen tijde aanhouden van de voorgeschreven 1,5 meter afstand, waarbij het dragen van een mondkapje verplicht is. Aandeelhouders die zich registreerden voor bijwonen van de Algemene Vergadering wordt toegang desondanks ontzegd bij symptomen gerelateerd aan Corona, zoals beschreven op de website van het RIVM, en/of bij contact met een met Corona besmet persoon binnen 14 dagen voor de Algemene Vergadering.

Tot uiterlijk 29 april 2021 wordt gelegenheid geboden voor het schriftelijk stellen van vragen. Vragen dienen te worden gericht aan secretariaat@stern.nl met als onderwerp 'Vragen in het kader van de Algemene Vergadering van Stern Groep NV d.d. 6 mei 2021'. Tijdens de Algemene Vergadering zullen zoveel mogelijk van de schriftelijk gestelde vragen worden beantwoord en vastgelegd in het verslag.



Stern Groep N.V.
Pieter Braaijweg 6
Amsterdam - Duivendrecht

Postbus 94949
1090 GX Amsterdam
www.stern.nl

Stern behoudt zich nadrukkelijk het recht voor om eventuele verdere maatregelen ten aanzien van de Algemene Vergadering te treffen, waaronder maar niet beperkt tot het limiteren van het aantal deelnemers aan de vergadering, het mogelijk uitstellen van de Algemene Vergadering, dan wel het omzetten van de Algemene Vergadering naar een virtuele bijeenkomst.

Aandeelhouders wordt verzocht de website (www.sterngroep.nl) regelmatig te raadplegen voor eventuele nadere berichten met betrekking tot de Algemene Vergadering.

Toelichting bij de Agenda

Toelichting punt 3 van de Agenda (Corporate Governance)

Stern Groep wil de gelegenheid bieden haar Corporate Governance beleid aan de orde te laten komen. In een apart hoofdstuk in het Jaarrapport 2020 wordt aangegeven op welke onderdelen Stern Groep afwijkt van de Nederlandse Corporate Governance Code uit 2016 (de "Code").

Toelichting punt 4 van de Agenda (Remuneratie)

- a. In de Toelichting op de jaarrekening is opgave gedaan over de uitvoering van het bezoldigingsbeleid van Stern Groep in het boekjaar 2020.
- b. Het beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen is vastgesteld in mei 2020 en thans wordt een wijziging voorgesteld in het beloningsbeleid. De basisbeloning is sinds 2011 ongewijzigd gebleven. Het aantal leden van de Raad van Commissarissen is in 2020 teruggebracht van vijf naar drie en naar de beloning is een benchmarkonderzoek gedaan. Voorgesteld wordt met ingang van 1 januari 2021 een aanpassing van de beloning vast te stellen op € 40.000 (was: € 32.000) voor de leden van de Raad van Commissarissen en € 55.000 (was: € 40.000) voor de voorzitter.

Toelichting punt 5 van de Agenda (Vaststelling van de Jaarrekening 2020)

Voorgesteld wordt de Jaarrekening 2020 zonder voorbehoud vast te stellen.

Toelichting punt 6.a van de Agenda (Reserverings- en dividendbeleid)

Voor zover de winst niet is gereserveerd door de Directie, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen (zoals aangegeven in het Verslag van de Directie), staat zij – in overeenstemming met het bepaalde in artikel 38.1 van de statuten – ter beschikking van de Algemene Vergadering, hetzij geheel of gedeeltelijk ter reservering hetzij geheel of gedeeltelijk ter uitkering.

Toelichting punt 6.b van de Agenda (Dividend)

In verband met het gebruikmaken van de looncompensatieregelingen NOW-3 mag Stern Groep over 2020 geen dividend uitkeren.

Toelichting punt 7.a van de Agenda (Verlenen van decharge aan de leden van de Directie)

Voorgesteld wordt de leden van de Directie die in 2020 in functie waren decharge te verlenen voor het door hen in het boekjaar 2020 gevoerde bestuur.

Toelichting punt 7.b van de Agenda (Verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen)

Voorgesteld wordt de Commissarissen die in 2020 in functie waren decharge te verlenen voor het door hen over het boekjaar 2020 gehouden toezicht.

Toelichting punt 8 van de Agenda (Samenstelling van de Raad van Commissarissen)

- a. De benoemingstermijn van de heer Goeminne loopt af. Hij is sinds 2008 als commissaris verbonden aan Stern Groep en stelt zich niet voor herbenoeming beschikbaar. De Raad van Commissarissen is de heer Goeminne zeer erkentelijk en bedankt hem voor zijn niet aflatende inzet en bijdrage. De benoemingstermijn van mevrouw Sanders loopt tevens af. Zij is sinds 2012 als commissaris aan Stern Groep verbonden. Mevrouw Sanders heeft bij Stern Groep en haar rechtsvoorganger tweemaal een periode van vier jaar zitting gehad in de Raad van Commissarissen. Haar eventuele herbenoeming overschrijdt de door de Governance Code en het Reglement van de Raad van Commissarissen maximale zittingsduur. De Raad van Commissarissen draagt mevrouw Sanders desondanks voor ter herbenoeming voor een periode van drie jaar.



Stern Groep N.V.
Pieter Braaijweg 6
Amsterdam - Duivendrecht

Postbus 94949
1090 GX Amsterdam
www.stern.nl

Mevrouw Sanders wordt voorgedragen rekening houdend met de wijze waarop zij haar taak heeft vervuld met het oog op haar brede bestuurlijke en maatschappelijke ervaring, haar capaciteiten en kennis, alsmede haar belangrijke kennis van financiële zaken. Mevrouw Sanders houdt 10.000 aandelen in Stern Groep N.V. Mevrouw Sanders (geboren 1953) is onder meer werkzaam geweest voor ABN AMRO, Atlas, de Nederlandse Spoorwegen en Greenfield Capital Partners. Ook was zij betrokken bij de opstart van Telfort.

Zij vervult verschillende toezichthoudende functies, namelijk voorzitter Raad van Commissarissen Meilink B.V., voorzitter Raad van Advies Difrax Beheer B.V., voorzitter van de Raad van Commissarissen van Hoens Broadcast Facilities B.V., lid van de Raad van Commissarissen van Hydratec Industries N.V., voorzitter Investment Committee van het SI² Fund te Brussel en bestuurslid van het TivoliVredenburg fonds. Mevrouw Sanders heeft de Nederlandse nationaliteit.

De Algemene Vergadering wordt gelegenheid geboden een aanbeveling te doen voor een andere kandidaat voor de benoeming, die past in het beoogde profiel. De voordracht door de Raad van Commissarissen van mevrouw Sanders wordt gedaan onder de voorwaarde dat de Algemene Vergadering niet een dergelijke aanbeveling doet.

- b. De benoemingstermijn van de heer Nielen loopt eveneens af. De heer Nielen is sinds 2017 als commissaris aan Stern Groep verbonden en stelt zich voor herbenoeming beschikbaar. De Raad van Commissarissen draagt de heer Nielen voor ter herbenoeming voor een periode van vier jaar. Daarbij is rekening gehouden met het functioneren van de heer Nielen als commissaris. De heer Nielen wordt voorgedragen met het oog op zijn uitgebreide kennis en ervaring op financieel terrein en met strategische veranderingsprocessen bij ondernemingen. De heer Nielen houdt 10.000 aandelen in Stern Groep N.V.

De heer Nielen (geboren 1964) heeft bedrijfseconomie en Nederlands recht gestudeerd aan de VU te Amsterdam. Hij heeft diverse commerciële managementfuncties vervuld op het terrein van corporate banking en corporate finance, onder andere bij MeesPierson en NIBC. Tot en met 2016 is de heer Nielen partner geweest van NielenSchuman, van welke onderneming hij medeoprichter is. In die hoedanigheid heeft de heer Nielen diverse adviestrajecten begeleid bij verschillende automotieve holdings, waaronder bij Stern Groep. Van 2015 t/m 2020 is de heer Nielen partner bij Scheybeeck Investments geweest. Hij is momenteel bestuurslid van de stichting Happy Watoto, lid raad van advies WMP Private Debt Pool I en lid van de investment committee van Health Investment Partners. De heer Nielen heeft de Nederlandse nationaliteit.

De Algemene Vergadering wordt gelegenheid geboden een aanbeveling te doen voor een andere kandidaat voor de benoeming, die past in het beoogde profiel. De voordracht door de Raad van Commissarissen van de heer Nielen wordt gedaan onder de voorwaarde dat de Algemene Vergadering niet een dergelijke aanbeveling doet.

- c. Conform de statuten dient de Raad van Commissarissen van Stern Groep te bestaan uit ten minste drie natuurlijke personen. Met het aftreden van de heer Goeminne en de voorgestelde herbenoeming van mevrouw Sanders en de heer Nielen in het achterhoofd heeft de Raad van Commissarissen de afgelopen maanden gezocht naar een geschikte kandidaat om aan het minimale aantal commissarissen te blijven voldoen. Stern Groep zit in de laatste fase van de transitie van een klassieke dealerholding naar een toonaangevende mobiliteits aanbieder met een modern op transacties gericht digitaal platform. Deze transitie en daarmee samenhangende ontwikkeling en implementatie van het onder punt 2 van deze Agenda genoemde strategisch plan voor de periode 2021-2023 vragen om uitbreiding van de Raad van Commissarissen met een derde commissaris met bijzondere kwaliteiten op het gebied van transitie van ondernemingen en lange termijn waardecreatie. Onlangs is deze kandidaat gevonden in de persoon van de heer H. Ten Hove. In dat verband draagt de Raad van Commissarissen de heer Ten Hove voor ter benoeming voor een periode van vier jaar. De heer Ten Hove wordt voorgedragen met het oog op zijn uitgebreide kennis en ervaring op het gebied van strategische veranderingsprocessen bij ondernemingen. De heer Ten Hove houdt 10.000 aandelen in Stern Groep N.V.

De heer Ten Hove (geboren 1952) studeerde economie aan de Universiteit van Amsterdam. Hij bekleedde verschillende managementfuncties bij Wavin, waar hij van 2010 tot 2013 CEO was. Na de overname door Mexichem in 2012, gaf hij leiding aan de eerste fase van de integratie.



Stern Groep N.V.
Pieter Braaijweg 6
Amsterdam - Duivendrecht

Postbus 94949
1090 GX Amsterdam
www.stern.nl

In 2013 trad hij toe tot de Raad van Commissarissen van Kendrion, waarvan hij van 2014 tot april 2021 voorzitter was. In 2014 werd de heer Ten Hove ook commissaris bij Unica. Sinds 2018 is hij daarnaast voorzitter van de Raad van Commissarissen van Alfen. De heer Ten Hove heeft de Nederlandse nationaliteit.

De Algemene Vergadering wordt gelegenheid geboden een aanbeveling te doen voor een andere kandidaat voor de benoeming, die past in het beoogde profiel. De voordracht door de Raad van Commissarissen van de heer Ten Hove wordt gedaan onder de voorwaarde dat de Algemene Vergadering niet een dergelijke aanbeveling doet.

Toelichting punt 9 van de agenda (Machtiging van de Raad van Commissarissen tot aanwijzing van een registeraccountant)

Voorgesteld wordt de Raad van Commissarissen voor een periode van drie maanden, ingaande 6 mei 2021, te machtigen een registeraccountant aan te wijzen conform artikel 2:393 lid 2 BW en artikel 37 van de statuten. De huidige accountant van Stern Groep is Ernst & Young Accountants LLP.

Toelichting punt 10 van de Agenda (Machtiging van de Directie tot inkoop van eigen aandelen)

Voorgesteld wordt een machtiging te verlenen voor een periode van achttien maanden, ingaande vanaf 6 mei 2021, aan de Directie als bevoegd orgaan om, na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen, anders dan om niet, aandelen in het eigen kapitaal van de vennootschap voor de vennootschap te verwerven tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal ten tijde van de verkrijging, zulks door middel van alle daartoe strekkende transacties, met inbegrip van transacties ter beurse, die door de Directie als bevoegd orgaan gewenst worden geacht en voor een prijs die minimaal 20% lager moet zijn dan de laatst gepubliceerde intrinsieke waarde per aandeel. Indien na het nemen van dit besluit aandelen worden ingekocht geschiedt dat onder deze machtiging.

De Directie beoogt om, wanneer de oversolvabiliteit na dividendbetaling structureel boven € 5 miljoen uitkomt, het meerdere te reserveren voor inkoop van eigen aandelen.

Op grond van artikel 9.2 van de statuten is de Directie bevoegd, na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in haar eigen kapitaal.

Wanneer de machtiging wordt verleend, vervangt deze de machtiging die door de Algemene Vergadering werd verleend in 2020, voor zover die in tijd doorloopt na 6 mei 2021.

Toelichting punt 11.a van de Agenda (Aanwijzing van de Directie tot uitgifte van aandelen)

Voorgesteld wordt de Directie voor een periode van achttien maanden, ingaande 6 mei 2021, aan te wijzen als bevoegd orgaan om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van aandelen en tot toekenning van rechten tot het nemen van aandelen, zulks tot 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap ten tijde van de uitgifte. Er bestaat momenteel geen voornemen van deze bevoegdheid gebruik te maken. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt deze de aanwijzing die door de Algemene Vergadering werd verleend in 2020, voor zover die in tijd doorloopt na 6 mei 2021.

Toelichting punt 11.b van de Agenda (Aanwijzing van de Directie beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht)

Voorgesteld wordt de Directie voor een periode van achttien maanden, ingaande 6 mei 2021, aan te wijzen als bevoegd orgaan om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot beperking casu quo uitsluiting van het voorkeursrecht op uit te geven aandelen casu quo op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Er bestaat momenteel geen voornemen van deze bevoegdheid gebruik te maken. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt deze de aanwijzing die door de Algemene Vergadering werd verleend in 2020 voor zover die in tijd doorloopt na 6 mei 2021. Deze aanwijzing heeft alleen betrekking op de aandelen die door de Directie op grond van de delegatie-bevoegdheid onder punt 11.a kunnen worden uitgegeven.