



Agenda Algemene Vergadering van Stern Groep N.V.

Te houden op donderdag 7 mei 2020 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 2019 (*ter bespreking*)
3. Corporate Governance (*ter bespreking*)
4. Remuneratie
 - a. Bezoldigingsverslag 2019 (*adviserend stempunt*)
 - b. Eenmalige bonusbetaling Directie 2019 (*stempunt*)
 - c. Vaststellen remuneratiebeleid Directie (*stempunt*)
 - d. Vaststellen remuneratiebeleid Raad van Commissarissen (*stempunt*)
5. Vaststelling van de Jaarrekening 2019 (*stempunt*)
6. Bepaling van de winstbestemming (*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 de heer D.R. Goeminne (*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

Registratiedatum Voor deze vergadering worden als stem- en vergadergerechtigden aangemerkt zij die op 9 april 2020, 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 aan toonder die de vergadering in persoon of bij gevolmachtigde wensen bij te wonen, dienen dit uiterlijk donderdag 30 april 2020, 17:00 uur kenbaar te maken via de Intermediair waar hun aandelen in administratie zijn of via www.abnamro.com/evoting.

De Intermediairs dienen uiterlijk op vrijdag 1 mei 2020, 12:00 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 de vennootschap 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 30 april 2020 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 30 april 2020 te doen toekomen aan de Vennootschap. De ondertekende volmacht dient uiterlijk donderdag 30 april 2020 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 volgt de ontwikkelingen en aanwijzingen van de overheid ten aanzien van het coronavirus op de voet en neemt tijdens de Algemene Vergadering alle meest recente hygiënemaatregelen ter bestrijding van het corona-virus in acht. Ook zal de minimaal verplichte 1,5 meter afstand tot elkaar worden bewaakt, ten einde aandeelhouders, Raad van Commissarissen, Directie en medewerkers maximaal te beschermen. Toehoorders zullen niet worden toegelaten.

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.

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, dan wel het mogelijk uitstellen van de Algemene Vergadering.

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 nogmaals aan de orde te laten komen. In een apart hoofdstuk in het Jaarrapport 2019 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 2019.

- b. Vanwege de succesvolle inspanningen voor de uitzonderlijke transactie met ALD Automotive, stelt de Raad van Commissarissen voor, in afwijking van het thans geldende remuneratiebeleid, aan de heer H.H. van der Kwast een eenmalige bonusbetaling uit te keren van € 200.000.

Een specificatie van de beloning als bedoeld in de artikelen 2:383 c tot en met e Burgerlijk Wetboek is opgenomen in het Jaarrapport 2019 op pagina 63.

- c. Voorgesteld wordt het remuneratiebeleid voor de Directie geheel vast te stellen, onder andere teneinde het beleid verder in lijn te brengen met geldende en thans redelijkerwijs voorzienbare wet- en regelgeving. Het voorstel voor het nieuwe beleid is kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap en via de website www.sterngroep.nl.
- d. Voorgesteld wordt het remuneratiebeleid voor de Raad van Commissarissen geheel vast te stellen, onder andere teneinde het beleid verder in lijn te brengen met geldende en thans redelijkerwijs voorzienbare wet- en regelgeving. Het voorstel voor het nieuwe beleid is kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap en via de website www.sterngroep.nl.

Toelichting punt 5 van de Agenda (Vaststelling van de Jaarrekening 2019)

Voorgesteld wordt de Jaarrekening 2019 zonder voorbehoud vast te stellen.

Toelichting punt 6 van de Agenda (Bepaling van de winstbestemming)

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.

In lijn met het op de Algemene Vergadering van 24 mei 2012 goedgekeurde dividendbeleid wordt, zoals vermeld op pagina 12 van het Jaarrapport 2019, een dividend per aandeel voorgesteld van in totaal € 3,50 in contanten per aandeel. In verband met de coronacrisis, volgt derhalve geen slotdividend. Op 12 juni 2019 is na de verkoop van SternLease N.V. een eerste interim dividend van € 2,50 per aandeel uitgekeerd. Op 15 oktober 2019 volgde een aanvullend interim dividend van € 1,00 per aandeel.

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 2019 in functie waren decharge te verlenen voor het door hen in het boekjaar 2019 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 2019 in functie waren decharge te verlenen voor het door hen over het boekjaar 2019 gehouden toezicht.

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

- a. De benoemingstermijn van de heer D.R. Goeminne loopt af. De heer Goeminne is sinds 2008 als commissaris aan Stern Groep verbonden. De heer Goeminne heeft bij Stern Groep en haar rechtsvoorganger reeds driemaal een periode van vier jaar zitting gehad in de Raad van Commissarissen. Zijn eventuele herbenoeming overschrijdt de door de Governance Code en het Reglement van de Raad van Commissarissen maximale zittingsduur. De Raad van Commissarissen draagt de heer Goeminne desondanks voor ter herbenoeming voor een periode van een jaar. Daarbij is rekening gehouden met het functioneren van de heer Goeminne als commissaris. Indien de voordracht van de heer Goeminne leidt tot herbenoeming, zal van de afwijking van voornoemde maximale zittingsduur op de daartoe aangewezen wijze verslag worden gedaan. De heer Goeminne wordt voorgedragen met het oog op het later dit jaar voort te zetten fusieproces met Hedin Automotive, dat vanwege de ontwikkelingen rondom het Coronavirus (Covid-19) tot nader order is uitgesteld. Daarnaast beschikt de heer Goeminne over een brede bestuurlijke en maatschappelijke ervaring, alsmede belangrijke kennis van de retail branche.

De heer Goeminne (geboren 1955) was tot 2007 voorzitter van de Groepsdirectie van V&D en lid van de Raad van Bestuur van Maxeda (Vendex/KBB). Hij is thans lid van de Raad van Commissarissen van Wielco

B.V. Hij is tevens non-executive board member in België bij Van de Velde N.V., Wereldhave N.V. (voorzitter) en JBC N.V. In 2018 heeft de heer Goeminne zijn rol als CEO bij Ter Beke N.V. verruild voor die van voorzitter van de Raad van Bestuur. De heer Goeminne heeft de Belgische nationaliteit. Hij heeft 25.000 aandelen in het kapitaal van Stern.

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 Goeminne wordt gedaan onder de voorwaarde dat de Algemene Vergadering niet een dergelijke aanbeveling doet.

De benoemingstermijn van de heer A. Roggeveen loopt eveneens af. De heer Roggeveen is sinds 2012 als commissaris aan Stern Groep verbonden en stelt zich niet voor herbenoeming beschikbaar. De Raad van Commissarissen is de heer Roggeveen zeer erkentelijk voor de bijdrage die hij heeft geleverd aan de Raad van Commissarissen.

De benoemingstermijn van mevrouw S.G. Brummelhuis loopt eveneens af. Mevrouw Brummelhuis is sinds 2016 als commissaris aan Stern Groep verbonden en stelt zich niet voor herbenoeming beschikbaar. De Raad van Commissarissen bedankt mevrouw Brummelhuis voor haar inzet en bijdrage.

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 7 mei 2020, 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 7 mei 2020, 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 beurze, 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 2019, voor zover die in tijd doorloopt na 7 mei 2020.

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 7 mei 2020, 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 2019, voor zover die in tijd doorloopt na 7 mei 2020.

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 7 mei 2020, 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 2019 voor zover die in tijd doorloopt na 7 mei 2020. 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.

ROUTEBESCHRIJVING

Stern Groep N.V.
Pieter Braaijweg 6
1114 AJ Amsterdam-Duivendrecht

NB In uw routeplanner vindt u de Pieter Braaijweg onder gemeente Duivendrecht!

Komend vanuit richting Rotterdam / Den Haag

Volg de A4 richting Amsterdam. Ga de Ring A10 Zuid op richting Amersfoort. Neem de afslag S111 (Amstel Business Park). Ga aan het eind van de afrit links af de Johannes Blookerweg op. Volg de weg en rij de Van Marwijk Kooystraat in. Na circa 400 meter gaat u links af (S111 richting Duiven-drecht) de Spaklerweg in. Na circa 300 meter (1e straat rechts) vindt u de Pieter Braaijweg. Bij Stern Groep is parkeergelegenheid op het parkeerdek van het pand.

Komend vanuit richting Eindhoven / Utrecht

Volg de A2 richting Amsterdam. Ga de Ring A10 Oost op richting Amersfoort en neem afslag S111 (Amstel Business Park). Ga aan het eind van de afrit links af de Johannes Blookerweg op. Volg de weg en rij de Van Marwijk Kooystraat in. Na circa 400 meter gaat u links af (S111 richting Duiven-drecht) de Spaklerweg in. Na circa 300 meter (1e straat rechts) vindt u de Pieter Braaijweg. Bij Stern Groep is parkeergelegenheid op het parkeerdek van het pand.

Komend vanuit richting Zaanstad

Volg de A8 richting Amsterdam. Ga de Ring A10 op en neem afslag S111 (Amstel Business Park). Ga aan het eind van de afrit links af de Johannes Blookerweg op. Volg de weg en rij de Van Marwijk Kooystraat in. Na circa 400 meter gaat u links af (S111 richting Duivendrecht) de Spaklerweg in. Na circa 300 meter (1e straat rechts) vindt u de Pieter Braaijweg. Bij Stern Groep is parkeergelegenheid op het parkeerdek van het pand.

Komend vanuit richting Apeldoorn / Amersfoort

Volg de A1 richting Amsterdam. Ga de Ring A10 Oost op richting Utrecht. Neem de afslag S111 (Amstel Business Park). Ga aan het eind van de afrit links af de Johannes Blookerweg op. Volg de weg en rij de Van Marwijk Kooystraat in. Na circa 400 meter gaat u links af (S111 richting Duivendrecht) de Spaklerweg in. Na circa 300 meter (1e straat rechts) vindt u de Pieter Braaijweg. Bij Stern Groep is parkeergelegenheid op het parkeerdek van het pand.