

## **Verslag van de Algemene Vergadering van Stern Groep N.V., gehouden op 6 mei 2021 ten kantore van Stern Groep N.V., Pieter Braaijweg 6 te Amsterdam-Duivendrecht**

### **1. Opening en mededelingen**

De voorzitter, de heer Goeminne, opent de vergadering om 10.00 uur en heet de aanwezige aandeelhouders en genodigden van harte welkom.

De heer Goeminne legt uit dat gezien het geringe aantal aandeelhouders dat traditioneel de Algemene Vergadering van Stern Groep N.V. (hierna: 'Stern') bijwoont, besloten is een reguliere algemene vergadering te houden. Hiertoe zijn evenals vorig jaar in verband met het coronavirus verschillende maatregelen genomen ter bescherming van de gezondheid. Zo heeft u allemaal voorafgaand aan de vergadering gebruik gemaakt van de mogelijkheid van een COVID-19 test en was voor iedereen de uitslag negatief. Verder bent u voor het binnenkomen verzocht uw handen te reinigen met desinfectiemiddel, hebt u een mondmasker aangeboden gekregen en is rekening gehouden met een minimale afstand van 1,5 meter tussen alle zitplaatsen. Naast de mogelijkheid om deze vergadering fysiek bij te wonen is aandeelhouders de gelegenheid geboden vooraf schriftelijk vragen in te dienen.

De heer Van der Kwast, Directievoorzitter, bevindt zich naar aanleiding van een positieve test op COVID-19 momenteel in thuisisolatie en neemt daarom deel aan de vergadering via een videoverbinding. De voorzitter stelt vast dat alle ter vergadering aanwezigen en de heer van der Kwast elkaar goed kunnen zien en kunnen horen.

De Voorzitter laat weten dat aan tafel hebben plaatsgenomen de heer Porsius, Financieel directeur en de leden van de Raad van Commissarissen. De Voorzitter verzoekt mevrouw Pijkstra op te treden als notulist van deze Algemene Vergadering. De externe accountant (de heer Kooistra van EY) is aanwezig om een presentatie over de controle van de jaarrekening 2020 te geven en eventuele vragen hierover te beantwoorden.

De Voorzitter constateert dat de wettelijke en statutaire bepalingen met betrekking tot de oproeping van de Algemene Vergadering in acht zijn genomen en dat deze vergadering bevoegd is rechtsgeldige besluiten te nemen over de in de agenda opgenomen voorstellen.

In totaal zijn 5 aandeelhouders aanwezig dan wel vertegenwoordigd bij volmacht. 29 aandeelhouders hebben een steminstructie gegeven. De aandeelhouders vertegenwoordigen in totaal 3.756.545 aandelen, zijnde 66,2% van het stemgerechtigde aandelenkapitaal.

Ten behoeve van het goede verloop van de vergadering brengt de Voorzitter onder de aandacht dat (i) een geluidsopname van de vergadering wordt gemaakt, (ii) er gelegenheid is tot het stellen van vragen na de toelichting bij elk agendapunt en (iii) de schriftelijke vragen van de Vereniging van Effectenbezitters en de heer Rienks bij de behandeling van de betreffende agendapunten (ook in de presentatie toelichting jaarrekening 2020) worden meegenomen.

De Voorzitter leest op verzoek van de Vereniging van Effectenbezitters het volgende 'statement' voor: 'De VEB betreurt het dat Stern haar aandeelhouders niet de gelegenheid biedt de

aandeelhoudersvergadering per webcast te volgen en op afstand te participeren. Gegeven de situatie rond Covid-19 had het op de weg van Stern gelegen een virtuele AvA te faciliteren.'

De Voorzitter laat weten dat ook de heer Rienks heeft aangegeven dit te betreuren. Stern heeft echter, gegeven het aantal aandeelhouders dat jaarlijks de vergadering fysiek bijwoont (10 à 15) en de ruime vergaderzaal waar de Algemene Vergadering plaatsvindt, geconcludeerd dat een fysieke vergadering verantwoord kan plaatsvinden en alternatieve maatregelen niet nodig zijn.

## **2. Toelichting jaarverslag over het boekjaar 2020**

De heer Van der Kwast geeft een presentatie naar aanleiding van het jaarverslag 2020, waarbij ook het eerste kwartaal van 2021 en de vooruitzichten voor geheel 2021 aan de orde komen. Verder laat de heer Van der Kwast weten dat fusiegesprekken met Hedin Automotive zijn opgeschort. De verwachting is dat partijen na de Algemene Vergadering contact zullen hebben om te bezien of deze weer worden hervat.

De heer Porsius licht met behulp van een presentatie de resultaten over 2020 toe. Naar aanleiding van een vraag van de VEB merkt de heer Porsius op dat bij de verkoop van Heron Auto garanties zijn gegeven ten aanzien van terugkoopverklaringen (TKV's). Hierdoor is de boekwinst lager uitgekomen, waarin tevens afvloeiingskosten voor de voormalige directie zijn verwerkt. Verder wordt toegelicht dat in verband met de verkregen NOW looncompensatie geen dividend over 2020 mag worden uitgekeerd. Om dezelfde reden mag Stern over 2021 ook geen dividend uitkeren.

De heer Geurts verzorgt een presentatie waarin aan bod komen de status van het strategisch plan Focus on Value per maart 2021 (monobrand, occasions, digitalisering) en het strategisch plan voor de komende drie jaar 'Focus on Service & Brand Value', hetgeen is gericht op groei en optimalisatie. De heer Geurts licht toe dat de divisies Stern Mobility Solutions en Stern Car Services zullen worden samengevoegd tot Stern Mobility Services onder leiding van de heer M. Vlaar. Door deze beweging wordt de aansturing van de onderneming vereenvoudigd.

De heer Van der Kwast licht de resultaten in Q1-2021 toe zoals weergegeven in het persbericht van 5 mei jl. Ten aanzien van de vooruitzichten merkt hij op herstel te verwachten, echter door de aanhoudende onzekerheden als gevolg van COVID-19 is het onverstandig concrete voorspellingen te doen ten aanzien van het resultaat over geheel 2021.

De heer Van der Kwast geeft aan in zijn hoedanigheid van bestuurslid STAK Bovemij betrokken te zijn bij het proces dat moet leiden tot betere handelbaarheid van de (certificaten van) aandelen van Bovemij. Hij is begin 2021 toegetreden tot het bestuur van STAK Bovemij. Nu de strategische richting van Bovemij niet meer aansluit op die van Stern, wil de Directie het belang in Bovemij verkopen.

Ten aanzien van Dealergroep Stern kunnen een aantal kleine acquisities worden gedaan en zullen nog enkele vestigingen worden samengevoegd met andere Stern vestigingen, maar dit zal slechts verfijning betreffen. Ten slotte merkt de heer Van der Kwast op dat Stern er met het oog op de toekomst goed voor staat, mede door de forse investeringen in het nieuwe digitale platform. De heer Van der Kwast is daarover zeer content.

Na afloop van de presentaties geeft de Voorzitter de aandeelhouders de gelegenheid tot het stellen van vragen. Er worden geen vragen gesteld door de aanwezige aandeelhouders. De Voorzitter laat

weten dat schriftelijke vragen van de heer Rienks en de VEB zoveel mogelijk zijn behandeld tijdens de presentaties, de overige vragen zullen later aan bod komen.

### **3. Corporate Governance**

De Nederlandse Corporate Governance Code, waarvan de herziene versie in 2017 in werking is getreden, is een wettelijk aangewezen gedragscode waaraan beursgenoteerde vennootschappen in hun jaarverslag moeten refereren.

Stern Groep wijkt in beperkte mate af van een aantal in de Code verwoorde “practices”, omdat deze minder goed passen bij een kleine beursvennootschap waar Stern Groep zich toe rekent. Op pagina 54 van het jaarrapport 2020 wordt aangegeven op welke punten Stern Groep afwijkt van de Code.

Géén van de aanwezige aandeelhouders heeft vragen.

De Voorzitter stelt een aantal schriftelijke vragen van de VEB aan de orde. Inzake de management overeenkomst van de heer Van der Kwast laat hij weten dat deze inderdaad is aangepast naar een vierjarige overeenkomst. De voorwaarden van de overeenkomst zijn overigens niet gewijzigd en er is geen ‘change of control’ bepaling opgenomen. De Voorzitter licht toe dat de heer Van der Kwast een jaartje ouder wordt dus het een goed moment leek om dit in een vierjarige looptijd te vertalen.

Mevrouw Sanders licht de koop toe van 10.000 aandelen in Stern op 23 maart 2021. De aandelen zijn door haar, de heer Nielen, alsmede de nog te benoemen commissaris, op de beurs gekocht. Dit is gedaan om aan te geven dat, gegeven de resultaten over 2020 en de moeilijke tijd, zij het volste vertrouwen hebben in (de toekomst van) Stern.

## **4. Remuneratie**

### **4.a. Bezoldigingsverslag 2020**

Vanaf pagina 81 van het jaarrapport 2020 komt het beloningsbeleid aan de orde. De kwantitatieve gegevens en de criteria voor 2020 worden hierin uiteengezet. De bonus zal vanwege de aanvraag van de NOW looncompensatie niet worden uitgekeerd.

Aan de aandeelhouders wordt gelegenheid gegeven om het woord te voeren ten aanzien van het bezoldigingsverslag. Van deze mogelijkheid wordt geen gebruik gemaakt.

Het bezoldigingsverslag wordt aan de Algemene Vergadering voorgelegd ter adviserende stem. De Voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering bij overgrote meerderheid zich positief heeft uitgelaten over het bezoldigingsverslag van Stern over 2020.

### **4.b. Wijzigen remuneratiebeleid Raad van Commissarissen**

Voorgesteld wordt het remuneratiebeleid voor de Raad van Commissarissen te wijzigen. Het beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen is vastgesteld in mei 2020 en thans wordt een wijziging voorgesteld. 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.

Er wordt tegengestemd met 170 stemmen door 2 aandeelhouders, waaronder de heer Rienks die op alle stempunten tegen heeft gestemd, naast een aantal onthoudingen van stemmen. De Voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering bij overgrote meerderheid van stemmen heeft besloten tot vaststelling van de aangepaste remuneratie voor de Raad van Commissarissen.

## **5. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020**

Aan de orde is nu het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2020, pagina 90 tot en met 138 van het jaarrapport. Een toelichting op de jaarrekening vindt u vanaf pagina 96 van het jaarrapport. Op pagina 139 van het jaarrapport treft u de controleverklaring van de accountant aan.

De Voorzitter merkt op dat het een fantastisch jaarrapport is, een voorbeeld voor de gehele automotieve branche.

De heer Van der Kwast en de heer Porsius hebben reeds een nadere toelichting gegeven op het jaarverslag en de jaarrekening 2020. Daarbij zijn ook de belangrijkste onderwerpen uit de management letter en het accountantsverslag besproken. De heer Kooistra van EY geeft een toelichting op de controle van de jaarrekening 2020. De voorzitter deelt mede dat Stern EY ten behoeve van deze Algemene Vergadering heeft ontheven van de geheimhoudingsplicht.

De Voorzitter geeft aan dat vragen met betrekking tot de jaarrekening controle, na de presentatie, via de Voorzitter kunnen worden gesteld aan de accountant. De presentatie wordt na afloop van de Algemene Vergadering online beschikbaar gesteld op [www.sterngroep.nl](http://www.sterngroep.nl).

De heer Kooistra dankt voor de gelegenheid tot toelichting en geeft een presentatie over de jaarrekening controle. De accountant heeft een goedkeurende controleverklaring afgegeven. EY dankt Stern voor de samenwerking en de onderlinge communicatie.

De commissarissen adviseren nu de voorliggende jaarrekening vast te stellen in lijn met het in het jaarrapport, op pagina 77, vermelde preadvies van de Raad van Commissarissen.

Geén van de aanwezige aandeelhouders stelt een vraag.

Er zijn 168 tegenstemmen. De Voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering bij grote meerderheid van stemmen heeft besloten tot vaststelling van de jaarrekening van Stern Groep N.V. over 2020.

## **6. Winstbestemming**

### **6.a. Reserverings- en dividendbeleid**

Het op de Algemene Vergadering van 24 mei 2012 goedgekeurde reserverings- en dividendbeleid behelst, voor zover de winst niet is gereserveerd door de Directie, dat de winst na goedkeuring van de Raad van Commissarissen, – in overeenstemming met het bepaalde in artikel 38.1 van de statuten –

ter beschikking van de Algemene Vergadering staat, hetzij geheel of gedeeltelijk ter reservering hetzij geheel of gedeeltelijk ter uitkering.

Géén van de aandeelhouders stelt een vraag.

## **6.b. Dividend**

Het dividend zal worden gepasseerd. In verband met het gebruikmaken van de looncompensatieregelingen NOW mag Stern Groep over 2020 geen dividend uitkeren.

De Voorzitter stelt de aandeelhouders in de gelegenheid tot het stellen van vragen.

**De heer Van Delft (Bibiana beheer B.V.)** stelt de volgende vragen en maakt de volgende opmerkingen:

- Wanneer kan er wel dividend worden uitgekeerd, er is immers sprake van een hoge oversolvabiliteit?  
De Voorzitter antwoordt dat dit het geval zal zijn in het boekjaar waarin geen beroep is gedaan op de NOW regeling.
- Welk bedrag is verkregen aan NOW en geldt dit nog?  
De heer Porsius geeft aan dat Stern voor NOW kwalificeert op werkmaatschappij niveau en dat dit over Q1-2021 circa € 2,3 miljoen betreft.
- De heer Van Delft laat weten hier grote moeite mee te hebben en vraagt of hier nog iets aan valt te doen. De hoogte van de NOW looncompensatie staat niet in verhouding tot het bedrag dat zou kunnen worden uitgekeerd aan dividend.  
De Voorzitter antwoordt dat de heer Van Delft rekenkundig gelijk heeft, maar dat geduld wordt gevraagd van de aandeelhouders.
- De heer Van Delft geeft aan dat in zijn optiek de omvang van de NOW het niet uitkeren van dividend niet rechtvaardigt en verzoekt Stern hier toch nog eens naar te kijken. De heer Porsius merkt op dat waarschijnlijk ook over Q2-2021 een beroep op NOW gedaan kan worden.

## **7. Decharge**

### **7.a. Verlenen decharge aan de directie**

De Voorzitter vraagt om decharge te verlenen aan de heer Van der Kwast voor het in het boekjaar 2020 gevoerde bestuur.

Er zijn 263 stemmen tegen. De Voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering met grote meerderheid van stemmen heeft besloten tot het verlenen van decharge aan de Directie voor het gevoerde bestuur over het boekjaar 2020.

### **7.b. Verlenen decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen**

De Voorzitter stelt voor om decharge te verlenen aan mevrouw Sanders, de heer Nielen en zichzelf voor het over het afgelopen boekjaar 2020 gehouden toezicht.

Er zijn 263 stemmen tegen. De Voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering met grote meerderheid van stemmen heeft besloten tot het verlenen van decharge aan de Raad van Commissarissen voor het door hen gehouden toezicht over het boekjaar 2020.

## **8. Samenstelling van de Raad van Commissarissen**

### **8.a. Herbenoeming van mevrouw M.E.P. Sanders**

Volgens rooster zijn mevrouw Sanders, de heer Nielen en de heer Goeminne aan de beurt om af te treden als commissaris.

De heer Goeminne stelt zichzelf niet voor herbenoeming beschikbaar. Vorig jaar is zijn commissariaat met één jaar verlengd in verband met de fusiegesprekken met Hedin Automotive. Hij had dit proces graag tot een goed einde gebracht, maar corona gooide roet in het eten. De heer Goeminne wil na 13 jaar betrokkenheid in de Raad van Commissarissen van Stern Groep nu plaats maken voor nieuwe mensen en nieuwe ideeën.

De benoemingstermijn van mevrouw Sanders loopt 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 herbenoeming overschrijdt de door de Governance Code en het Reglement van de Raad van Commissarissen de maximale zittingsduur van een commissaris. De Raad van Commissarissen draagt mevrouw Sanders niettemin voor ter herbenoeming voor een periode van drie jaar. De periode wijkt op verzoek van mevrouw Sanders af van de gebruikelijke periode van vier jaar.

De Voorzitter licht, in het kader van een vraag door de VEB hierover, toe dat de gekozen termijn ziet op de continuïteit van de RvC. Het lijkt de Raad van Commissarissen verstandiger een overlap te hebben in termijnen, vandaar een benoeming voor een periode van drie jaar.

Mevrouw Sanders wordt voorgedragen rekening houdend met de wijze waarop zij haar taak tot nu toe heeft vervuld, met het oog op haar brede bestuurlijke en maatschappelijke ervaring, haar capaciteiten en kennis, alsmede haar belangrijke kennis van financiële zaken. De personalia van mevrouw Sanders zijn weergegeven op pagina 76 van het jaarrapport.

De Algemene Vergadering is in de gelegenheid gesteld een aanbeveling te doen voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen, die past in het beoogde profiel. Hier wordt geen gebruik van gemaakt.

Er zijn 170 stemmen tegen. De voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering mevrouw Sanders bij grote meerderheid van stemmen herbenoemt als commissaris voor een periode van drie jaar.

### **8.b. Herbenoeming van de heer P.P.M. Nielen**

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. De heer Nielen wordt voorgedragen met het oog op zijn functioneren als commissaris, zijn uitgebreide kennis en ervaring op financieel terrein en met strategische veranderingsprocessen bij ondernemingen.

De personalia van de heer Nielen zijn weergegeven op pagina 76 van het jaarrapport.

De Algemene Vergadering is in de gelegenheid gesteld een aanbeveling te doen voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen, die past in het beoogde profiel. Hier wordt geen gebruik van gemaakt.

Er zijn 170 stemmen tegen. De Voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering de heer Nielen bij grote meerderheid van stemmen herbenoemt als commissaris voor een periode van vier jaar.

### **8.c. Benoeming van de heer H. Ten Hove**

Stern Groep zit in de laatste fase van de transitie van een klassieke dealerholding naar een toonaangevende mobiliteitsaanbieder met een modern op transacties gericht digitaal platform. Deze transitie en de daarmee samenhangende ontwikkeling en implementatie van het 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. Voorts dient conform de statuten de Raad van Commissarissen van Stern Groep te bestaan uit ten minste drie natuurlijke personen.

De Raad van Commissarissen heeft een zeer geschikte kandidaat gevonden in de persoon van de heer H. Ten Hove. De Raad van Commissarissen draagt de heer Ten Hove voor ter benoeming voor een periode van vier jaar. Hij wordt voorgedragen met het oog op zijn uitgebreide kennis en ervaring op het gebied van strategische veranderingsprocessen bij ondernemingen. Net als mevrouw Sanders en de heer Nielen, houdt de heer Ten Hove 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. 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 heer Ten Hove introduceert zichzelf en laat weten dat hij zeer geïnteresseerd is in Stern Groep. Hij is recent afgetreden als commissaris van Kendrion. Hij is vooruitlopend op zijn benoeming al begonnen met zijn introductieperiode. Het is een andere tak van sport dan hij gewend is. De heer Ten Hove is onder de indruk hoe de onderneming zich onderscheidt en een beweging voorwaarts maakt. Hij heeft alle vertrouwen in de toekomst en begint met veel enthousiasme.

De Algemene Vergadering is in de gelegenheid gesteld een aanbeveling te doen voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen, die past in het beoogde profiel. Hier wordt geen gebruik van gemaakt.

Er zijn 170 stemmen tegen. De Voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering de heer Ten Hove bij grote meerderheid van stemmen benoemt als commissaris voor een periode van vier jaar.

### **9. Machtiging van de Raad van Commissarissen tot aanwijzing van een register accountant.**

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

Er zijn 168 stemmen tegen. De voorzitter constateert dat de vergadering bij grote meerderheid van stemmen heeft besloten tot machtiging van de Raad van Commissarissen een registeraccountant aan te wijzen.

## **10. 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 laatste 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. Deze machtiging vervangt de machtiging die door de Algemene Vergadering werd verleend in 2020, voor zover deze in tijd doorloopt na 6 mei 2021.

Er wordt tegengestemd met 263 stemmen, De Voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering bij grote meerderheid van stemmen heeft besloten tot verlening van de bevoegdheid aan de Directie, na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om aandelen in het eigen kapitaal te verwerven, zulks conform het hiervoor gemelde voorstel.

## **11. Uitgifte aandelen en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht**

### **11.a. Aanwijzing van de directie tot uitgifte van aandelen**

Voorgesteld wordt om de Directie vanaf 6 mei 2021 voor een periode van achttien maanden aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van aandelen of rechten daarop, zulks tot 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van de vennootschap ten tijde van de uitgifte. Er bestaat momenteel geen voornemen deze bevoegdheid te gebruiken.

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

De Voorzitter vraagt of één van de aandeelhouders het woord wil voeren inzake dit voorstel. Van deze mogelijkheid wordt geen gebruik gemaakt.



Er wordt tegengestemd met 625 stemmen. De Voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering bij grote meerderheid van stemmen heeft besloten tot verlening van de bevoegdheid van de Directie tot uitgifte van aandelen, zulks conform het gemelde voorstel.

#### **11.b. Aanwijzing van de Directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht**

Voorgesteld wordt om de Directie vanaf 6 mei 2021 voor een periode van achttien maanden aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot beperking c.q. uitsluiting van het voorkeursrecht op uit te geven aandelen c.q. op te verlenen rechten tot het nemen van aandelen. Er bestaat momenteel geen voornemen deze bevoegdheid te gebruiken.

Deze aanwijzing vervangt de aanwijzing die door de Algemene Vergadering werd verleend in 2020, voor zover deze in tijd doorloopt na 6 mei 2021. Deze aanwijzing heeft alleen betrekking op aandelen die door de Directie op grond van de delegatie-bevoegdheid onder punt 11.a kunnen worden uitgegeven.

Er wordt tegengestemd met 628 stemmen. De Voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering bij overgrote meerderheid van stemmen heeft besloten tot verlening van de bevoegdheid van de Directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, zulks conform het hiervoor gemelde voorstel.

#### **12. Rondvraag**

De Voorzitter nodigt de aandeelhouders uit voor de rondvraag.

**De heer La Lau (particulier)** merkt op dat hij bewondering heeft voor de heer Van der Kwast die de gehele vergadering digitaal aanwezig is gebleven. Hij vraagt zich wel af waar zijn stropdas is, waaraan hij de afgelopen jaren kon zien hoe de vlag erbij hangt. Hij dankt de heer Goeminne voor de afgelopen jaren.

De Voorzitter bedankt de heer La Lau.

#### **13. Sluiting**

De voorzitter sluit de vergadering om 11.45 uur en dankt de aanwezigen voor hun komst en hun bijdrage aan de discussie.

Helaas kan dit maal geen lunch worden verzorgd en de Voorzitter verzoekt de aanwezigen dan ook hun weg voort te zetten onder inachtneming van alle maatregelen. De Voorzitter laat weten hier volgend jaar niet meer te zitten, maar Stern te blijven volgen. De Voorzitter zegt een goede samenwerking te hebben gehad met de heer Van der Kwast en de commissarissen. Hij gaat afbouwen en meer tijd besteden aan golf.

Mevrouw Sanders laat weten dat het een eer en genoeg is geweest om 8 jaar met elkaar samen te werken. De heer Goeminne heeft op onnavolgbare wijze aan ons als commissarissen leiding gegeven, veelal op Belgische wijze. Veel dank hiervoor. Mevrouw Sanders spreekt de hoop uit op het groene gras de vorderingen te mogen zien.

|

De heer Van der Kwast dankt de heer Goeminne heel hartelijk voor de nauwe samenwerking en het gevoerde commissariaat. Met Belgische toon heeft de heer Goeminne alle berichten, ook nare berichten, altijd heel vriendelijk gebracht. De heer Goeminne krijgt een cadeau aangeboden, een Scotty Cameron putter. Een putter lijkt op een voorzittershamer en is een vogelsoort. We hopen dat je aan ons denkt als je deze putter gebruikt.

CONCEPT