

Notulen

Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders

van Kendrion N.V. gehouden op 7 juni 2019 om 10.00 uur

in Crown Plaza Amsterdam-South in Amsterdam

1. Opening

De voorzitter, de heer Ten Hove, opent de vergadering en heet alle aanwezigen van harte welkom. De voertaal van de vergadering is Nederlands. In verband met de aanwezigheid van de leden van het Management Team, zal echter agendapunt 2 zoveel mogelijk in het Engels besproken worden.

De oproeping voor deze Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft conform artikel 45 van de statuten plaatsgevonden. Dit betekent dat rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen. De oproep voor deze vergadering werd op vrijdag 26 april 2019 geplaatst op de website van Kendrion en op de website van ABN AMRO. Vanaf diezelfde datum hebben de agenda en de toelichting op de agenda ter inzage gelegen en waren deze kosteloos verkrijgbaar bij Kendrion en ABN AMRO. De registratiedatum was vrijdag 10 mei 2019. Voor die aandeelhouders die verhinderd zijn of die zich bij voorkeur door een gevolmachtigde zouden willen laten vertegenwoordigen, waren bij Kendrion concept-volmachten beschikbaar. Ook kon er een volmacht met steminstructie worden afgegeven via de e-voting website van ABN AMRO. Dit was ook beschreven in de oproeping en in de toelichting op de agenda.

Mevrouw Hélène Verhoeven wordt aangewezen om de vergadering te notuleren.

De voorzitter meldt dat 7.617.413 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Dat is 56,10% van het geplaatste kapitaal en 56,18% van het stemgerechtigde kapitaal. Dit verschil wordt veroorzaakt doordat Kendrion eigen aandelen houdt die geen stemrecht en geen recht op dividend hebben. Via evoting zijn 5.367.379 stemmen uitgebracht. De voorzitter licht vervolgens de stemprocedure toe en gaat over naar agendapunt 2.

2. Benoeming van de heer Hemmen als lid van de Raad van Bestuur (CFO)

De voorzitter geeft aan dat de Raad van Commissarissen, na de aankondiging van het besluit van de heer Sonnemans om per 1 januari 2019 terug te treden als CFO van Kendrion, is gestart met een uitgebreid zoek- en selectieproces voor een nieuwe CFO. Dat proces is begonnen met een diepgaande discussie over het profiel van de CFO. Er is rekening gehouden met verschillende relevante diversiteitsprincipes alsmede functionele vereisten, kwaliteit, deskundigheid en ervaring. De heer Hemmen was vanaf het begin kandidaat voor deze functie. De Raad van Commissarissen heeft echter zowel externe als interne kandidaten overwogen. Er is gesproken met diverse kandidaten, waaronder ook vrouwen. Uiteindelijk heeft de Raad van Commissarissen besloten dat de heer Hemmen de meest geschikte kandidaat is. De Raad van Commissarissen stelt daarom, conform het bepaalde in de statuten, voor de heer Hemmen te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur. Ingeval van benoeming zal hij worden aangesteld als CFO. De aanstelling heeft een looptijd van vier jaar die aanvangt op 1 juli 2019 en eindigt op 1 juli 2023.

De voorzitter merkt op dat de heer Hemmen zich tijdens de vorige Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 8 april jl. reeds heeft geïntroduceerd, maar vat de belangrijkste informatie nog kort samen. De heer Hemmen is 46 jaar en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij behaalde zijn masterdiploma bedrijfseconomie aan de Rijksuniversiteit Groningen en is een Certified Financial

Analyst, geaccrediteerd door de Europese Federatie van Financial Analyst Societies (EFFAS). Sinds 2005 bekleedde hij verschillende functies binnen Kendrion, waaronder Finance Director van de Industrial divisie, Director Strategic Initiatives en Finance Director Automotive. Voordat de heer Hemmen bij Kendrion in dienst trad, bekleedde hij financiële planning en treasury-functies bij Rabobank en AVEBE. Hij heeft uitgebreide kennis en ervaring als financieel professional en leider in een internationale industriële omgeving. Bovendien heeft hij een belangrijke rol gespeeld bij de implementatie van de 'Simplify, Focus, Grow' strategie, de recente reorganisatie van de Automotive Group en de uitrol van andere belangrijke projecten. Hij staat bekend om zijn vermogen tot het identificeren en beheren van risico's in een complexe industriële omgeving. De details over de achtergrond en ervaring van de heer Hemmen zijn eveneens opgenomen in de toelichting op de agenda die is gepubliceerd op de website. De toelichting op de agenda bevat eveneens de belangrijkste gegevens van zijn remuneratiepakket.

Het remuneratiepakket van de heer Hemmen omvat onder andere een jaarlijks bruto basissalaris van EUR 235.000, welk bedrag jaarlijks zal worden geïndexeerd. Hiernaast heeft hij recht op een variabele korte termijnbeloning van 35% van het bruto basissalaris voor at target performance en een variabele lange termijnbeloning in de vorm van voorwaardelijke performance shares met een waarde gelijk aan 50% van het bruto basissalaris voor at target performance. De kortetermijnbeloning is gemaximeerd op 52.5% van het bruto basissalaris en de langetermijnbeloning is gemaximeerd op 75% van het bruto basissalaris. De voorwaardelijke performance shares hebben een vesting periode van drie jaar en een holding periode van twee jaar. Voor de 2019 long-term share based incentive is het aantal voorwaardelijke performance shares pro rata vastgesteld op 2.409. Conform het remuneratiebeleid zal Kendrion de bijdragen voor pensioen, partner pensioen en arbeidsongeschiktheid dragen. Hiervoor is jaarlijks een maximum brutobedrag van EUR 75.000 beschikbaar, welk bedrag aangepast kan worden op basis van marktontwikkelingen. Verder ontvangt de heer Hemmen een onkostenvergoeding en een bedrijfsauto danwel een maandelijks autotoelage van EUR 2.000. De voorwaarden worden vastgelegd in een managementovereenkomst. Hierin wordt tevens opgenomen dat de vertrekvergoeding is gemaximeerd op het jaarlijkse bruto basissalaris.

De voorzitter merkt op dat het bestaande remuneratiebeleid als uitgangspunt is gebruikt. In het geval van de heer Hemmen is er nu voor gekozen een kleinere stap te maken voor wat betreft zijn basissalaris. Voor de kortetermijn en langetermijn variabele beloning geldt dit niet. Afhankelijk van het functioneren van de heer Hemmen, zal zijn basissalaris binnen het geldende remuneratiebeleid verhoogd kunnen worden, naast de genoemde indexatie.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid vragen te stellen.

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers (SRB)) vraagt meer informatie ten aanzien van de sollicitatieprocedure.

De voorzitter geeft aan dat een gerenommeerd recruitment bureau is ingeschakeld voor de zoektocht en de selectie. Er is gediscussieerd over het profiel en daaruit zijn wat aanpassingen gekomen ten opzichte van het profiel van de vorige CFO. Daarbij is ook gekeken naar diversiteit, inclusief of er geschikte vrouwelijke kandidaten in aanmerking kwamen. Verder is gekeken naar iemand met internationale ervaring, met name in Duitsland, omdat daar veel veranderingen nodig zijn. De Raad van Commissarissen en met name mevrouw Mestrom als voorzitter van de HR Commissie, heeft verschillende kandidaten gesproken. Dat is een erg intensief en tijdrovend proces geweest. Echter, uiteindelijk is de Raad van Commissarissen unaniem tot de conclusie gekomen dat de heer Hemmen de meest geschikte kandidaat is. Hij is zeer ervaren, kent de onderneming goed en scoort goed op strategisch denken en op de traditionele CFO competenties.

De heer Stevense (SRB) vraagt of er vanaf het begin interne kandidaten waren voor de CFO functie.

De voorzitter geeft aan dat de heer Hemmen inderdaad vanaf het begin van de procedure een van de kandidaten is geweest. De Raad van Commissarissen wilde echter, naast hem, ook graag andere

kandidaten zien om te kunnen beoordelen hoe zij zich verhouden ten opzichte van de competenties zoals opgenomen in het profiel voor de CFO.

De heer Stevense wil graag weten waarom de heer Hemmen besloten heeft om in te gaan op het aanbod om de nieuwe CFO te worden.

De heer Hemmen geeft aan dat hij al sinds 2005 voor Kendrion werkt en van de bedrijfscultuur houdt. Hij heeft de afgelopen veertien jaar dicht op het besluitvormingsorgaan gezeten dat het bedrijf heeft getransformeerd van een conglomeraat naar een bedrijf met een focus op electromagnetische componenten en systemen. Hij heeft veel verschillende functies vervuld bij Kendrion, zoals treasurer en group controller. De laatste jaren heeft hij als Director Strategic Initiatives meer in de business gewerkt aan de uitvoering van de strategieplannen, tezamen met Frank Sonnemans en Joep van Beurden. Als Kendrion een interne route zou hebben gehad die naar de positie van CFO zou leiden, zou deze door hem gevolgde route de meest voor de hand liggende route zijn geweest. Hij geeft verder aan dat een CFO functie voor hem op dit moment een logische carrière stap is en dat hij dankbaar is dat de Raad van Commissarissen hem als zodanig wil voordragen.

De heer Stevense vraagt of hij goed heeft begrepen dat de heer Hemmen geen leaseauto krijgt maar een vergoeding van EUR 2.000.

De voorzitter geeft aan dat het ofwel een leaseauto is, ofwel een vergoeding als je geen leaseauto wenst. Dat laatste kan omdat het kantoor van Kendrion straks in Amsterdam zit. Daarom krijgt de heer Hemmen een vergoeding.

De heer Bongers (Teslin Participaties Coöperatief U.A.) merkt op dat indien de heer Hemmen benoemd wordt, het aantal door hem gehouden aandelen gepubliceerd zal moeten worden. Hij ontvangt 2.409 voorwaardelijke performance shares over 2019. De heer Van Beurden maakte na zijn benoeming een sterk statement van vertrouwen door een flinke investering te doen in aandelen Kendrion. Hij vraagt of de heer Hemmen op dit moment al aandelen houdt en of hij voornemens is om ook een extra investering in aandelen Kendrion te doen.

De heer Hemmen geeft aan al een pakket aandelen te houden en op basis van de getekende overeenkomst de verplichting te hebben om dit pakket de komende tijd uit te breiden.

De heer Bongers (Teslin Participaties Coöperatief U.A.) merkt op dat hij het een teken van vertrouwen zou vinden indien de heer Hemmen buiten de gesloten periode zou investeren in een extra pakket aandelen Kendrion. Een dergelijke investering zou zeer gewaardeerd worden.

De voorzitter stelt vast dat er verder geen vragen zijn en brengt het voorstel tot benoeming van de heer Hemmen in stemming. Hij constateert dat er geen tegenstemmen of onthoudingen zijn in de zaal. Via e-voting zijn 4,697 tegenstemmen ontvangen. De voorzitter constateert dat het voorstel daarmee is aangenomen en feliciteert de heer Hemmen met zijn benoeming tot CFO.

3. Rondvraag

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn.

4. Sluiting

De voorzitter bedankt alle aanwezigen voor hun komst en belangstelling en sluit de vergadering.