

Notulen
Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders ("AVA")
van Kendrion N.V. (de "Vennootschap")
gehouden op 31 oktober 2016 om 14.30 uur in het Hilton Hotel te
Amsterdam

1. Opening

De Voorzitter van de vergadering, de heer Ten Hove, heet alle aanwezigen van harte welkom. Hij behandelt enkele formaliteiten, voordat wordt overgaan tot de behandeling van de agendapunten.

De oproeping voor de 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 9 september 2016 geplaatst op de website van Kendrion. Vanaf diezelfde datum hebben de agenda en aandeelhouderscirculaire ter inzage gelegen en waren kosteloos verkrijgbaar bij de vennootschap, alsook via de website. De registratiedatum was maandag 3 oktober 2016. Voor die aandeelhouders die verhinderd zijn of die zich bij voorkeur door een gevolmachtigde zouden willen laten vertegenwoordigen, waren bij de vennootschap conceptvolmachten beschikbaar. Ook kon dit jaar een volmacht met steminstructie worden afgegeven via de e-voting website van ABN AMRO. Dit was ook beschreven in de oproepadvertentie en in de aandeelhouderscirculaire.

Mevrouw Marloes Withagen en de heer Wijger Gooijer worden aangewezen om de vergadering te notuleren.

De Voorzitter meldt dat 6.251.667 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn en dat is 46,7% van het kapitaal. Hij licht de stemprocedure toe. Bij de stemming over een voorstel zal worden gevraagd wie zich van stemming onthoudt of wie tegen is. Dan zal duidelijk worden hoeveel aandelen vóór hebben gestemd. Via e-voting zijn dit jaar 3.774.185 stemmen uitgebracht.

2. Benoeming Dr Thomas J. Wünsche tot commissaris

De Voorzitter meldt dat na het terugtreden van de heer Horst Kayser begin dit jaar, de Raad van Commissarissen een zoektocht naar een geschikte opvolger is begonnen. De Raad van Commissarissen is verheugd dat een opvolger is gevonden in de persoon van de heer Thomas Wünsche.

De Voorzitter geeft de heer Wünsche het woord om zichzelf voor te stellen. De heer Wünsche vertelt dat hij 52 jaar oud is en meer dan twintig jaar ervaring in de automotive industrie heeft, waarvan meer dan tien jaar in Canada. De heer Wünsche is sinds 2014 Global CEO van de Chassis Brakes International Group, het voormalige Bosch Brakes. Dit bedrijf is de nummer 3 op de wereldmarkt. Daarvoor was hij CEO van Benteler Automotive en CEO van Eberspächer Exhaust Technology. Hij woont in Düsseldorf maar werkt in Amsterdam. Er wordt gekeken naar een werkplek rondom Eindhoven. Hij meent dat hij een actieve en relevante bijdrage kan leveren als commissaris bij Kendrion. Hij vindt Kendrion een interessant bedrijf met een goede board, en gelooft dat Kendrion een goede toekomst voor zich heeft. Hij is enthousiast om deze rol op zich te nemen.

De Voorzitter geeft de gelegenheid om vragen te stellen.

De heer Broenink vraagt aan de heer Wünsche waarom hij een commissarisrol ambieert, naast zijn drukke CEO-functie.

De heer Wünsche antwoordt dat hij voldoende ruimte ziet voor zijn positie bij Kendrion. Het werkt twee kanten op. Hij kan zijn ervaring doorgeven, maar zelf ook van Kendrion leren. Hij bekleedt ook nog andere adviesfuncties in Duitsland en in de VS.

De heer Broenink vraagt naar zijn ervaring in Baden-Württemberg.

De heer Wünsche meldt dat hij heeft gewoond in Esslingen bij Stuttgart en de automotive werkomgeving daar goed kent.

De heer Diaz (VEB) geeft aan dat de kandidaten niet de bekende gezichten zijn. Hij vraagt hoe de selectieprocedure is gegaan en of nu alle gewenste specialismen in de Raad van Commissarissen aanwezig zijn, zoals legal, tax en ICT.

De Voorzitter antwoordt dat de selectie samen met een gespecialiseerd executivesearchbureau met ervaring in de Duitse markt is uitgevoerd en dat gericht is gezocht naar een niet-Nederlands persoon met ervaring in de automotive-industrie. Naar zijn mening is de profielschets van de Raad van Commissarissen succesvol ingevuld. Wat betreft de genoemde aandachtspunten is er enige ervaring en als het nodig is wordt er extern verdere expertise ingehuurd. In het algemeen gesproken is de samenstelling nu goed. We zullen dit in de toekomst in de gaten blijven houden en, als de omstandigheden daarom vragen, aanpassen.

De heer Diaz vraagt aan de heer Wünsche hoe hij zijn "due diligence" heeft gedaan voordat hij besloot deze rol bij Kendrion te accepteren.

De heer Wünsche geeft aan dat hij goed naar het profiel van Kendrion heeft gekeken en de markten waarin Kendrion opereert en de toekomstige samenwerking met de andere leden heeft beoordeeld, onder andere door diverse gesprekken te voeren. Ook heeft hij zich afgevraagd of er voldoende beschikbare tijd was. Zijn conclusie was dat dat gezien de locaties waar hij verblijft en werkt en de afstand tot Zeist, het geval is.

De heer Witteveen vraagt wat het verschil is voor een bedrijf als Kendrion tussen opereren in Europa en in de VS, en wat er nodig is om in de VS succesvol te kunnen zijn.

De heer Wünsche geeft aan dat er geen substantiele verschillen zijn. Kendrion werkt al in deze internationale omgeving en heeft goede producten. Het is wel belangrijk om met de juiste mensen op de goede manier met de grote Amerikaanse klanten om te gaan, wat betreft kwaliteit, kosten en betrouwbaarheid. De markt in de VS is minder stabiel dan die in Europa, maar er zijn goede mogelijkheden voor Kendrion om daar succesvol te kunnen zijn.

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) vraagt zich af of het niet beter was geweest om een commissaris te benoemen met veel ervaring in het Verre Oosten.

De heer Wünsche antwoordt dat als je in de automotive markt opereert, je overal aanwezig moet zijn, dus in Europa, de VS en in Azië. Hij besteedt op dit moment meer tijd in Azië dan in de VS.

De Voorzitter constateert dat er geen verdere vragen meer zijn en geeft aan dat de Raad van Commissarissen voorstelt om de heer Wünsche te benoemen tot commissaris voor een periode van vier jaar. Indien tot benoeming van de heer Wünsche wordt overgegaan, zal de Raad van Commissarissen hem benoemen tot lid van de Auditcommissie. Zijn beloning zal identiek zijn aan de andere commissarissen, namelijk EUR 30.000 per jaar, alsmede EUR 5.000 per jaar voor zijn lidmaatschap van de Auditcommissie. De vergoeding zal in 2016 vanzelfsprekend pro rata worden berekend.

De Voorzitter gaat over tot de stemming en constateert dat ter vergadering geen tegenstemmen zijn uitgebracht of aandeelhouders zich van stemming hebben onthouden. Via e-voting zijn 1.604 stemmen tegen het voorstel uitgebracht. Het voorstel is daarmee aangenomen.

3. Benoeming Drs Jabine T.M. van der Meijs ACMA tot commissaris

De Voorzitter meldt dat de heer De Bakker sinds 2005 lid van de Raad van Commissarissen is. Met het oog op zijn terugtreden tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders die gehouden zal worden op 11 april 2017, is de Raad van Commissarissen tijdig een zoektocht naar een geschikte opvolger begonnen, met de juiste capaciteiten en financiële ervaring. Daarbij bestond de voorkeur voor een vrouw. De Raad van Commissarissen is verheugd dat een opvolger is gevonden in de persoon van mevrouw Jabine van der Meijs. Zij stelt zich zelf verder voor.

Mevrouw Van der Meijs vertelt dat zij Nederlandse is, getrouwd is en twee kinderen in de leeftijd van 15 en 17 jaar heeft. Zij heeft de laatste 25 jaar bij Shell gewerkt. Ze is begonnen in een HR-functie en heeft daarna financiële functies bekleedt in Londen, Aberdeen, Brunei en Australië. De laatste zeven jaar was zij Vice President Finance voor grote Shell-projecten wereldwijd. Zij wil nu graag meer in Nederland verblijven en heeft zich georiënteerd op toezichthoudende functies hier. Op deze wijze kan zij ook wat van haar ervaringen teruggeven aan technische ondernemingen en het is tegelijkertijd verrijkend voor haarzelf. De positie bij Kendrion spreekt haar bijzonder aan. Het bedrijf heeft een rijke historie en heeft veel veranderingen ondergaan. Door groei en focus is veel bereikt. Volgens haar is veel deskundigheid aanwezig in beide boards. Zij staat achter de eerder dit jaar geformuleerde strategie-update.

De Voorzitter geeft de aanwezigen gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Diaz (VEB) geeft aan dat tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is gesproken over het rotatieschema. Nu wordt voorgesteld om mevrouw Van der Meijs te benoemen voor een periode van drie jaar. Wordt daarmee voldoende spreiding bereikt voor de toekomst?

De Voorzitter antwoordt dat hiermee de (her)benoemingen over drie jaar zijn verspreid. Dat is een bewust gezochte verbetering ten opzichte van de huidige situatie en is voor dit moment verantwoord genoeg. Als in een vroegtijdig stadium een (her)benoemingsproces wordt gestart, leidt dit rotatieschema niet tot problemen.

De heer Diaz vraagt aan mevrouw Van der Meijs hoe haar afwegingsproces is geweest.

Mevrouw Van der Meijs vertelt dat zij interviews heeft gehad met de leden van de Raad van Commissarissen, met de CEO Joep van Beurden en CFO Frank Sonnemans heeft gesproken en een aantal mensen in de laag eronder heeft ontmoet. Zij heeft zelf ook studie gedaan naar de kwaliteit van de organisatie, de governance-structuur en de interne beheersing. Hierover is ook meer in detail gesproken met Frank Sonnemans, Robert de Bakker en Wijert Gooijer (General Counsel). Haar conclusie was dat het een goed georganiseerd bedrijf is met veel deskundigheid en met interessante producten.

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) vraagt zich ook af of het rotatieschema voldoende spreiding biedt.

De Voorzitter antwoordt dat in het ideale geval ieder jaar een (her)benoeming plaatsvindt, en dat bij Kendrion dit bijna wordt bereikt. Alleen in 2020 staan twee herbenoemingen in het schema. Er zal tijdig worden begonnen met het (her)benoemingsproces. De Raad van Commissarissen zal de continuïteit waarborgen.

De Voorzitter stelt voor om mevrouw Van der Meijs te benoemen tot commissaris voor een periode van drie jaar. Indien tot benoeming van mevrouw Van der Meijs wordt overgegaan, zal de Raad van Commissarissen haar benoemen tot lid van de Auditcommissie. Per het moment van het terugtreden van de heer De Bakker in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 11 april 2017, zal zij benoemd worden tot voorzitter van de Auditcommissie. Haar beloning zal identiek zijn aan de andere commissarissen: EUR 30.000 per jaar, alsmede EUR 5.000 per jaar voor haar lidmaatschap van de Auditcommissie. De vergoeding zal in 2016 vanzelfsprekend pro rata worden berekend. In de aandeelhouderscirculaire werd nog geen melding gemaakt van nevenfuncties van mevrouw Van der Meijs. De Voorzitter meldt dat zij in de tussenliggende tijd echter is aangesteld als commissaris bij Koole Terminals.

De Voorzitter gaat over tot de stemming en constateert dat ter vergadering geen tegenstemmen zijn uitgebracht of aandeelhouders zich van stemming hebben onthouden. Via e-voting zijn 1.604 stemmen tegen het voorstel uitgebracht. Het voorstel is daarmee aangenomen.

4. Rondvraag

De Voorzitter biedt gelegenheid om vragen te stellen.

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) zegt dat in het verleden Kendrion heeft getracht VDL als klant binnen te halen. Hij vraagt zich af of er, nu VDL zo uitbreidt, recent nog pogingen zijn ondernomen.

De heer Van Beurden antwoordt dat wereldwijd wordt gekeken naar relevante markten en klanten waaronder VDL. Dergelijke trajecten kunnen lang duren. Kendrion komt hier alleen mee naar buiten nadat een project is binnengehaald.

De heer Diaz (VEB) geeft aan dat in het verleden het doel van Kendrion was om de verhouding van de omzet van Automotive en Industrie 2/3 – 1/3 te laten zijn. Hij vraagt zich af welke invloed de strategie van Simplify – Focus – Grow hierop heeft.

De heer Van Beurden meldt dat de genoemde of welke omzetverhouding dan ook geen doel op zich zelf is, maar de verhouding een resultaat is van waar Kendrion groeimogelijkheden ziet en pakt.

5. Sluiting

De Voorzitter bedankt iedereen voor zijn en haar aanwezigheid en sluit de vergadering om 16.15 uur.