

Notulen

van de jaarlijkse algemene vergadering van Nedap N.V., gevestigd te Groenlo,
virtueel gehouden op donderdag 8 april 2021 om 11.00 uur ten kantore van Nedap N.V.
Parallelweg 2 te Groenlo

1. Opening
2. Financieel Jaar 2020
 - a. Verslag van de directie over het boekjaar 2020 en het gevoerde beleid (bespreking)
 - b. Remuneratieverslag 2020 (adviserende stemming)
 - c. Vaststelling van de jaarrekening 2020 (stemming)
 - d. Reserverings- en dividendbeleid (bespreking)
 - e. Uitkering van dividend (bespreking)
 - f. Decharge van de leden van de directie voor het door hen gevoerde beleid over 2020 (stemming)
 - g. Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht over 2020 (stemming)
3. Remuneratiebeleid directie en raad van commissarissen
 - a. Remuneratiebeleid directie (stemming)
 - b. Remuneratiebeleid raad van commissarissen (stemming)
4. Samenstelling raad van commissarissen
 - a. Kennisgeving van één vacature in de raad van commissarissen
 - b. Mededeling door de raad van commissarissen van de voor herbenoeming voorgedragen persoon
 - c. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de algemene vergadering voor de herbenoeming van een lid van de raad van commissarissen
 - d. Voorstel tot herbenoeming van de heer prof.dr.ir. J.M.L. van Engelen als lid van de raad van commissarissen (stemming)
5. Statutenwijziging (stemming)
6. Machtiging directie tot inkoop van gewone aandelen (stemming)
7. Aanwijzing directie
 - a. Aanwijzing directie als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen (stemming)
 - b. Aanwijzing directie als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen (stemming)
8. Rondvraag
9. Sluiting

Voorzitter: Ir. G.F. Kolff, voorzitter van de raad van commissarissen van Nedap N.V.

Secretaris: Mr. J.Th.M. Smit-Haffmans, vennootschapssecretaris van Nedap N.V.

1. Opening

De voorzitter opent de eenennegentigste algemene aandeelhoudersvergadering en heet de aandeelhouders, leden van directie, management board, ondernemingsraad, bestuur van de Stichting Medewerkerparticipatie en de overige leden van de raad van commissarissen van harte welkom bij deze virtueel gehouden jaarvergadering van Nedap.

Mevrouw M. Cremers, notaris bij Stibbe, is in de vergadering aanwezig en zal namens de aandeelhouders als stemgevolmachtigde de stemmen uitbrengen. Verder zijn de accountants van PwC aanwezig, de heren R. Jagbandhan en R. van Tongeren. De heer Jagbandhan zal een toelichting geven op de accountantscontrole. Ook zijn zij beschikbaar om eventuele vragen over de controlewerkzaamheden en de controleverklaring te beantwoorden. De voorzitter wijst mevrouw J. Smit-Haffmans aan als secretaris van deze vergadering.

De oproeping voor deze vergadering heeft overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen tijdig en op wettige wijze plaatsgevonden. De conceptnotulen van de vorige algemene vergadering zijn conform de statuten gepubliceerd. Niemand heeft gebruikgemaakt van de mogelijkheid om hierop binnen drie maanden na publicatie commentaar te geven. De notulen zijn dan ook in samenwerking met de heer H.J.G. Kruisinga van Cross Options vastgesteld. De heer H.P.J. Kruisinga heeft zich bereid verklaard de notulen van deze vergadering te zijner tijd mede vast te stellen.

Aandeelhouders die zich hebben aangemeld voor de vergadering zijn in de gelegenheid gesteld om tot 72 uur voorafgaande aan de vergadering vragen te stellen. Van een aantal aandeelhouders zijn schriftelijke vragen ontvangen en daar waar mogelijk zullen deze vragen thematisch worden behandeld. Indien dat niet mogelijk is zullen deze separaat worden behandeld. Na de vergadering zullen alle schriftelijke vragen die voorafgaande aan de vergadering zijn gesteld, maar ook de vragen die in de vergadering niet beantwoord zijn, tezamen met de antwoorden worden gepubliceerd op de website van de vennootschap. Nedap heeft tevens gehoor gegeven aan de gezamenlijke oproep van Eumedion, VBDO en VBO om aandeelhouders tijdens deze vergadering de gelegenheid te bieden vragen te stellen.

De voorzitter meldt dat voor drie miljoen achthonderddrieëntwintigduizend en achtenveertig (3.823.048) aandelen van de 6.468.343 uitstaande stemgerechtigde aandelen een steminstructie is afgegeven aan de notaris, mevrouw Cremers. Daarmee is 59,1% van het uitstaande stemgerechtigde aandelenkapitaal ter vergadering vertegenwoordigd, voldoende om tot rechtsgeldige besluitvorming te kunnen komen.

2. Financieel Jaar 2020

a. Verslag van de directie over het boekjaar 2020 en het gevoerde beleid (bespreking)

De voorzitter geeft het woord aan de heer Wegman voor een inleiding.

De heer Wegman blikt kort terug op het exceptionele jaar 2020. Een jaar waarin de fundamentele strategische uitgangspunten van de organisatie van Nedap zijn getest op hun robuustheid. Vastgesteld kon worden dat Nedap inderdaad beschikt over een stevig strategisch fundament. Een belangrijke factor daarbij zijn de medewerkers, die vol doorzettingsvermogen, ondernemerschap en verantwoordelijkheidsgevoel keer op keer, uitdaging na uitdaging het afgelopen jaar het hoofd hebben geboden. De heer Wegman is hier trots op en bedankt hen van harte voor hun bijdrage in het afgelopen jaar.

Vanuit een financieel perspectief heeft het brede portfolio aan activiteiten ervoor gezorgd dat Nedap, ondanks de moeilijke omstandigheden, een vrij stabiele omzet heeft getoond. Tegenvallers in de ene markt konden worden opgevangen door meevallers in andere markten. De recurring revenue is zelfs met 14% gestegen. Door zeer kritisch te kijken naar de kosten is het gelukt om ook de winstgevendheid op peil te houden. Het rendement op het geïnvesteerd kapitaal kon worden verhoogd naar 28% door eveneens scherp te kijken naar het kapitaalbeslag. Kortom, solide resultaten voor een uitdagend jaar.

Kijkend naar de verschillende marktgroepen, heeft Healthcare weer een robuuste omzetgroei laten zien. De bestaande markten ouderenzorg en gehandicaptenzorg zijn verder gegroeid. Ook in de GGZ markt heeft Healthcare een groei in marktaandeel gerealiseerd en staat de groep op het punt om een aantal grote rollouts van dit jaar te voltooien. Bij Identification Systems is sprake van een stap terug in omzet vanwege uitstel van een aantal projecten als gevolg van de coronacrisis. Ook bij de marktgroep Light Controls is door vertraging bij een aantal projecten de vraag naar Nedap uv-drivers afgenomen. Een belangrijke stap voorwaarts is dat bij de propositie Luxon, een draadloos lighting systeem, het aantal verkochte lichtpunten sterk is toegenomen. Ondanks de moeilijke omstandigheden konden veel installaties, geheel op afstand, worden opgeleverd. De marktgroep Livestock Management heeft het uitstekend gedaan. In de melkveehouderij is niet alleen de markt op zich gegroeid, maar ook - wederom - het marktaandeel van Nedap. Dat heeft geresulteerd in een toename in de vraag naar Nedap smarttags. Ook de varkenssector heeft het dit jaar goed gedaan. Een bijeffect van de draconische, Chinese maatregelen om de coronacrisis het hoofd te bieden, is dat de African swine fever redelijk de kop is ingedrukt. Hierdoor kon Nedap weer nieuwe projecten in de varkenssector in China installeren en is de vraag naar Nedap producten gestegen. De retail markt heeft veel last gehad van lockdowns in een groot aantal landen, waardoor winkels maandenlang gesloten waren. Dat had een drukkend effect op de omzet van de klassieke antiwinkeldiefstalwinkelpoortjes. Het bestellen via internet heeft daarentegen een enorme vlucht genomen. Steeds meer retailers kiezen ervoor om internetorders ook via de individuele winkels uit te leveren. Omni channel retailing wordt steeds belangrijker. Hiervoor is het nodig om precies te weten wat in iedere winkel op voorraad ligt. Dat is mogelijk met de Nedap iD Cloud oplossing. De vraag naar deze oplossing is met name in het laatste kwartaal 2020 scherp toegenomen. Evenals Light Controls en Identification Systems heeft de marktgroep Security Management te kampen gehad met vertraging van veel projecten. Dit heeft geleid tot een lagere omzet dan over het jaar daarvoor. Niet alleen bestaande projecten zijn vertraagd maar ook is een aantal nieuwe projecten niet gestart. Bij herstel van de markten wordt een vertraagd effect in vraagherstel bij Security Management verwacht. Tot slot, de marktgroep Staffing Solutions. Die heeft geprofiteerd van een groeiende vraag naar Flux, een oplossing voor organisaties om zowel de groep van flexwerkers als vaste medewerkers goed te kunnen beheren. Met name in grote distributiecentra was sprake van een toenemende vraag naar Nedap oplossingen. Het verkopen van nieuwe technologie in de klassieke uitzendorganisaties bleek lastig vanwege de moeilijke omstandigheden in die sector.

Nedap-breed is het kapitaalbeslag aanzienlijk gedaald door kritisch naar debiteuren te kijken, maar vooral door verlaging van de voorraden. Het is een uitdaging voor een bedrijf als Nedap om niet alleen zonder kleerscheuren door deze crisis te komen, maar ook om nu die stappen te zetten die nodig zijn om goed gepositioneerd te zijn om de kansen te grijpen als de markten weer herstellen. Daartoe is heel gericht, in die proposities waar goede groeikansen worden gezien, de organisatie versterkt door het aannemen van talentvolle mensen. Dat heeft tot een groei van het personeelsbestand geleid met 42 naar 766 fte. Dit is echter alleen mogelijk als er een solide financieel fundament is. Dat is ook de reden waarom in het afgelopen jaar besloten is om in eerste instantie het eerder genomen dividendbesluit in te trekken. In de loop van het jaar ontstond meer zicht op de ontwikkeling en impact van corona waardoor het mogelijk werd om eerst een interim-dividend en later een slotdividend uit te keren. Een goede solvabiliteit geeft de directie van Nedap de ruimte om te allen tijde verstandige langetermijnbeslissingen te nemen.

De heer Wegman meldt dat in het persbericht van afgelopen dinsdag bekend is gemaakt dat de omzet in het eerste kwartaal van dit jaar met 2% is gestegen. Hij licht de context - m.n. het momentum - van de omzetontwikkeling toe aan de hand van een overzicht van de omzet per kwartaal over de laatste jaren. De groei van de omzet met 9% in het 1e kwartaal 2020, maakte door de coronacrisis in het 2e kwartaal plaats voor een omzetsdaling van 9%, die in het 3e kwartaal werd gevolgd door een daling van 5%. Het 4e kwartaal van 2020 werd daarentegen afgesloten met een omzetgroei van 3%. In het 1e kwartaal van 2021 lijkt met een omzetgroei van 10% ten opzichte van het 1e kwartaal 2019, de weg naar boven weer gevonden te zijn. Het is afwachten hoe de groei zich het komende jaar gaat voortzetten.

In het afgelopen jaar is veel tijd besteed aan het nieuwe strategisch plan Step Up! voor de komende vijf jaar. Kern van het plan is om het potentieel aan proposities te gebruiken om leidende posities in markten te veroveren of bestaande leidende posities verder uit te bouwen. De bij dit plan behorende financiële ambities

gaan uit van een omzet die zich ontwikkelt richting een jaarlijkse high-single-digit autonome groei en een EBIT-marge die groeit richting 15% in 2025.. Dit alles zonder dat het kapitaalbeslag flink zal toenemen, waardoor de return on invested capital harder zal groeien dan de winstgevendheid. Belangrijke voorwaarde voor het realiseren van deze doelstellingen in 2025 is dat de coronacrisis dit jaar wordt bezworen waarbij de economie zich zal herstellen.

Daarbij komt dat de toenemende schaarste op de wereldwijde markt voor componenten ervoor zorgt dat het soms erg moeilijk is om componenten te verkrijgen. Tot nu toe is het Nedap met veel kunst- en vliegwerk gelukt om alle leveringen uit te leveren, maar het kan niet worden uitgesloten dat in de loop van dit jaar een aantal leveringen wordt vertraagd.

De heer Wegman concludeert dat de directie voor de lange termijn een groeiperspectief ziet, maar dat het op dit moment nog te vroeg is om te zien hoe de economie zich zal herstellen en wat dat betekent voor de omzet voor 2021. De directie ziet de toekomst echter met vertrouwen tegemoet.

De voorzitter dankt de heer Wegman voor de presentatie en stelt voor door te gaan met de beantwoording van een aantal schriftelijke vragen die voorafgaand aan de vergadering zijn gesteld, onder andere door de Stichting tot Steun van Kinderdagverblijven Rijnmond, vertegenwoordigd door de heer H. Rienks. Ook door de VEB en het AddValue Fund zijn vragen gesteld met dezelfde strekking.

Gevraagd wordt of Nedap zicht heeft op de leveranciers van ketenpartners en problemen bij die leveranciers tijdig kan signaleren. Tevens wordt gevraagd welke opties Nedap ziet om het risico op verstoringen in de leveranciersketen te beperken.

De heer Wegman antwoordt dat Nedap inderdaad inzicht heeft in de bestellingen inclusief levertermijn die haar ketenpartners bij hun leveranciers plaatsen en meteen wordt geïnformeerd wanneer er problemen zijn. Echter, de schaarste aan componenten is zo groot dat het voorkomt dat zonder voorwaarschuwing bevestigde levertermijnen van enkele weken van componenten worden verlengd naar soms wel tientallen weken. Deze problemen zijn niet te voorzien of te voorkomen. De uitdaging is om dan wereldwijd naar wel beschikbare partijen componenten te zoeken of over te stappen naar een alternatief component. Op dit moment is de impact op de leveringen nog relatief beperkt geweest.

De voorzitter voegt hieraan toe dat containerschepen die vast komen te zitten in het Suezkanaal ook niet meehelpen.

De voorzitter meldt dat door genoemde stichting tevens is gevraagd voor hoeveel procent van de waarde de Nedap-producten bestaan uit grondstoffen en onderdelen met een Chinese herkomst. Dit omdat de laatste tijd de afhankelijkheid wereldwijd van China voor steeds meer essentiële producten in het nieuws is.

De heer Wegman antwoordt dat een percentage moeilijk is te schatten. De supply chain voor elektronica-componenten is aan wijzigingen onderhevig en vaak tientallen stappen diep, waarbij componenten en tussenproducten over de hele wereld worden gestuurd voordat ze uiteindelijk in Groenlo of bij productiepartners in Europa terechtkomen. Daarom is het bijzonder ingewikkeld dit percentage vast te stellen.

Het AddValue Fund heeft gevraagd in welke marktgroepen de verstoring van leveringen naar verwachting het sterkst zou kunnen gaan spelen en of er nu al opdrachten zijn die niet kunnen worden uitgeleverd vanwege het ontbreken van bepaalde componenten.

Volgens de heer Wegman ligt het voor de hand dat de marktgroepen die veel software en weinig tot geen hardware verkopen, zoals Staffing Solutions en Healthcare, nauwelijks geraakt worden door de componentencrisis. De andere marktgroepen zoals Retail, Identification Systems, Light Controls, Livestock Management en ook Security Management leveren relatief meer hardware. Bij ieder van de marktgroepen kan het gebeuren dat een component moeilijk leverbaar is en dat ze geraakt worden in de betrouwbaarheid van leveringen. Zoals gezegd, zijn tot op dit moment de vertragingen tot een minimum beperkt, maar het is een volatiele markt.

De Stichting tot Steun van Kinderdagverblijven Rijnmond vraagt in welke mate verdere reductie van de voorraden door nog betere samenwerking mogelijk en verstandig is.

De heer Wegman legt allereerst uit waarom de voorraden wat hoger waren dan gebruikelijk. Tijdens de fase waarin de interne productie- en logistieke activiteiten werden uitbesteed, is besloten om extra voorraadbuffers aan te leggen om de continuïteit van leveringen aan klanten te kunnen borgen. Daarom zijn de voorraadniveaus tijdelijk gestegen van € 23,4 miljoen in 2014 naar € 37,5 miljoen in 2018. In de afgelopen jaren kon dit worden afgebouwd naar ongeveer € 23 miljoen in 2020. Het streven hierbij is niet het hebben van zo laag mogelijke voorraden maar het beschikken over zo optimaal mogelijke voorraden met een focus op leverbetrouwbaarheid. Bovendien zijn ook met de verschillende schakels in de supply chain voorraadafspraken gemaakt.

De voorzitter geeft aan dat genoemde stichting en het AddValue Fund een vraag met dezelfde strekking hebben gesteld ten aanzien van personeel en stelt voor deze vraag als één te behandelen. Het aantal fte's nam vorig jaar met 6% toe. Is er zicht op dat dit aantal in 2021 met ten minste hetzelfde percentage zal stijgen?

De heer Wegman memoreert dat het een grote uitdaging is om niet alleen deze crisis zonder al te veel kleerscheuren door te komen, maar ook nu gericht te investeren in die groepen, in die proposities, waar Nedap goede groeikansen ziet als de situatie normaliseert. In het afgelopen jaar zijn op die plekken heel gericht mensen bijgekomen. De verwachting is daarom dat het aantal fte's in 2021 iets zal toenemen, maar met welk percentage is moeilijk aan te geven. Het vinden van de juiste mensen is en blijft een uitdaging. Als deze mensen worden gevonden voor proposities met goede groeikansen zullen ze worden aangenomen.

De VEB heeft de vraag gesteld hoe Nedap in het kader van de strategieherijking heeft bepaald of alle marktgroepen wel voldoende perspectief bieden op schaal, concurrentiekracht en financiële waarde creërende groei.

De heer Wegman antwoordt dat het afgelopen jaar niet, zoals in voorgaande jaren, op marktgroepniveau maar per individuele propositie is gekeken naar zaken als hoe de betreffende markt eruit ziet, wat de belangrijkste trends en uitdagingen zijn, wat de concurrentie is en wat de groeiverwachtingen zijn. Op basis daarvan is een inschatting gemaakt van de groeikansen van iedere propositie en zijn nadere strategische plannen opgesteld.

In het nieuwe strategische plan streeft Nedap naar een hoog enkelcijferige, jaarlijkse omzetgroei. De VEB heeft gevraagd welke mogelijkheden Nedap ziet om tegelijkertijd het vermogensbeslag verder te verlagen.

Mevrouw Van der Sluijs geeft aan dat in het realiseren van de strategische doelstellingen juist omzetgroei heel belangrijk is. Enige groei in het vermogensbeslag wordt dan ook wel verwacht. Naar verwachting zal het vermogensbeslag relatief minder snel groeien. Daarom voorziet ze dat de groei in Return on Invested Capital hoger zal zijn dan de groei in operationele marge.

Een tweede vraag van de VEB is welke investeringen naar aard en omvang nodig zijn om de beoogde omzetgroei te kunnen realiseren.

Mevrouw Van der Sluijs geeft aan dat het belangrijkste voor omzetgroei de investering in de juiste medewerkers is. Zij hebben immers de kennis van de markt en de technologie van proposities. Investerings in het aantrekken, ontwikkelen en behouden van medewerkers zijn dan ook van cruciaal belang. Hierbij hoort het creëren van een inspirerende werkomgeving, voorzien van de juiste digitale middelen. Daarnaast zijn uiteraard ook investeringen noodzakelijk in bijvoorbeeld test- en meetmiddelen om te zorgen dat proposities op de juiste manier kwalitatief kunnen worden getest.

De voorzitter adresseert een volgende vraag van de VEB. Nedap publiceert geen segmentresultaten, ook niet op omzetniveau. Is Nedap bereid segmentrapportages te overwegen, mede gegeven het feit dat de nieuwe strategie een hoger ambitieniveau kent en ook aanvullende eisen zal stellen aan kapitaalallocatie?

Mevrouw Van der Sluijs antwoordt dat Nedap rapporteert met inachtneming van alle regels van IFRS-8 over segment reporting. Op basis hiervan is de conclusie dat Nedap geen segmenten heeft. Het succes van de marktgroep is afhankelijk van de Nedap-brede kennis van de technologie en een Nedap-brede inzet van mensen en middelen.

Het AddValue Fund heeft gevraagd of er al een nieuwe cao is overeengekomen en zo ja wat de voorwaarden zijn.

De heer Wegman antwoordt dat er op dit moment nog geen cao is afgesloten.

Een verdere vraag van het AddValue Fund is wat de verwachte jaarlijkse stijging is van de R&D-kosten uit hoofde van het onderhoud en actueel houden van de bestaande productbasis.

Het investeren in het onderhoud en ontwikkeling van bestaande proposities is volgens mevrouw Van der Sluijs cruciaal voor klanten, ook vanuit het langetermijnperspectief. De ontwikkeling van deze kosten zal grotendeels gecorreleerd blijven aan de groei in recurring revenue.

Het AddValue Fund heeft verder de vraag gesteld of het vaccinatieregistratiesysteem waarmee eind 2020 bij Healthcare is gestart voor het faciliteren van het proces bij zorginstellingen en het monitoren van het vaccinatieprogramma, inmiddels operationeel is. Zo niet, wanneer verwacht Nedap dat dit wel het geval is?

De heer Wegman meldt dat het vaccinatiesysteem up and running is. Het wordt dagelijks veelvuldig gebruikt om vaccinaties door te geven aan het RIVM. Hij geeft aan blij te zijn dat Nedap vanuit de marktgroep Healthcare zo een steentje kan bijdragen aan het beteugelen van deze crisis.

Het AddValue Fund vraagt of de Chinese markt nog steeds oververhit is, of het aantal potentiële partijen waarmee Nedap zaken doet in China in dit kader toeneemt en of Nedap in China hinder ondervindt van handelsbeperkende maatregelen.

De heer Wegman geeft aan dat de Chinese markt hard groeit maar nog niet oververhit is. Het is Nedap in het afgelopen jaar gelukt zowel in de varkens- als in de melkveesector meer businesspartners en klanten te vinden. Dat zorgt voor goede groeimogelijkheden. Op dit moment ondervindt Nedap geen hinder van handelsbeperkende maatregelen.

Een verdere vraag van het AddValue Fund is of het nieuwe strategische plan voor eind 2025 voorziet in een substantiële omzettoename in de Verenigde Staten, met name in de retail voor !D Cloud, en in China voor Livestock Management.

De heer Wegman antwoordt dat Nedap in die landen goede marktmogelijkheden ziet. Met name Retail begint in Noord-Amerika echt tractie te krijgen. In China ziet de directie niet alleen in de varkenssector maar ook in de melkveesector goede groeimogelijkheden. Naar verwachting zal een groter gedeelte van de omzet uit deze landen komen.

Het AddValue Fund heeft opgemerkt dat er gewerkt is aan een Nedap-brede administratie en een uniform sales en operations planningsproces voor een efficiënte en meer optimale operatie en voorraadbeschikbaarheid. Gevraagd wordt of deze operatie voor alle marktgroepen is afgerond en of vanwege deze stroomlijning mag worden gerekend op een additionele margeverruiming in het lopende boekjaar.

Mevrouw Van der Sluijs geeft aan dat de Nedap-brede administratie inderdaad is uitgerold voor alle marktgroepen. Het planning- en operating proces is nog niet in alle marktgroepen doorgevoerd. Alle marktgroepen zijn wel betrokken geweest bij de inrichting van dit proces. Er zal naar verwachting continu

aandacht zijn voor verbetering van deze ondersteunende processen. De eerste insteek van deze processen is om de kwaliteit en de effectiviteit te verhogen. Dit leidt niet direct tot een margeverruiming in het lopende boekjaar.

De voorzitter bedankt de aandeelhouders voor de gestelde vragen en gaat over naar het volgende agendapunt.

2b. Remuneratieverslag 2020 (adviserende stemming)

De voorzitter geeft voor de goede orde aan dat dit agendapunt ziet op de uitvoering van het remuneratiebeleid in 2020. Het voorgestelde remuneratiebeleid wordt behandeld onder agendapunt 3.

Het remuneratieverslag 2020 omvat het remuneratieverslag, opgesteld door de directie onder goedkeuring van de raad van commissarissen en het remuneratierapport, opgesteld door de raad van commissarissen als bedoeld in de Corporate Governance Code. Het remuneratieverslag 2020 is opgenomen op pagina 102 van het jaarverslag 2020 en is tevens separaat gepubliceerd op de website van de onderneming. De raad van commissarissen vindt dat de directie en de organisatie een uitstekende prestatie hebben geleverd in 2020. Derhalve kent de raad in lijn met het remuneratiebeleid de statutaire directie een variabel jaarinkomen toe van vijftien procent (65%) van het vaste jaarinkomen.

Nu er geen vragen zijn gesteld, gaat de voorzitter over tot de resultaten van de adviserende stemming ten aanzien van het remuneratieverslag 2020.

Voor: drie miljoen achthonderdtweeëntwintigduizend honderdtwintig (3.822.120) stemmen

Tegen: vijfhonderdachtentwintig (528) stemmen

Onthouding: vierhonderd (400).

De voorzitter constateert dat hiermee de meerderheid heeft gestemd voor het uitbrengen van een positief adviserende stem voor het remuneratieverslag 2020.

2c. Vaststelling van de jaarrekening 2020 (stemming)

De voorzitter licht toe dat aan de algemene vergadering wordt voorgesteld om de door de directie opgemaakte jaarrekening vast te stellen.

Door de VEB is ten aanzien van dit onderwerp een schriftelijke vraag gesteld aan de controlerend accountant, PwC. Heeft PwC vanwege de COVID-19 pandemie meer aandacht besteed aan het evalueren van interne beheersingsmaatregelen? Zo ja, op welke aspecten van de interne beheersing hadden de aanvullende procedures betrekking en wat waren de bevindingen?

De voorzitter geeft aan dat deze vraag door de heer R. Jagbandhan zal worden beantwoord in zijn toelichting op de accountantscontrole.

De heer Jagbandhan krijgt het woord en stelt zich allereerst voor. Hij geeft aan dat hij partner is bij PwC, verantwoordelijk voor de controle van de jaarrekening over het verslagjaar 2020. Dit is het eerste jaar dat hij eindverantwoordelijk is voor de jaarrekeningcontrole bij Nedap nadat hij reeds vier jaar als partner betrokken is geweest bij de controle. Hij merkt op dat in de jaarrekening op pagina's 179 tot 190 de goedkeurende verklaring van PwC is opgenomen. Kijkend naar de aspecten van de verklaring bespreekt hij eerst de materialiteit. De materialiteit bepaalt de diepgang en de reikwijdte van PwC's werkzaamheden. De materialiteit is op basis van PwC's professionele auditsvorming vastgesteld op € 840.000. Dit is in lijn met het voorgaande jaar. Daarnaast is er een aantal specifieke posten dat met een hoge mate van detail wordt gecontroleerd, zoals de beloningen van de directie. Op basis van deze materialiteit is ook de grens voor het rapporteren van controleverschillen aan de raad van commissarissen bepaald op € 40.000 en € 315.000 voor classificatieverschillen zonder impact op het resultaat. Ten aanzien van de scope van de controle, meldt de heer Jagbandhan dat PwC de controlewerkzaamheden primair heeft uitgevoerd op Nedap N.V., de hoofdvestiging. Tevens is door PwC de lokale

accountant van Nedap Asia Limited in Hong Kong aangestuurd, onder andere door middel van auditinstructies en video calls. In totaal is daarmee een dekking gerealiseerd van 91% van de omzet, 83% van het balanstotaal en 94% van het resultaat voor belasting. Tevens heeft PwC de lokale accountant in de Verenigde Staten werkzaamheden laten uitvoeren op een aantal specifieke jaarrekeningposten zoals de debiteuren, voorraden en de verantwoorde omzet. Met betrekking tot de resterende onderdelen die individueel kleiner zijn dan 3% van de omzet zijn vanuit het oogpunt van materialiteit minder diepgaande werkzaamheden uitgevoerd, zoals cijferbeoordelingen en -aansluitingen. Kijkend naar de impact van de pandemie op PwC's werkzaamheden zijn de controlewerkzaamheden in tegenstelling tot eerdere jaren volledig op afstand uitgevoerd. Er is wel veelvuldig contact geweest met Nedap via video calls. Op de locaties zijn wel fysiek voorraadstellingen uitgevoerd. De controle is verder voornamelijk gegevensgericht van aard, waarbij slechts in beperkte mate gesteund wordt op de interne beheersing. Uit hoofde van de door PwC verrichte werkzaamheden is niet gebleken dat de interne beheersing negatief is beïnvloed door COVID-19. Gedurende de controles zijn verder geen noemenswaardige beperkingen geweest welke PwC hebben belemmerd voldoende controle-informatie te verkrijgen. De heer Jagbandhan licht vervolgens de kernpunten van de controle toe. Deze zijn verder beschreven in de controleverklaring met een toelichting op de beschreven punten. Het kernpunt activering van ontwikkelingskosten en controle van de opbrengstverantwoording is inherent aan de aard van de onderneming. Er zijn geen wijzigingen in de kernpunten in vergelijking met voorgaand jaar, de effecten van de pandemie, de ontwikkeling van de business en resultaten van de onderneming. De controle gaf geen aanleiding tot additionele kernpunten. Het eerste kernpunt betreft de controle van de opbrengsten. De diversiteit van de opbrengststromen, gecombineerd met het veelal informele karakter van de interne controles daarop, heeft ertoe geleid dat relatief veel aandacht is besteed aan de controle van de verantwoorde opbrengsten. De juistheid en volledigheid van de opbrengsten is voornamelijk gecontroleerd door middel van detailwaarnemingen en steekproeven waarbij de verantwoorde opbrengsten zijn aangesloten met verkoopfacturen, contracten, leveringsdocumenten, geldontvangsten en de basisregistraties in de operationele systemen. Het activeren van ontwikkelingskosten is als tweede kernpunt aangemerkt in verband met de omvang van de onderzoeks- en ontwikkelingskosten die worden gemaakt door de marktgroepen teneinde nieuwe proposities te ontwikkelen en bestaande proposities door te ontwikkelen en de zekerheid die gepaard gaat met de economische toekomstige voordelen van deze propositie. De juistheid en volledigheid van de activering van de ontwikkelingskosten is gecontroleerd middels het toetsen van de geldende uitgangspunten voor activering waaronder het beoordelen van de analyse van het management betreffende toekomstige economische voordelen. Door middel van kritische oordeelsvorming ten aanzien van de toelichtingen en onderbouwingen per propositie kan PwC zich vinden in de door het management geactiveerde ontwikkelingskosten. Tot zover de belangrijkste aandachtspunten in de controle.

De heer Jagbandhan geeft verder aan dat PwC ook in detail heeft gecontroleerd of het jaarverslag in lijn is met PwC's kennis van de onderneming. Belangrijke onderdelen daarbij zijn het bestuursverslag, corporate governance, de risico- en beloningsparagraaf en het verslag van de raad van commissarissen. De werkzaamheden gaan dus verder dan een marginale toets in overeenstemming met de wettelijke vereisten en de controlestandaard 720. Deze standaard vereist dat PwC de informatie in het jaarverslag heeft beoordeeld op basis van de kennis die PwC heeft van de huishouding, alsmede heeft getoetst of het verslag aan de wettelijk vereiste informatie voldoet.

De voorzitter bedankt de heer Jagbandhan voor zijn toelichting en legt hem vervolgens een vraag van de heer M. Diaz namens de VEB voor. Kan PwC toelichten welk bedrijfsspecifieke beoordeling is gemaakt ten aanzien van de frauderisicofactoren voortvloeiend uit de COVID-19 pandemie, zoals het halen van prestatiedoelstellingen en thuiswerken?

De heer Jagbandhan geeft aan dat PwC niet heeft vastgesteld dat de impact van het thuiswerken invloed heeft gehad op de interne beheersing binnen Nedap. Ten aanzien van de prestatiedoelstellingen heeft PwC niet gemerkt in de controle dat er een verhoogde druk was op het behalen van omzet of specifieke resultaatdoelstellingen, zoals gesteld door de directie. Daar zijn de controlewerkzaamheden specifiek op ingericht en er zijn geen specifieke punten uit deze controle naar voren gekomen.

De voorzitter gaat vervolgens over tot de stemming over dit agendapunt:

Voor: drie miljoen achthonderdtweeëntwintigduizend tweehonderd-zevenenveertig (3.822.247) stemmen.

Tegen: nul (0) stemmen.

Onthouding: achthonderdeneen (801).

De voorzitter constateert dat daarmee het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2020 met volstrekte meerderheid van stemmen is aangenomen.

2d. Reserverings- en dividendbeleid (bespreking)

Conform het bepaalde in de Corporate Governance Code wordt het reserverings- en dividendbeleid van Nedap op de jaarlijkse algemene vergadering behandeld en toegelicht. Het reserverings- en dividendbeleid vloeit rechtstreeks voort uit de strategie en het langetermijnbeleid van Nedap en zal binnen dit kader aan de orde worden gesteld. Het doel van het langetermijnbeleid is het creëren van een duurzame meerwaarde voor de stakeholders. Mede ter uitvoering van dit beleid hebben de raad van commissarissen en de directie op 2 april 2020 besloten het aanvankelijke besluit tot uitkering van dividend in te trekken, dit omdat de gevolgen van COVID-19 voor de onderneming nog niet in te schatten waren en toegang hebben tot voldoende liquide middelen belangrijk is en blijft om de continuïteit van de onderneming te waarborgen. Hoewel de onzekerheid over de duur en de langetermijneffecten van de COVID-19 crisis op de wereldwijde economie nog steeds aanhoudt, vonden de directie en de raad van commissarissen het prudent om een eenmalig interim-dividend uit te keren van € 2,25 per aandeel. Inmiddels is ook besloten om een slotdividend uit te keren. Het uitkeren van dividend betreft het volgende agendapunt. De voorzitter stelt voor eerst het reserverings- en dividendbeleid af te ronden. Nu er geen vragen zijn gesteld over dit agendapunt gaat hij over naar de behandeling van het volgende agendapunt.

2e. Uitkering van dividend (bespreking)

Zoals besproken in het voorgaande punt heeft Nedap gedurende de COVID-19 periode de benodigde financiële reserves in het kader van de continuïteit van de onderneming in deze lastige marktomstandigheden weten te behouden en kon zo tegelijkertijd blijven investeren in de versterking van proposities en marktposities. Overeenkomstig het bepaalde in artikel 45.3 van de huidige statuten van Nedap wordt de winst voor zover niet gereserveerd op basis van artikel 45.1 van de huidige statuten van Nedap uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen. Dit leidt tot een uitkering van het slotdividend van € 2,25 per aandeel. Na het in 2020 reeds uitgekeerde interim-dividend van € 2,25 per aandeel komt hiermee het totale dividend over 2020 uit op € 4,50 per aandeel. Nu er geen vragen zijn op dit punt stelt de voorzitter het volgende agendapunt aan de orde.

2f. Decharge van de leden van de directie voor het door hen gevoerde beleid over 2020 (stemming)

De voorzitter verzoekt de algemene vergadering om decharge te verlenen aan de leden van de directie, de heer R. Wegman en mevrouw D. van der Sluijs voor de door hen uitgevoerde taken voor zover daarvan blijkt uit het jaarverslag en de jaarrekening over het boekjaar 2020 of aan de algemene vergadering bekend is gemaakt. Aangezien hier geen vragen over zijn, gaat de voorzitter over tot de stemming ten aanzien van decharge van de leden van de directie voor het door hen gevoerde beleid over 2020.

Voor: drie miljoen achthonderdtweeëntwintigduizend tweehonderdzevenenveertig (3.822.247) stemmen

Tegen: nul (0) stemmen

Onthouding: achthonderdeneen (801).

De voorzitter stelt vast dat het besluit tot verlening van decharge aan de leden van de directie met volstrekte meerderheid van stemmen is aangenomen.

2g. Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht over 2020 (stemming)

De algemene vergadering wordt verzocht decharge te verlenen aan de leden van de raad van commissarissen voor het door hen gevoerde toezicht voor zover daarvan blijkt uit het bestuursverslag en de jaarrekening over het boekjaar 2020 of aan de algemene vergadering bekend is gemaakt. Ook hier zijn geen vragen over. De voorzitter gaat vervolgens over tot de stemmingsuitslag.

Voor: drie miljoen achthonderdtweeëntwintigduizend tweehonderdzevenenveertig (3.822.247) stemmen

Tegen: nul (0) stemmen

Onthouding: achthonderdeneen (801).

De voorzitter concludeert dat het besluit tot verlening van decharge aan de leden van de raad van commissarissen met volstrekte meerderheid van stemmen is aangenomen.

3. Remuneratiebeleid directie en raad van commissarissen

a. Remuneratiebeleid directie (stemming)

Voorgesteld wordt om een nieuw remuneratiebeleid vast te stellen voor de directie van Nedap. Dit remuneratiebeleid dient ter vervanging van het remuneratiebeleid voor de statutaire directie dat is vastgesteld in de algemene vergadering van 2 april 2015. In de algemene vergadering gehouden op 25 juni 2020 is besloten om het beleid voor de statutaire directie te verlengen tot deze jaarvergadering. De aandeelhouders hebben kennis kunnen nemen van het voorgestelde nieuwe remuneratiebeleid en de additionele informatie gegeven met betrekking tot het voorgestelde remuneratiebeleid naar aanleiding van vragen gesteld door stakeholders welke bijlage een integraal onderdeel is van dit agendapunt. Zoals aangegeven, heeft de raad van commissarissen het tot op heden gehanteerde beleid geëvalueerd en daar waar nodig aangepast zodat het beleid aansluit bij de strategie van Nedap en voldoet aan de vereisten uit de implementatiewet van de herziene aandeelhoudersrichtlijn. De ondernemingsraad heeft een positieve stem uitgebracht ten aanzien van het voorgestelde remuneratiebeleid voor de directie.

Nedap heeft de volgende schriftelijke vraag gekregen van Teslin. Teslin hecht eraan dat de belangen van de directieleden op één lijn liggen met die van aandeelhouders met een langetermijninvesteringsfilosofie en willen daarom graag een restrictie opnemen op de verkoop van (certificaten van) aandelen door de directie onder een minimale drempel. Ze vragen naar de mening van de raad van commissarissen op dit punt.

De voorzitter geeft aan dat de raad van commissarissen de intentie heeft om een dergelijke restrictie op te nemen in de volgende herziening van het remuneratiebeleid, dat ter vaststelling wordt voorgelegd in de jaarvergadering van 2025. Op grond hiervan zullen directieleden gehouden zijn een minimaal aantal certificaten van aandelen aan te houden en kunnen ze boven deze drempel (certificaten van) aandelen verkopen.

De voorzitter geeft aan dat Nedap de volgende stemverklaring heeft ontvangen van de VEB met betrekking tot dit agendapunt. De VEB is overwegend positief over de voorgestelde wijzigingen in het beloningsbeleid. Zo is sprake van een betere balans tussen financiële en niet-financiële doelstellingen en is voorafgaand aan de prestatieperiode inzichtelijker welke (kwalitatieve) doelstellingen van kracht zijn. De transparantie over de mate waarin de doelstellingen zijn gerealiseerd (ex post evaluatie) zou eveneens moeten verbeteren. Een punt van kritiek is dat bij de score op het drempelniveau al een variabele vergoeding kan volgen. Uit de toelichting op het voorgestelde beloningsbeleid is het de VEB bovendien niet duidelijk hoe in de praktijk invulling zal worden gegeven aan de nieuwe target 'medewerkersbetrokkenheid', in het bijzonder de 'Nederlandse organisaties' waarmee de score zal worden vergeleken. De VEB verzoekt Nedap in het remuneratieverslag 2021 en de daarop volgende jaren deze score, alsmede de toelichting op de realisatie van de overige (niet-)financiële doelstellingen, betekenisvol toe te lichten. In algemene zin hecht de VEB aan een informatief remuneratieverslag waarin inzichtelijk is gemaakt in hoeverre de vooraf gestelde prestatiedoelstellingen per

criterium zijn gerealiseerd. Het voorstel afwegende, heeft de VEB een stem uitgebracht 'voor' het nieuwe beloningsbeleid.

De voorzitter dankt de VEB voor dit standpunt en gaat, nu er geen vragen meer zijn, over tot de stemmingsuitslag met betrekking tot vaststelling van het remuneratiebeleid directie. Het besluit dient op grond van de wet met ten minste 75% van de uitgebrachte stemmen te worden genomen.

Voor: drie miljoen zevenhonderdduizend achthonderdvierentwintig (3.700.824) stemmen

Tegen: honderdtwintigduizend negenhonderdeneen (120.901)

Onthouding: duizend driehonderddrieëntwintig (1.323).

De voorzitter stelt vast dat het besluit tot vaststelling van het voorgestelde remuneratiebeleid voor de directie met ten minste de vereiste meerderheid is aangenomen.

b. Remuneratiebeleid raad van commissarissen (stemming)

Voorgesteld wordt een nieuw remuneratiebeleid vast te stellen voor de raad van commissarissen van Nedap. Dit remuneratiebeleid dient ter vervanging van het remuneratiebeleid zoals vastgesteld in de algemene vergadering op 26 april 2013. In de algemene vergadering van 25 juni 2020 is besloten om het beleid voor de raad van commissarissen te verlengen tot deze jaarvergadering. Voor het nieuwe remuneratiebeleid voor de raad van commissarissen wordt verwezen naar de bijlage remuneratiebeleid voor de raad van commissarissen bij de agenda en de nadere toelichting welke integraal onderdeel zijn van dit agendapunt. Nu er geen vragen zijn, gaat de voorzitter over tot de stemmingsuitslag. Het besluit dient op grond van de wet met ten minste 75% van de uitgebrachte stemmen te worden genomen.

Voor: drie miljoen achthonderdtweeëntwintigduizend vijfhonderdentwintig (3.822.520) stemmen

Tegen: twintig (20) stemmen

Onthouding: vijfhonderdenacht (508).

De voorzitter stelt vast dat het besluit tot vaststelling van het voorgestelde remuneratiebeleid voor de raad van commissarissen met ten minste de vereiste meerderheid is aangenomen.

4. Samenstelling raad van commissarissen

a. Kennisgeving van één vacature in de raad van commissarissen

Ingevolge het daartoe vastgestelde rooster van aftreden treedt de heer Van Engelen af als vicevoorzitter van de raad van commissarissen en ontstaat er een vacature, zoals aandeelhouders daarvan kennis hebben kunnen nemen in de toelichting op de agenda van de jaarvergadering.

b. Mededeling door de raad van commissarissen van de voor herbenoeming voorgedragen persoon

Onder voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van andere personen is gedaan, draagt ter vervulling van deze vacature de raad van commissarissen de heer Van Engelen opnieuw voor als lid van de raad van commissarissen. Voorgesteld wordt de heer prof.dr.ir. J.M.L. Van Engelen te herbenoemen tot lid van de raad van commissarissen voor een termijn van twee jaar, welke termijn eindigt op de dag van de algemene vergadering welke wordt gehouden in 2023. Voor de motivering van de voordracht en de gegevens van de heer Van Engelen verwijst de voorzitter naar de verdere toelichting gegeven bij dit agendapunt 4.

Voor de benoeming van een lid van de raad van commissarissen geldt een aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad. Zoals in de toelichting op de agenda staat vermeld, heeft de ondernemingsraad te kennen gegeven de herbenoeming van de heer Van Engelen te steunen en voor de vacature geen andere personen aan te bevelen.

c. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de algemene vergadering voor de herbenoeming van een lid van de raad van commissarissen

Conform hetgeen is bepaald in artikel 25 lid 3 van de statuten is de algemene vergadering bevoegd personen voor benoeming tot commissaris aan te bevelen. De voordracht van de heer prof.dr.ir. Van Engelen geschiedt onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van personen zal worden gedaan.

De voorzitter constateert dat de algemene vergadering geen aanbeveling heeft gedaan tot het benoemen van andere personen.

d. Voorstel tot herbenoeming van de heer prof.dr.ir. J.M.L. van Engelen als lid van de raad van commissarissen (stemming)

Nu er door de algemene vergadering geen aanbeveling van andere personen is gedaan, draagt de raad van commissarissen de heer Van Engelen voor ter herbenoeming als commissaris voor een termijn van twee jaar eindigend op de dag van de algemene vergadering welke gehouden wordt in 2023.

De voorzitter geeft aan dat Nedap van de VEB de volgende stemverklaring heeft ontvangen.

De voorgestelde herbenoeming van commissaris Van Engelen ziet op een nieuwe periode van twee jaar. Vorig jaar was de herbenoeming van commissaris Kolff geagendeerd die op dat moment ook reeds acht jaar deel uitmaakte van de raad van commissarissen ("RvC"). De Nederlandse Corporate Governance Code ("Code") bepaalt dat de maximale zittingsduur van een commissaris in beginsel acht jaar bedraagt. Een eventuele herbenoeming van twee jaar moet door de RvC gemotiveerd worden. De VEB beschouwt in navolging van de Code een maximale zittingsduur van acht jaar als uitgangspunt. Slechts bij zwaarwegende redenen en in uitzonderlijke gevallen is een laatste benoemingstermijn van twee jaar mogelijk.

De voorzitter dankt de VEB voor de verklaring en verwijst naar de toelichting op dit agendapunt waarin is aangegeven dat de herbenoeming van de heer Van Engelen bijdraagt aan de continuïteit in het toezicht van de raad van commissarissen op de implementatie van het nieuwe strategisch meerjarenplan.

De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn gesteld ten aanzien van dit agendapunt en gaat over naar de stemuitslag.

Voor: drie miljoen achthonderddrieëntwintigduizend achtenveertig (3.823.048) stemmen

Tegen: nul (0) stemmen

Onthouding: nul (0).

Concluderend stelt de voorzitter dat met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen de heer Van Engelen is herbenoemd als commissaris conform het voorstel. De voorzitter feliciteert de heer Van Engelen met zijn herbenoeming, die op zijn beurt dank zegt voor het in hem gestelde vertrouwen.

5. Statutenwijziging (stemming)

De directie en de raad van commissarissen stellen gezamenlijk voor om de statuten van Nedap te wijzigen om deze in lijn te brengen met de wet- en regelgeving en met de bestaande governancepraktijk binnen Nedap. Ook is naar aanleiding van COVID-19 voorgesteld om een "hybride" vergadering op te nemen. Voor het gedane voorstel tot statutenwijziging verwijst de voorzitter naar het tweeluik van de statutenwijziging met de daarin opgenomen toelichting bij de wijzigingen, zoals voorgesteld bij dit agendapunt. Het voorstel omvat tevens het voorstel om ieder lid van de directie alsmede ieder van de (kandidaat-)notarissen en personen die werkzaam zijn onder de verantwoordelijkheid van een van de notarissen van Stibbe N.V. te Amsterdam te machtigen om de akte van statutenwijziging te ondertekenen en om voorts alles te doen wat naar het oordeel van de gemachtigde ter zake nuttig of nodig is.

Nu er geen vragen zijn over dit agendapunt gaat de voorzitter over naar de stemuitslag.

Voor: drie miljoen zeshonderdtweeënzeventigduizend zeshonderdnegen (3.672.709) stemmen,

Tegen: honderdvijftigduizend driehonderdnegenendertig (150.339) stemmen,

Onthouding: nul (0).

De voorzitter concludeert dat met volstrekte meerderheid van stemmen het voorstel tot wijziging van de statuten van Nedap is aangenomen.

6. Machtiging directie tot inkoop van gewone aandelen (stemming)

De directie stelt voor om de directie te machtigen - onder goedkeuring van de raad van commissarissen - en onverminderd het bepaalde in artikel 2:98 van het Burgerlijk Wetboek, tot het doen verkrijgen van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van Nedap, dusdanig dat na inkoop Nedap, of een of meer van haar dochtermaatschappijen (voor eigen rekening), nimmer meer dan 10% van het totale uitstaande aandelenkapitaal van gewone aandelen Nedap kan houden. De gewone aandelen kunnen worden verkregen door inkoop ter beurse of anderszins tegen een prijs die ligt tussen de nominale waarde van de gewone aandelen en 110% van de gemiddelde slotkoers van de gewone aandelen op de door Euronext Amsterdam N.V. gehouden effectenbeurs, berekend over vijf opeenvolgende beursdagen voorafgaande aan de dag van inkoop. De duur van de gevraagde machtiging is voor een periode van 18 maanden beginnend op 8 april 2021. De vorig jaar afgegeven machtiging loopt tot 25 december aanstaande en komt te vervallen indien de gevraagde machtiging wordt verleend.

Nu er met betrekking tot dit agendapunt geen vragen zijn gesteld, gaat de voorzitter over tot de stemuitslag.

Voor: drie miljoen achthonderdtweeëntwintigduizend vijfhonderdenveertig (3.822.540) stemmen,

Tegen: nul (0) stemmen,

Onthouding: vijfhonderdenacht (508).

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot machtiging met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen is aangenomen.

7. Aanwijzing directie

a. Aanwijzing directie als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen (stemming)

Overeenkomstig artikel 10 van de huidige statuten kan de directie worden aangewezen als bevoegd orgaan om te besluiten aandelen uit te geven en rechten te verlenen tot het nemen van aandelen. De aanwijzing door de algemene vergadering van de directie tot uitgiftebevoegd vennootschapsorgaan kan voor ten hoogste vijf jaren plaatsvinden. Bij de aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De directie en raad van commissarissen stellen gezamenlijk voor om de directie aan te wijzen als bevoegd orgaan om gewone aandelen in het kapitaal van Nedap uit te geven en of rechten te verlenen tot het nemen van gewone aandelen in het kapitaal van Nedap. Daarbij wordt voorgesteld om de bevoegdheid van de directie te beperken tot de uitgifte van gewone aandelen, respectievelijk het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van de uitgifte. De duur van de gevraagde aanwijzing is voor een periode van 18 maanden, beginnend op 8 april 2021. De vorig jaar afgegeven aanwijzing loopt tot 25 december aanstaande en komt te vervallen indien de gevraagde aanwijzing wordt verleend.

Nu er geen vragen zijn gesteld, gaat de voorzitter over naar de stemuitslag.

Voor: drie miljoen achthonderddrieëntwintigduizend en achtendertig stemmen (3.823.038) stemmen,

Tegen: nul (0) stemmen,

Onthouding: tien (10).

Op basis van deze uitslag concludeert de voorzitter dat het voorstel tot aanwijzing van de directie als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen is aangenomen.

b. Aanwijzing directie als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen (stemming)

De aanwijzing van de directie als bevoegd orgaan met betrekking tot het voorkeursrecht hangt samen met agendapunt 7. a. De directie en de raad van commissarissen stellen gezamenlijk voor om de directie aan te wijzen als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij de uitgifte van gewone aandelen in het kapitaal van Nedap, waaronder het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen in het kapitaal van Nedap N.V. De duur van de gevraagde machtiging is voor een periode van 18 maanden, beginnend op 8 april 2021. De vorig jaar afgegeven machtiging loopt tot 25 december aanstaande en komt te vervallen indien de gevraagde machtiging wordt verleend.

Er zijn geen vragen gesteld en de voorzitter gaat daarom over naar de stemuitslag.

Voor: drie miljoen achthonderddrieëntwintigduizend en achtentwintig stemmen (3.823.028) stemmen,

Tegen: twintig (20) stemmen,

Onthouding: nul (0).

De voorzitter stelt vast dat het voorstel met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen is aangenomen.

8. Rondvraag

De voorzitter constateert dat er enkele vragen zijn gesteld.

De heer P. Beijers vraagt wie de belangrijkste concurrenten op het gebied van melkrobots zijn en of dit nog verschilt per geografische regio. Is Lely ook een concurrent of wordt daar op sommige gebieden mee samengewerkt? Wat kan Nedap zeggen over het marktaandeel?

De heer Wegman merkt op dat de melkrobot op dit moment echt in beweging is. Het is afhankelijk van markt en regio welke partij de grootste is. Lely is een partij die het goed doet, maar ook DeLaval, GEA en BouMatic zijn partijen op het gebied van melkrobots. Nedap zelf levert geen melkrobots, haar klanten wel. Vrijwel alle grote melkrobotpartijen maken gebruik van Nedap technologie om hun robots beter te laten werken. De groei betreft nu met name het gebruik van het Nedap positioneringssysteem. Soms kunnen koeien zelf bepalen wanneer ze naar een melkrobot gaan. Als een koe dat niet doet, kan met een door Nedap gemaakte app de koe gemakkelijk worden gevonden. Zeker op een bedrijf met veel koeien is dat een belangrijke functionaliteit. Qua marktaandeel is Nedap de grootste leverancier van smart tags aan fabrikanten van melkrobots.

De voorzitter meldt dat er nog een vraag is binnengekomen van de heer M. Diaz namens de VEB. Nedap beoogt voor al haar activiteiten het marktleiderschap. Voor welke marktgroepen ondervindt Nedap in dat streven de meeste obstakels?

De heer Wegman antwoordt dat voor iedere marktgroep er belangrijke obstakels bestaan om marktleider te worden. Immers als het gemakkelijk zou zijn geweest, had iedere partij het marktleiderschap wel gepakt. Wat je wel kunt zeggen, is dat het erg moeilijk is om in markten die erg gefragmenteerd zijn, zoals de security management markt, een leidende positie te veroveren. Dat geldt ook voor markten die onduidelijk gedefinieerd zijn of zich nog in een beginfase bevinden. Kortom, het is afhankelijk per propositie wat de positie van Nedap in de markt is en wat de belangrijkste obstakels daarbij zijn.

De voorzitter geeft aan dat de VEB nog een vrij veel omvattende vraag heeft gesteld, namelijk of Nedap per marktgroep kan schetsen welke acties nodig zijn om de noodzakelijk geachte leidende marktpositie te kunnen innemen.

De heer Wegman verwijst voor het antwoord naar de Capital Markets Day waar in een drie uur durende presentatie wordt uitgelegd wat Nedap in de meest relevante marktgroepen doet om een leidende positie te veroveren. Nu een antwoord op de vraag te geven, voert te ver.

Tot slot merkt de heer W. Burgers van het AddValue Fund op dat de marktgroep Security Management in 2020 een aantal toonaangevende partijen heeft mogen toevoegen aan haar klantportfolio, waaronder Philips, Saudi Aramco en de Vlaamse overheid. Hij vraagt hoe de pijplijn van nieuwe mogelijke partijen voor de klantportfolio voor 2021/2022 eruit ziet en of er op basis van deze pijplijn zicht is op een versnelling van de omzetgroei.

De heer Wegman geeft aan dat hij in deze vergadering al kort heeft toegelicht dat bij Security Management nu sprake is van vertraging in het uitrollen van bestaande projecten, maar dat ook nieuwe projecten vertraagd zullen worden opgestart. Nedap verwacht op basis van de pijplijn zoals zij die nu heeft, dat ook de komende jaren de groei gedempt zal worden door deze vertragingen bij zowel bestaande als nieuw te starten projecten. Een versnelling van de omzetgroei zal dan ook nog even op zich laten wachten.

9. Sluiting

De voorzitter constateert dat er geen vragen meer zijn en gaat over tot het sluiten van deze vergadering. Hij spreekt ook namens de andere leden van de raad en de leden van de directie zijn dank uit aan de aandeelhouders en andere genodigden voor het bijwonen van deze virtuele vergadering en hoopt hen volgend jaar weer te zien op een fysieke aandeelhoudersvergadering. En last but not least dankt hij alle medewerkers die hebben geholpen bij het organiseren van deze vergadering.