

van de jaarlijkse algemene vergadering van Nedap N.V., gevestigd te Groenlo,
gehouden op dinsdag 12 april 2022 om 11.00 uur bij de NHow Amsterdam RAI,
Europaboulevard 2b, 1078 RV, Amsterdam

1. Opening
2. Financieel Jaar 2021
 - a. Verslag van de directie over het boekjaar 2021 en het gevoerde beleid (bespreking)
 - b. Remuneratieverslag 2021 (adviserende stemming)
 - c. Vaststelling van de jaarrekening 2021 (stemming)
 - d. Reserverings- en dividendbeleid (bespreking)
 - e. Uitkering van dividend (stemming)
 - f. Decharge van de leden van de directie voor het door hen gevoerde beleid over 2021 (stemming)
 - g. Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht over 2021 (stemming)
3. Herbenoeming van PriceWaterhouseCoopers Accountants N.V. (stemming)
4. Samenstelling directie
Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van de heer R. Schuurman tot lid van de statutaire directie en Chief Commercial Officer (CCO) (bespreking).
5. 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 mevrouw drs. M.A. Scheltema als lid van de raad van commissarissen (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. S.M.B. Kuster plaatsvervangend vennootschapssecretaris van Nedap N.V.

1. Opening

De voorzitter heet de aandeelhouders, leden van directie, ondernemingsraad, bestuur van de Stichting Medewerkerparticipatie en de overige leden van de raad van commissarissen van harte welkom bij de algemene vergadering van Nedap. De voorzitter is blij aandeelhouders na een paar jaar corona weer persoonlijk te kunnen ontmoeten.

De notaris van Stibbe, Manon Cremers, is aanwezig. Zij zal namens de aandeelhouders die haar daartoe gemachtigd hebben als stemgevolmachtigde de stemmen uitbrengen. Verder zijn de accountants van PwC aanwezig, de heren Raneesh Jagbandhan en Ronald van Tongeren. Raneesh Jagbandhan zal een toelichting geven op de accountantscontrole. Ook is hij beschikbaar om eventuele vragen over de controlewerkzaamheden en de controleverklaring te beantwoorden. Tevens is de heer Rob Schuurman aanwezig, die na de kennisgeving in deze vergadering, aansluitend aan de vergadering zal toetreden tot de statutaire directie van Nedap. De secretaris van deze vergadering is Sandra Kuster.

Ten behoeve van de notulen zal van deze vergadering een geluidsopname worden gemaakt. De vergadering is ook live te volgen via een webcast voor aandeelhouders die zich daartoe hebben geregistreerd. De oproeping tot deze vergadering heeft overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen tijdig en op wettige wijze plaatsgevonden. De vergadering kan dus rechtsgeldige besluiten nemen. Aandeelhouders hebben geen voorstellen ter behandeling ingediend.

De voorzitter meldt dat het aantal aandelen dat geplaatst is 6.692.920 bedraagt, waarvan op de registratiedatum (15 maart 2022) 206.419 aandelen waren ingekocht. Dit resulteert in 6.486.501 uitstaande aandelen waarop een stem kan worden uitgebracht. Voor 2.190.689 van die aandelen is een steminstructie afgegeven aan de notaris, mevrouw Cremers.

Blijkens de presentielijst zijn 169 aandeelhouders in de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd met gezamenlijk 3.780.209 aandelen. Daarmee is 58,28% van het geplaatste en stemgerechtigde kapitaal in de vergadering vertegenwoordigd, voldoende om tot rechtsgeldige besluitvorming te kunnen komen. Stemgerechtigden kunnen in deze vergadering hun stem uitbrengen middels een zogenaamde smart touch.

De conceptnotulen van de vorige aandeelhoudersvergadering zijn conform de statuten gepubliceerd en aan aandeelhouders is de mogelijkheid gegeven om gedurende drie maanden commentaar te geven. Er zijn geen commentaren ontvangen. Daarom zijn voorafgaande aan deze vergadering de notulen op de voorgeschreven wijze vastgesteld.

2. Financieel Jaar 2021

a. Verslag van de directie over het boekjaar 2021 en het gevoerde beleid (bespreking)

De voorzitter geeft het woord aan de heer Wegman voor een inleiding en toelichting op het verslagjaar.

De heer Wegman blikt terug op het intense jaar 2021. Na het bijzondere coronajaar 2020, is ook in 2021 weer een groot beroep gedaan op het doorzettingsvermogen en de vasthoudendheid van de Nedap medewerkers. In tegenstelling tot het coronajaar 2020 waarin de productvraag drastisch afnam, steeg de vraag naar Nedap systemen in 2021. Door de componentenschaarste was het tijdig produceren en leveren van producten een hele uitdaging.

Financieel gezien heeft dit harde werk geresulteerd in een autonome omzetgroei van 9%, een 16% hogere recurring revenue en een mooie stap in winstgevendheid en het rendement op invested capital.

De marktgroep Healthcare heeft weer een uitstekend jaar gehad. Er is een grote stap voorwaarts gezet in de GGZ-markt, waar twee van de grootste GGZ-instellingen in Nederland, klant zijn geworden. Dat heeft er mede voor gezorgd dat veel andere GGZ-instellingen nu ook op het punt staan om voor Nedap te kiezen. Ook in de langdurige zorg en de gehandicaptenzorg zijn er klanten bijgekomen.

Bij Identification Systems is het afgelopen jaar veel tijd en aandacht aan besteed om de long-range identificatie portfolio en bijbehorende (digitale) marketinguitingen aan te scherpen. Hierdoor is een fraaie groei gerealiseerd. De SENSIT, een digitale, draadloze sensor die aangeeft of een parkeerplaats bezet is of niet, kon slechts projectgewijs en niet op grote schaal wereldwijd worden verkocht. Hierdoor kon niet de noodzakelijke versnelling in omzetgroei worden gerealiseerd. Daarom is, mede gezien andere marktkansen binnen Nedap, besloten om de SENSIT-activiteiten af te schalen, en uiteindelijk te stoppen.

Ook bij Light Controls is besloten een deel van de activiteiten af te bouwen. Luxon, een innovatief, draadloos lichtmanagementsysteem, is weliswaar technisch een mooie oplossing, maar heeft in de betreffende markt onvoldoende onderscheidend vermogen om een leidende marktpositie te bereiken. De Luxon-activiteiten zullen dan ook worden afgebouwd.

De markt van uv-voedingen heeft een goede vraag laten zien in het afgelopen jaar. De verkoop had hoger kunnen zijn als alle componenten tijdig beschikbaar waren geweest.

De marktgroep Livestock Management heeft het in 2021 uitstekend gedaan, met name in de melkveemarkt. Een grote vraag naar slimme sensoren om te bepalen of een koe drachtig is of ziek, heeft geleid tot een goede groei in marktaandeel. Het African swine fever dat weer de kop opstak in China, maar ook in andere landen en Europa, heeft de markt voor varkens parten gespeeld.

De marktgroep Retail heeft in het afgelopen jaar het gestelde doel van 10.000 winkels die getekend hebben voor iD Cloud, gerealiseerd. Nedap is daarmee wereldwijd het snelst groeiende en met afstand grootste RFID-platform in de retailmarkt geworden. Een belangrijke stap in een zich snel ontwikkelende markt. Op dit moment wordt bij de eerste grote klanten gekeken of RFID- in plaats van RF-technologie op grote schaal kan worden ingezet voor antiwinkeldiefstaldetectie.

Door een apart team te zetten op de antiwinkeldiefstalpoortjes, een product dat Nedap al decennia lang voert, en enkele gerichte wijzigingen door te voeren, zijn commerciële marktmogelijkheden gecreëerd die hebben gezorgd voor tractie in de markt.

Ook Security Management heeft het in 2021, na een periode waarin projecten zijn gestopt vanwege lockdowns, goed gedaan. Er zijn enkele voor de toekomst veelbelovende contracten afgesloten, waaronder Total en Airbus, wereldwijd. Security Management is een trage maar stabiele business; het traject van beslissing tot wereldwijde implementatie kan vele jaren duren. De samenwerking met technische partners (bijvoorbeeld camera- en inbraaksystemen) heeft ook in het afgelopen jaar veel tijd en aandacht gevraagd. Een goede samenwerking bij integratie met andere systemen is niet alleen voor de klant belangrijk maar leidt ook tot positieve aanbevelingen van Nedap en haar toegangscontrolesysteem en hierdoor tot commerciële kansen.

Bij Staffing Solutions is de keuze gemaakt om vol in te zetten op Flux, een oplossing voor tijdregistratie (op kostenplaats) en het plannen van inzet van flexibele en vaste werkkrachten, een in de markt unieke propositie. De activiteiten ter ondersteuning van uitzendbureaus in hun dagelijkse activiteiten zijn op een laag pitje gezet. Deze volledige focus op Flux heeft al geresulteerd in een aantal nieuwe klanten.

Met het Step Up! programma zijn enkele belangrijke strategische stappen binnen Nedap gezet. Per propositie is bepaald of deze zich in de create, scale of core fase bevindt. In de create fase is alles gericht op het zo snel mogelijk ontwikkelen van een bewezen propositie (eerste klanten/goed marktpositieperspectief). In de scale fase staat het winnen van marktaandeel centraal. Investeren in groei is van belang bij proposities die zich in de scale fase bevinden: iD Cloud, Healthcare en de Dairy tak van Livestock Management.

Core proposities zijn proposities waar misschien niet meer grote groei kan worden behaald, maar die zeer waardevol kunnen zijn bij een goede marktaanpak.

Het scherper maken van keuzes in het productportfolio zal zorgen voor een groeiversnelling en het verhogen van het rendement binnen de organisatie. Iedere fase is belangrijk en vergt een ander type aansturing. Een van de andere prioriteiten binnen het Step Up-programma is dan ook het ontwikkelen van leiderschap. Met behulp van een aantal programma's, onder meer het Leading Business programma, hebben diverse medewerkers versneld de stap gemaakt naar het marktgroepleiderschap. Maar ook voor team captains heeft Nedap enkele programma's ontwikkeld waar meer aandacht wordt besteed aan het ontwikkelen van mensen. Het voortdurend aandacht hebben voor de ontwikkeling van mensen is essentieel als Nedap haar groeiplannen voor de toekomst wil veiligstellen.

Duurzaamheid is een onderwerp dat al jarenlang in het DNA van Nedap zit. Zo koopt Nedap al sinds 2004 vrijwel uitsluitend groene energie in. In het afgelopen jaar is een gestructureerde visie op duurzaamheid ontwikkeld, waarbij alle stakeholders van Nedap zijn betrokken. Er zijn op basis van de input van de stakeholders uiteindelijk vier meest belangrijke thema's vastgesteld waarop Nedap zich de komende jaren zal focussen:

- medewerkers; de ontwikkeling en ontplooiing van medewerkers is essentieel
- operations; Nedap streeft ernaar om in 2030 de CO₂-uitstoot te hebben verminderd, door bijvoorbeeld vanaf 2025 alleen maar elektrische voertuigen aan te schaffen.
- partners: in de hele supply chain zal Nedap met haar partners kijken hoe de impact op het milieu kan worden verminderd. Voor een drietal Nedap-producten is bijvoorbeeld een life cycle analyse gedaan, waaruit speerpunten zijn voortgekomen. Zo is het terugdringen van het energieverbruik van onze producten een punt dat de impact op het milieu substantieel kan verminderen.
- customers; Nedap helpt klanten bij verduurzaming met haar producten en oplossingen. Een mooi voorbeeld is dat Nedap Retail met haar producten kan bepalen welke kledingstukken gemaakt en over grote afstand verscheept worden maar niet in de winkel terecht komen en vernietigd worden. Met Livestock Management systemen kan het antibioticagebruik worden verminderd, Healthcare systemen kunnen er voor zorgen dat mensen meer tijd krijgen om zorg te verlenen in plaats van administratieve handelingen te moeten verrichten.

Deze duurzaamheidsactiviteiten zijn geïntegreerd in de dagelijkse activiteiten en strategie van Nedap. In het lopende jaar zullen doelstellingen worden geformuleerd ten aanzien van wat Nedap concreet wil realiseren.

De directie laat vervolgens een drietal innovaties zien, die in het afgelopen jaar zijn geïntroduceerd.

Nedap Harmony; een platform as a service dat het systeemintegratoren in verschillende markten, waaronder retaildistributie, farmacie, productieprocessen, bagageafhandeling, gemakkelijker maakt om RFID-projecten uit te rollen.

Ear tag; een klein oorlabel met een neurale netwerk, een zelflerend systeem dat kan signaleren wanneer er wat met een koe aan de hand is, of ze voldoende eet, voldoende herkaut, voldoende drinkt, en waar ze zich bevindt. Dit oorlabel zal de grotere en meer arbeidsintensieve halsband voor koeien kunnen vervangen, waarbij deze gelijk met de 'gele flap' in het oor kan worden bevestigd. Met dit kleine oorlabel kunnen andere markten worden ontsloten.

Ten slotte FutureType, een Healthcare product en real-life application van artificiële intelligentie. Het wordt maandelijks al meer dan een miljoen keer gebruikt. Op basis van wat een cliënt mankeert, de vaardigheid, de achtergrond van de behandelaar, voorspelt Futuretype wat getypt moet worden. Het aantal ongewenste typfouten/foutieve automatische correcties c.q. invullingen neemt hiermee dramatisch af. Tevens bespaart het behandelaars veel tijd.

Ten aanzien van de vooruitzichten van het lopende jaar meldt de heer Wegman dat de directie positief gestemd is. Nedap staat er goed voor en heeft mooie doorgroeimogelijkheden. Door de oorlog in de Oekraïne, de COVID-19-situatie in Shanghai en de componentenschaarste, is sprake van een hele wispelturige markt, waarbij problemen in de supply chain onvermijdelijk zullen zijn. Verder is het een uitdaging om goede medewerkers te vinden en te behouden voor het realiseren van de versnelde groeiplannen voor iD Cloud, Healthcare en

Livestock Management (Dairy). Tot nu toe lukt het Nedap echter nog steeds. Ondanks deze omstandigheden verwacht de directie een groei van de omzet voor het hele jaar. Het kwartaalbericht laat zien dat het jaar niet slecht is begonnen met een 12% groei.

De heer Wegman geeft het woord aan de voorzitter.

De voorzitter dankt de heer Wegman en geeft het woord aan de heer Diaz, die aanwezig is namens de VEB.

De heer Diaz merkt op dat de problemen in de toeleveringsketen invloed hebben op de levertijden en de kostprijs en vraagt in hoeverre Nedap in staat is om die hogere kostprijzen door te berekenen aan de klant.

Mevrouw Van der Sluijs beaamt dat de kostprijzen over de hele linie toenemen, met name voor hardware. Nedap is vooralsnog goed in staat om deze hogere prijzen door te zetten naar haar klanten. Dit uiteraard in goed overleg en kijkend naar de markt. Omdat concurrenten dezelfde problemen ondervinden door de componentenschaarste, zijn klanten meestal begripvol.

De heer Diaz vraagt of de marge ondanks de hoge kostprijzen wel op peil blijft.

Mevrouw Van der Sluijs antwoordt dat Nedap inderdaad in staat is om de marge op peil te houden vanwege het kunnen doorzetten van verhogingen naar klanten en vanwege het Nedap propositieportfolio waarin kostprijsverhogingen op verschillende manieren terugkomen.

De heer Diaz merkt op dat hij gelezen heeft dat de omzetgroei in 2021 voor wat betreft de dairy propositie en uv werd geremd door het tekort aan componenten. Hij vraagt wat de financiële impact hiervan was.

Geantwoord wordt dat geen uitspraken worden gedaan over individuele proposities, maar dat het in zijn algemeenheid wel enkele miljoenen heeft uitgemaakt over de hele linie. Dit verschilt echter per propositie.

De heer Diaz geeft aan dat er, gezien het laatste kwartaalbericht, ook sprake is van omzetsdaling bij bepaalde markgroepen.

Mevrouw Van der Sluijs beaamt dit en meldt dat in het eerste kwartaal vooral Light Controls en Identification Systems het goede kwartaal van vorig jaar niet hebben kunnen evenaren, met name door componentenschaarste, maar deels ook vanwege het afschalen van Luxon en SENSIT.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Snoeker.

Deze complimenteert Nedap met het hoge niveau dat Nedap heeft bereikt in de loop van de tijd en met het gebruik van een nieuw stukje technologie voor het stemmen in de vergadering, dat symboliseert dat Nedap ook op dat gebied voorop loopt. Hij vraagt of de enkele jaren geleden doorgevoerde verandering in de supply chain in deze moeilijke periode per saldo een positief of een negatief effect heeft gehad.

De heer Wegman antwoordt dat de doorgevoerde verandering in de supply chain zeker een positief effect heeft gehad in de huidige situatie. Door de wijziging had de directie niet de zorg hoe honderden productie-medewerkers in een COVID-19-situatie aan het werk te houden. Ook kon gebruikgemaakt worden van de professionaliteit en slagkracht van de verschillende productiepartners van Nedap. Dat Nedap wel de kennis op componentenniveau in huis heeft gehouden, heeft Nedap in staat gesteld om zelf achter ontbrekende componenten aan te kunnen gaan, waar noodzakelijk.

De heer Snoeker vraagt naar welke vier kerntechnologieën in het jaarverslag wordt verwezen.

Geantwoord wordt dat het de volgende vier technologieën zijn:

- Connected devices; alles wat te maken heeft met elektronica in slimme behuizingen, energiezuinig.
- Communication technology, bijv. RFID
- Software
- User experience; niet echt een technologie, maar wel belangrijk. Complexe technologie moet eenvoudig gebruikt kunnen worden.

Tot slot vraag de heer Snoeker wat het beleid van Nedap is met betrekking tot mogelijke handelsbelemmeringen die China op enig moment zou kunnen creëren.

De voorzitter antwoordt dat dit een toekomst is die nog niet kan worden voorspeld.

Gevraagd naar de acties die Nedap neemt om daar meer zekerheid over te krijgen, merkt de voorzitter op dat iedereen moet afwachten wat in China gebeurt en dat mocht zich iets voordoen, in de context van de omstandigheden gekeken zal worden, welke actie kan worden genomen.

De heer Koster krijgt het woord.

Allereerst spreekt hij zijn waardering uit voor de raad van bestuur en de medewerkers. Nedap heeft jaar op jaar goede resultaten laten zien. Hij spreekt zijn vrees uit voor een mogelijke invasie door China van Taiwan, nu het Rusland ook gelukt is in de Oekraïne. Hij hoopt dat als dit zou gebeuren, geen negatieve gevolgen heeft voor Nedap, gezien grondstoffen en componenten uit Taiwan.

De volgende vragensteller is de heer Zoon.

Allereerst geeft hij aan dat hij gedurende de 40 jaar dat hij aandeelhouder van Nedap is blij en trots is dat hij de aandelen nooit verkocht heeft. Hij complimenteert Nedap met de prettige wijze waarop de vergaderingen altijd verlopen en met de gekozen locaties van vergaderingen.

De heer Zoon vraagt of Nedap ten aanzien van de recurring revenue een streefgetal heeft. Kan een volgorde aangegeven worden waarin marktgroepen bijdragen aan recurring revenue? Aanvullend zou hij graag bij een lage bijdrage in recurring revenue willen weten of de betreffende marktgroep op dit vlak nog kan groeien.

Ten tweede vraagt hij om uitleg over het Nuts-initiatief.

Tot slot wil de heer Zoon graag weten of boeren de HoloLens of een ander type bril ook werkelijk zo gebruiken en welke ontwikkelingen hierin worden gezien.

Mevrouw Van der Sluijs antwoordt dat Nedap geen streefgetal heeft ten aanzien van recurring revenue, wel de ambitie dat recurring revenue sneller groeit dan de totale omzet. Er is een viertal marktgroepen dat bijdraagt aan de recurring revenue: Healthcare, Security Management, Retail (met name iD Cloud) en Staffing. De bijdrage van met name de laatste is daarbij wel kleiner dan van de eerste drie.

Met betrekking tot Nuts geeft de heer Wegman aan dat dit een initiatief is van Nedap. Nedap gelooft dat systemen in de zorg veel beter kunnen worden, als belanghebbenden op een veilige en goede manier toegang krijgen tot data van cliënten. Nuts is gestart om dat mogelijk te maken. Nuts is daarom ook een open source initiatief met als doel om zoveel mogelijk partijen deel te laten nemen en zo alle relevante data te ontsluiten; een belangrijke voorwaarde om zorgprocessen beter te kunnen ondersteunen.

De heer Wegman beaamt dat het inderdaad een HoloLens betreft. Hij geeft toe dat hij nog nooit een boer de bril heeft zien gebruiken, maar feit is dat ze wel Nedap-technologie kopen en begrijpen waar de ontwikkelingen naartoe gaan. De belangrijkste reden dat Nedap de HoloLens heeft geïntroduceerd, is om het belang voor een boer om te weten waar een koe staat, de positionering, te benadrukken. Nedap heeft als enige wereldwijd een

systeem dat goed een positie van een koe kan bepalen. Nedap zal geen HoloLenzen gaan verkopen maar wel positioneringssystemen.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Diaz namens de VEB. Deze geeft aan dat hij in het jaarverslag heeft gelezen dat er met het oog op de arbeidsmarktkrapte in 2021 extra inspanningen zijn geleverd alsook een professionaliseringsslag is gemaakt. Als hij echter kijkt naar de instroom, dan is die lager dan in 2020, en de uitstroom hoger dan in 2020. Wat is daar de verklaring voor?

De heer Wegman geeft aan dat hier meer factoren meespelen. Er zijn mensen met pensioen gegaan en activiteiten afgeschaald. Sommige medewerkers accepteren een nieuwe plaats in de organisatie, andere besluiten buiten Nedap te kijken. Uiteraard zijn ook medewerkers op initiatief van Nedap weggegaan: Nedap selecteert nadrukkelijk door op kwaliteit. De groep die op eigen initiatief weggaat bij Nedap betreft een uitstroom van ongeveer 5%. Dit is laag in vergelijking met bepaalde andere organisaties maar hoger vergeleken met voorgaande jaren. Op dit moment is er geen indicatie dat het een structureel probleem is. Er worden exit interviews gehouden. Kwaliteit van leiderschap is de belangrijkste reden waarom medewerkers weggaan of blijven. Daarom is het teamcaptainprogramma, waarbij het omgaan met medewerkers centraal staat, heel belangrijk om te zorgen dat mensen, die bij Nedap passen, zo lang mogelijk bij Nedap blijven. Verder wordt kritisch gekeken naar het beloningsbeleid en de communicatie naar de arbeidsmarkt.

De heer Diaz vraagt mede met het oog op de laatste salarisverhoging van 2%, of de arbeidsvoorwaarden werkelijk marktconform zijn en of inmiddels een nieuwe cao is afgesloten. Tot slot vraagt hij in hoeverre Groenlo, de locatie, een belemmering vormt voor mensen om voor Nedap te komen werken? Is het voorspelbaar dat Nedap over een paar jaar hier in Amsterdam zit?

Mevrouw Van der Sluijs geeft aan dat de gesprekken met vakbonden over een nieuwe cao nog moeten starten. Naar het beloningsbeleid wordt in de breedte kritisch gekeken. Nedap kan hierbij onderscheidend zijn in het toekennen van certificaten van aandelen Nedap. Het NAPP-plan en het op die manier ondersteunen van het ondernemerschap, dat van medewerkers wordt verwacht, wordt als heel positief ervaren door medewerkers. Hoewel het verliezen van medewerkers op beloning niet wenselijk is, moet het beloningsbeleid wel passen bij de cultuur van Nedap. Grote variabele beloningen – m.n. op sales gebied – passen hier wat minder bij dan het Nedap-breed delen van certificaten van aandelen Nedap bij successen.

De heer Wegman voegt toe dat in de afgelopen jaren weer geïnvesteerd is in de locatie in Groenlo. Er is echter ook veel geleerd van het hybride werken, dat een onderdeel wordt van de Nedap manier van opereren. Een van de veranderingen die is doorgevoerd, is het niet meer maximeren van de woon-werkvergoeding op basis van een afstand van maximaal 75 kilometer, enkele reis. Dat trekt ook medewerkers aan die in het westen van het land wonen.

De voorzitter merkt op dat volgend jaar de algemene vergadering weer in Groenlo zal plaatsvinden zodat aandeelhouders kunnen zien welke werksfeer daar gecreëerd is.

De heer Wegman geeft aan dat het wel nog even zal duren voordat in Amsterdam een filiaal wordt geopend. Dat staat op dit moment niet in de planning. Nedap heeft wel een hub in Utrecht geopend om daar met lokale mensen te werken. Groenlo zal voorlopig nog echt het hoofdkantoor van Nedap blijven.

De heer Diaz stelt nog een tweetal vragen met betrekking tot de marktgroep Healthcare. Nu Nedap grote stappen heeft gemaakt in de GGZ en Nedap binnen de VVT en de gehandicaptenzorg al een leidende rol heeft, vraagt hij op welke termijn een leidende rol van Nedap binnen de GGZ verwacht mag worden.

Hij geeft verder aan dat de ziekenhuissector een aanpalende markt is. Deze ziekenhuissector is een veel grotere markt dan de GGZ-sector. Is dat niet een aantrekkelijke markt voor Nedap en wat zijn de belemmeringen daarvoor?

De heer Wegman beaamt dat de totale ziekenhuismarkt € 32 miljard bedraagt. Nedap levert alleen software. Er wordt binnen ziekenhuizen veel omzet gemaakt met andere soorten producten en systemen die Nedap niet levert. De ziekenhuismarkt is zeker aantrekkelijk, maar op dit moment heeft Healthcare haar handen vol om de GGZ-markt te ontsluiten. Gekozen is om bestaande merken uit te breiden en marktposities te versterken. Nedap houdt de ziekenhuismarkt goed in de gaten, maar ziet op dit moment nog betere groeikansen in de zorgmarkt, waar ze een uitstekende uitgangspositie heeft.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Snoeker.

De heer Snoeker vraagt of het streven om recurring revenue harder te laten groeien dan de rest voortvloeit uit het feit dat recurring revenue een meer stabiele omzetbasis geeft? Hij geeft aan op basis van de cijfers op pagina 5 van het jaarverslag, de indruk te hebben dat de marge van de recurring revenue minder is dan die van de non-recurring revenue.

Mevrouw Van der Sluijs geeft aan de gemaakte rekensom niet geheel te kunnen volgen en stelt voor deze vraag buiten vergadering te bespreken.

Ze licht toe dat de reden dat Nedap zich echt aan het ontwikkelen is, het bewegen naar hoge toegevoegde waardeactiviteiten is. De platformen die Nedap ontwikkelt, zowel bij Healthcare als bij iD Cloud en Security Management, kennen een hoge toegevoegde waarde. Deze activiteiten worden op dit moment sterk opgeschaald. Vandaar het streven dat de recurring revenue hoger is dan de totale omzet.

Er zijn verder geen vragen meer over dit agendapunt.

2. b. Remuneratieverslag 2021 (adviserende stemming)

Het remuneratieverslag 2021 omvat het remuneratieverslag opgesteld door de directie, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, overeenkomstig artikel 2:135b van het BW, en het remuneratierapport, opgesteld door de raad van commissarissen, als bedoeld in de Corporate Governance Code. Het verslag is opgenomen in het jaarverslag op de pagina's 87 en verder, en is tevens gepubliceerd op de website van de onderneming. De raad van commissarissen vindt dat de directie en de organisatie een uitstekende prestatie hebben geleverd in het afgelopen jaar. Derhalve kent zij over 2021, in lijn met het remuneratiebeleid, de statutaire directie een variabele inkomen toe van 75% van het vaste jaarinkomen. De onderbouwing hiervan is in het remuneratierapport uitgebreid toegelicht.

Nu er geen vragen zijn over het verslag verzoekt de voorzitter over te gaan tot stemmen. Nu niet iedereen een stem kan uitbrengen door het haperen van het stelsysteem stelt de voorzitter voor verder te gaan met de vergadering, en dit agendapunt straks nog een keer ter stemming voor te leggen.

2. c. Vaststelling van de jaarrekening 2021 (stemming)

De algemene vergadering wordt voorgesteld om de door de directie opgemaakte jaarrekening vast te stellen. De cijfers zijn al kort toegelicht. De voorzitter geeft vervolgens de accountant, Raneesh Jagbandhan, het woord voor een korte toelichting op de uitgevoerde controle.

De heer Jagbandhan geeft aan dat hij partner is bij PwC en verantwoordelijk voor de controle bij Nedap over het verslag jaar 20/21. Het is het tweede jaar dat hij eindverantwoordelijk is voor de controle, en het zesde jaar dat hij betrokken is bij de controle voor Nedap. In het jaarverslag is op pagina 161 tot 176 de accountantsverklaring opgenomen. Hij licht een aantal aspecten uit de accountantsverklaring nader toe.

De materialiteit bepaalt de diepgang en reikwijdte van de controlewerkzaamheden en is vastgesteld op € 1.135.000. Dit is een hogere materialiteit dan vorig jaar. Dat komt met name door de toename van het

resultaat voor belastingen, wat de basis is voor het bepalen van de materialiteit. Daarnaast zijn er nog enkele specifieke posten die PwC in hoge mate van detail controleert, zoals de toelichting op de beloning van de bestuurders. Op basis van deze materialiteit is de rapportagegrens voor controleverschillen bepaald op € 56.000 voor verschillen met resultaatimpact en € 150.000 voor verschillen die alleen een classificatie hebben in de balans of resultatenrekening. Deze bedragen zijn gehanteerd voor het rapporteren van verschillen aan de raad van commissarissen. Met betrekking tot de scope meldt de accountant dat de controlewerkzaamheden primair uitgevoerd zijn op de N.V., de hoofdvestiging in Groenlo. Tevens is de lokale accountant van Nedap Asia Limited in Hong Kong aangestuurd, onder andere door middel van instructies en video calls. In totaal was de dekking 95% van de omzet, 92% van het balanstotaal en 96% van het resultaat voor belasting. Daarnaast is de lokale accountant in de Verenigde Staten gevraagd om specifieke werkzaamheden uit te voeren op een aantal jaarrekeningposten zoals debiteuren, voorraden en de verantwoorde omzet. Met betrekking tot de resterende onderdelen van het concern, die allemaal kleiner zijn dan 3% van de omzet, zijn door PwC uit het oogpunt van materialiteit minder diepgaande werkzaamheden uitgevoerd.

De heer Jagbandhan meldt dat PwC dit jaar over een nieuw aspect heeft gerapporteerd: fraude, continuïteit en de impact van klimaatverandering. In de controleverklaring zijn de risico's en de uitgevoerde werkzaamheden nader uiteengezet. De werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen van fraude of vermoedens van fraude. Op basis van de uitgevoerde werkzaamheden is ook geen informatie geïdentificeerd die strijdig is met de aannames van de directie en de gehanteerde continuïteitsveronderstelling. De beoordeling van de klimaatgerelateerde risico's door het management, is besproken, en de potentiële impact hiervan op de financiële positie, inclusief de onderliggende aannames en schattingen, geëvalueerd. De impact van klimaatveranderingen leidt niet tot een kernpunt in de controle. De kernpunten zijn consistent met vorig jaar en betreffen de activering van ontwikkelingskosten en de controle van de omzetverantwoording. Deze punten zijn inherent aan de aard van de onderneming.

De diversiteit van de omzetstromen, gecombineerd met het veelal nog informele karakter van de interne controles, heeft ertoe geleid dat ook dit jaar relatief veel aandacht is besteed aan de controle van de verantwoorde omzet. De juistheid en de volledigheid is voornamelijk gecontroleerd door middel van detailwaarnemingen en steekproeven.

Het activeren van ontwikkelingskosten is als kernpunt voor de controle aangemerkt in verband met de omvang van de onderzoeks- en ontwikkelingskosten. De juistheid en de volledigheid van de activering is gecontroleerd middels het toetsen van de geldende uitgangspunten voor activering zoals 'IFRS' die voorschrijft, waaronder de beoordeling van de uitgangspunten en veronderstellingen aangaande de technische haalbaarheid van de proposities en van de analyses van het management betreffende de toekomstige economische voordelen. PwC kan zich vinden in de door het management geactiveerde ontwikkelingskosten.

PwC heeft ook in detail gekeken of het jaarverslag in lijn is met de kennis die PwC heeft van Nedap. Belangrijke onderdelen van het jaarverslag zijn het bestuursverslag, de sectie inzake corporate governance, de risicoparagraaf, de beloningsparagraaf en het verslag van de raad van commissarissen. PwC leest actief mee, en geeft correcties door waar nodig wordt geacht. De werkzaamheden gaan dus verder dan de marginale toets, in overeenstemming met de wettelijke vereisten en de controlestandaarden.

De heer Jagbandhan meldt tot slot dat vanaf boekjaar 2021 beursgenoteerde ondernemingen verplicht zijn om de jaarrekening te publiceren in ESEF-format, het elektronische rapportage format. De accountant heeft vastgesteld dat de ESEF-jaarrekening ook voldoet aan de wettelijke vereisten. Daarbij is ook een controleverklaring afgegeven. Hij verzoekt eventuele vragen over de verklaring, of de controle van de jaarrekening, te stellen via de voorzitter.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Diaz, die optreedt namens de VEB.

gevraagd wordt of het een juiste waarneming is dat de handelsvorderingen oplopen. Zo ja, wat is hiervan de oorzaak?

Verder constateert de heer Diaz dat de creditrente is toegenomen, hetgeen onvermijdelijk is gezien de

negatieve rente. Hij vraagt in hoeverre wordt gedaan aan werkkapitaalbeheer om die kosten zo laag mogelijk te houden?

Mevrouw van der Sluijs antwoordt op de laatste vraag dat de toename van debiteuren in lijn is met de omzetontwikkeling. Er is geen toename in de zin van het aantal uitstaande betaaltermijnen. Ze memoreert dat bijna 90% van het debiteurensaldo is verzekerd bij Atradius.

De vragensteller geeft aan dat ook het percentage van de vorderingen dat opeisbaar is, en meer dan negentig dagen uitstaat, is toegenomen.

Dit wordt bevestigd door mevrouw Van der Sluijs, waarbij ze tevens aangeeft dat er geen signalen zijn dat deze situatie zorgelijk is. Als vorderingen meer dan negentig dagen uitstaan, worden ze uit handen gegeven voor incassering bij de verzekeraar. Daar waar het niet verzekerd is, met name bijvoorbeeld de omzet die door China loopt, worden andere afspraken gemaakt met klanten, bijvoorbeeld vooruitbetaling of het vragen van een garantie.

Ten aanzien van de toename van de creditrente wordt toegegeven dat dat inderdaad jammer is. Tegelijkertijd is het belangrijk dat Nedap de ruimte heeft om haar langetermijnstrategie vast te houden, onvoorziene omstandigheden daargelaten. Er wordt op dit moment kritisch gekeken hoe Nedap hier op een optimale wijze mee om kan gaan.

De tweede vraag is een vraag voor de accountant. De vragensteller vraagt of de accountant is ontheven van zijn geheimhoudingsplicht en de vraag mag beantwoorden.

De voorzitter merkt op dat dat afhangt van de vraag.

De heer Diaz merkt op dat de fraudeparagraaf uitgebreider is dan die van vorig jaar. De VEB vindt het van belang dat de fraudeparagraaf is toegespitst op de individuele onderneming en de heer Diaz vraagt de accountant om meer kleuring te geven aan de frauderisico's die de accountant heeft geïdentificeerd en hoe dit is bepaald.

De heer Jagbandhan geeft aan dat hiervoor de controlestandaarden zijn gehanteerd en forensische specialisten zijn ingezet. Op basis van gesprekken met de directie heeft de accountant risico's vastgesteld. Er zijn twee risico's geïdentificeerd: de doorbreking van de interne beheersing door de leiding, en de tweede is de afgrenzing van de omzet, gerelateerd aan de bonussen die de directie kan krijgen, waardoor een risico ontstaat dat resultaten worden beïnvloed. Aan deze punten is extra aandacht door controle van journaalposten, uitvoering van data-analyses, beoordeling van omzettransacties, alsmede beoordeling van de afgrenzing van de omzet.

De heer Diaz geeft aan dat met betrekking tot het verhoogde risico ten aanzien van de omzet, hem opviel dat de accountant kennis had genomen van een advocatenbrief. Hij vraagt naar de reden dat er een advocatenbrief is opgesteld, en wie erom heeft verzocht.

De heer Jagbandhan geeft aan dat het een standaardprocedure betreft, die PwC als accountant hanteert.

Tot slot vraagt de heer Diaz of het instellen van een formele internal auditfunctie op instigatie van de accountant was.

De heer Jagbandhan geeft aan dat deze instelling vrij recent heeft plaatsgevonden en dat het aan de directie is om daar een toelichting op te geven.

Mevrouw Van der Sluijs meldt dat deze functie is ingesteld, met name met het oog op de toegevoegde waarde die een internal audit kan hebben bij het onafhankelijk kijken naar operationele processen. Met het verder

professionaliseren van de organisatie was dit een juist moment om dit te doen. Er is dus geen specifieke aanleiding geweest voor instelling van de internal audit.

Nu er verder geen vragen meer zijn, stelt de voorzitter voor nogmaals te kijken of het stemmen nu wel lukt. Hij vraagt de aandeelhouders om te stemmen over de jaarrekening 2021.

De voorzitter constateert dat het stemmen niet naar behoren werkt en gaat over tot handmatig stemmen. Hij vraagt of degenen die tegen zijn of zich van stemming onthouden zich willen melden. De eerste stemming betreft de jaarrekening 2021.

Nu niemand in de zaal tegenstemt of zich onthoudt van stemming constateert de voorzitter - na een blik op de notaris gezien de aan haar verstrekte steminstructies - dat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2021 met volstreekte meerderheid van stemmen is aangenomen.

Vervolgens brengt de voorzitter agendapunt 2.a, de adviserende stemming betreffende het remuneratieverslag in stemming. De heer Johan Beijers geeft aan niet voor te stemmen. Afgesproken wordt dat hij aan de notaris zijn stem en aandelen zal doorgeven.

De voorzitter constateert - na een blik op de notaris gezien de aan haar verstrekte steminstructies - dat daarmee de meerderheid heeft gestemd voor het uitbrengen van een positief adviserende stem voor het remuneratieverslag 2021.

2. d. Reserverings- en dividendbeleid (bespreking)

Conform het bepaalde in de corporate governance code wordt het reserverings- en dividendbeleid van Nedap op de jaarlijkse algemene vergadering toegelicht. Het beleid blijft ongewijzigd en vloeit rechtstreeks voort uit de strategie en het langetermijnbeleid van Nedap, en zal binnen dat kader aan de orde worden gesteld. Het doel is het creëren van een duurzame meerwaarde voor de stakeholders.

Er zijn geen vragen over dit beleid.

2. e. Uitkering van dividend (stemming)

Overeenkomstig het bepaalde in artikel 43.3 en artikel 44.2 van de statuten van Nedap, wordt de winst, voor zover niet gereserveerd op basis van artikel 43.1, uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen, en kan de algemene vergadering besluiten tot uitkering van reserves. Hoewel de onzekerheid over de duur en langetermijneffecten van de COVID-pandemie op de wereldwijde economie nog steeds aanhoudt en de componentenschaarste toeneemt, vinden directie en commissarissen het prudent om een dividend uit te keren van € 3,- per aandeel. Nedap behoudt de nodige financiële reserves om de continuïteit in lastige marktomstandigheden te borgen, en tegelijkertijd de ingezette strategische koers vast te houden. Conform de statuten wordt voorgesteld dat € 1,2 miljoen wordt onttrokken aan de overige reserves. Hierdoor is € 19,5 miljoen beschikbaar voor de uitkering van een dividend van € 3,- per gewoon aandeel.

Nu er geen vragen zijn, gaat de voorzitter over tot het stemmen over de uitkering van het dividend zoals is voorgesteld. Er zijn geen personen die tegen wensen te stemmen danwel zich te onthouden van stemmen. De voorzitter constateert - na een blik op de notaris gezien de aan haar verstrekte steminstructies - dat daarmee met een volstreekte meerderheid van stemmen is besloten het dividend conform voorstel vast te stellen.

2. f. Decharge van de leden van de directie voor het door hen gevoerde beleid over 2021 (stemming)

De voorzitter verzoekt de algemene vergadering om decharge te verlenen aan de leden van de directie, de heer Ruben Wegman en mevrouw Daniëlle van der Sluijs, voor de door hen uitgevoerde taken, voor zover daarvan blijkt uit het jaarverslag en de jaarrekening over het boekjaar 2021 of aan de algemene vergadering bekend is gemaakt.

Nu er geen vragen zijn, gaat de voorzitter over tot het stemmen over het verlenen van decharge aan de leden van de directie, zoals is voorgesteld. Er zijn geen personen die tegen wens te stemmen danwel zich te onthouden van stemmen.

De voorzitter constateert - na een blik op de notaris gezien de aan haar verstrekte steminstructies - dat daarmee met een volstreekte meerderheid van stemmen is besloten decharge te verlenen aan de leden van de directie.

2. g. Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht over 2021 (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 2021 of aan de algemene vergadering bekend is gemaakt. Ook hier zijn geen vragen over. De voorzitter gaat over tot het stemmen over het verlenen van decharge aan de leden van de directie, zoals is voorgesteld. Er zijn geen personen die tegen wens te stemmen danwel zich te onthouden van stemmen.

De voorzitter constateert - na een blik op de notaris gezien de aan haar verstrekte steminstructies - dat daarmee met een volstreekte meerderheid van stemmen is besloten decharge te verlenen aan de leden van de directie.

3. Herbenoeming van PriceWaterhouseCoopers Accountants N.V. (stemming)

De raad van commissarissen stelt voor om PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te herbenoemen tot accountant met ingang van het boekjaar 2022, voor de periode van drie jaar.

Er zijn geen vragen en de voorzitter gaat over tot stemming.

Nu er geen personen zijn die tegen wens te stemmen danwel zich te onthouden van stemmen, constateert de voorzitter - na een blik op de notaris gezien de aan haar verstrekte steminstructies - dat daarmee met een volstreekte meerderheid van stemmen is besloten PriceWaterhouseCoopers Accountants te herbenoemen conform voorstel.

De voorzitter feliciteert PwC met de herbenoeming.

4. Samenstelling directie

Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van de heer R. Schuurman tot lid van de statutaire directie en Chief Commercial Officer (CCO) (bespreking).

Zoals blijkt uit het persbericht van 9 december 2021 heeft de raad van commissarissen besloten tot uitbreiding van de directie naar drie personen omdat dit past in Nedap's strategie gericht op het vergroten van de commerciële slagkracht van de organisatie. De raad van commissarissen geeft kennis van zijn voornemen om de heer Rob Schuurman te benoemen tot lid van de statutaire directie in de functie van Chief Commercial

Officer. De beoogde benoeming zal effectief zijn na afloop van deze algemene vergadering. De voorzitter vraagt de heer Schuurman zich even voor te stellen aan de vergadering.

Rob Schuurman stelt zich kort voor. Hij geeft aan dat hij in 2004 is begonnen bij Nedap Healthcare. Daar heeft hij het fundament gelegd van wat nu het Ons Platform heet waarmee een marktpositie is opgebouwd in de thuiszorg en de ouderenzorg. In 2012 is hij overgestapt naar Nedap Retail, waar hij de transitie heeft vormgegeven van traditionele antiwinkeldiefstalsystemen naar item-level tagging en daarmee een positie heeft opgebouwd met het iD Cloud platform en het RFID-hardware platform. Hij was ook betrokken bij de opbouw van de vestigingen in Boston en Hong Kong. Sinds 1 januari is hij lid van de directie, en daar hoopt hij samen met Ruben en Daniëlle verder vorm te geven aan de groei van Nedap.

De voorzitter bedankt Rob en geeft het woord aan de heer Diaz van de VEB voor een vraag op dit punt. Deze merkt op dat een aantal jaar geleden een management board is ingesteld met een drietal marktgroepeliders. De reden voor het instellen van de management board was om de marktgroepen meer te betrekken bij Nedap-brede zaken. De laatste marktgroepelider uit de management board wordt nu directeur en de management board wordt opgeheven. Hij vraagt waarom de management board wordt afgeschaft. Heeft een evaluatie plaatsgevonden en wat was de conclusie hiervan?

De heer Wegman geeft aan dat de observatie een terechte is. Naast uitbreiding van de directie, wordt de management board vervangen door het alignment team, dat breder is samengesteld dan de management board om nog beter gemeenschappelijk de lijnen binnen Nedap uit te zetten. De precieze samenstelling van het alignment team is momenteel onderwerp van gesprek. In ieder geval zal een grotere groep marktgroepeliders deel uitmaken van dit team, alsmede de general counsel en het hoofd HR; een bredere representatie van de Nedap-organisatie dus.

De heer Diaz vraagt of Nedap inmiddels uitontwikkeld is qua organisatie of dat er nog stappen genomen moeten worden.

Geantwoord wordt dat een aantal belangrijke stappen is gezet, maar dat een aantal zaken echt nog beter kan. Hieraan zal in lijn met een van de strategische thema's, 'full Nedap power', aan worden gewerkt.

5. Samenstelling raad van commissarissen

a. Kennisgeving van één vacature in de raad van commissarissen

Op 12 april 2022 ontstaat er een vacature in de raad van commissarissen als gevolg van het eindigen van de herbenoemingstermijn van Margot Scheltema.

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

Onder voorwaarde dat in de algemene vergadering geen aanbeveling van andere personen is gedaan, draagt de raad van commissarissen, ter vervulling van deze vacature, Margot Scheltema opnieuw voor als lid van de raad van commissarissen. Voorgesteld wordt haar te herbenoemen tot lid van de raad van commissarissen voor een periode van vier jaar, welke termijn eindigt op de dag van de algemene vergadering, welke wordt gehouden in 2026.

De ondernemingsraad heeft te kennen gegeven de voordracht tot herbenoeming van Margot Scheltema te ondersteunen en voor deze 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 23.3 van de statuten van Nedap, is de algemene vergadering bevoegd personen voor benoeming tot commissaris aan te bevelen. De voordracht van Margot

Scheltema 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 een andere persoon.

d. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw drs. M.A. Scheltema als lid van de raad van commissarissen (stemming)

Nu door de algemene vergadering geen aanbeveling voor andere personen is gedaan wordt voorgesteld mevrouw M.A. Scheltema te herbenoemen tot lid van de raad van commissarissen voor een termijn van vier jaar eindigend op de dag van de te houden algemene vergadering in 2026.

Er zijn geen vragen en de voorzitter gaat over tot stemming.

Nu er geen personen aanwezig zijn die tegen wensen te stemmen danwel zich te onthouden van stemmen, constateert de voorzitter - na een blik op de notaris gezien de aan haar verstrekte steminstructies - dat daarmee met een volstreekte meerderheid van stemmen is besloten Margot Scheltema te herbenoemen tot lid van de raad van commissarissen voor een periode van 4 jaar conform het voorstel.

Margot Scheltema dankt de vergadering voor het in haar gestelde vertrouwen.

De voorzitter deelt voor de goede orde nog mee dat, conform het geldende rooster van het aftreden van de raad van commissarissen na afloop van de vergadering van volgend jaar, twee vacatures zullen ontstaan als gevolg van het aflopen van de termijnen voor Jo van Engelen en Marijn Pijnenborg.

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 kapitaal van Nedap, dusdanig dat na inkoop Nedap of een of meer van haar dochtermaatschappijen (voor eigen rekening) nimmer meer dan 10% van het totale uitstaand 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 12 april 2022. De vorig jaar afgegeven machtiging loopt tot 8 oktober 2022 en komt te vervallen indien de gevraagde machtiging wordt verleend.

Nu er geen personen zijn die tegen wensen te stemmen danwel zich te onthouden van stemmen, constateert de voorzitter - na een blik op de notaris gezien de aan haar verstrekte steminstructies - dat daarmee het voorstel tot machtiging van de directie tot inkoop van eigen aandelen met volstreekte 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 8 van de statuten van Nedap 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 als tot uitgifte bevoegd vennootschapsorgaan kan voor ten hoogste vijf jaren plaatsvinden. Bij de aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De directie stelt, met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen, 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 12 april 2022. De vorig jaar afgegeven aanwijzing loopt tot 8 oktober 2022 en komt te vervallen indien de gevraagde aanwijzing wordt verleend.

Nu er geen personen zijn die tegen wens te stemmen danwel zich te onthouden van stemmen, constateert de voorzitter - na een blik op de notaris gezien de aan haar verstrekte steminstructies - dat daarmee het voorstel tot aanwijzing van de directie als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen met volstreekte 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 7a.

De directie stelt, met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen, voor om de directie aan te wijzen als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van 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 op basis van agendapunt 7a.

De duur van de gevraagde aanwijzing is voor een periode van 18 maanden, beginnend op 12 april 2022. De vorig jaar gegeven aanwijzing loopt tot 8 oktober 2022 en komt te vervallen indien de gevraagde aanwijzing wordt gegeven.

Er zijn geen vragen gesteld en de voorzitter gaat daarom over tot stemming.

Nu er geen personen zijn die tegen wens te stemmen danwel zich te onthouden van stemmen, constateert de voorzitter - na een blik op de notaris gezien de aan haar verstrekte steminstructies - dat daarmee het voorstel tot aanwijzing van de directie als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen is aangenomen.

8. Rondvraag

De heer H.J.G. Kruisinga krijgt namens Cross Options het woord en staat stil bij de laatste vergadering van de voorzitter. Hij geeft aan dat aandeelhouders blij zijn met een hoge kwaliteit van de raad van commissarissen en zeker ook van de voorzitter, mede met het oog op de complexiteit bij Nedap. De heer Kolff heeft de toezichthoudende en raadgevende taak goed vervuld, hoewel deze voor aandeelhouders uiteraard minder zichtbaar is. De beurskoers heeft in ieder geval een mooie hoogte bereikt. De wijze waarop de heer Kolff leiding heeft gegeven aan de jaarlijks terugkerende vergaderingen is wel zichtbaar. Dit deed de heer Kolff dit altijd bijzonder ordelijk en met de nodige humor. Hij dankt de heer Kolff hartelijk voor de substantiële bijdrage die hij aan Nedap heeft geleverd.

Ook de heer Bongers als vertegenwoordiger van Teslin Capital Management (belang in Nedap via de investeringsfondsen Teslin Participaties en Midlin) dankt de heer Kolff hartelijk voor de 10 jaar dat hij president-commissaris was. In die periode heeft Nedap een transitie doorgemaakt; het bedrijf is gestroomlijnd en er is meer focus aangebracht. De omzet is gedurende deze 10 jaar toegenomen van € 170 miljoen tot ruim € 200 miljoen, ondanks desinvesteringen. Bovendien bedraagt de terugkerende omzet nu bijna € 60 miljoen. De marge van de onderneming is toegenomen van 7% EBIT naar 11% EBIT dit jaar, een recordmarge voor Nedap. Het rendement voor de aandeelhouder over die gehele periode is 324% geweest, een uitzonderlijke prestatie. De heer Kolff laat een fantastisch bedrijf achter met een sterke uitgangspositie voor de komende jaren. De heer Bongers wenst de heer Van Bommel veel succes met het overnemen van de voorzittershamer.

De voorzitter bedankt de sprekers voor deze woorden.

De heer Van Engelen sluit zich namens de raad van commissarissen graag aan bij de woorden die door de heren Kruisinga en Bongers zojuist gesproken zijn aan het adres van Foeke Kolff en bedankt Foeke namens de collega's, in zowel de raad van commissarissen als de directie, voor zijn bijdrage. De noordelijke nuchterheid waarmee hij een vergadering kan voorzitten, is fantastisch. De inhoud van Foeke in het vervullen van het voorzitterschap van deze raad is voorbeeldig. Foeke is een schouder-aan-schoudertype. Als er zich een keer een probleem voordoet in de organisatie, dan wordt het probleem bekeken en aangepakt. Dat is een stijl als voorzitter die je moet aandurven en aankunnen, en dat kan hij. Hij dankt Foeke voor de tien jaar inzet voor dit fantastische bedrijf en voor alle jaren voorzitterschap.

De heer Van Engelen memoreert dat direct aansluitend aan deze AVA een korte vergadering van de raad van commissarissen zal plaatsvinden, waarin commissarissen uit hun midden Peter van Bommel benoemen als nieuwe voorzitter, zodat deze raad maar heel kort zonder voorzitter zal zijn. Hij wenst Peter heel veel succes als voorzitter.

De heer Van Bommel dankt de sprekers en hij hoopt een bijdrage te kunnen leveren om de volgende stap in de groei van Nedap te realiseren.

De heer Kolff dankt voor de mooie woorden en bedankt de aandeelhouders, want zij hebben hem benoemd bij een fantastisch bedrijf. Nedap is een bedrijf met een unieke cultuur, gekenmerkt door de open en transparante manier van werken en communiceren, en de ruimte voor de mensen om zich te ontwikkelen. In de afgelopen tien jaar heeft een transformatie plaatsgevonden van Nedap, van een apparatenfabriek naar een technologiebedrijf met alle problemen en oplossingen die daarvoor nodig zijn. Ondanks die transformatie heeft Nedap haar aandeelhouders een uitstekend rendement opgeleverd: meer dan 300% of een jaarlijks groei-op-groeipercentage van 14.3%. De medewerkers van Nedap die dit mogelijk maken, delen ook mee in de winst. Dit jaar is er via het NAPP € 1.8 miljoen uitgekeerd aan het personeel als winstdeling. Dat laat de samenbundeling van krachten binnen Nedap zien. Hij dankt met name zijn medecommissarissen voor de goede en prettige samenwerking en het vertrouwen hem als voorzitter te kiezen en te laten functioneren. Tot slot memoreert Foeke Kolff dat een van de belangrijkste taken van een raad van commissarissen is zorg te dragen voor een goede directie. Onder de bezielende leiding van Ruben, samen met Daniëlle en Rob, heeft Nedap in zijn optiek een uitstekende directie. De samenwerking met de directie is ook altijd goed en heel open en direct geweest. De directie is in staat gebleken, door continu te veranderen, haar leiderschapsstijl aan te passen en de aansturing van de organisatie aan te passen aan de veranderde eisen die voortkomen uit de transformatie naar een technologiebedrijf. Bovendien staat het Step Up-programma op het punt verwezenlijkt te worden. Hij verlaat op een hoogtepunt Nedap met een beurskoers van bijna € 68 deze week. Foeke Kolff wenst zijn opvolger Peter en de directie en de andere commissarissen veel succes om Nedap verder te laten groeien, en aandeelhouders soortgelijke rendementen te geven in de komende jaren als de afgelopen tien jaar.

9. Sluiting

De voorzitter constateert dat er geen vragen meer zijn en gaat over tot het sluiten van de vergadering. Hij dankt alle medewerkers die hebben geholpen bij het organiseren van deze vergadering.