

Notulen

van de jaarlijkse algemene vergadering van Nedap N.V., gevestigd te Groenlo,
gehouden op donderdag 13 april 2023 om 11.00 uur bij Nedap N.V. ,
Parallelweg 2, 7141 DC, Groenlo

- 1 Opening
- 2 Financieel Jaar 2022
 - a. Verslag van de directie over het boekjaar 2022 en het gevoerde beleid (bespreking)
 - b. Remuneratieverslag 2022 (adviserende stemming)
 - c. Vaststelling van de jaarrekening 2022 (stemming)
 - d. Reserverings- en dividendbeleid (bespreking)
 - e. Uitkering (i) van dividend (bespreking) en (ii) uit reserves (stemming)
 - f. Decharge van de leden van de directie voor het door hen gevoerde beleid over 2022 (stemming)
 - g. Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht over 2022 (stemming)
- 3 Samenstelling raad van commissarissen
 - a. Kennisgeving van een vacature in de raad van commissarissen
 - b. Mededeling door de raad van commissarissen van de voor (her)benoeming voorgedragen personen
 - c. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de algemene vergadering voor de (her)benoeming van leden 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)
 - e. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw drs. M. Pijnenborg als lid van de raad van commissarissen (stemming)
 - f. Voorstel tot benoeming van de heer prof.dr.ir. S.C. Santema als lid van de raad van commissarissen (stemming)
- 4 Machtiging directie tot inkoop van gewone aandelen (stemming)
- 5 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)
- 6 Rondvraag
- 7 Sluiting

Voorzitter: drs. P.A.M. van Bommel, voorzitter van de raad van commissarissen van Nedap N.V.
Secretaris: mr. D.W. de Vries, vennootschapssecretaris van Nedap N.V.

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering om 11.05 uur en 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. Hij is verheugd om aandeelhouders persoonlijk te verwelkomen op het hoofdkantoor van Nedap in Groenlo.

De notaris van Stibbe, Manon Cremers, is aanwezig. Zij zal namens de aandeelhouders die haar daartoe gemachtigd hebben de stemmen uitbrengen. Verder zijn de accountants van PwC aanwezig, de heren Raneesh Jagbandhan en Feico van der Ploeg. Feico van der Ploeg zal vanaf het verslagjaar 2023 tekenend partner van PwC zijn. Raneesh Jagbandhan zal een toelichting geven op de accountantscontrole met betrekking tot verslagjaar 2022. Ook is hij beschikbaar om eventuele vragen over de controlewerkzaamheden en de controleverklaring te beantwoorden. De secretaris van deze vergadering is Dennis de Vries.

Ten behoeve van de notulen zal van deze vergadering een opname 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 verzoekt de aanwezigen om tijdens de vergadering vragen te stellen met behulp van microfoons in de zaal. Hij vraagt hen vriendelijk om bij het stellen van een vraag hun naam en, indien van toepassing, de naam van de organisatie die zij vertegenwoordigen, te vermelden.

De voorzitter meldt dat het aantal aandelen dat geplaatst is 6.692.920 bedraagt, waarvan op de registratiedatum (16 maart 2023) 172.955 aandelen waren ingekocht. Dit resulteert in 6.519.965 uitstaande aandelen waarop een stem kan worden uitgebracht. Voor 2.238.340 van die aandelen is een steminstructie afgegeven aan de notaris, Manon Cremers.

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.

Het gebruik van het stemkastje, waarmee stemgerechtigden hun stem kunnen uitbrengen, wordt uitgelegd.

De voorzitter belooft de aanwezigen op de hoogte te stellen van het percentage van het uitstaande aandelenkapitaal dat vertegenwoordigd is op de vergadering, zodra deze informatie beschikbaar is.

De voorzitter stelt voor om door te gaan naar de behandeling van de agendapunten.

2. Financieel Jaar 2022

a. Verslag van de directie over het boekjaar 2022 en het gevoerde beleid (bespreking)

De voorzitter geeft het woord aan de directie voor een inleiding en toelichting op het verslagjaar 2022.

Ruben Wegman heet allereerst iedereen welkom en benadrukt de bijzondere gelegenheid. Hij wijst erop dat het bedrijf de afgelopen drie jaar te maken heeft gehad met uitdagende omstandigheden, zoals de pandemie, lockdowns, wereldwijde supply chain-problemen en geopolitieke conflicten. Hij bedankt de medewerkers voor hun inzet en vastberadenheid om de problemen aan te pakken en de klanten te bedienen, ondanks deze uitdagingen.

De omzet van Nedap is in de afgelopen jaren redelijk stabiel gebleven, met uitzondering van een dip in het tweede kwartaal van 2020 als gevolg van de pandemie. Sindsdien is er een positieve ontwikkeling te zien en lijkt het bedrijf op het juiste spoor te zitten, vooral sinds de implementatie van de Step Up!-strategie. De cijfers van 2022 tonen aan dat zowel de totale omzet als de recurring revenue zich positief ontwikkelen. De directie is echter niet tevreden over de ontwikkeling van de winstgevendheid in het tweede halfjaar van 2022.

Ruben Wegman licht vervolgens enkele belangrijke ontwikkelingen toe in de verschillende markten waarin Nedap actief is.

Hij benadrukt dat de marktgroep Healthcare in 2022 wederom een sterke groei heeft laten zien. De marktgroep is al jaren succesvol in de ouderenzorg, maar is inmiddels ook een belangrijke speler geworden in de gehandicaptenzorg en geestelijke gezondheidszorg. Om beter aan te sluiten bij de behoeften en uitdagingen van de zorgverleners, heeft Nedap nieuwe softwarearchitectuur ontwikkeld, Unify Ons®, dat de kracht van het bestaande platform gebruikt en specifieke zorgpaden doelgerichter en beter kan ondersteunen. Het afgelopen jaar is hierin een grote stap gezet.

De marktgroep Identification Systems heeft met haar reader portfolio aanzienlijke vooruitgang geboekt door te focussen op het vereenvoudigen van het productassortiment en de operatie, waardoor er meer tijd en aandacht kan worden besteed aan sales en marketing. Het afgelopen jaar is gewerkt aan het afbouwen van SENSIT. Hoewel goede commerciële resultaten werden behaald met SENSIT, werd onderkend dat er onvoldoende langetermijnperspectief aanwezig was. Nedap heeft ervoor gekozen om SENSIT op een zorgvuldige manier af te schalen, om ervoor te zorgen dat klanten niet in grote problemen zouden komen. Met deze afbouw is het afgelopen jaar goede vooruitgang geboekt.

De marktgroep Light Controls heeft hinder ondervonden van de wereldwijde supply chain problemen. De voedingen zijn immers producten waar veel componenten in zitten. In het afgelopen jaar is veel aandacht besteed aan het oplossen van deze supply chain-problemen. Hoewel Nedap meestal tijdig aan haar klanten heeft kunnen leveren, zijn er uitdagingen geweest. Voorts heeft Nedap gemerkt dat er een groeiende vraag is naar UV-technologie, die wordt gebruikt voor desinfectie en andere toepassingen, wat heeft geleid tot een toenemende vraag naar UV-voedingen van Nedap. Daarnaast merkt Ruben Wegman op dat een aantal jaren geleden besloten is om de Luxon propositie af te schalen en dat deze afbouw zich thans in de laatste fase bevindt.

De marktgroep Livestock Management is actief in de koeien- en in de varkenssector. In de afgelopen jaren is er een belangrijke doorbraak geweest in de acceptatie van het toepassen van technologie in de koeiensector, zoals de slimme smart-tags van Nedap die het gedrag van koeien op afstand kunnen monitoren. Dit heeft geleid tot een groeiende vraag naar deze oplossing, vooral bij boerderijen met meer dan 100-150 koeien. Om deze marktkansen optimaal te benutten, breidt Nedap haar aanwezigheid internationaal uit, met focus op regio's zoals Nieuw-Zeeland, Australië, Zuid-Amerika, Noord-Amerika, India en Afrika. Tegelijkertijd heeft Nedap kritisch gekeken naar de varkenssector en geconstateerd dat het een complexere en volatielere markt is, met beperktere groeimogelijkheden voor Nedap. Daarom heeft Nedap besloten om niet langer te investeren in de varkensactiviteiten en in plaats daarvan haar middelen te richten op de veelbelovende kansen in de koeiensector. Deze strategische keuze stelt Nedap in staat om haar ontwikkelingsinspanningen te concentreren en de positieve groeitrend in de koeiensector verder te versterken.

De marktgroep Retail heeft de afgelopen jaren waardevolle contracten binnengehaald voor het iD Cloud platform, zoals met Lululemon en Hugo Boss. Hoewel de fashionmarkt onder druk staat, ziet Nedap dat klanten uiteindelijk naar haar overstappen. Een goed voorbeeld hiervan is Lululemon, een snelgroeiend sportmodemerk, dat op een grote beurs in Amerika heeft verklaard bewust voor Nedap te hebben gekozen. Dit heeft de merkbekendheid van Nedap in Amerika positief beïnvloed. Daarnaast worden kansen gezien in de Essential

Retail sector. Met de standaard antiwinkeldiefstalsystemen van Nedap Retail worden goede resultaten behaald, en voor deze sector is een speciaal team actief dat gerichte oplossingen ontwikkelt.

Voor de marktgroep Security Management was het afgelopen jaar uitdagend vanwege leveringsproblemen, ondanks een hoge vraag naar producten. Het toegangscontrolesysteem van Nedap is gepositioneerd als het meest hoogwaardige en veilige systeem in Europa, met certificeringen in bijna alle landen. Gerenommeerde merken hebben al voor Nedap gekozen. Nedap is trots op deze prestatie. Daarnaast is Security Management goed gepositioneerd om te profiteren van een verschuiving naar clouddiensten, dankzij de gecombineerde expertise binnen de onderneming op het gebied van toegangsdienstverlening en clouddiensten.

In de marktgroep Staffing Solutions ligt de focus op de ontwikkeling van de Flux propositie, die zich richt op het efficiënt beheren van arbeidspools in de logistiek, productie en distributie. Deze oplossing bevindt zich tussen high-end systemen en partijen die nog steeds met Excel-spreadsheets werken, waardoor Nedap zich in een interessante positie bevindt. Grote merken hebben al voor Flux gekozen, wat getuigt van de belangstelling voor de oplossing. Naast de groei in verkoopresultaten, heeft Staffing Solutions ook vooruitgang geboekt bij het verfijnen en implementeren van haar strategie. In zijn presentatie zal Rob Schuurman meer details hierover geven.

Ruben Wegman merkt tot slot op dat Nedap vooruitgang heeft geboekt, maar dat er tegelijkertijd uitdagingen zijn en ruimte voor verbetering is, vooral wat betreft de winstgevendheid. Hij geeft het woord aan Rob Schuurman die het strategieproces en de plannen voor de toekomst zal toelichten.

Rob Schuurman bespreekt het strategieproces van de organisatie. Hij legt uit dat de analyse van de proposities heeft geleid tot het identificeren van verschillende levensfasen waarin proposities zich bevinden, zoals Create, Scale en Core. De organisatie heeft geleerd dat elke fase verschillende skill sets, leiderschapsbenaderingen en organisatiestructuren vereist. Binnen deze analyse heeft Nedap ook vastgesteld dat sommige proposities niet kansrijk genoeg waren en daarom zijn deze gestopt of afgeschaald. Daarnaast benadrukt Rob Schuurman het belang van het vrijmaken van voldoende middelen om een leidende positie te kunnen veroveren in de geselecteerde Key Markets, waarbij zowel de marktomvang als de duurzame impact op het bedrijfsproces van klanten van belang zijn.

De presentatie gaat verder met de focus op de medewerkers en de samenwerkingscultuur binnen Nedap. Rob Schuurman benadrukt dat de wijze waarop het personeel samenwerkt en problemen oplost met behulp van technologie de identiteit van de organisatie vormt en gewaardeerd wordt door klanten. Hij wijst op de verschillende afdelingen en services binnen de organisatie, maar ook op het belang van kennisdeling, bijvoorbeeld op het gebied van technologie, en ontwikkeling via de Nedap Academy die vorig jaar is gestart. Deze gezamenlijke inspanningen dragen bij aan het opbouwen van een sterke positie in de vier Key Markets: Healthcare, Livestock Management, Retail en Security Management.

In alle Key Markets van de organisatie zijn er verschillende proposities in verschillende fases, wat de basis vormt voor het opbouwen van duurzame langetermijngroei. Daarnaast ziet Nedap Staffing Solutions ook als een strategische optie. Dit alles draagt bij aan het bereiken van de purpose van Nedap: Technology for Life. Om de strategie in de Key Markets verder aan te scherpen, heeft de organisatie een strategieteam opgezet dat gebruikmaakt van externe bedrijven, consultants en industriespecialisten. Er worden interviews met klanten gehouden om vanuit een extern perspectief te beoordelen of de juiste koers wordt gevolgd en of de strategieën duidelijk zijn geformuleerd en gedeeld met alle medewerkers.

Om ervoor te zorgen dat het bedrijf op koers blijft, is er een strategic calendar geïmplementeerd op grond waarvan regelmatig gesprekken en bedrijfsreviews plaatsvinden met de marktgroepen. Het strategieteam, dat verantwoordelijk is voor het hele strategieproces binnen de gehele organisatie, coördineert deze activiteiten.

Verder bespreekt de Rob Schuurman enkele nieuwe ontwikkelingen binnen de Key Markets. Hij benadrukt dat deze nieuwe ontwikkelingen niet altijd als volledig uitgewerkte oplossingen worden gepresenteerd, maar eerder als experimenten waarbij nauwe samenwerking met klanten plaatsvindt om de oplossingen verder te verbeteren. Binnen Healthcare wordt gekeken naar de mogelijkheid om een algoritme te gebruiken om huisartsen te helpen bij het efficiënt afhandelen van telefoontjes en het verminderen van wachttijden. Door Livestock Management wordt onderzoek gedaan naar de detectie van kreupelheid bij boerderijdieren door middel van camera's, vision technologie en algoritmes. Ook wordt de ontwikkeling van een tunnel genoemd binnen Retail, waarmee de inhoud van dozen kan worden bekeken zonder deze te openen, om te controleren of deze overeenkomen met de bestelling. In zijn algemeenheid zijn overstock en overproductie een groot probleem in de retailmarkt. Nedap is van mening dat zij door het probleem transparant te maken via iD Cloud oplossingen, kan bijdragen aan het verminderen van het probleem. Dat is ook in het kader van duurzaamheid voor Nedap erg belangrijk.

Tot slot benadrukt hij dat duurzaamheid binnen Nedap überhaupt een belangrijk thema is en nodigt hij Daniëlle van de Sluijs uit om hierover verder te spreken.

Daniëlle van der Sluijs begint de presentatie door te benoemen dat alle foto's in de presentatie afkomstig zijn van eigen medewerkers in de werkomgeving van Nedap, wat de uitstraling van het bedrijf weergeeft. Het duurzaamheidsbeleid van Nedap is de afgelopen jaren concreter geworden, met duidelijke ambities en doelen om een positieve bijdrage te leveren aan duurzaamheid. Het beleid richt zich op vier focusgebieden: medewerkers, klanten, producten en bedrijfsvoering.

Op het gebied van medewerkers is Nedap gericht op het creëren van een veilige omgeving waarin medewerkers zich kunnen blijven ontwikkelen. Nedap geeft medewerkers de mogelijkheid om minimaal 40 uur per jaar aan persoonlijke ontwikkeling te besteden, en bijna de helft van de medewerkers heeft hier gebruik van gemaakt. Genderdiversiteit is ook een belangrijk doel, waarbij Nedap streeft naar een man-vrouwverhouding in het senior management die vergelijkbaar is met de verhouding binnen het gehele bedrijf. Hoewel de huidige verhouding nog niet gelijk is, is er een positieve verandering zichtbaar in recente instroomcijfers.

Op het gebied van de eigen bedrijfsvoering streeft Nedap naar net-zero CO2-uitstoot tegen 2030. De CO2-uitstoot per medewerker wordt gemeten in scope 1 en 2, en er is een lichte daling te zien in 2022 ten opzichte van voorgaande jaren, mede door de coronamaatregelen. Nedap heeft plannen voor verdere reductie, waaronder het vergroten van het gebruik van hernieuwbare energie en duurzaam gebouwbeheer. Het streven is ook om het eigen wagenpark uiterlijk in 2030 volledig fossielvrij te maken.

Daarnaast richt Nedap zich op het verminderen van de CO2-footprint in de levenscyclus van producten, zowel hardware als software. De hosting van het softwareportfolio gebeurt al in datacenters die gebruikmaken van groene stroom en energie-efficiënt zijn. Nedap heeft inzicht verkregen in de CO2-uitstoot van verkochte hardware producten in 2021, zowel per product als per levensfase, en heeft deze informatie beschikbaar gesteld aan medewerkers via een dashboard. Verder worden initiatieven genomen, zoals slim verpakken en het hergebruiken van papier voor verpakkingen, om de CO2-footprint te verlagen.

De grootste impact op duurzaamheid kan worden gerealiseerd door de proposities die Nedap aan klanten biedt. Het streven is om de bijdrage van de proposities aan de verduurzaming van het businessmodel van klanten kwantificeerbaar te maken. Dit is niet alleen belangrijk voor de huidige proposities, maar ook voor het succes van toekomstige proposities van Nedap.

Daniëlle van der Sluijs bespreekt vervolgens de financiële resultaten van Nedap. In 2022 werd een omzetgroei van 11% gerealiseerd, wat wijst op een versnelling in de omzetontwikkeling in lijn met de strategie van het bedrijf. De recurring revenue, oftewel terugkerende inkomsten, liet een mooie groei zien van 21% en vertegenwoordigt nu meer dan 30% van het totaal. Echter, het jaar 2022 werd, naast de inflatie, gekenmerkt

door uitdagingen in de supply chain, zoals langere levertijden en tekorten aan kritieke componenten, wat de kostprijzen heeft verhoogd.

Ondanks deze uitdagingen is er een positieve trend waarneembaar en lijkt de situatie zich te stabiliseren. In het laatste kwartaal van 2022 werd een omzetgroei van 15% gerealiseerd, gevolgd door een groei van 21% in het eerste kwartaal van dit jaar. Hoewel de levertijden nog steeds lang zijn, zijn de betrouwbaarheid en voorspelbaarheid nu sterk verbeterd, waarbij de leveranciers hun beloofde leverdata nakomen. Op het gebied van financiële resultaten is de brutomarge in lijn gebleven met het voorgaande jaar, namelijk 67% van de omzet. Het positieve effect van de groei van recurring revenue is echter afgevlakt door de kostprijsverhogingen, die met enige vertraging aan de klanten worden doorberekend.

De operationele kosten zijn aanzienlijk gestegen, voornamelijk als gevolg van investeringen in groei, marketing- en verkoopuitgaven, en het aannemen van nieuwe medewerkers. Deze combinatie van een brutomarge die op hetzelfde niveau is gebleven als vorig jaar en de groeiende operationele kosten resulteerde in een groei van 3% in het operationeel resultaat en een daling van de operationele marge naar 10,3% .

De uitdagingen in de supply chain en de samenwerking met leveranciers hebben geleid tot een stijging van het werkkapitaal. Nedap heeft overeenkomsten gesloten met leveranciers om de betalingstermijnen te verkorten, zodat de leveranciers bereid waren de voorraden voor Nedap aan te houden. Hierdoor is het werkkapitaal als percentage van de omzet gestegen van 10% naar 14%, wat van invloed was op het rendement op het geïnvesteerde kapitaal, dat nog steeds hoog is met 31%, maar lager dan het voorgaande jaar.

Ondanks deze uitdagingen is er voldoende ruimte om een dividendvoorstel van € 3 per aandeel te doen, wat resulteert in een pay-out ratio van 106%. Daniëlle van der Sluijs besluit haar presentatie door te benoemen dat, vooruitkijkend naar 2023, Nedap verwacht dat de omzetgroei zal worden voortgezet in lijn met de financiële doelstellingen voor de lange termijn.

De voorzitter kondigt aan dat er gelegenheid is om vragen te stellen over het jaarverslag 2022. De heer Diaz maakt gebruik van deze gelegenheid en stelt enkele vragen. Hij verwijst naar het huidige Step Up!-plan van Nedap en vraagt naar de effecten van het robuuster en flexibeler maken van de supply chain op de kosten. Hij wil weten of het nemen van maatregelen om de supply chain te versterken leidt tot structureel hogere kosten. Daarnaast vraagt hij naar de verbeteringen in de toeleveringsketen en de hoeveelheid inhaalomzet die nog te verwachten is.

Daniëlle van der Sluijs licht toe dat het robuuster maken van de supply chain onder meer inhoudt dat Nedap kijkt naar de mogelijkheden van second sourcing voor bepaalde producten om meer flexibiliteit te creëren. Zij erkent dat dit mogelijk kan leiden tot kostenverhoging, maar wijst er ook op dat er kostenbesparingen kunnen worden gerealiseerd door kritischer te kijken naar het design van producten en duurzamere oplossingen te implementeren.

Wat betreft de verbetering van de toeleveringsketen, geeft Daniëlle van der Sluijs aan dat het lastig is om specifieke verbeteringen te kwantificeren, omdat dit afhangt van verschillende marktgroepen en producten. Zij benadrukt dat Nedap continu streeft naar verbetering op dit gebied.

Na de beantwoording van de vragen van de heer Diaz, krijgt de heer Rienks het woord. Hij begint zijn opmerkingen door te verwijzen naar de strategie van Nedap om slimme jonge mensen aan te nemen, met de verwachting dat dit zal leiden tot innovatieve ideeën en succesvolle producten. Hij wil weten hoe succesvol deze strategie is en of er inderdaad meer goede ideeën en succesvolle producten worden gegenereerd door het aannemen van meer personeel. Hij vraagt ook naar de vrijheid die medewerkers hebben om met volledig nieuwe ideeën te komen en of Nedap nog steeds openstaat voor wilde en baanbrekende projecten.

De voorzitter geeft aan dat deze vragen zullen worden beantwoord door Ruben Wegman en Rob Schuurman. Ruben Wegman zal ingaan op het vinden en aannemen van jong talent, terwijl Rob Schuurman zal toelichten hoe het proces van nieuwe productontwikkeling verloopt. Voordat de antwoorden worden gegeven, voegt de heer Rienks nog een opmerking toe over het belang van het stoppen met producten op tijd en het hebben van vervangende innovaties. Hij uit zijn waardering voor het vermogen van Nedap om op tijd te stoppen met producten, maar benadrukt ook de behoefte aan nieuwe ideeën die mogelijk toekomstige markten kunnen creëren.

Ruben Wegman begint met het bespreken van het succes van het aantrekken van nieuwe medewerkers bij Nedap. Hij benadrukt dat het, ondanks de krapte op de arbeidsmarkt, steeds beter lukt om goede mensen aan te trekken omdat Nedap een steeds duidelijker verhaal heeft en omdat er al goede mensen bij Nedap werken. Het succes in het aantrekken van talentvolle medewerkers wordt toegeschreven aan de combinatie van relevantie, goede collega's en succesvol zijn. Hij verwijst ook naar de fluctuaties in de IT- en techsector, waar op dit moment veel ontslagen plaatsvinden, wat kan leiden tot veranderingen op de arbeidsmarkt.

Vervolgens geeft Rob Schuurman antwoord op de vraag over het ontwikkelproces van nieuwe producten. Hij geeft aan dat het bedrijf gebruik wil maken van de marktkracht en dat Nedap ook openstaat voor kansen in andere markten of aanverwante markten. Hij benadrukt dat het verkleinen van het werkgebied juist kan leiden tot meer ideeën en duidelijkere oplossingen voor specifieke problemen. Hoewel Nedap zich richt op de Key Markets, geeft ze ook ruimte aan initiatieven die buiten deze markten vallen. Echter, binnen Nedap wordt de discussie scherper gevoerd of Nedap ook echt in nieuwe markten zou moeten investeren.

Daarna krijgt de heer Snoeker het woord en stelt hij verschillende vragen. Hij vraagt naar de stabiliteit van de groei van het bedrijf en of er in de toekomst een meer stabiele groei te verwachten is. Daniëlle van der Sluijs beantwoordt deze vraag door te verwijzen naar de doelstellingen van Nedap, waarin wordt gestreefd naar high-end single-digit groei in de omzet en een EBIT-marge richting 15% in 2025. Ruben Wegman voegt hieraan toe dat stabiliteit geen doel op zich is, maar eerder een resultaat van verstandige beslissingen nemen, waarbij externe factoren, zoals een pandemie of een oorlog, op dit resultaat van invloed kunnen zijn.

De heer Snoeker stelt ook vragen over de Key Markets en merkt op dat Security Management niet bovengemiddeld presteert, maar toch tot de Key Markets wordt gerekend. De heer Schuurman legt uit dat Security Management een mooie positie in de markt heeft en dat Nedap daar nieuwe groeimogelijkheden ziet omdat de huidige oplossingen veelal on-premise zijn. Met de kennis die zij heeft van cloud-oplossingen, ziet Nedap mogelijkheden om een cloud-oplossing voor Security Management te introduceren. In reactie op een aanvullende vraag van de heer Snoeker bevestigt Rob Schuurman dat de Key Markets dienen als een vliegwiel voor nieuwe groei.

Daarnaast vraagt de heer Snoeker naar de betekenis van "onboarden". Ruben Wegman legt uit dat "onboarden" verwijst naar het in dienst nemen van nieuwe medewerkers en het hebben van een introductieprogramma voor hen.

Verder vraagt de heer Snoeker naar de aanpak van het bereiken van de doelgroep via nieuwe media, zoals Facebook. Ruben Wegman legt uit dat het bereiken van de juiste doelgroep op sociale media specialistische kennis vereist en dat Nedap daarvoor specialisten in dienst heeft. De heer Snoeker vraagt of hij een keer contact hierover mag hebben met deze specialisten. Hierop wordt door Ruben Wegman bevestigend geantwoord.

De heer Nijboer stelt vragen over het participatieplan van het bedrijf. Hij uit zijn zorg over de mogelijkheid dat medewerkers lui worden als ze rijk worden en vraagt naar het perspectief van het bedrijf op dit gebied. Ruben Wegman benadrukt dat medewerkers bij Nedap gedreven worden door inhoud en niet door geld. Hij verzekert dat Nedap er samen met de medewerkers voor zal zorgen dat ze hongerig blijven naar nieuwe uitdagingen, zelfs als ze financieel succesvol zijn.

De heer Nijboer stelt vervolgens vragen over de concurrentiepositie van Nedap en suggereert dat Nedap zich wellicht zou moeten richten op aanpalende markten waar private equity-organisatie bedrijven laten verwaarlozen. Hij vraagt ook naar de groeimogelijkheden in de gezondheidstak en of deze groei voornamelijk zal komen van nieuwe klanten of bestaande klanten. Rob Schuurman legt uit dat Nedap regelmatig de mogelijkheden in andere markten verkent en bereid is om te kijken naar aanvullende markten die aansluiten bij hun purpose. Hij nodigt de heer Nijboer uit om een keer samen te zitten en te bespreken welke markten Nedap zou moeten verkennen. Rob Schuurman geeft voorts aan dat Nedap nog steeds groeimogelijkheden ziet in de Healthcare markt en dat ze nieuwe applicaties blijft ontwikkelen om aan de behoeften van zowel nieuwe als bestaande klanten te voldoen.

De heer Diaz vraagt vervolgens naar de reductie van proposities en de focus op de Key Markets. Hij wil weten of de huidige strategie zal leiden tot verdere reductie van proposities en hoeveel focus het bedrijf wil aanbrengen vanuit het oogpunt van risicospreiding. Ruben Wegman legt uit dat het aantal proposities niet sterk is afgenomen, maar dat Nedap wel streeft naar een balans tussen focus en diversiteit in de portfolio. Hij geeft aan dat Nedap met de huidige focus op de Key Markets en een strategische optie in de Staffing Solutions-markt voldoende spreiding en gerichtheid heeft om robuust te blijven, en dat voortdurend wordt gekeken naar de optimale samenstelling van de portfolio.

De heer Diaz stelt een vraag over de groei van het aantal medewerkers en fte's in het afgelopen jaar. Hij wil graag meer informatie over waar deze groei vandaan komt en of het gerelateerd is aan de omzetgroei of meer boots on the ground voor Livestock Management. Hij vraagt ook of deze groei wordt veroorzaakt door het aannemen van stafmedewerkers of dat sprake is van anticipatie op toekomstige groei.

In antwoord daarop legt Ruben Wegman uit dat de groei voornamelijk te danken is aan investeringen in vaardigheden en expertise, gericht op toekomstige groei. Het grootste deel van de groei komt voort uit de zogenaamde scale-proposities, waar bewust in wordt geïnvesteerd om de groei in de komende jaren te waarborgen. Daarnaast is er ook meer staf nodig vanwege nieuwe wet- en regelgeving, onder andere op het gebied van privacy en rapportagevereisten. De groei in het aantal fte's is dus zowel gericht op toekomstige groei als op het voldoen aan de vereisten van de bedrijfsvoering.

De heer Nijboer heeft nog een laatste vraag over de marktgroep Staffing Solutions, die mogelijk een Key Market wordt volgens het jaarverslag. Hij wil weten welke factoren bepalend zijn voor het succes ervan en wat Nedap kan doen om dit te realiseren. Hij is ook benieuwd naar wanneer het duidelijk wordt of dit doel bereikt kan worden.

Ruben Wegman geeft de vraag door aan de heer Schuurman, die uitlegt dat Staffing Solutions zich richt op de Flux propositie, een abonnementsmodel waarbij het geregistreerde aantal medewerkers in de software oplossing van Staffing Solutions centraal staat. Het doel is om voldoende contracten en medewerkers per klant binnen te halen. Als dit lukt, heeft Nedap een potentieel succesvolle oplossing in handen. Om dit te bereiken, zet Staffing Solutions voornamelijk in op sales- en marketinginspanningen om zoveel mogelijk medewerkers in haar database te krijgen.

De heer Nijboer vraagt vervolgens naar de aard van deze inspanningen, waarop Rob Schuurman antwoordt dat dit voornamelijk bestaat uit sales- en marketingactiviteiten. Staffing Solutions heeft een goede oplossing en merkt dat klanten tevreden zijn. De uitdaging voor Staffing Solutions is met name het genereren van voldoende leads en het converteren daarvan naar contracten.

De heer Zoon, al vele jaren een privéaandeelhouder van Nedap, stelt verschillende vragen. Hij wil graag weten van wie het Nuts platform is en of Nedap daar een aandeel in heeft. Hij vraagt ook naar de huidige status van eventuele datalekken en of dit in de toekomst nog kan gebeuren. Daarnaast is hij geïnteresseerd in de mogelijkheid om distributiepartners te gebruiken voor Healthcare, vergelijkbaar met Livestock Management. Tot

slot vraagt hij naar het Sustainability Core team en de slimme verpakkingen die in het jaarverslag worden genoemd.

De voorzitter verdeelt de vragen onder de sprekers.

Ruben Wegman beantwoordt de vraag over het datalek. Hij legt uit dat het een spannend moment was. Ondanks investeringen en voorbereidingen om een dergelijk incident te voorkomen, heeft het zich toch voorgedaan. Gelukkig lijkt het erop dat de situatie zonder grote gevolgen is gebleven. Nedap heeft snel kunnen handelen door de software te herstellen en de verantwoordelijke persoon te achterhalen, waarbij de politie ook snel heeft ingegrepen. Tot op heden zijn er geen signalen dat er data zijn uitgelekt, wat uiteraard een opluchting is. Hoewel er geen garanties kunnen worden gegeven dat een vergelijkbaar incident zich niet opnieuw zal voordoen, heeft Nedap echter wel maatregelen genomen om voorbereid te zijn en zijn er lessen getrokken uit de ervaringen van het afgelopen jaar. Een van de belangrijke lessen was het verbeteren van de communicatie naar alle betrokkenen. Hoewel Nedap op veel gebieden al goede communicatieprocessen heeft, is er nog steeds ruimte is voor verbetering. Belangrijk is de focus op het delen van lessen en het leren van elkaar om te voorkomen dat dezelfde fouten worden herhaald. Vrijwel alle producten en marktgroepen bewegen richting cloud oplossingen waar deze problemen zich kunnen voordoen. Het delen van 'lessons learned' op brede schaal binnen Nedap wordt gezien als een cruciale stap om dergelijke incidenten effectief aan te pakken en de nodige verbeteringen door te voeren.

De vraag over distributiepartners voor Healthcare wordt beantwoord door Rob Schuurman, waarbij hij uitlegt dat Livestock Management schaalbaar is omdat de marktgroep met dezelfde technologie wereldwijd boerenbedrijven kan bedienen, terwijl de technologie van Healthcare sterk gericht is op de Nederlandse zorgmarkt en daarvoor geldende regelgeving. Dat maakt het lastiger om uit te breiden naar andere landen. Op dit moment wordt een dergelijke stap niet voorzien.

Vervolgens wordt de rol van Nuts besproken. Rob Schuurman licht toe dat Nedap een belangrijke rol heeft gespeeld bij het initiëren van het Nuts platform en het beschrijven van veilige informatieoverdracht. Echter, om ervoor te zorgen dat alle softwareleveranciers meedoen, is Nedap bezig haar rol terug te schroeven en is Nuts nu een onafhankelijke stichting. Er zijn nog steeds enkele medewerkers van Nedap actief betrokken bij de stichting.

Ruben Wegman gaat dieper in op het belang van Nuts en benadrukt dat het doel ervan tweeledig is. Ten eerste streeft Nedap naar succes op de lange termijn en wil zij ook terug investeren in de zorgmarkt. Dit was de reden achter het starten van het Nuts-initiatief. Ten tweede is het belangrijkste doel van Nuts om de beschikbaarheid van data in de Nederlandse zorg te verbeteren. Daarnaast worden ook nieuwe kansen voor Nedap gezien om betere functionaliteiten te ontwikkelen die deze processen ondersteunen. Het Nuts-initiatief is dus een combinatie van het teruggeven aan de markt en het creëren van nieuwe mogelijkheden.

Het initiatief van de slimme verpakkingen binnen Retail wordt toegelicht door Daniëlle van der Sluijs. Zij geeft aan dat het initiatief geleid heeft tot het efficiënter indelen van pallets in vrachtwagens om ruimte te besparen. Dit initiatief is succesvol gebleken en wordt nu ook bij andere marktgroepen uitgewerkt.

De heer Nijboer stelt verschillende vragen over de groei van de wederkerende omzet, het externe onderzoek naar het functioneren van de Raad, en de groei in Noord-Amerika.

De voorzitter legt uit dat het uitvoeren van het externe onderzoek naar het eigen functioneren past binnen de principes van good governance.

De groei van de wederkerende omzet wordt toegelicht door Daniëlle van der Sluijs, waarbij ze aangeeft dat alle marktgroepen bijdragen aan deze groei, afhankelijk van de propositie binnen elke marktgroep. Ze noemt Healthcare, Retail, Security Management en Livestock Management als specifieke voorbeelden waar cloud-oplossingen en subscriptie een bijdrage kunnen leveren aan de groei van de wederkerende omzet.

De heer Nijboer stelt nog een vervolgvraag over de wederkerende omzet en vraagt hoe hij daar meer inzicht in kan krijgen. Daniëlle van der Sluijs en Ruben Wegman geven aan dat er kwalitatieve informatie wordt verstrekt in de rapporten en dat het mogelijk is om op basis daarvan een beeld te vormen.

De groei in Noord-Amerika wordt besproken door Rob Schuurman. Deze groei wordt toegeschreven aan verschillende factoren. Ten eerste heeft het bedrijf geïnvesteerd in het opzetten van een sterk iD Cloud-team in Amerika. Daarnaast is er groei op de afzetmarkt in Noord-Amerika, mede door de export van specifieke producten, zoals de UV-producten, rechtstreeks vanuit Groenlo. Deze factoren hebben bijgedragen aan de groei in de regio, die derhalve niet direct gekoppeld is aan het aantal mensen dat werkzaam is in Amerika zelf.

Tot slot stelt de heer Snoeker een vraag over de effecten van de genomen maatregelen een aantal jaar geleden op het gebied van supply management. Ruben Wegman bevestigt dat de keuze om met partners samen te werken en niet te investeren in interne productie een positief effect heeft gehad. Nedap kon profiteren van de expertise en capaciteiten van partners en tegelijkertijd controle houden over de discussies met componentenfabrikanten over de productieprocessen, doordat zij hiervoor de kennis en ervaring in huis heeft gehouden.

De voorzitter sluit de vragenronde af door iedereen te bedanken voor hun vragen en opmerkingen. Hij deelt mee dat tijdens de vergadering 76,02% van het totale aandelenkapitaal vertegenwoordigd is, hetgeen een groot deel van het totale aandelenkapitaal betreft.

b. Remuneratieverslag 2022 (adviserende stemming)

De voorzitter opent het agendapunt en informeert de aanwezigen over het Remuneratieverslag 2022, dat beschikbaar is in het jaarverslag en op de website van Nedap. Hij licht toe dat dit agendapunt gaat over de uitvoering van het remuneratiebeleid in 2022 en dat een adviserende stemming wordt gevraagd.

De voorzitter legt uit dat de raad van commissarissen van mening is dat Nedap in 2022 ondanks moeilijke externe omstandigheden een uitstekende prestatie heeft geleverd. Als gevolg hiervan is, in lijn met het remuneratiebeleid, aan de statutaire directie een variabele beloning toegekend van 65% van het vaste jaarinkomen. Deze toekenning is gebaseerd op verschillende factoren, waaronder financiële prestaties, medewerkerstevredenheid en duurzaamheid, evenals de voortgang van de strategie van Nedap. Het Remuneratieverslag 2022 biedt een uitgebreide onderbouwing en toelichting op deze factoren en hoe ze zijn meegewogen bij de bepaling van de variabele beloning.

De heer Diaz maakt gebruik van de gelegenheid om vragen te stellen over het Remuneratieverslag 2022. Hij richt zijn eerste vraag op de financiële factoren, met name de groei. Hij merkt op dat in het verleden een doelstelling van 7,5% groei was gesteld, maar dat de inflatie in Nederland het afgelopen jaar meer dan 11% bedroeg. Hij vraagt of de raad van commissarissen rekening houdt met deze inflatie en de werkelijke groei in reële termen bij het beoordelen van de doelstellingen.

De voorzitter beantwoordt de vraag en legt uit dat bij het beoordelen van de financiële factoren geen rekening wordt gehouden met inflatie of andere externe factoren. De focus ligt op de nominale groei van het bedrijf, waarbij gekozen is voor een zuivere benadering over de jaren heen. Hij benadrukt dat er veel variabelen zijn die invloed kunnen hebben op de groei, zoals wisselkoersontwikkelingen, en dat het daarom praktischer is om naar het absolute bedrag te kijken.

De heer Diaz stelt vervolgens een vraag over de overige factoren, met name de medewerkerstevredenheid. Hij merkt op dat medewerkerstevredenheid een gewicht van bijna 20% heeft in de bepaling van de variabele beloning, maar hij vindt de toelichting hierop vaag. Hij vraagt om nadere uitleg over hoe de prestaties van de directie zich verhouden tot de gestelde doelstellingen op het gebied van medewerkerstevredenheid.

De voorzitter reageert op de vraag en wijst erop dat Nedap regelmatig onderzoeken uitvoert naar medewerkerstevredenheid. Daarnaast voert raad van commissarissen gesprekken met medewerkers en de Ondernemingsraad om de tevredenheid en de realisatie van de gestelde doelstellingen te evalueren.

Ruben Wegman voegt aan het antwoord toe dat medewerkerstevredenheid als een basisvoorwaarde wordt beschouwd en dat de directie pas in aanmerking komt voor de andere voorwaarden nadat aan deze basisvoorwaarde is voldaan. Hij benadrukt het belang van een hoge medewerkerstevredenheid en hoe dit bijdraagt aan het behalen van de gestelde doelen.

Na het beantwoorden van de vragen, stelt de voorzitter voor om over te gaan tot de adviserende stemming. Hij legt uit dat de aanwezigen gevraagd wordt een positieve adviserende stem uit te brengen met betrekking tot het Remuneratieverslag 2022.

De voorzitter constateert dat de algemene vergadering met meerderheid van stemmen besloten heeft een positief advies uit te brengen.

c. Vaststelling van de jaarrekening 2022 (stemming)

De voorzitter stelt agendapunt 2c aan de orde, waarbij de algemene vergadering wordt gevraagd om de door de directie opgemaakte jaarrekening over 2022 vast te stellen. De accountant, Raneesh Jagbandhan, wordt uitgenodigd om een korte toelichting te geven op de uitgevoerde controle op de jaarrekening.

Raneesh Jagbandhan introduceert zichzelf als verantwoordelijk accountant namens PwC, en geeft aan dat hij al zeven jaar betrokken is bij de controle van Nedap. Hij merkt op dat dit zijn laatste jaar is vanwege de rotatieverplichtingen die gelden voor accountants. Verder meldt hij dat dit het derde jaar is waarin hij de jaarrekening heeft ondertekend. Hij bedankt de voorzitter voor de gelegenheid om een toelichting te geven op de uitgevoerde controlewerkzaamheden en noemt enkele belangrijke aspecten die hij wil bespreken.

Allereerst vermeldt hij dat op 22 februari 2023 een goedkeurende accountsverklaring is afgegeven bij de jaarrekening 2022. Hij legt uit dat de materialiteit een essentieel aspect is bij de controle, omdat dit de reikwijdte en diepgang van de werkzaamheden bepaalt. De materialiteit is vastgesteld op basis van een percentage van het resultaat voor belastingen en bedroeg €1,3 miljoen. Hij benadrukt dat de goedkeurende verklaring betekent dat er geen controleverschillen zijn geconstateerd in de jaarrekening die de materialiteitsgrens overschrijden. Hij legt uit dat bij het plannen van de werkzaamheden een lagere grens wordt gehanteerd om te voorkomen dat meerdere kleine fouten zich kunnen opstapelen tot een bedrag dat de materialiteit overschrijdt. Hij vermeldt ook dat specifieke posten in de jaarrekening met een lagere materialiteit worden beoordeeld, zoals de beloningen van de directie.

Raneesh Jagbandhan bespreekt vervolgens de scope van de controle. Hij legt uit dat de controle zich met name heeft gericht op de vestiging in Groenlo, waarmee volgens hem een groot deel van de organisatie wordt afgedekt. Daarnaast heeft PwC instructies gestuurd naar de accountant in Amerika. De accountant in Amerika heeft zich gericht op specifieke controlewerkzaamheden ten aanzien van voorraden, debiteuren, omzet en een aantal frauderisicofactoren. De accountant heeft aan PwC gerapporteerd en het uitgevoerde werk is beoordeeld, waardoor PwC verantwoordelijkheid kan nemen voor het werk dat daar is uitgevoerd. Voor de andere groepsonderdelen zijn voornamelijk cijferanalyses uitgevoerd en aansluitingen gemaakt, maar dat was minder diepgaand gezien het belang van deze andere groepsonderdelen.

Raneesh Jagbandhan noemt de twee kernpunten van de controle, namelijk de controle van de opbrengstverantwoording en de activering van ontwikkelingskosten. Hij merkt op dat er geen andere kernpunten waren en dat het feit dat de kernpunten gelijk zijn aan voorgaand jaar aangeeft dat er een stabiele omgeving is bij Nedap waardoor geen veranderingen nodig waren.

Hij geeft een toelichting op de controle van de opbrengstverantwoording, waarbij hij aangeeft dat Nedap zich kenmerkt door informele checks and balances en soft controls. Hij legt uit dat vanwege deze kenmerken en de diversiteit van de marktgroepen en omzetstromen, er veel detailwerkzaamheden zijn uitgevoerd, zoals waarnemingen, steekproeven en het aansluiten van opbrengsttransacties met contracten, afspraken, leveringsdocumenten en operationele systemen. Hiermee is voldoende zekerheid verkregen over de juistheid en volledigheid van de omzet.

Raneesh Jagbandhan bespreekt vervolgens het tweede kernpunt, de activering van ontwikkelingskosten. Hij legt uit dat Nedap conservatief is in het activeren van ontwikkelingskosten, maar binnen de grenzen van de IFRS-standaarden blijft. Hij licht toe dat de beoordeling van de activering gebaseerd is op schattingen van toekomstige economische voordelen die samenhangen met de ontwikkelingsprojecten. Deze schattingen zijn gebaseerd op veronderstellingen en uitgangspunten die door het management zijn gehanteerd. PwC concludeert dat de activering van ontwikkelingskosten in overeenstemming is met de geldende standaarden.

Raneesh Jagbandhan bespreekt ook de aandacht voor klimaat gerelateerde risico's in de controle. Hij legt uit dat klimaatverandering een belangrijk aandachtspunt is in de samenleving en ook impact heeft op ondernemingen. Hij vermeldt dat de risico's met betrekking tot klimaatverandering zijn beoordeeld en dat de plannen van Nedap op dit gebied zijn toegelicht in de jaarrekening. Raneesh Jagbandhan geeft aan dat PwC heeft gekeken naar de dubbele materialiteit met betrekking tot de supply chain zoals toegelicht in het jaarverslag, te weten de impact van de supply chain op het klimaat en de impact op de supply chain door klimaatverandering. Hij benadrukt dat er geen andere belangrijke aspecten naar voren kwamen die van invloed waren op de controle.

Fraudepreventie is een integraal onderdeel van alle controles die PwC uitvoert. Raneesh Jagbandhan legt uit dat fraudeaspecten worden meegenomen vanuit controlestandaarden en dat gekeken wordt naar mogelijke materiële impact op de jaarrekening. Hij beschrijft twee risico's die in de accountsverklaring zijn toegelicht: interne beheersingsinbreuken door het management en financiële verslaggevingsfraude met betrekking tot fictieve omzetboekingen. Hij legt uit dat de controlewerkzaamheden gericht waren op het identificeren van mogelijke inbreuken, zoals het controleren van memoriaalboekingen, journaalposten en transacties buiten de reguliere bedrijfsvoering. Hij concludeert dat er geen aanwijzingen voor fraude zijn gevonden.

Na de toelichting van Raneesh Jagbandhan richt de voorzitter zich tot de aanwezigen en geeft de gelegenheid tot het stellen van vragen over de jaarrekening. Hij geeft als eerste het woord aan de heer Van Overbeeke.

De heer Van Overbeeke vraagt Raneesh Jagbandhan of de werkzaamheden van de accountant zich ook richten op interne controle van IT-systemen. Hij verwijst naar een recent datalek en vraagt of dit binnen de scope van de werkzaamheden van PwC valt.

De voorzitter antwoordt dat deze vraag meer geschikt is voor het bestuur, omdat de accountant verantwoordelijk is voor de controle op het financiële jaarverslag en niet zozeer op de kwaliteit van de IT-systemen. Hij vraagt Daniëlle van der Sluijs om te reageren.

Daniëlle van der Sluijs benadrukt dat Nedap veel investeert in het voorkomen van cyberaanvallen en andere incidenten. Ze legt uit dat het voorkomen van dergelijke situaties een belangrijk onderdeel is van de bedrijfsvoering en dat er continu wordt geïnvesteerd in cybersecurity. Ze benadrukt dat cyberincidenten helaas nooit helemaal te voorkomen zijn, maar dat Nedap er wel voor kan zorgen dat zij maximaal inzet op cybersecurity. Ze geeft als voorbeeld dat Nedap in 2022 een cyber maturity assessment heeft laten uitvoeren.

De heer Diaz stelt een vraag aan Raneesh Jagbandhan over de belangrijkste aandachtspunten tijdens de interim- en jaarrekeningcontrole. Raneesh Jagbandhan noemt de controle van de omzetverantwoording en de ontwikkelingskosten als de belangrijkste aandachtspunten tijdens de controles. Hij legt uit dat tijdens de interim-controle wordt gekeken naar de processen en systemen van Nedap en dat de controle, mede door het

informele karakter van de interne beheersing, voornamelijk gebaseerd is op gegevensgerichte controlewerkzaamheden.

De heer Diaz merkt op dat een Management Letter van nature kritisch van aard is en vraagt naar het advies van de accountant over de informele interne beheersing bij Nedap en de risico's die daaruit voortvloeien.

De voorzitter merkt op dat de Management Letter niet wordt openbaar gemaakt en dat deze vraag beter aan Daniëlle van der Sluijs gesteld kan worden.

Daniëlle van der Sluijs benadrukt dat Nedap krachtige controlemechanismen heeft, inclusief informele interne beheersing die gebaseerd is op soft controls. Ze legt uit dat er wordt gewerkt aan het verstevigen van de interne (hard) controls, met name ook vanuit efficiency overwegingen, en dat een interne auditor helpt bij het identificeren en aanpakken van potentiële risico's. Nedap vraagt ook om het advies van de accountant op dit gebied, voor zover dit passend is.

De heer Diaz vraagt vervolgens aan Raneesh Jagbandhan hoe hij invulling zal geven aan de nieuwe handreiking van de NBA met betrekking tot zijn rol tijdens de AVA.

Raneesh Jagbandhan geeft aan dat diverse aspecten van de handreiking meegenomen zijn in de voorbereiding op de AVA, zoals het bespreken van de interne beheersing, klimaat gerelateerde zaken en schattingen. Hij benadrukt dat de controle van ontwikkelingskosten een belangrijke schatting is, zoals eerder toegelicht.

De heer Diaz merkt op dat hij weinig verschil ziet ten opzichte van vorig jaar en hoopt dat er in de toekomst meer openheid zal zijn, omdat dit relevant is voor de aandeelhouders. De voorzitter bedankt de heer Diaz voor zijn vragen en vraagt of er nog andere vragen zijn.

De heer Nijboer vraagt of het klopt dat Nedap conservatief is met betrekking tot de activering van ontwikkelingskosten in vergelijking met andere beursgenoteerde Nederlandse bedrijven.

Raneesh Jagbandhan bevestigt dat Nedap conservatief is, maar dat dit binnen de acceptabele bandbreedtes van de IFRS valt.

De heer Nijboer vraagt naar de reden achter het verschil in activatie van ontwikkelingskosten tussen bedrijven.

Raneesh Jagbandhan legt uit dat het activeren van ontwikkelingskosten gebaseerd is op schattingen en uitgangspunten, die per bedrijf kunnen verschillen.

De voorzitter benadrukt dat elk bedrijf zijn eigen bedrijfsvoering en risico's heeft en dat het niet gepast is om een oordeel te geven over andere bedrijven. Hij vraagt of er nog vragen zijn over de jaarrekening.

De heer Beijers vraagt waarom er een daling is in de geografische informatie over de boekwaarde van immateriële en materiële vaste activa in China, zoals vermeld op pagina 142 van de jaarrekening.

Daniëlle van der Sluijs legt uit dat dit te maken heeft met de waardering van leasecontracten op basis van IFRS 16. De daling is te wijten aan leasecontracten die binnenkort aflopen in China, maar dat verlenging gepland is, wat betekent dat de cijfers volgend jaar weer een ander beeld laten zien.

De voorzitter sluit de discussie en opent de stemming over de vaststelling van de jaarrekening 2022.

De voorzitter constateert dat de jaarrekening is vastgesteld met meerderheid van stemmen.

d. Reserverings- en dividendbeleid (bespreking)

Het agendapunt betreft de bespreking van het reserverings- en dividendbeleid van Nedap, conform de Corporate Governance Code. Het reserverings- en dividendbeleid blijft ongewijzigd ten opzichte van voorgaande jaren en is gebaseerd op de strategie en het langetermijnbeleid van Nedap. Het doel van het langetermijnbeleid is het creëren van duurzame meerwaarde voor de stakeholders. De voorzitter nodigt de aanwezige aandeelhouders uit tot het stellen van vragen.

De heer Diaz merkt namens de VEB op dat hij heeft geconstateerd dat meer dan de volledige winst wordt uitgekeerd, wat in lijn is met de langetermijndoelstelling. Hij neemt aan dat dit doelt op een solvabiliteit van ten minste 50%. Daarnaast vraagt hij of Nedap van plan is om op de langere termijn meer dan de winst uit te keren en te streven naar een solvabiliteit van 50%. Ook vraagt hij naar de aanpak van Nedap met betrekking tot de dividenduitkeringen die momenteel niet gedekt worden door de operationele kasstroom, en hoe hiermee op de langere termijn wordt omgegaan.

Daniëlle van der Sluijs licht toe dat het beleid gericht is op het uitkeren van de winst na het behouden van de benodigde liquide middelen voor langetermijninvesteringen. De langetermijndoelstelling van minimaal 50% solvabiliteit wordt nagestreefd, maar er wordt ook rekening gehouden met volatiliteit en het behouden van een buffer. Het eenmalige effect van de afgenomen liquiditeit in 2022 wordt genoemd, met de verwachting dat dit in de toekomst zal normaliseren.

De heer Diaz stelt dat wanneer er meer wordt uitgekeerd dan de winst, de operationele kasstroom nog steeds ontoereikend is voor de dividenduitkeringen.

Daniëlle van der Sluijs benadrukt de aanwezigheid van financieringsfaciliteiten en de keuze om de huidige prudente financieringsstructuur te behouden.

Ruben Wegman voegt toe dat Nedap tijdens de beginfase van de coronatijd de buffers heeft vergroot. Hoewel er geleidelijk wordt teruggekeerd naar een normaal niveau, worden nog niet alle signalen als positief beschouwd. Er wordt daarom nog steeds een buffer aangehouden. De heer Diaz dankt de directie voor de toelichting.

e. Uitkering (i) van dividend (bespreking) en (ii) uit reserves (stemming)

Volgens de statuten van Nedap wordt de winst, voor zover niet gereserveerd, uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen. De winst over 2022 bedraagt € 18,7 miljoen en zal volledig worden uitgekeerd als dividend. Daarnaast wordt voorgesteld om een bedrag van € 900.000 uit te keren ten laste van de overige reserves, zoals bepaald in de statuten van Nedap. In totaal is er € 19,6 miljoen beschikbaar voor uitkering, wat neerkomt op een uitkering van € 3 per gewoon aandeel.

Ondanks de voortdurende onzekerheid in de wereldwijde economische ontwikkelingen, achten de directie en de Raad het verstandig om €3 per aandeel uit te keren.

Nedap behoudt de benodigde financiële reserves om de continuïteit en volatiele marktomstandigheden te waarborgen en tegelijkertijd de strategische koers te handhaven.

Nu er geen vragen zijn, gaat de voorzitter over tot de stemming over de uitkering uit de overige reserves volgens het voorstel. De voorzitter constateert dat met meerderheid van stemmen de Algemene Vergadering heeft ingestemd met de uitkering uit de overige reserves volgens het voorstel.

f. Decharge van de leden van de directie voor het door hen gevoerde beleid over 2022 (stemming)

De voorzitter verzoekt de algemene vergadering om decharge te verlenen aan de leden van de directie, Ruben Wegman, Daniëlle van der Sluijs en Rob Schuurman, voor de door hen uitgevoerde taken, voor zover daarvan

blijkt uit het jaarverslag en de jaarrekening over het boekjaar 2022 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.

De voorzitter constateert dat met meerderheid van stemmen is besloten decharge te verlenen aan de leden van de directie.

g. Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht over 2022 (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 2022 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 raad van commissarissen, zoals is voorgesteld.

De voorzitter constateert dat met meerderheid stemmen is besloten decharge te verlenen aan de leden van de raad van commissarissen.

3 Samenstelling raad van commissarissen

a. Kennisgeving van een vacature in de raad van commissarissen

In de toelichting bij de agenda van de algemene vergadering van 2022 is reeds bekendgemaakt dat er twee vacatures zijn ontstaan in de raad van commissarissen op 13 april 2023, als gevolg van het aflopen van de benoemingstermijn van de heer Van Engelen en mevrouw Pijnenborg. Zoals eerder aangekondigd in het persbericht van 23 februari 2023, is het voornemen om mevrouw Pijnenborg opnieuw voor te dragen als commissaris voor een periode van vier jaar en de heer Van Engelen voor te dragen voor een periode van twee jaar.

Om de continuïteit binnen de raad van commissarissen te waarborgen, heeft de Raad besloten om, vooruitlopend op het vertrek van de heer Van Engelen over twee jaar, een voordracht te doen voor de benoeming van een vijfde commissaris. Dit besluit is opgenomen in de agenda als kennisgeving van een vacature.

b. Mededeling door de raad van commissarissen van de voor (her)benoeming voorgedragen personen

Op voorwaarde dat er door de algemene vergadering geen aanbeveling is gedaan voor andere personen, draagt de raad van commissarissen de heer Van Engelen opnieuw voor als lid van de raad van commissarissen. Voorgesteld wordt om de heer Van Engelen te herbenoemen voor een laatste termijn van twee jaar, die zal eindigen na de algemene vergadering in 2025. De ondernemingsraad heeft aangegeven de herbenoeming van de heer Van Engelen te ondersteunen en geen andere personen aan te bevelen voor deze vacature.

Op voorwaarde dat er door de algemene vergadering geen aanbeveling is gedaan voor andere personen, draagt de raad van commissarissen mevrouw Pijnenborg opnieuw voor als lid van de raad van commissarissen. Voorgesteld wordt om mevrouw Pijnenborg te herbenoemen voor een termijn van vier jaar, die zal eindigen na de algemene vergadering in 2027. De ondernemingsraad heeft aangegeven de herbenoeming van mevrouw Pijnenborg te ondersteunen en geen andere personen aan te bevelen voor deze vacature.

Op voorwaarde dat er door de algemene vergadering geen aanbeveling is gedaan voor andere personen, draagt de raad van commissarissen de heer Santema voor als lid van de raad van commissarissen om de extra vacature

te vervullen. Voorgesteld wordt om de heer Santema te benoemen voor een termijn van vier jaar, die zal eindigen na de algemene vergadering in 2027. De ondernemingsraad heeft aangegeven de benoeming van de heer Santema te ondersteunen en geen andere personen aan te bevelen voor deze vacature.

c. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de algemene vergadering voor de (her)benoeming van leden van de raad van commissarissen

De voorzitter licht toe dat conform de statuten van Nedap de algemene vergadering de bevoegdheid heeft om personen aan te bevelen voor benoeming tot commissaris. De gelegenheid wordt geboden voor aanbevelingen van andere personen. Er zijn geen aanbevelingen gedaan door de algemene vergadering.

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

Gezien het ontbreken van aanbevelingen van andere personen door de algemene vergadering, wordt voorgesteld om de heer Van Engelen te herbenoemen voor een termijn van twee jaar, die eindigt na afloop van de algemene vergadering.

De heer Diaz krijgt namens de VEB het woord. Hij pleit voor een beperking van de benoeming van commissarissen tot twee termijnen van vier jaar, om de onafhankelijkheid van commissarissen te waarborgen, en roept de raad van commissarissen op om in de toekomst goed te kijken naar haar opvolgingsbeleid. De raad van commissarissen neemt deze opmerkingen ter kennisgeving aan.

Na geen verdere vragen te hebben ontvangen, wordt voorgesteld om over te gaan tot de stemming over de herbenoeming van de heer Van Engelen als lid van de raad van commissarissen voor een periode van twee jaar.

De voorzitter constateert dat met meerderheid van stemmen is besloten de heer Van Engelen te herbenoemen. Namens de heer Van Engelen en de andere commissarissen wordt dank uitgesproken voor het vertrouwen.

e. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw drs. M. Pijnenborg als lid van de raad van commissarissen (stemming)

Gezien het ontbreken van aanbevelingen van andere personen door de Algemene Vergadering, wordt voorgesteld om mevrouw Pijnenborg te herbenoemen voor een termijn van vier jaar, die eindigt na afloop van de algemene vergadering in 2027.

Na geen verdere vragen te hebben ontvangen, wordt voorgesteld om over te gaan tot de stemming over de herbenoeming van Pijnenborg als lid van de raad van commissarissen voor een periode van vier jaar.

De voorzitter constateert dat met meerderheid van stemmen is besloten mevrouw Pijnenborg te herbenoemen. Namens mevrouw Pijnenborg en de andere commissarissen wordt dank uitgesproken voor het vertrouwen.

f. Voorstel tot benoeming van de heer prof.dr.ir. S.C. Santema als lid van de raad van commissarissen (stemming)

Het agendapunt betreft het voorstel tot benoeming van de heer Santema als lid van de raad van commissarissen.

Gezien het ontbreken van aanbevelingen van andere personen door de algemene vergadering, wordt voorgesteld om de heer Santema te benoemen tot lid van de raad van commissarissen voor een termijn van vier jaar, die eindigt na afloop van de Algemene Vergadering in 2027.

De voorzitter vraagt de heer Santema om zichzelf kort voor te stellen en aan te geven waarom hij zich beschikbaar heeft gesteld voor de rol van commissaris bij Nedap.

De heer Santema benadrukt zijn ervaring en expertise op het gebied van ketensamenwerking en ecosystemen, wat goed aansluit bij de activiteiten en doelstellingen van Nedap. Hij vermeldt ook zijn achtergrond als hoogleraar en zijn vermogen om technologie te benutten voor mensgerichte oplossingen. De heer Santema vermeldt verder dat hij zijn adviesbureau heeft verkocht, waardoor hij zich nu graag inzet als commissaris of toezichthouder bij organisaties zoals Nedap. Daarnaast deelt hij enkele persoonlijke details, zoals zijn gezinssituatie.

Vervolgens stelt de heer Rienks vragen over het selectieproces en het gebruik van de Engelse taal binnen de raad van commissarissen.

De voorzitter vermeldt dat een gerenommeerd search-bureau is ingeschakeld om een lijst met potentiële kandidaten op te stellen. Uit deze lijst is de heer Santema naar voren gekomen als de meest geschikte kandidaat. Er waren geen beperkingen gesteld aan de regio van herkomst van de kandidaten. Wel is een goede relatie met universiteiten een belangrijk kenmerk bij de selectie, gezien het belang van academische samenwerking voor toekomstig personeelsbeleid van Nedap. Wat betreft het gebruik van de Engelse taal geeft de voorzitter aan dat de vergaderingen nog steeds in het Nederlands worden gehouden.

De heer Rienks uit zijn waardering voor het gebruik van de Nederlandse taal en zijn zorgen over het gebruik van het Engels binnen organisaties. De voorzitter neemt deze opmerkingen ter kennisgeving aan.

Na de beantwoording van de vragen wordt voorgesteld om over te gaan tot de stemming over de benoeming van de heer Santema als lid van de raad van commissarissen voor een periode van vier jaar.

De voorzitter constateert dat met meerderheid van stemmen is besloten de heer Santema te benoemen. Namens de heer Santema en de andere commissarissen wordt dank uitgesproken voor het vertrouwen.

4 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 13 april 2023. De vorig jaar afgegeven machtiging loopt tot 12 oktober 2023 en komt te vervallen indien de gevraagde machtiging wordt verleend.

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

De voorzitter constateert dat het voorstel tot machtiging van de directie tot inkoop van eigen aandelen met meerderheid van stemmen is aangenomen.

5 Aanwijzing directie

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

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 13 april 2023. De vorig jaar afgegeven aanwijzing loopt tot 12 oktober 2023 en komt te vervallen indien de gevraagde aanwijzing wordt verleend.

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

De voorzitter constateert dat het voorstel tot aanwijzing van de directie als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen met meerderheid van 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 5a.

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 5a.

De duur van de gevraagde aanwijzing is voor een periode van 18 maanden, beginnend op 13 april 2023. De vorig jaar gegeven aanwijzing loopt tot 12 oktober 2023 en komt te vervallen indien de gevraagde aanwijzing wordt gegeven.

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

De voorzitter constateert dat het voorstel tot aanwijzing van de directie als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen met meerderheid van stemmen is aangenomen.

6 Rondvraag

De heer Van de Wiel krijgt het woord en legt namens Teslin Capital Management de volgende verklaring af:

“Wij zijn met het fonds Teslin Participaties in 1995 aandeelhouder en één van de grootste aandeelhouders van Nedap.

Wij willen graag het bestuur feliciteren met de sterke omzetontwikkeling over 2022, ondanks de uitdagende omstandigheden in de toeleveringsketens. Wij begrijpen dat de omzet nog harder had kunnen groeien onder normale omstandigheden. Nedap heeft in 2022 wederom veel goede mensen aan zich weten te binden en loopt daarmee vooruit op toekomstige groei. Dit had het afgelopen jaar een drukkend effect op de winstgevendheid, maar naar verwachting normaliseert dit door de hogere omzetgroei in de komende jaren. Dit inhaaleffect werd al meteen zichtbaar in het eerste kwartaal van 2023, en wij verwachten dat dit zich zal vertalen in een verbeterde winstgevendheid over dit jaar, goed op weg richting de doelstellingen voor 2025.

In het jaarverslag over 2022 kiest Nedap om Healthcare, Livestock Management Cows, Retail en Security Management aan te wijzen als de vier belangrijkste markten. In deze markten is Nedap overtuigd dat de leidende marktpositie gebruikt kan worden om nieuwe proposities te ontwikkelen en daarmee de marktpositie verder te versterken: een duidelijk vliegwieleffect. Wij zijn verheugd om te zien dat het bestuur deze stap zet om Nedap een duidelijker profiel te geven. Wij denken dat hoe groter deze Key Market-posities worden binnen Nedap, hoe belangrijker het wordt om focus aan te brengen en keuzes te maken en hierover ook steeds

duidelijker te communiceren, zowel intern als extern. Wij zouden daarom ook graag zien dat het bestuur van Nedap meer inzicht gaat geven in de ontwikkelingen van deze marktgroepen en hun proposities. Ook op het financiële vlak. Een duidelijker profiel en het maken van duidelijke keuzes helpt om richting te geven aan klanten, werknemers en de aandeelhouders van Nedap.

Daarnaast denken wij dat meer transparantie ook hoort bij een beursgenoteerde onderneming van deze omvang. Dit zou ook belangrijk zijn om meer en nieuwe aandeelhouders aan te trekken. Naarmate Nedap groter en internationaler wordt, ontkomt Nedap er niet aan om een grotere en meer diverse aandeelhoudersbasis op te bouwen. Transparantie zal dan ook een steeds belangrijkere rol gaan spelen.

Wij kijken met veel tevredenheid terug op de ontwikkeling van Nedap over de afgelopen jaren, zoals het outsourcen van de productie en meer focus aanbrengen in de marktgroepen. De komende jaren zal het profiel van Nedap nog duidelijker moeten worden neergezet, en daar horen strategische keuzes bij. Wij hebben er vertrouwen in dat het bestuur de juiste keuzes zou maken en willen ze daar ook veel succes bij wensen.”

De voorzitter dankt de heer Van de Wiel voor de positieve woorden richting de directie en geeft aan dat de aanbeveling van Teslin meegenomen zal worden in de besluitvorming. Vervolgens geeft hij het woord aan de heer Nijboer, die een vraag heeft.

De heer Nijboer bedankt iedereen die betrokken is bij het bedrijf voor hun inzet en noemt dat de aandeelhouders het "simpele werk" doen, terwijl de anderen de magie leveren. Hij wil graag een vraag stellen over het aandelenbezit van de Stichting Medewerkersparticipatie, aangezien er vorig jaar 7.000 aandelen werden onttrokken en dit jaar ongeveer 32.000 aandelen. Hij vraagt naar een verklaring hiervoor.

De voorzitter geeft de vraag door aan Daniëlle van der Sluijs. Ze legt uit dat Ruben Wegman een deel van zijn certificaten heeft omgezet in aandelen, die dienen als onderpand voor een privéfinanciering. De stichting zal echter de stemrechten blijven uitoefenen over deze aandelen. Hierdoor is het stemrecht van de stichting groter dan het aantal certificaten van aandelen dat de stichting bezit.

De heer Nijboer bedankt de directie voor de transparantie.

7 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.