

# Agenda

# Algemene Vergadering Aalberts Industries N.V.

woensdag 18 april 2018  
11:00 uur (CEST)

**Jaarbeurs Media Plaza**  
Auditorium  
Croeselaan 6  
3521 CA Utrecht



# Agenda

## Algemene Vergadering

### Aalberts Industries N.V.

woensdag 18 april 2018  
11:00 uur (CEST)

Jaarbeurs Media Plaza  
Auditorium  
Croeselaan 6  
3521 CA Utrecht

1. **Opening**
2. **Behandeling van het bestuursverslag over het boekjaar 2017** (bespreking)
3. **Jaarrekening 2017**
  - a. Implementatie van het beloningsbeleid van de Directie (bespreking)
  - b. Vaststelling van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening 2017 (stemming)
4. **Dividend**
  - a. Behandeling van het reserverings- en dividendbeleid (bespreking)
  - b. Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2017 (stemming)
5. **Verlening van decharge aan de leden van de Directie die zitting hadden in 2017 voor het gevoerde beleid in het boekjaar 2017** (stemming)
6. **Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen die zitting hadden in 2017 voor het gehouden toezicht op het gevoerde beleid in het boekjaar 2017** (stemming)
7. **Update en modernisering corporate governance**
  - a. Bespreking corporate governance (bespreking)
  - b. Statutenwijziging Aalberts Industries N.V. (stemming)
8. **Herbenoeming van de heer M.C.J. van Pernis als lid van de Raad van Commissarissen** (stemming)
9. **Herbenoeming van de heer O.N. Jäger als lid van de Directie** (stemming)
10. **Benoeming van de heer H. Scheffers als onafhankelijk bestuurslid van Stichting Prioriteit "Aalberts Industries N.V."** (stemming)
11. **Aanwijzing Directie als orgaan bevoegd tot uitgifte van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen** (stemming)
12. **Aanwijzing Directie als orgaan bevoegd tot beperking of uitsluiting voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen** (stemming)
13. **Machtiging inkoop aandelen** (stemming)
14. **Herbenoeming van Deloitte Accountants B.V. als externe accountant voor het boekjaar 2019** (stemming)
15. **Mededelingen en rondvraag**
16. **Sluiting**

## agendapunt 2

### Behandeling van het bestuursverslag over het boekjaar 2017

(bespreking)

Als onderdeel van de verantwoording over het bestuursverslag wordt tevens verantwoording afgelegd over de naleving van de Corporate Governance Code. De Corporate Governance Code zal worden besproken bij agendapunt 7a. In lijn met de Corporate Governance Code zal de externe accountant de algemene vergadering van aandeelhouders ("Algemene Vergadering") bijwonen. De externe accountant kan daarin worden bevraagd over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

## agendapunt 3

### Jaarrekening 2017

- Implementatie van het beloningsbeleid van de Directie (bespreking)
- Vaststelling van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening 2017 (stemming)

In overeenstemming met het bepaalde in artikel 2:135 lid 5a van het Burgerlijk Wetboek zal een toelichting worden gegeven op de implementatie van het beloningsbeleid gedurende het boekjaar 2017 en zal hier verantwoording over worden afgelegd. Verwezen wordt naar de door Aalberts Industries N.V. ("Aalberts") gedane opgaven die in de toelichting bij de jaarrekening (pagina 99) zijn opgenomen op basis van de artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek.

## agendapunt 4

### Dividend

- Behandeling reserverings- en dividendbeleid (bespreking)
- Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2017 (stemming)

Aalberts heeft het voornemen het dividendbeleid voor het verslagjaar 2017 te continueren en circa 70% van het behaalde nettoresultaat voor amortisatie te bestemmen voor verdere groei en versterking van de financiële positie en circa 30% door middel van dividend geheel in contanten uit te keren aan de aandeelhouders.

De Directie heeft, na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, overeenkomstig het reserverings- en dividendbeleid, besloten tot reservering van 70% van het behaalde nettoresultaat voor amortisatie, bestemd voor verdere groei en versterking van de financiële positie. Ultimo 2017 was het aantal uitstaande aandelen circa 110,6 miljoen. Er wordt voorgesteld het dividend over 2017 vast te stellen op EUR 0,65 in contanten per aandeel met een nominale waarde van EUR 0,25. Hiermee zet Aalberts haar dividendbeleid voort om circa 30% van het gerealiseerde nettoresultaat voor amortisatie te

bestemmen voor dividenduitkering. Dit betekent een stijging van 12% ten opzichte van 2016 (EUR 0,58).

## agendapunt 7

### Update en modernisering corporate governance

- Bespreking corporate governance (bespreking)
- Statutenwijziging Aalberts Industries N.V. (stemming)

### toelichting

De Raad van Commissarissen en de Directie hebben de corporate governance van Aalberts geëvalueerd, rekening houdend met recente ontwikkelingen in Nederlandse wetgeving en de nieuwe Corporate Governance Code, die in werking is getreden op 1 januari 2017 (de "Code"). Op basis van deze evaluatie hebben de Raad van Commissarissen en de Directie in de loop van 2017 bepaalde werkwijzen aangepast en reglementen gewijzigd. Als gevolg hiervan voldoet Aalberts aan de relevante principes en best practice bepalingen van de Code in 2017, met uitzondering van de onderdelen zoals gerapporteerd in de corporate governance paragraaf van het bestuursverslag over het boekjaar 2017. Bij dit agendapunt zal de corporate governance van Aalberts worden besproken.

In dit kader hebben de Raad van Commissarissen en de Directie voor de Algemene Vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten van Aalberts opgesteld, welke haar corporate governance zal moderniseren en in overeenstemming zal brengen met Nederlandse wetgeving en de Code.

### Voorgestelde wijziging van de statuten van Aalberts

De Directie stelt voor, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de Stichting Prioriteit "Aalberts Industries N.V." (de "Prioriteit"), om de statuten te wijzigen in overeenstemming met de opgestelde conceptakte van statutenwijziging en om elk lid van de Directie en elke advocaat en paralegal werkzaam bij De Brauw Blackstone Westbroek N.V. te machtigen om de akte van statutenwijziging te passeren. Een toelichting op de voorgestelde wijziging wordt hierna gegeven.

De voorgestelde statutenwijziging omvat de volgende wijzigingen:

- nieuwe tegenstrijdig belang bepalingen voor de Raad van Commissarissen en de Directie;
- invoering van een bepaling betreffende belet en ontstentenis van leden van de Raad van Commissarissen;
- benoemingstermijnen leden van de Raad van Commissarissen (4 jaar + 4 jaar + 2 jaar + 2 jaar);

- verduidelijking met betrekking tot de vaststelling/goedkeuring van beloningsbeleid en aandelenplannen door de Algemene Vergadering en bepaling over het vaststellen van de beloning van de Raad van Commissarissen door de Algemene Vergadering;
- verduidelijking wanneer goedkeuring door de Raad van Commissarissen is vereist;
- vaststelling van het aantal leden van de Raad van Commissarissen door de Raad van Commissarissen;
- verwijdering statutaire goedkeuring van de Algemene Vergadering tot wijziging van het reglement van de Raad van Commissarissen; en
- introductie vrijwaringsbepaling Directie en Raad van Commissarissen.

Een volledig overzicht van de voorgestelde statutenwijziging is te vinden in het drieluik van de statutenwijziging, beschikbaar in het Nederlands, met een onofficiële Engelse vertaling (verkrijgbaar bij Aalberts en op [www.aalberts.com](http://www.aalberts.com)).

## agendapunt 8

### Herbenoeming van de heer M.C.J. van Pernis als lid van de Raad van Commissarissen (stemming)

Volgens rooster loopt de termijn van de heer M.C.J. (Martin) van Pernis na afloop van de Algemene Vergadering af. De heer Van Pernis is benoemd als lid van de Raad van Commissarissen in 2010, is verkozen tot voorzitter van de Raad van Commissarissen op 18 april 2017 en is lid van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie.

De Prioriteit draagt de heer Van Pernis voor ter herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode welke zal eindigen na afloop van de in 2020 te houden jaarlijkse Algemene Vergadering. De heer van Pernis heeft de afgelopen periode een uitstekende bijdrage geleverd en beschikt over lange ervaring, zowel als bestuurder als toezichthouder bij internationaal opererende ondernemingen. Gezien zijn technische achtergrond en zijn functies bij andere technische ondernemingen heeft hij ook kennis van de producten en de productiemethoden van Aalberts. Vanuit zijn voormalige bestuursfuncties bij VNO en FME-CWM beschikt hij tevens over veel kennis van de branche. De persoonlijke gegevens van de heer Van Pernis vindt u hieronder. De heer Van Pernis is onafhankelijk, zoals gedefinieerd in de Code.

### agendapunt 9

#### Herbenoeming van de heer O.N. Jäger als lid van de Directie (stemming)

De Prioriteit draagt de heer O.N. (Oliver) Jäger voor ter herbenoeming als lid van de Directie met de titel Executive Director, voor een bepaalde tijd van vier jaar, met ingang van 18 april 2018. De heer Jäger heeft, in zijn huidige functie als Executive Director, een uitstekende bijdrage geleverd in de afgelopen periode. De heer Jäger is met name verantwoordelijk voor de Material Technology activiteiten. De persoonlijke gegevens van de heer Jäger vindt u hieronder.

### agendapunt 10

#### Benoeming van de heer H. Scheffers als onafhankelijk bestuurslid van Stichting Prioriteit "Aalberts Industries N.V." (stemming)

De Prioriteit draagt de heer H. (Henk) Scheffers voor ter benoeming als onafhankelijk bestuurslid van de Prioriteit, met ingang van 18 april 2018. De heer Scheffers wordt voorgesteld met het oog op zijn uitgebreide kennis van Aalberts en haar onderneming uit zijn vroegere functie als lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen. De heer Scheffers kwalificeerde ten tijde van zijn functie als onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen onder de Code. Op 18 april 2017 is de termijn van de heer Scheffers als lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen geëindigd. De heer Scheffers kwalificeert als onafhankelijk bestuurslid onder de statuten van de Prioriteit. De 14-jarige periode van de heer R.W.J. Groenink als onafhankelijk bestuurslid van de Prioriteit eindigt, op voorwaarde van de benoeming van de heer Scheffers. Zie voor meer informatie over de Prioriteit de pagina's 48 en 101 van het bestuursverslag en de jaarrekening over het boekjaar 2017. De persoonlijke gegevens van de heer Scheffers vindt u hieronder.

### agendapunt 11

#### Aanwijzing Directie als orgaan bevoegd tot uitgifte van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen (stemming)

Voorgesteld wordt de aanwijzing van de Directie als het orgaan dat, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de Prioriteit, bevoegd is tot uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, welke aanwijzing is verleend tot 18 oktober 2018, te verlengen tot 18 oktober 2019. De (verlenging van de) aanwijzing geldt tot maximaal tien procent (10%) van het uitstaande aandelenkapitaal op het moment van uitgifte.

### agendapunt 12

#### Aanwijzing Directie als orgaan bevoegd tot beperking of uitsluiting voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen (stemming)

Voorgesteld wordt om de aanwijzing van de Directie als het orgaan dat, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de Prioriteit, bevoegd is tot uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders, in geval van uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, welke aanwijzing is verleend tot 18 oktober 2018, te verlengen tot 18 oktober 2019.

### agendapunt 13

#### Machtiging inkoop aandelen (stemming)

Overeenkomstig de statuten wordt voorgesteld om de machtiging aan de Directie, om namens Aalberts, anders dan om niet, eigen gewone aandelen in te kopen met een maximum van 10% van het uitstaande aandelenkapitaal na goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de Prioriteit, welke aanwijzing is verleend tot 18 oktober 2018, te verlengen tot 18 oktober 2019. Aalberts zal ingevolge de machtiging gewone aandelen mogen verwerven door alle overeenkomsten, waaronder begrepen beurs- en onderhandse transacties, voor een prijs die niet hoger is dan 110% van de gemiddelde koers waartegen de aandelen blijktens de Euronext Amsterdam Officiële Prijscourant gedurende de vijf beursdagen, voorafgaande aan de dag van de verkrijging, ter beurze zijn verhandeld.

### agendapunt 14

#### Herbenoeming van Deloitte Accountants B.V. als externe accountant voor het boekjaar 2019 (stemming)

Voorgesteld wordt om Deloitte Accountants B.V. te herbenoemen als externe accountant voor het boekjaar 2019.

De Raad van Commissarissen heeft de relatie met de externe accountant beoordeeld in het kader van de beoordeling van het bestuursverslag en de jaarrekening over het boekjaar 2017, op basis van een rapport van de Directie en de evaluatie en aanbeveling van de Auditcommissie. De Auditcommissie heeft in zijn aanbeveling aangegeven dat deze vrij is van beïnvloeding door een derde partij en dat geen contract clause als bedoeld in artikel 16 lid 6 van de EU-verordening nr. 537/2014 het besluit van de Algemene Vergadering beperkt. Op basis van deze beoordeling wordt voorgesteld aan de Algemene Vergadering om Deloitte Accountants B.V. te herbenoemen als externe accountant verantwoordelijk voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2019.

Voor deze vergadering gelden als stem- en/of vergadergerechtigden, zij die per 21 maart 2018, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum (de "Registratiedatum"), zijn geregistreerd als aandeelhouders van de vennootschap in een door de Raad van Commissarissen en de Directie aangemerkt (deel)register en die tevens zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze. Voor houders van girale aandelen zijn als (deel) registers aangewezen de administraties van de intermediairs zoals gedefinieerd in de Wet giraal effectenverkeer (de "Intermediair").

Aandeelhouders die de vergadering wensen bij te wonen, dienen dit kenbaar te maken aan ABN-AMRO Bank N.V. via hun Intermediair. De kennisgeving via de Intermediair kan vanaf 22 maart 2018 tot uiterlijk 11 april 2018 17:00 uur (CEST) plaatsvinden.

Aandeelhouders kunnen ook zelf registreren via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting). In alle gevallen dient de Intermediair uiterlijk op 12 april 2018 voor 11:00 uur (CEST) via [www.abnamro.com/intermediary](http://www.abnamro.com/intermediary) aan ABN AMRO Bank N.V. een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal aandelen dat door de betreffende aandeelhouder op de Registratiedatum gehouden wordt en ter registratie aangemeld wordt, waarna de aandeelhouders een registratiebewijs krijgen dat geldt als toegangsbewijs voor de vergadering. Voorts worden de Intermediairs bij de aanmelding verzocht om de volledige adresgegevens van de betreffende uiteindelijke houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de Registratiedatum.

Tevens kunnen aandeelhouders volmacht geven en online hun steminstructie uitbrengen via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting), welke uiterlijk op 11 april 2018, 17:00 uur (CEST) dient te zijn ontvangen.

De agenda met toelichting, het bestuursverslag en de jaarrekening over 2017, het drieluik van de statutenwijziging en de informatie met betrekking tot de te benoemen personen, liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap en zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de vennootschap ([info@aalberts.com](mailto:info@aalberts.com)), alsmede bij:

ABN AMRO Bank N.V.  
Department Corporate Broking HQ7050  
Gustav Mahlerlaan 10  
P.O. Box 283 (HQ7050)  
1000 EA AMSTERDAM  
+31 (0)20 344 2000  
[corporate.broking@nl.abnamro.com](mailto:corporate.broking@nl.abnamro.com)

Tevens zijn genoemde bescheiden beschikbaar op internet via [www.aalberts.com](http://www.aalberts.com) en [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting).

**nadere gegevens van de te benoemen commissaris**

**herbenoeming**

de heer **M.C.J. (Martin) van Pernis** (1945)

*Huidige functie*

Voorzitter van de Raad van Commissarissen van Aalberts Industries N.V. en lid van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie (sinds 2017, lid van de Raad van Commissarissen sinds 2010)

*Relevante eerdere functies*

- President van Siemens Groep in Nederland
- Voorzitter Raad van Bestuur Siemens Nederland N.V.

*Huidige relevante (neven)functies*

- Voorzitter Raad van Commissarissen Batenburg Techniek N.V.
- Vice-voorzitter Raad van Commissarissen en voorzitter NSR Committee ASM International N.V.
- Voorzitter Raad van Commissarissen CM Payments Breda
- Lid Adviesraad G4S Nederland
- Voorzitter Raad van Commissarissen Sacon B.V.
- Voorzitter Bestuur Habitat for Humanity Nederland
- Voorzitter Raad van Toezicht Rotterdams Philharmonisch Orkest

*Nationaliteit*

Nederlandse

*Reden benoeming*

- Ruime managementervaring in diverse internationale ondernemingen
- Ruime operationele ervaring
- Kennis van technologie
- Past goed binnen de profielschets van de Raad van Commissarissen

*Aantal aandelen in het kapitaal van Aalberts Industries N.V.*

0

**nadere gegevens van het te benoemen lid van de directie**

**herbenoeming**

de heer **O.N. (Oliver) Jäger** (1967)

*Huidige functie*

Executive Director bij Aalberts Industries N.V., sinds 2014 verantwoordelijk voor de Material Technology activiteiten

*Relevante eerdere functies*

- Groepsdirecteur Aalberts Industries Material Technology (2009-2014)
- Onafhankelijke turnaround manager (2007-2008)
- CEO B.U.S. Berzelius Umwelt-Service AG (2003-2007)
- M&A manager B.U.S. Berzelius Umwelt-Service AG (2000-2003)
- Controller B.U.S. Berzelius Umwelt-Service AG (1998-2000)
- Plant Manager Heidelberger Cement 1995 - 1998)

*Opleiding*

Master studie Process Engineering aan de Universiteit van Karlsruhe, Duitsland

*Additionele functies*

Geen

*Nationaliteit*

Duitse

*Aantal aandelen in het kapitaal van Aalberts Industries N.V.*

12.057

Er wordt een opdrachtovereenkomst gesloten met de heer Jäger voor bepaalde tijd, ingaande op 18 april 2018 en eindigend op 18 april 2022. De heer Jäger ontvangt vanaf 1 januari 2018 een jaarsalaris van EUR 490.000. Hij komt tevens in aanmerking voor een variabele beloning bij het realiseren van tevoren bepaalde doelstellingen, waaronder nettoresultaat per aandeel voor amortisatie, vrije kasstroom, autonome omzetgroei en individuele (niet-financiële) prestatiecriteria. Deze doelstellingen worden door de Raad van Commissarissen aan het begin van elk boekjaar vastgesteld. Het variabele beloningspakket is in belangrijke mate gebaseerd op prestaties die bij het behalen van de doelstellingen maximaal 75% kunnen toevoegen aan het basissalaris. Het in 2015 toegekende aantal voorwaardelijke performance-aandelen (Performance Share Plan 2015-2017) bedroeg 15.000 stuks. Het in 2017 toegekende aantal voorwaardelijke performance-aandelen (Performance Share Plan 2017-2019) bedroeg 15.000 stuks. Voor meer informatie over het voorwaardelijk toekennen van aandelen aan de Directie en groepsmanagers wordt verwezen naar pagina 80 van de jaarrekening 2017.

**nadere gegevens van het te benoemen onafhankelijke bestuurslid van de prioriteit**

de heer **H. (Henk) Scheffers** (1948)

*Relevante eerdere functies*

Lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen van Aalberts Industries N.V. (tot april 2017)

*Huidige relevante (neven)functies*

- Vice-voorzitter Raad van Commissarissen Flint Holding N.V.
- Voorzitter Raad van Toezicht Vogelbescherming Nederland

*Nationaliteit*

Nederlandse

*Reden benoeming*

- Uitgebreide kennis van Aalberts en haar onderneming
- Kwalificeert als onafhankelijk bestuurslid onder de statuten van de Prioriteit
- Registeraccountant
- Voormalig lid en voorzitter van raad van commissarissen van diverse beursgenoteerde bedrijven

*Aantal aandelen in het kapitaal van Aalberts Industries N.V.*

0

Aalberts Industries N.V.

Sandenburgerlaan 4 NL-3947 CS Langbroek / Postbus 11 NL-3940 AA Doorn / The Netherlands  
T +31 (0)343 56 50 80 / F +31 (0)343 56 50 81 / [info@aalberts.com](mailto:info@aalberts.com) / [www.aalberts.com](http://www.aalberts.com)