



Agenda Algemene Vergadering van Stern Groep N.V.

Te houden op woensdag 9 mei 2018 om 10.00 uur
Locatie: Stern Groep N.V., Pieter Braaijweg 6 te Amsterdam

1. Opening en mededelingen
2. Behandeling van het Verslag van de Directie over het boekjaar 2017 (*ter bespreking*)
3. Corporate Governance (*ter bespreking*)
4. Uitvoering van het beloningsbeleid over het boekjaar 2017 (*ter bespreking*)
5. Vaststelling van de Jaarrekening 2017 (*stempunt*)
6. Bepaling van de winstbestemming (*stempunt*)
7. Decharge
 - a. Verlenen van decharge aan de leden van de Directie (*stempunt*)
 - b. Verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen (*stempunt*)
8. Beloning van de leden van de commissies van de Raad van Commissarissen
 - a. Remuneration Committee (*stempunt*)
 - b. Audit Committee (*stempunt*)
9. Machtiging van de Raad van Commissarissen tot aanwijzing van een registeraccountant (*ter stemming*)
10. Machtiging van de Directie tot inkoop van eigen aandelen (*stempunt*)
11. Uitgifte aandelen en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht
 - a. Aanwijzing van de Directie tot uitgifte van aandelen (*stempunt*)
 - b. Aanwijzing van de Directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht (*stempunt*)
12. Rondvraag
13. Sluiting

Registratiedatum Voor deze vergadering worden als stem- en vergadergerechtigden aangemerkt zij die op 11 april 2018, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum (de "Registratiedatum"), als zodanig zijn ingeschreven in een (deel)register en die tevens zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze. Als (deel)register zijn aangewezen de administraties van de intermediairs in de zin van de Wet giraal effectenverkeer ("Intermediair") en het register van de Vennootschap.

Aanmelding Houders van aandelen aan toonder die de vergadering in persoon of bij gevolmachtigde wens bij te wonen, dienen dit uiterlijk donderdag 3 mei 2018, 17:00 uur kenbaar te maken via de Intermediair waar hun aandelen in administratie zijn of via www.abnamro.com/evoting. De Intermediairs dienen uiterlijk op vrijdag 4 mei 2018, 12:00 uur via www.abnamro.com/intermediary aan ABN AMRO een verklaring te verstrekken waarin het aantal aandelen is opgenomen dat door de desbetreffende aandeelhouder op de Registratiedatum gehouden en ter registratie aangemeld wordt. Bij de aanmelding wordt de Intermediairs verzocht om de volledige adresgegevens van de desbetreffende houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de Registratiedatum. ABN AMRO zal aan deze aandeelhouders via de desbetreffende Intermediair een registratiebewijs verstrekken dat geldt als toegangsbewijs voor de vergadering.

Volmacht Een aandeelhouder die zich wil laten vertegenwoordigen, dient een door hem ondertekende rechtsgeldige volmacht - al dan niet in de vorm van de onderzijde van het registratiebewijs - uiterlijk op donderdag 3 mei 2018 te doen toekomen aan de Vennootschap. De ondertekende volmacht dient uiterlijk donderdag 3 mei 2018 per post ontvangen te zijn door de Vennootschap ofwel elektronisch gezonden te zijn naar het volgende e-mailadres: secretariaat@stern.nl. Volmachtformulieren zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap en via de website www.stern.nl.

Totale aantal aandelen en stemrechten Het geplaatste kapitaal van Stern Groep bedraagt 5.925.000 aandelen. Stern Groep heeft op de datum van oproeping van de vergadering 250.000 eigen aandelen in bezit, zodat er 5.675.000 stemgerechtigde aandelen zijn.

Toelichting bij de Agenda

Toelichting punt 3 van de Agenda (Corporate Governance) Stern Groep wil de gelegenheid bieden haar corporate governance beleid nogmaals aan de orde te laten komen. In een apart hoofdstuk in het Jaarrapport wordt aangegeven op welke onderdelen Stern Groep afwijkt van de Nederlandse Corporate Governance Code uit 2016 (de "Code").

Toelichting punt 4 van de Agenda (Uitvoering van het beloningsbeleid over het boekjaar 2017)

In de Toelichting op de jaarrekening is opgave gedaan over de uitvoering van het beloningsbeleid van Stern Groep in het boekjaar 2017. Een specificatie van de beloning als bedoeld in de artikelen 2:383 c tot en met e Burgerlijk Wetboek is opgenomen in het Jaarrapport 2017 op pagina 122.

Toelichting punt 5 van de Agenda (Vaststelling van de Jaarrekening 2017)

Voorgesteld wordt de Jaarrekening 2017 zonder voorbehoud vast te stellen.

Toelichting punt 6 van de Agenda (Bepaling van de winstbestemming)

Voor zover de winst niet is gereserveerd door de Directie, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen (zoals aangegeven in het Verslag van de Directie), staat zij – in overeenstemming met het bepaalde in artikel 38.1 van de statuten – ter beschikking van de Algemene Vergadering, hetzij geheel of gedeeltelijk ter reservering hetzij geheel of gedeeltelijk ter uitkering.

In lijn met het op de Algemene Vergadering van 24 mei 2012 goedgekeurde dividendbeleid wordt, zoals vermeld op pagina 12 van het Jaarrapport 2017, een dividend per aandeel voorgesteld van in totaal € 1,00 in contanten per aandeel. Over het boekjaar 2017 is op 22 december 2017 reeds een interim-dividend uitgekeerd ter hoogte van € 0,25 per aandeel. Het slotdividend wordt gebaseerd op de oversolvabiliteit per 31 maart 2018. Het dividend is betaalbaar op 7 juni 2018 en zal onder aftrek van het interim-dividend van € 0,25 per aandeel worden uitbetaald. In 2017 is een interim-dividend uitgekeerd van € 0,25 en een slotdividend van € 0,75.

Toelichting punt 7.a van de Agenda (Verlenen van decharge aan de leden van de Directie)

Voorgesteld wordt de leden van de Directie die in 2017 in functie waren decharge te verlenen voor het door hen in het boekjaar 2017 gevoerde bestuur.

Toelichting punt 7.b van de Agenda (Verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen)

Voorgesteld wordt de Commissarissen die in 2017 in functie waren decharge te verlenen voor het door hen over het boekjaar 2017 gehouden toezicht.

Toelichting punt 8.a van de Agenda (Beloning van de leden van het Remuneration Committee)

Op 7 maart 2018 heeft de Raad van Commissarissen een Remuneration Committee ingesteld. Het Remuneration Committee bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen voor over het beloningsbeleid, de beloningen van individuele leden van de Directie en het remuneratierapport. In deze commissie nemen zitting mevrouw Brummelhuis

(als voorzitter) en de heer Goeminne. Voorgesteld wordt de aanvullende beloning voor de leden van het Remuneration Committee vast te stellen op € 5.000,- per jaar voor de voorzitter van het Remuneration Committee en € 2.500,- per jaar voor een lid van het Remuneration Committee.

Toelichting punt 8.b van de Agenda (Beloning van de leden van het Audit Committee)

Tijdens de Algemene Vergadering van 15 mei 2014 is de beloning van de leden van het Audit Committee vastgesteld op € 10.000,- per jaar. In verband met de instelling van het Remuneration Committee en de aan de leden van deze commissie toe te kennen beloning, zijn de beloningen van de leden van de Raad van Commissarissen en haar commissies opnieuw in overweging genomen. Voor het behoud van een goede balans tussen de diverse beloningen wordt voorgesteld om met ingang van 9 mei 2018 de beloning van een lid van het Audit Committee te verlagen van € 10.000,- naar € 5.000,-. De beloning voor de voorzitter van het Audit Committee zal ongewijzigd blijven (€ 10.000,- per jaar).

Toelichting punt 9 van de agenda (Machtiging van de Raad van Commissarissen tot aanwijzing van een registeraccountant)

Voorgesteld wordt de Raad van Commissarissen voor een periode van drie maanden, ingaande 9 mei 2018, te machtigen een registeraccountant aan te wijzen conform artikel 2:393 lid 2 BW en artikel 37 van de statuten. De huidige accountant van Stern Groep is Ernst & Young Accountants LLP.

Toelichting punt 10 van de Agenda (Machtiging van de Directie tot inkoop eigen aandelen)

Voorgesteld wordt een machtiging te verlenen voor een periode van achttien maanden, ingaande vanaf 9 mei 2018, aan de Directie als bevoegd orgaan om, na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen, anders dan om niet, aandelen in het eigen kapitaal van de vennootschap voor de vennootschap te verwerven tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal ten tijde van de verkrijging, zulks door middel van alle daartoe strekkende transacties, met inbegrip van transacties ter beurse, die door de Directie als bevoegd orgaan gewenst worden geacht en voor een prijs die minimaal 20% lager moet zijn dan de laatst gepubliceerde intrinsieke waarde per aandeel. Indien na het nemen van dit besluit aandelen worden ingekocht geschiedt dat onder deze machtiging.

Er bestaat momenteel geen concreet voornemen van deze bevoegdheid gebruik te maken. Wel beoogt de Directie om, wanneer de oversolvabiliteit na dividendbetaling structureel boven € 5 miljoen uitkomt, het meerdere te reserveren voor inkoop van eigen aandelen tegen prijzen die niet hoger liggen dan 87,5% van de laatst gepubliceerde intrinsieke waarde per aandeel.

Op grond van artikel 9.2 van de statuten is de Directie bevoegd, na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in haar eigen kapitaal. Wanneer de machtiging wordt verleend, vervangt deze de machtiging die door de Algemene Vergadering werd verleend in 2017, voor zover die in tijd doorloopt na 9 mei 2018.

Toelichting punt 11.a van de Agenda (Aanwijzing van de Directie tot uitgifte van aandelen)

Voorgesteld wordt de Directie voor een periode van achttien maanden, ingaande 9 mei 2018, aan te wijzen als bevoegd orgaan om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van aandelen en tot toekenning van rechten tot het nemen van aandelen, zulks tot 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap ten tijde van de uitgifte. Er bestaat momenteel geen voornemen van deze bevoegdheid gebruik te maken. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt deze de aanwijzing die door de Algemene Vergadering werd verleend in 2017, voor zover die in tijd doorloopt na 9 mei 2018.

Toelichting punt 11.b van de Agenda (Aanwijzing van de Directie beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht)

Voorgesteld wordt de Directie voor een periode van achttien maanden, ingaande 9 mei 2018, aan te wijzen als bevoegd orgaan om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot beperking casu quo uitsluiting van het voorkeursrecht op uit te geven aandelen casu quo op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Er bestaat momenteel geen voornemen van deze bevoegdheid gebruik te maken. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt deze de aanwijzing die door de Algemene Vergadering werd verleend in 2017 voor zover die in tijd doorloopt na 9 mei 2018. Deze aanwijzing heeft alleen betrekking op de aandelen die door de Directie op grond van de delegatiebevoegdheid onder punt 10.a kunnen worden uitgegeven.

ROUTEBESCHRIJVING

Stern Groep N.V.
Pieter Braaijweg 6
1114 AJ Amsterdam-Duivendrecht

NB In uw routeplanner vindt u de Pieter Braaijweg onder gemeente Duivendrecht!

Komend vanuit richting Rotterdam / Den Haag

Volg de A4 richting Amsterdam. Ga de Ring A10 Zuid op richting Amersfoort. Neem de afslag S111 (Amstel Business Park). Ga aan het eind van de afrit links af de Johannes Blookerweg op. Volg de weg en rij de Van Marwijk Kooystraat in. Na circa 400 meter gaat u links af (S111 richting Duivendrecht) de Spaklerweg in. Na circa 300 meter (1^e straat rechts) vindt u de Pieter Braaijweg. Bij Stern Groep is parkeergelegenheid op het parkeerdek van het pand.

Komend vanuit richting Eindhoven / Utrecht

Volg de A2 richting Amsterdam. Ga de Ring A10 Oost op richting Amersfoort en neem afslag S111 (Amstel Business Park). Ga aan het eind van de afrit links af de Johannes Blookerweg op. Volg de weg en rij de Van Marwijk Kooystraat in. Na circa 400 meter gaat u links af (S111 richting Duivendrecht) de Spaklerweg in. Na circa 300 meter (1^e straat rechts) vindt u de Pieter Braaijweg. Bij Stern Groep is parkeergelegenheid op het parkeerdek van het pand.

Komend vanuit richting Zaanstad

Volg de A8 richting Amsterdam. Ga de Ring A10 op en neem afslag S111 (Amstel Business Park). Ga aan het eind van de afrit links af de Johannes Blookerweg op. Volg de weg en rij de Van Marwijk Kooystraat in. Na circa 400 meter gaat u links af (S111 richting Duivendrecht) de Spaklerweg in. Na circa 300 meter (1^e straat rechts) vindt u de Pieter Braaijweg. Bij Stern Groep is parkeergelegenheid op het parkeerdek van het pand.

Komend vanuit richting Apeldoorn / Amersfoort

Volg de A1 richting Amsterdam. Ga de Ring A10 Oost op richting Utrecht. Neem de afslag S111 (Amstel Business Park). Ga aan het eind van de afrit links af de Johannes Blookerweg op. Volg de weg en rij de Van Marwijk Kooystraat in. Na circa 400 meter gaat u links af (S111 richting Duivendrecht) de Spaklerweg in. Na circa 300 meter (1^e straat rechts) vindt u de Pieter Braaijweg. Bij Stern Groep is parkeergelegenheid op het parkeerdek van het pand.