



Agenda Algemene Vergadering van Stern Groep N.V.

Te houden op woensdag 13 mei 2015 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 2014 (*ter bespreking*)
3. Corporate Governance (*ter bespreking*)
4. Uitvoering van het bezoldigingsbeleid over het boekjaar 2014 (*ter bespreking*)
5. Vaststelling van de Jaarrekening 2014 (*stempunt*)
6. Bepaling van de winstbestemming (*stempunt*)
7.
 - a. Verlenen van décharge aan de leden van de Directie (*stempunt*)
 - b. Verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Commissarissen (*stempunt*)
8. Samenstelling van de Raad van Commissarissen (*ter bespreking*)
9. Machtiging van de Raad van Commissarissen tot aanwijzing van een registeraccountant (*stempunt*)
10. Machtiging van de Directie tot inkoop van eigen aandelen (*stempunt*)
11.
 - a. Verlenging van bevoegdheid aan de Directie tot uitgifte van aandelen (*stempunt*)
 - b. Verlenging van bevoegdheid aan de Directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht (*stempunt*)
12. Rondvraag
13. Sluiting

Registratiedatum De Directie heeft bepaald dat voor deze vergadering als stem- en vergadergerechtigden gelden zij die op woensdag 15 april 2015, 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.

Volmacht Een aandeelhouder die niet in persoon de vergadering wenst bij te wonen, kan aan een derde volmacht verlenen en steminstructies geven om namens de aandeelhouder stem uit te brengen op de vergadering. Volmachtformulieren zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap en via de website www.sterngroep.nl. De ondertekende volmacht dient uiterlijk vrijdag 8 mei 2015 per post ontvangen te zijn door de Vennootschap ofwel elektronisch gezonden te zijn naar het volgende e-mail adres: info@stern.nl.

Aanmelding Houders van aandelen aan toonder die de vergadering in persoon of bij gevolmachtigde wens bij te wonen, dienen dit uiterlijk donderdag 7 mei 2015, 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 8 mei 2015, 12.00 uur via www.abnamro.com/intermediary aan ABN AMRO een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal aandelen 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. Houders van aandelen op naam ontvangen een uitnodiging en moeten zich, om de vergadering bij te kunnen wonen, uiterlijk op vrijdag 8 mei 2015 bij de Vennootschap schriftelijk hebben gemeld. U dient zich als aandeelhouder, gevolmachtigde of anderszins vergadergerechtigde bij binnenkomst te kunnen legitimeren.

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 255.260 eigen aandelen in bezit, zodat er 5.669.740 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 (de 'Code').

Toelichting punt 4 van de Agenda (Uitvoering van het bezoldigingsbeleid over het boekjaar 2014)

In de Toelichting op de jaarrekening is opgave gedaan over de uitvoering van het bezoldigingsbeleid van Stern Groep in het boekjaar 2014. Een specificatie van de bezoldiging als bedoeld in de artikelen 2:383c tot en met e BW is opgenomen in het Jaarrapport 2014 op pagina 107.

Toelichting punt 5 van de Agenda (Vaststelling van de Jaarrekening 2014)

Voorgesteld wordt de Jaarrekening 2014 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.

Op de Algemene Vergadering van 24 mei 2012 is het nieuwe dividendbeleid goedgekeurd, inhoudend dat met het oog op het aanhouden van een ruime solvabiliteit van 15% voor de leaseactiviteiten en van 30% voor de andere activiteiten, maximaal de oversolvabiliteit kan worden uitgekeerd als dividend. Over 2014 is als gevolg van de incidenteel hogere voorraad nieuwe personenauto's en bedrijfswagens en de structureel toegenomen leaseportefeuille geen sprake van oversolvabiliteit, zodat geen ruimte bestaat voor het uitkeren van dividend.

In 2013 bestond het dividend uit € 0,21 per aandeel in contanten en een Jubileumuitkering in aandelen, waarbij voor elke 21 gewone aandelen van € 0,10 nominaal 1 gewoon aandeel werd verkregen ten laste van de agioreserve.

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

Voorgesteld wordt de Directeuren décharge te verlenen voor het door hen in het boekjaar 2014 gevoerde bestuur.

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

Voorgesteld wordt de Commissarissen décharge te verlenen voor het door hen over het boekjaar 2014 gehouden toezicht.

**Toelichting punt 8 van de Agenda
(Samenstelling van de Raad van Commissarissen)**

Volgens rooster is de heer A. Nühn op 15 mei 2014 afgetreden als lid van de Raad van Commissarissen. Om te voorzien in de vacature die is ontstaan door het aftreden van de heer Nühn sprak de Raad van Commissarissen tijdens de Algemene Vergadering van 15 mei 2014 de intentie uit om in de loop van 2014 een voordracht te doen voor benoeming van een commissaris voor een periode van vier jaar. De Raad van Commissarissen streeft ernaar om een goede kandidaat te zoeken voor de vervulling van deze vacature en heeft besloten een voordracht uit te stellen tot eind 2015, opdat de Raad van Commissarissen dan weer bestaat uit het eerder vastgestelde aantal van 4 leden.

**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 3 maanden, ingaande 13 mei 2015, 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 13 mei 2015, 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 beurze, die door de Directie als bevoegd orgaan gewenst worden geacht en voor een prijs die minimaal 25% lager moet zijn dan de laatste gepubliceerde intrinsieke waarde per aandeel. Indien na het nemen van dit besluit aandelen worden ingekocht geschiedt dat onder deze machtiging. Er bestaat momenteel geen voornemen van deze bevoegdheid gebruik te maken.

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.

**Toelichting punt 11.a van de Agenda (Verlenging van
bevoegdheid van de Directie tot uitgifte van aandelen)**

Voorgesteld wordt de Directie voor een periode van 18 maanden, ingaande 13 mei 2015, 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.

**Toelichting punt 11.b van de Agenda (Verlenging van
bevoegdheid van de Directie tot uitgifte van aandelen
en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht)**

Voorgesteld wordt de Directie voor een periode van 18 maanden, ingaande 13 mei 2015, 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 gewone aandelen casu quo op te verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Er bestaat momenteel geen voornemen van deze bevoegdheid gebruik te maken.

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 ca. 400 meter gaat u links af (S111 richting Duivendrecht) de Spaklerweg in. Na ca. 300 meter (1e straat rechts) vindt u de Pieter Braaijweg. Bij Stern Groep is parkeergelegenheid op het parkeerdek van het pand.

Komende 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 ca. 400 meter gaat u links af (S111 richting Duivendrecht) de Spaklerweg in. Na ca. 300 meter (1e straat rechts) vindt u de Pieter Braaijweg. Bij Stern Groep is parkeergelegenheid op het parkeerdek van het pand.

Komende 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 ca. 400 meter gaat u links af (S111 richting Duivendrecht) de Spaklerweg in. Na ca. 300 meter (1e straat rechts) vindt u de Pieter Braaijweg. Bij Stern Groep is parkeergelegenheid op het parkeerdek van het pand.

Komende 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 ca. 400 meter gaat u links af (S111 richting Duivendrecht) de Spaklerweg in. Na ca. 300 meter (1e straat rechts) vindt u de Pieter Braaijweg. Bij Stern Groep is parkeergelegenheid op het parkeerdek van het pand.