



NOTULEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN ACCELL GROUP N.V. GEHOUDEN OP WOENSDAG 21 APRIL 2021 OM 14.00 UUR VANUIT DE STUDIO VAN THE ENTERTAINMENT FACTORY AAN DE EINSTEINWEG 33 TE IJSSELSTEIN

Aanwezige aandeelhouders:

Allen via webcast

Aanwezig van de Raad van Commissarissen Accell Group N.V.:

De heer R. ter Haar (voorzitter)

De heer P.B. Ernsting – telefonisch

Mevrouw D. Jansen Heijtmajer – telefonisch

De heer G. van de Weerdhof – telefonisch

Aanwezig van de Raad van Bestuur Accell Group N.V.:

De heer A.H. Anbeek (CEO)

De heer R.S. Baldew (CFO)

De heer J.J. Both (CSCO) – telefonisch

Aanwezig namens Accell Group N.V.:

Mevrouw A. van Bergen-van Kruijsbergen (Secretaris van de Vennootschap/Group General Counsel)

De heer G.J. Feenema (Director Investor Relations/beheer chatbox)

Mevrouw I.D. van Spaendonck (Legal Counsel/vastleggen stemming)

Mevrouw A.J. Windt-de Leeuw (Paralegal/notuliste)

1. OPENING EN MEDEDELINGEN

De voorzitter van de Raad van Commissarissen opent de vergadering en geeft aan dat het als gevolg van COVID-19 nog steeds bijzondere tijden zijn. Helaas zijn de omstandigheden nog steeds dusdanig dat gezondheid en veiligheid van alle deelnemers dienen te worden beschermd en er daarom helaas geen fysieke vergadering kan worden gehouden. Deze vergadering is te volgen via een webcast, welke toegankelijk is via de website van Accell Group en waarvoor aandeelhouders en genodigden een persoonlijke inlogcode hebben ontvangen.

De webcast vindt plaats vanuit een studio waar buiten de voorzitter fysiek aanwezig zijn de heer Anbeek, CEO van Accell Group en de heer Baldew, CFO van Accell Group. De CSCO van Accell Group, de heer Both, neemt deel aan deze vergadering via een online verbinding. De andere leden van de Raad van Commissarissen, mevrouw Jansen Heijtmajer, de heren Ernsting en de heer Van de Weerdhof, nemen eveneens deel aan deze vergadering via een videoverbinding. Tevens is er een online verbinding met de twee personen die de Raad van Commissarissen heeft voorgedragen ter stemming als nieuwe leden van de Raad van Commissarissen, te weten de heer Volatier en mevrouw Van Wiechen. De Secretaris van de Vennootschap, mevrouw Van Bergen, is hier fysiek aanwezig en zij zal als Secretaris van deze vergadering fungeren.

Deze vergadering wordt ook fysiek bijgewoond door de vertegenwoordigers van KPMG, de externe accountant van de vennootschap: de heren Van der Heijden en Van Dijk.



Ook de notaris van de Vennootschap, de heer Schoonbrood van Zuidbroek Notarissen, is fysiek aanwezig. De heer Tomasevic is namens Intertrust Financial Services B.V. aanwezig en is de onafhankelijke derde partij aan wie men een stemvolmacht of steminstructies kon geven.

Daarnaast zijn de volgende Accell collega's voor ondersteuning beschikbaar: de heer Feenema zal de online verbinding voor de vragen van de aandeelhouders beheren en mevrouw Windt zal de notulen opmaken van deze vergadering. Tot slot zijn er twee tolken aanwezig om de vergadering te vertalen van het Nederlands naar het Engels, en waar nodig van Engels naar Nederlands.

De voertaal van deze vergadering is het Nederlands. De vergadering zal simultaan worden vertaald in het Engels. Vragen kunnen worden gesteld in zowel de Nederlandse als de Engelse taal. Er zal in het Nederlands worden geantwoord, hetgeen dan door de tolken vertaald zal worden. Om de Engelse vertaling van de vergadering te kunnen volgen dient men zich te hebben geregistreerd met de Engelse link.

De voorzitter vervolgt dat de vergadering is opgeroepen overeenkomstig de daarvoor in de wet en de statuten gestelde eisen. De oproeping voor de vergadering heeft plaatsgevonden na het persbericht op 9 maart 2021 door middel van een op de website van Accell Group openbaar gemaakte aankondiging. Bij de oproeping is onder meer vermeld dat de agenda met bijlagen op de voorgescreven wijze ter inzage zijn gelegd en verkrijgbaar zijn gesteld.

De voorzitter constateert dat aan de wettelijke en statutaire bepalingen is voldaan en dat deze jaarvergadering bevoegd is rechtsgeldige besluiten te nemen over alle in de agenda opgenomen voorstellen.

Op de registratiedatum 24 maart 2021 bedroeg het totaal geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap tweehonderdachtenzestig duizend, tweehonderd- en- zesentwintig Euro en eenentachtig cent (EUR 268.226,81). Het aantal gewone geplaatste en stemgerechtigde aandelen per die datum bedroeg 26.822.681. Aandeelhouders hebben zich tot en met 14 april voor deze Vergadering kunnen aanmelden. Het totaal aantal stemgerechtigde aandelen dat op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is, bedraagt 16.992.553 (zijnde een opkomst van 63,35%). Dit betekent dat in deze vergadering over alle voorstellen die op de agenda staan geldig kan worden besloten met de statutair voorgescreven meerderheid van stemmen.

In verband met de uitzonderlijke omstandigheden van deze vergadering hebben aandeelhouders vooraf vragen kunnen indienen. Tot en met maandag 19 april 2021 heeft de onderneming vragen en opmerkingen ontvangen van Eumedion, Vereniging van Effectenbezitters en de heer Rienks. Deze vragen zullen tijdens deze vergadering worden beantwoord, bij de agenda-onderwerpen waarop de vragen betrekking hebben. Daar waar mogelijk zijn soortgelijke vragen gebundeld. De vragen met de antwoorden zullen binnen 48 uur van deze vergadering op de website van Accell worden geplaatst, en zullen ook worden opgenomen in het verslag van deze vergadering dat te zijner tijd op de website zal worden geplaatst.

Aandeelhouders kunnen ook vragen stellen betreffende agenda-onderwerpen voor deze vergadering via een online telefoonverbinding, die voor aandeelhouders gekoppeld is aan de aanmelding voor de webcast. Na beantwoording van de vooraf gestelde vragen krijgen de aandeelhouders de gelegenheid om aanvullende vragen te stellen via deze online verbinding. Ook kan men vragen stellen via de chat. Deze vragen worden ook behandeld op het moment dat er gelegenheid is tot het stellen van vragen.



De voorzitter verzoekt daarbij de naam en het registratienummer dat men via ABN AMRO bank heeft ontvangen, op te geven bij de vraag, zodat dit kan worden opgenomen in de notulen. De voorzitter verzoekt tevens de vragen te stellen tijdens het betreffende agendapunt zodat deze ook tijdig in de vergadering en direct in aansluiting op het agendapunt behandeld kunnen worden. Daarnaast verzoekt de voorzitter dat men zich beperkt tot maximaal twee vragen per aandeelhouder, om een goed verloop van deze vergadering mogelijk te maken.

Mededelingen

Er zijn geen mededelingen namens de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.

2. VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN OVER HET BOEKJAAR 2020

a. Algemeen verslag (ter bespreking)

Het volledige verslag van de activiteiten van de Raad van Commissarissen gedurende het boekjaar 2020 is opgenomen in Hoofdstuk 3, vanaf pagina 91. De voorzitter geeft een samenvatting van de belangrijkste onderwerpen die in 2020 aan bod kwamen:

In het kader van onze reguliere toezichthoudende en de adviserende taak heeft de Raad van Commissarissen volgens het vaste rooster in 2020 vijf maal met de Raad van Bestuur over de gang van zaken overlegd. Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen 13 aanvullende vergaderingen gehouden, waarbij 11 vergaderingen tussen eind maart en midden juni plaatsvonden en betrekking hadden op de COVID-19 ontwikkelingen en de impact ervan op de Vennootschap. Hierbij lag de focus vooral op de gezondheid van de werknemers, de ontstane druk op de supply chain en de verruiming van de kredietfaciliteiten, met de lening onder de Go-C garantie. De overige twee additionele vergaderingen zagen met name op de beoordeling van het risk management systeem van de onderneming en het internal control framework, en de relaties met onze aandeelhouders. De Raad van Commissarissen heeft vijf besloten vergaderingen gehad, die hebben plaatsgevonden buiten aanwezigheid van de Raad van Bestuur.

Daarnaast zijn gedurende 2020 ook de reguliere onderwerpen besproken die op de jaarlijkse kalender staan:

- Updates over de financiële resultaten, ontwikkelingen van het werkkapitaal, de financiering en de convenanten met de banken, prognoses, rapportages over de werkmaatschappijen, ontwikkelingen in de markten waarin Accell actief is, de voortgang van belangrijke projecten en strategische initiatieven, en mogelijke investeringen;
- In maart 2020 is in aanwezigheid van de externe accountant de jaarrekening 2019 besproken, inclusief het dividendvoorstel; eind maart 2020 is het voorstel van de Raad van Bestuur om het dividendvoorstel in te trekken, gezien de onzekere omstandigheden als gevolg van Covid-19, uitvoerig besproken.
- Tevens is de variabele remuneratie van de Raad van Bestuur vastgesteld over het boekjaar 2019 en zijn de vaste beloning en de performance criteria voor de beloning in 2020 vastgesteld.



- Last but not least is in september een volle dag gewijd aan de strategie-update.

Ook aan Corporate Governance werd in 2020 aandacht besteed: in paragraaf 2.7.3 is in een apart hoofdstuk van het jaarverslag de visie van de Vennootschap op de Code verwoord. Gedurende 2019 week de Vennootschap slechts op één punt af van de Code, namelijk op het gebied van diversiteit. In 2020 is er een programma opgezet dat heeft geleid tot het opstellen van een diversiteitsbeleid en zijn de nodige acties om dat ook te realiseren in gang gezet. Accell voldoet daarmee over 2020 aan alle punten uit de Code.

In aanvulling op de reguliere vergaderingen van de gehele Raad van Commissarissen zijn er in 2020 ook vergaderingen geweest van de commissies van de Raad van Commissarissen, te weten de Selection- en Remuneration Committee en de Audit Committee. Een verslag van de activiteiten van deze commissies is opgenomen op pagina's 100-102 van het jaarverslag.

Voorafgaand aan de vergadering is er een vraag ingediend met betrekking tot dit agendapunt door Eumedion:

Zelfevaluatie Raad van Commissarissen (pagina 97 van het jaarverslag): Wat wordt bedoeld met de zin "With the anticipated changes in the Supervisory Board in 2021, the continuity of the role of the Remuneration Committee should be actively managed"? Komt er met 5 leden in de Raad van Commissarissen een aparte remuneratie en selectiecommissie?

De voorzitter antwoordt dat de zin is ingegeven door het vertrek van de voorzitter van de Selectie- en Remuneration commissie, die deze activiteiten actief beheerde. Binnen de Raad is besloten dat de heer Van de Weerdhof de taak als voorzitter van de Selectie- en Remuneration commissie zal overnemen van de heer Ernsting. Vooralsnog overweegt de Raad van Commissarissen niet een derde commissie in te stellen; gezien de omvang van de onderneming en de raad functioneert de huidige combinatie van Selectie- en Remuneration commissie naar behoren. Nadat de beide nieuwe leden van de Raad van Commissarissen zijn ingewerkt zal eind dit jaar worden bezien in welke van de beide commissies (Audit of Selectie- en Remuneration) zij plaats zullen nemen.

Er zijn geen vragen binnen gekomen via de online verbinding.

b. Bezoldigingsverslag 2020 Raad van Bestuur (voor advies stemming)

De Algemene Vergadering heeft in april 2020 het bezoldigingsbeleid vastgesteld en de Raad van Commissarissen bepaalt op basis van dit beleid de remuneratie van de Raad van Bestuur. De verantwoording, de uitwerking en de specificatie van de beloning van de Raad van Bestuur over 2020 is opgenomen in het bezoldigingsverslag zoals opgenomen in het jaarverslag vanaf pagina 103. Daarnaast is specifieke informatie over deze bezoldiging te vinden in de toelichting van de geconsolideerde jaarrekening onder note 4.17.5 (pagina's 192 en 193) genaamd 'Remuneration of the Board of Management and Supervisory Board' van de jaarrekening.

De Algemene Vergadering wordt jaarlijkse gevraagd een adviserende stem te geven ten aanzien van het bezoldigingsverslag. Dit houdt niet in dat de Algemene Vergadering het bezoldigingsverslag of de wijze van beloning kan goed- of afkeuren, maar de Algemene Vergadering kan de Raad van Commissarissen hiermee wel aangeven of zij de verantwoording en uitvoering van het bezoldigingsbeleid voor de beloningen van de Raad van Bestuur voldoende vindt.



De Raad van Commissarissen is vervolgens gehouden deze stemming mee te nemen bij de opstelling van de bezoldiging over het jaar 2021; de Raad van Commissarissen zal dan ook aangeven op welke wijze gehoor is gegeven aan de uitslag van de huidige adviesstemming.

De Raad van Commissarissen zal eerst een nadere toelichting geven op het bezoldigingsverslag 2020 Raad van Bestuur. Vervolgens geeft de voorzitter gelegenheid tot het beantwoorden van vooraf gestelde vragen en eventueel mogelijke vragen via de online verbinding waarna er tot adviesstemming zal worden overgaan.

De heer Ernsting, de voorzitter van de Selectie- en Remuneratie Commissie, krijgt het woord om het remuneratieverslag 2020 nader toe te lichten aan de hand van de slides 'Remuneration Board of Management 2020' in de presentatie die te vinden is op de website van Accell Group.

Voorafgaand aan de vergadering is er een vraag ingediend door Eumedion met betrekking tot dit agendapunt:

Was het afzien van de variable beloning in 2020 door de Raad van Bestuur een verplichting onder de GO-C lening?

De heer Ernsting antwoordt dat dat niet het geval was. De GO-C lening is afgesloten in juni 2020 en kent niet een dergelijke verplichting, het was een vrijwillige actie die in april 2020 geïnitieerd is door de Raad van Bestuur.

Via de online verbinding wordt er een vraag gesteld door de heer Diaz namens de VEB:

Kunt u de criteria van de STI 2020 nader toelichten, wat waren deze criteria?

De heer Ernsting antwoordt dat de financiële criteria, die 80% van de korte termijn bonus bepalen, betrekking hadden op de te behalen ebit, omzetgroei en de verbetering van werkkapitaal. Daarnaast zijn er voor 20% van de beloning persoonlijke doelstellingen die te maken hadden met het bereiken van efficiencies in innovatie, S&OP proces en control-matrix. Er waren nog enkele persoonlijke targets die niet nader zijn vastgesteld omdat de Raad van Bestuur al in april 2020 had afgezien van hun beloning.

Vervolgens wordt overgegaan tot de stemming.

De heer Tomasevic van Intertrust brengt de stemmen uit op basis van de door Intertrust ontvangen stemvolmachten: 16.542.437 stemmen voor, 361.576 stemmen tegen en 88.540 stemmen onthouding. In totaal heeft 97% voor gestemd. De voorzitter constateert dat de algemene vergadering met grote meerderheid van stemmen een positief advies ten aanzien van het bezoldigingsverslag Raad van Bestuur 2020 heeft afgegeven en sluit hierbij het onderwerp af.

c. Bezoldigingsverslag 2020 Raad van Commissarissen (voor advies stemming)

De Algemene Vergadering stelt de bezoldiging inclusief het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen vast. In lijn met de in 2020 vastgestelde bezoldiging en het bezoldigingsbeleid heeft de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen over 2020 conform plaatsgevonden. De verantwoording, de uitwerking en de specificatie hiervan over 2020 is opgenomen in het bezoldigingsverslag 2020 dat is opgenomen in het jaarverslag op pagina 111 en 112.



Voorgaand aan deze vergadering zijn er geen vragen ingediend met betrekking tot dit agendapunt. Ook zijn er geen vragen binnen gekomen via de online verbinding.

Vervolgens wordt overgegaan tot de stemming.

De heer Tomasevic van Intertrust brengt de stemmen uit op basis van de door Intertrust ontvangen stemvolmachten: 16.883.925 stemmen voor, 20.088 stemmen tegen en 88.540 stemmen onthouding. In totaal heeft 99% voor gestemd. De voorzitter constateert dat de algemene vergadering met grote meerderheid van stemmen een positief advies ten aanzien van het bezoldigingsverslag Raad van Commissarissen 2020 heeft afgegeven en sluit hierbij het onderwerp af.

3. VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVER HET BOEKJAAR 2020 (ter bespreking)

De heer Anbeek geeft een toelichting op het bestuursverslag via een presentatie. Deze presentatie is te vinden op de website van Accell Group, en is aangehecht aan deze notulen.

Vervolgens geeft de heer Baldew een toelichting op de jaarcijfers over boekjaar 2020 via dezelfde presentatie.

Voorafgaand aan de vergadering zijn er een aantal vragen ingediend met betrekking tot dit agendapunt:

Eumedion:

- Wat heeft Accell geleerd uit de COVID-19 crisis in 2020 en wat zijn daar voor acties op genomen (te denken aan o.a. supply chain, financing, internal controls, strategie update etc.).
De heer Anbeek antwoordt dat er verschillende lessen te leren zijn met name op het gebied van planning en productbeschikbaarheid. Zo voegt Accell meer leveranciers toe zodat de afhankelijkheid verkleind wordt. Er wordt eerder begonnen met het plannen van nieuwe modeljaren waardoor Accell vooraan in de rij staat bij leveranciers en de business wordt verder vereenvoudigd met frame en componenten platformen.
Het belang van online wordt nadrukkelijker ingevuld, zoals in Onderdelen & Accessoires. Daarnaast zijn er interne organisatieprocessen, onder meer met betrekking tot cash management, versterkt waarbij onder andere ook de financiële scenario's in kaart zijn gebracht. Verder is duidelijk dat de fiets definitief op de politieke agenda is gekomen van lokale, regionale, nationale en EU overheden waardoor een verdere sterke groei van de markt in de komende jaren wordt voorzien.
- Audit fee: De audit fee is in 2020 met 9% gestegen, terwijl de US activiteiten zijn afgebouwd. Waarom is dat? Is er iets bijzonders geweest?
De heer Baldew antwoordt dat in 2019 de afwikkeling van de US activiteiten heeft plaats gevonden. In 2020 heeft Accell echter te maken gehad met de effecten van COVID-19 (onder andere voor extra financiering). Daarnaast was er ook een effect van de uiteindelijke finale uren van audit versus wat was voorzien. Zo zijn de audit kosten uiteindelijk hoger geëindigd dan was voorzien.
- Klimaat doelstellingen 'end-to-end' 30% in 2025: Waarom is er nog geen zero emission commitment van de zijde van Accell? Is dat wel de bedoeling?



De heer Anbeek antwoordt dat Accell in haar doelstellingen rekening houdt met waar Accell wel invloed op kan uitoefenen en waar minder. Uiteindelijk zal Accell haar doelstelling bijstellen indien dit haalbaar is en binnen de keten kan worden gerealiseerd.

- Klanttevredenheid: Hoe ontwikkelt zich dit, is nog niet opgenomen in de rapportage? Eumedion vindt dit een van de meest materiële criteria, komt er een KPI op?

De heer Anbeek legt uit dat Accell in diverse landen dealer- en consumententevredenheid meet. Hier worden jaarlijks verdere verbeterplannen op geformuleerd. Accell streeft hier naar het hoogst haalbare.

- Meer inzichtelijk maken van ESG via 'limited assurance' door de auditor: De niet-financiële prestaties worden steeds belangrijker, dus is een check van de auditor gewenst. Er komt bovendien een nieuwe EU-richtlijn aan op dit gebied. Gaat Accell dit doen?

De heer Baldew legt uit dat Accell ook van mening is dat de niet-financiële prestaties steeds belangrijker worden en deze daarom ook zijn opgenomen in de strategie. Accell vindt het ook belangrijk dat de accountant uiteindelijk assurance gaat geven bij deze prestaties. Accell is hierover reeds in gesprek met de accountant.

VEB:

- In welke mate ziet Accell de gerealiseerde omzetsijging in Coronajaar 2020 als structureel? De heer Anbeek legt uit dat de groei in e-bikes en cargo bikes er ook al voor COVID-19 was. Deze wordt gedreven door trends als elektrificatie, investering in fietsinfrastructuur en subsidies en/of fiscale voordelen vanuit overheden. Deze trends zijn alleen maar versneld en daarom ziet de toekomst van de fietsenmarkt er positief uit.

- Waarom biedt de omzetsijging van de laatste twee jaren geen aanleiding tot verhoging van het omzetdoel in 2022?

De heer Anbeek antwoordt dat hoewel de vraag hoog is er in de internationale toeleveringsketen problemen zijn met betrekking tot beschikbaarheid van componenten naast de globale logistieke uitdagingen. Daarom zijn er op korte tot middellange termijn nog verstoringen en verschuivingen. Accell zal de markt informeren op het moment dat haar cijfers gaan afwijken versus de afgegeven outlook en doelstellingen.

- Wat zijn de belangrijkste belemmeringen om de beoogde omzetgroei te realiseren? De heer Anbeek antwoordt dat dat de vertraagde levering van componenten is. Dit is een probleem wat speelt in de hele industrie.

- In hoeverre is de relatief nieuwe productgroep Cargo noodzakelijk voor de beoogde omzetgroei?

De heer Anbeek legt uit dat volgend op de volledige overname van Velosophy in 2018 Accell ziet dat de populariteit van de bakfietsen de laatste jaren sterk is toegenomen. Dit geeft een sterke, gezonde impuls aan de omzetgroei. Accell zet in op verdere introducties van dit product bij haar andere merken en verwacht dat deze omzet daarmee elk jaar belangrijker wordt voor groepsomzet.

- Accell stelt in de presentatie van de jaarcijfers dat de verstoring van de voorraadketen in 2021 zal voortbestaan. Welke maatregelen heeft de onderneming genomen ter mitigatie?

De heer Anbeek antwoordt dat Accell meer leveranciers toevoegt zodat afhankelijkheid verkleint wordt. Er is eerder begonnen met plannen van nieuwe modeljaren waardoor Accell vooraan in de rij staat bij leveranciers.

ACCELL GROUP

Accell vereenvoudigt de business met frame- en componentenplatformen en waar mogelijk wordt ook aangesloten bij de 're-onshoring' trend van de productieketen van Azië naar Europa.

- Tijdens de eerste lockdown waren de dealers dicht, maar de partijen die direct via internet leveren (bijv. fietswinkel.nl of Stella) kenden deze belemmeringen niet. In hoeverre is het ontbreken van een volwaardig omnichannelmodel bij Accell een belemmering geweest gedurende de coronapandemie?

De heer Anbeek geeft aan dat Accell weinig belemmeringen heeft gekend. Dit komt omdat de distributeurs veelal zelf niet alleen fysieke winkels hebben maar ook online verkopen. Daarnaast wordt ook geleverd aan andere onlinespelers, met name in Onderdelen & Accessoires. Accell investeert verder in haar online propositie. Een voorbeeld hiervan is het succes in het Verenigd Koninkrijk waar via 'click-and-collect' bij de dealer fietsen direct worden geleverd aan de consument. Hier kan de consument ook kiezen voor aflevering direct aan huis.

- Welke concrete stappen heeft Accell afgelopen jaar gezet richting nieuwe businessmodellen zoals Swapfiets en andere *bike-as-a-service* concepten?

De heer Anbeek antwoordt dat Accell in het afgelopen jaar hieraan geen prioriteit heeft gegeven. Verder is het verdienmodel bij verhuur- en deelfietsconcepten naar de visie van Accell nog steeds niet overtuigend.

De heer Rienks:

- Nieuwe Lening: Accell heeft in juni 2020 € 115 miljoen geleend, waarvan op 31 december 2020 € 60 miljoen daadwerkelijk was opgenomen. Voor deze lening is gebruik gemaakt van steun die Nederlandse overheid geeft in verband met de corona-crisis. Dit betreft een garantie van de overheid, waaraan door de overheid enkele voorwaarden zijn verbonden. Een belangrijke is het verbod op het uitkeren van dividend. 2020 was een goed jaar voor Accell, ondanks de crisis. Geen stropen van betekenis en een free cash flow van maar liefst €195 miljoen, een record! Dan zou de onderneming juist extra moeten aflossen, en geen extra lening moeten afsluiten. Volgens de heer Rienks is dit daarom een onnodige en overbodige lening.

- Waarom is dit volgens u wel een noodzakelijke lening en was het een verstandige beslissing om die af te sluiten?

De heer Baldew legt uit dat Accell deze faciliteit met de banken is overeengekomen ten tijde van de COVID-19 pandemie. Deze faciliteit dient om extra financiële buffer te hebben, gegeven de onzekerheid omtrent de duur en de impact van de globale COVID-19 crisis en de daaraan gelinkte verstoringen in de globale keten. Accell staat nog volledig achter dit besluit om extra buffer te hebben in onzekere tijden van deze wereldwijde pandemie, een ongekende omstandigheid die we niet eerder zo hebben meegemaakt.

- Waarom neemt u steun aan van de Nederlandse overheid, die u niet echt nodig heeft, en waaraan een voor de aandeelhouders ongunstige voorwaarde is verbonden?

De heer Baldew antwoordt dat de faciliteit is verstrekt door de banken met een overheidsgarantie. De reden hierachter is zoals aangegeven vanwege de onzekerheid rondom de impact en duur van COVID-19.

- Heeft u inmiddels de resterende € 55 miljoen van deze lening opgenomen?

ACCELL GROUP

De heer Baldew antwoordt dat Accell dit eind maart heeft opgenomen aangezien deze anders niet meer tot haar beschikking zou staan en de effecten van de pandemie nog niet voorbij zijn.

- Wat is het plan voor de aflossing van deze lening?

De heer Baldew antwoordt dat De GO-C over vijf kwartalen wordt afgelost vanaf 30 juni 2021.

- Hoeveel kost die lening? Enerzijds 1,8% rente op de lening, anderzijds de negatieve rente van al gauw 0,5% op de liquide middelen. Dat is dus bij een bedrag van € 60 miljoen $2,3\% * 0,25 * 60.000.000 = € 345.000$ per kwartaal. Waarom is dat volgens u een verantwoorde uitgave?

De heer Baldew legt uit dat dit inderdaad de rentekosten voor de GO-C zijn. Daarnaast zijn er bijvoorbeeld ook nog eenmalige kosten. Accell kijkt continue naar de balans tussen risico en het vermijden van kosten en uitgaven. Echter op dit moment kiest Accell voor prudentie in de context van deze wereldwijde pandemie, een ongekende omstandigheid die we niet eerder zo hebben meegemaakt.

- Elektrische brom- en snorfietsen: Vroeger maakte Batavus bromfietsen. Op een goede dag, vele jaren geleden, is Batavus daarmee gestopt. Nu zijn de elektrische brom- en snorfietsen in opkomst.

- Is het een goed idee voor Accell om op basis van de succesvolle elektrische fietsen nu elektrische brom- en snorfietsen te gaan ontwikkelen? Doet u dat al?

De heer Anbeek legt uit dat Accell haar businessdefinitie als volgt heeft geformuleerd: Accell is werkzaam in de markt voor 2-, 3- en 4-wielers maar altijd 'pedal-assisted'. Dat sluit brommers, snorfietsen, e-scooters en e-steps uit.

- Het zijn grotendeels dezelfde verkoopkanalen als die voor fietsen. Vragen die al om elektrische brom- en snorfietsen van Accell? Hebben die daar behoefte aan?

De heer Anbeek geeft aan dat Accell deze vraag niet ziet.

- Hoe ziet de vraag naar elektrische brom- en snorfietsen er uit? Neemt die snel toe? In Nederland? Elders in Europa?

De heer Anbeek antwoordt dat dit hem onbekend is.

- Verkoop via internet of via de rijwielhandel: Accell heeft lang vastgehouden aan verkoop uitsluitend via de lokale rijwielhandel. Die werd door Accell beschermd. Zelfs als je een fiets bij Batavus bestelde via internet, dan werd die afgeleverd bij de koper door de plaatselijke rijwielhandel. De laatste jaren worden echter ook zaken gedaan met grote partijen, die fietsen op internet verkopen en die fietsen vervolgens rechtstreeks bij de koper laten bezorgen.

- Wordt die trend van meer verkopen via internet en dus minder via de winkels ook voor fietsen door de huidige crisis versterkt?

De heer Anbeek antwoordt dat die trend ook in de fietsenmarkt en dan met name in de onderdelenmarkt wordt versterkt.

- Hoe ziet de toekomst er voor de rijwielhandel uit?

De heer Anbeek antwoordt daarop positief. De verwachte groei in Europa is van 20 miljoen naar 30 miljoen eenheden fietsen in 2030.

- Neemt het aantal winkels af? Overleven ze wel allemaal de crisis?

De heer Anbeek legt uit dat het aantal voorlopig stabiel is, maar geleidelijk zal het aantal winkels mogelijk afnemen omdat soms opvolging ontbreekt.

ACCELL GROUP

- Zijn er nog personen bereid een rijwielhandel over te nemen of een nieuwe te beginnen?
De heer Anbeek antwoordt dat door de goede vooruitzichten van de fietsenbranche in de komende 10 jaar je mag verwachten dat dat het geval is.
- Hoe belangrijk is de verkoop van nieuwe fietsen eigenlijk voor de fietsenmaker, of kan die ook goed de kost verdienen uitsluitend met reparatie?
De heer Anbeek legt uit dat reparatie ook lonend is, maar de combinatie is ideaal.
- Wat zijn de verschillen wat betreft verkoop via internet of winkels tussen de voor Accell belangrijke landen zoals Nederland, Duitsland en België?
De heer Anbeek legt uit dat er op hoofdlijnen geen verschillen zijn.

Er zijn geen vragen binnen gekomen via de online verbinding. De voorzitter sluit dit onderwerp af.

4. VASTSTELLING VAN DE JAARREKENING 2020 (ter beslissing)

De jaarrekening is terug te vinden op pagina's 115 en volgend van het jaarverslag. De heer Van der Heijden van KPMG, het accountantskantoor dat de accountantscontrole over boekjaar 2020 op zich heeft genomen, licht de belangrijkste punten van de controlewerkzaamheden van afgelopen boekjaar toe (zie presentatie AV op de website van Accell Group):

Introductie

Onze controle is primair gericht op de geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening zoals die is weergegeven in onze controleverklaring welke u kunt vinden op pagina 208 tot en met 217 van het jaarverslag.

Onze verantwoordelijkheid

- *Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de grootte en samenstelling van het vermogen van Accell Group N.V. per 31 december 2020 en van het resultaat en de kasstromen over 2020.*
- *Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.*

Controleverklaring

- *De controleverklaring is het sluitstuk van onze controle.*
- *Wij hebben op 4 maart 2021 een goedkeurende controleverklaring bij de jaarrekening 2020 van Accell afgegeven.*
- *Dit houdt in:*
 - *dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft.*
 - *in overeenstemming is met IFRS en Titel 9 BW2.*



- en dat het jaarverslag verenigbaar is met de jaarrekening en geen materiële fouten bevat en alle informatie bevat die op basis van de Nederlandse wet is vereist.

Controle aanpak en kernpunten verklaring:

In controle aanpak zijn een aantal elementen van belang:

1. Risico-analyse

Tijdens onze controle voeren wij een risico-analyse uit gericht op die gebieden waar het risico op fouten in de jaarrekening het grootst is, veelal zijn dit de grote posten waarbij inschattingen nodig zijn. In 2020 hebben we extra aandacht besteed aan de waardering van de actieve belastinglatentie gerelateerd aan de liquidatie verliezen van Accell North America.

2. Materialiteit

Daarnaast is materialiteit van belang bij de bepaling van de omvang en diepgang van onze werkzaamheden en de evaluatie van eventueel gevonden afwijkingen.

Bij Accell is de materialiteit voor de jaarrekening EUR 3 miljoen (2019: EUR 2,75 miljoen) hetgeen 4,8% (2019: 5,4%) van de winst voor belastingen uit voortgezette activiteiten is. De stijging van de materialiteit correspondeert met de stijging in de resultaten uit voortgezette activiteiten in 2020.

Wij rapporteren overigens afwijkingen boven de EUR 150.000 die impact hebben op het resultaat en classificatie afwijkingen boven de EUR 750,000 aan het management en de commissarissen.

3. Top down aanpak

Vanuit het oogpunt van efficiency maken wij een keuze welke werkzaamheden wij centraal doen en welke meer lokaal. Met name controlewerkzaamheden inzake goodwill, merkenrechten, de Nederlandse (latente) belastingpositie, derivaten, juridische procedures en bijzondere posten voeren wij zo veel mogelijk centraal uit.

4. Daarnaast maken wij gebruik van lokale accountants bij de groepsonderdelen

Op grond van de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten, hebben wij controlewerkzaamheden uitgevoerd op de volledige financiële informatie van de belangrijkste groepsonderdelen in Nederland, Duitsland, Frankrijk, Engeland, Turkije en Hongarije. Daarnaast hebben wij specifieke controlewerkzaamheden uitgevoerd op de voorraad in Spanje, Zweden, Denemarken en Finland.

Wij hebben gedetailleerde instructies gestuurd naar de accountants die de groepsonderdelen controleren met betrekking tot belangrijke aspecten, onder meer over de risico's van afwijkingen van materieel belang, en over de informatie die aan het groepsteam moet worden gerapporteerd.

Door beperkingen van grensoverschrijdend verkeer als gevolg van COVID-19 hebben we wijzigingen aangebracht in de geplande auditaanpak ten einde vast te stellen dat de communicatie en uitgevoerde werkzaamheden van de lokale accountants toereikend zijn.



Volgens ons oorspronkelijke auditplan waren we van plan de lokale accountants in de landen Hongarije, Frankrijk, Duitsland en Nederland te bezoeken om de audit documentatie van geselecteerde componenten te bekijken.

Vanwege de bovengenoemde beperkingen was dit in de huidige omgeving niet uitvoerbaar. Als gevolg hiervan hebben we die component-auditors gevraagd ons toegang te geven tot auditwerkdocumenten om deze evaluaties uit te voeren. Bovendien hebben we, vanwege het onvermogen om persoonlijke bijeenkomsten met de lokale accountants van onderdelen te organiseren, het gebruik van alternatieve communicatiemethoden met hen verhoogd, onder meer door middel van schriftelijke instructies, uitwisseling van e-mails en virtuele bijeenkomsten. Tijdens deze bijeenkomsten en e-mailgesprekken werden de controleaanpak, de bevindingen en observaties die aan het groepscontroleteam werden gerapporteerd, meer in detail besproken.

5. Inzet specialisten

Bij complexe controle gebieden gebruiken wij interne specialisten. Dit betreft onder andere specialisten op het gebied van IT, waarderingsspecialisten bij goodwill impairment test, de waardering van merkrechten en derivaten, belastingspecialisten en pensioenspecialisten.

6. Controleafdekking

Bovenstaande resulteert in een dekking van in totaal 81% van de totale omzet en 82% van het balanstotaal. De resterende 19% van de totale omzet en 18% van het balanstotaal betreft een aantal rapporterende onderdelen die individueel elk minder dan 4.6% van de totale omzet dan wel het balanstotaal vertegenwoordigen. Ten aanzien van deze resterende onderdelen hebben wij (onder meer) cijferanalyses uitgevoerd ter onderbouwing van onze inschatting dat er geen sprake is van risico's op afwijkingen van materieel belang.

7. Fraude en wet en regelgeving

In de controleverklaring is een uitgebreide toelichting opgenomen over de reikwijdte van onze controle ten aanzien van fraude en ten aanzien van het voldoen aan wet- en regelgeving. Ik verwijs u in dit kader naar de toelichting in de controleverklaring opgenomen in het jaarverslag.

8. Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle beschrijven de onderdelen die naar ons oordeel het belangrijkste waren tijdens onze controle van de jaarrekening. Deze hebben wij aan het management en de commissarissen gerapporteerd en zijn opgenomen in de controleverklaring gegeven hun financiële belang in de jaarrekening, de complexiteit en de mate van oordeelsvorming (management judgment) die hieraan ten grondslag ligt.

Ten opzichte van voorgaand jaar zijn de niet voortgezette Amerikaanse activiteiten niet langer opgenomen als kernpunt aangezien dit alleen betrekking had op 2019. De waardering van latente belastingen gerelateerd aan de liquidatie verliezen van Accell North America is conform voorgaand jaar aangemerkt als kernpunt vanwege de omvang, complexiteit en de inschattingen van management die hiervoor benodigd zijn.



Wij vinden deze inschattingen binnen de door ons aanvaarde bandbreedtes. Voor een beschrijving van dit kernpunt verwijzen wij naar onze controleverklaring opgenomen in het jaarverslag.

Voorafgaand aan de vergadering zijn er twee vragen ingediend door de VEB met betrekking tot dit agendapunt:

- Het afgelopen jaar was de scope van de controle (82 procent van de activa, en 81 procent van de omzet) kleiner dan over 2019 (92 procent van de activa, en 85 procent van de omzet). Is de coronapandemie de oorzaak van het verkleinen van de scope?
De heer Van der Heijden antwoordt dat dit niet wordt veroorzaakt door de coronapandemie, maar door het feit dat de activa en omzet van de kleinere groepsonderdelen is toegenomen t.o.v. de grotere entiteiten in de groep. Aangezien de controle met name gericht is op de significante groepsonderdelen is daarmee de dekking gedaald.
- Is de accountant erin geslaagd om de controlewerkzaamheden met eenzelfde mate van nauwkeurigheid te verrichten als onder normale omstandigheden?
De heer Van der Heijden antwoordt dat KPMG alle controlewerkzaamheden die nodig zijn om te komen tot een verklaring heeft kunnen verrichten. Zoals door KPMG toegelicht tijdens de Algemene Vergadering, kon door de COVID-beperkingen een aantal werkzaamheden, waaronder het bezoeken van de buitenlandse, niet uitgevoerd worden. KPMG heeft dit met behulp van digitale toepassingen kunnen ondervangen en haar werkzaamheden op afstand kunnen uitvoeren.

Er zijn geen vragen binnen gekomen via de online verbinding.

Vervolgens wordt overgegaan tot stemming voor de vaststelling van de jaarrekening 2020.

De heer Tomasevic van Intertrust brengt de stemmen uit op basis van de door Intertrust ontvangen stemvolmachten: 16.861.844 stemmen voor, 104 stemmen tegen en 130.605 stemmen onthouding. Dat maakt dat 99% heeft voor gestemd.

De voorzitter constateert dat het voorstel ter vaststelling van de jaarrekening 2020 met grote meerderheid van stemmen is aangenomen.

Vervolgens spreekt de voorzitter een woord van waardering uit voor de heer Van der Heijden, aangezien 2020 het laatste boekjaar is waarvoor hij namens KPMG als lead partner voor Accell zal optreden.

5. RESERVERINGS- EN DIVIDENDBELEID (ter bespreking)

Accell streeft naar een stabiel dividendbeleid dat erop gericht is tenminste 40% van de netto winst aan aandeelhouders ter beschikking te stellen. Accell heeft in juni 2020 een additionele financieringsfaciliteit van € 115 miljoen afgesloten onder staatsgarantie van GO-C (Garantie Ondernemingsfinanciering Corona). Deze faciliteit heeft een looptijd van maximaal twee jaar; in juni 2020 is er € 60 miljoen onder deze faciliteit getrokken. De bepalingen waaronder deze faciliteit is verstrekt bevatten onder meer de verplichting dat er geen dividenden in cash worden uitgekeerd zolang er gelden getrokken zijn onder deze GO- faciliteit.



Accell Group zal over het boekjaar 2020 dan ook geen voorstel tot dividenduitkering voorleggen aan de Algemene Vergadering; zoals uit de jaarrekening blijkt wordt de winst over 2020 gereserveerd en daarmee aan het eigen vermogen toegevoegd. De heer Baldew licht dit nader toe.

Voorafgaand aan de vergadering zijn er vragen ingediend door Eumedion, de heer Rienks en de VEB met betrekking tot dit agendapunt:

Eumedion:

- Dividend: Bedrijven gaan over tot betere weerbaarheid en houden grotere financiële buffers aan, zodat ze het een aantal maanden op eigen reserves kunnen uitzingen: Hoe ziet Accell het dividendbeleid op langere termijn?

De heer Baldew antwoordt dat wanneer de onzekerheid omtrent het verloop van de pandemie weg is en er geen restricties meer zijn vanuit de GO-C lening, Accell het dividendbeleid in principe zal hervatten. Het is nu overigens te vroeg om concrete uitspraken te doen over wanneer dit is en hoe dit zal uitwerken. In de volgende jaarvergadering in april 2022 zal Accell het onderwerp reserverings- en dividendbeleid wederom op de agenda zetten.

De heer Rienks:

- Over 2020 mag Accell dankzij deze lening dus geen dividend uitkeren, terwijl het een goed winstgevend jaar is en het zeker verantwoord is om wel dividend uit te keren. Mag Accell over 2021 en 2022 ook geen dividend uitkeren?

De heer Baldew antwoordt dat op het moment dat de GO-C getrokken is, er inderdaad restricties zijn omtrent cashdividend. De terugbetaling van de GO-C begint eind juni 2021 en deze moet in 2022 volledig zijn terugbetaald. Dus over boekjaar 2022 zijn er normaliter geen restricties meer. Op het moment dat het verloop en impact van de wereldwijde pandemie duidelijk wordt en Accell voldoende buffer heeft en houdt, kan mogelijk een versnelde terugbetaling worden overwogen. Echter is dit op dit moment niet aan de orde.

VEB:

- Accell zal over 2020 geen dividend uitkeren. Hierdoor zal de financiële positie verder verbeteren. Overweegt Accell een groot dividend uit te keren zodra dit weer toegelaten wordt door de financiers?

De heer Baldew legt uit dat Accell in 2020 een extra faciliteit met de banken is overeengekomen als een gevolg van de COVID-19 pandemie. Deze faciliteit dient om extra financiële buffer te hebben gegeven de onzekerheid omtrent de duur en de impact van de globale COVID-19 crisis. Deze faciliteit is door de overheid gegarandeerd (GO-C) en gedurende de periode dat deze faciliteit getrokken en/of beschikbaar is er een restrictie met betrekking tot dividend. Op het moment dat er geen restricties meer zijn met betrekking tot dividend, zal Accell dividend weer overwegen. Het is nu te vroeg om mededelingen te doen over de hoogte daarvan.

Er zijn geen vragen binnen gekomen via de online verbinding.

De voorzitter sluit dit onderwerp hierbij af.



6. VERLENING VAN KWIJTING

a. Verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur voor het in boekjaar 2020 gevoerde bestuur (ter beslissing)

Voorgesteld wordt kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur die in functie waren in het boekjaar 2020, voor hun bestuur van de Vennootschap gedurende dat jaar, voor zover blijkend uit het verslag van de Raad van Bestuur, de jaarrekening, mededelingen gedurende de jaarlijkse Algemene Vergadering en/of overige publieke informatie en onverminderd het bepaalde in artikel 2:138 BW.

Voorafgaand aan de vergadering zijn er geen vragen ingediend met betrekking tot dit agendapunt. Ook zijn over dit agendapunt geen vragen gesteld via de online verbinding.

Vervolgens wordt overgaan tot stemming.

De heer Tomasevic van Intertrust brengt de stemmen uit op basis van de door Intertrust ontvangen stemvolmachten: 16.782.210 stemmen voor, 71.270 stemmen tegen en 139.073 stemmen onthouding. Dat maakt dat 98% heeft voor gestemd.

De voorzitter constateert dat het voorstel met grote meerderheid van stemmen is aangenomen.

b. Verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het in boekjaar 2020 gehouden toezicht (ter beslissing)

Voorgesteld wordt kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen die in functie waren in het boekjaar 2020, voor hun toezicht gedurende dat jaar, voor zover blijkend uit het verslag van de Raad van Bestuur, het verslag van de Raad van Commissarissen, de jaarrekening, mededelingen gedurende de jaarlijkse Algemene Vergadering en/of (overige) publieke informatie en onverminderd het bepaalde in artikel 2:138 en 2:149 BW.

Voorafgaand aan de vergadering zijn er geen vragen ingediend met betrekking tot dit agendapunt. Ook zijn over dit agendapunt geen vragen gesteld via de online verbinding.

Vervolgens wordt overgaan tot stemming.

De heer Tomasevic van Intertrust brengt de stemmen uit op basis van de door Intertrust ontvangen stemvolmachten: 16.782.210 stemmen voor, 71.270 stemmen tegen en 139.073 stemmen onthouding. Dat maakt dat 98% heeft voor gestemd.

De voorzitter constateert dat het voorstel met grote meerderheid van stemmen is aangenomen.



7. SAMENSTELLING RAAD VAN COMMISSARISSEN

a. Profielschets Raad van Commissarissen (*ter bespreking*)

De Raad van Commissarissen heeft in september 2020, mede in het licht van de aanstaande benoemingen binnen de Raad, de profielschets aangepast. Hierbij is rekening gehouden met de aard van de activiteiten van de onderneming, de gewenste deskundigheid en achtergrond van de leden, een gemengde samenstelling, omvang en onafhankelijkheid. Het profiel is besproken met de Ondernemingsraden en is beschikbaar op de website www.accell-group.com en is als bijlage 1 bij deze agenda bijgevoegd.

Voorafgaand aan de vergadering zijn er geen vragen ingediend met betrekking tot dit agendapunt. Ook zijn over dit agendapunt geen vragen gesteld via de online verbinding.

b. Benoeming van de heer L. Volatier tot lid van de Raad van Commissarissen (*ter beslissing*)

De Raad van Commissarissen draagt hierbij de heer Luc Volatier voor tot benoeming van lid van de Raad van Commissarissen. Deze voordracht is gerelateerd aan het voorziene terugtreden van de heer P.B. Ernsting die, conform het bestaande rooster, na afloop van deze Algemene Vergadering zal aftreden als lid van de Raad van Commissarissen en de intentie van de Raad van Commissarissen om de heer Volatier als zijn opvolger te benoemen.

Het versterkte recht van aanbeveling conform artikel 2:158 lid 6 BW is van toepassing op deze voordracht. De Ondernemingsraden hebben aangegeven dat zij, in lijn met hun versterkte recht tot aanbeveling, de voordracht van de heer Volatier ondersteunen en geen andere kandidaat inbrengen.

De Raad van Commissarissen geeft hierbij aan de Algemene Vergadering de gelegenheid om personen aan te bevelen om als lid van de Raad van Commissarissen te worden voorgedragen. Bij afwezigheid van zulke aanbevelingen, draagt de Raad van Commissarissen de heer Volatier voor aan de Algemene Vergadering, tot benoeming als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar, welke periode eindigt terstond na afloop van de Algemene Vergadering in 2025.

Voor de persoonlijke details van de heer Volatier en zijn CV wordt verwezen naar de toelichting op de agenda. Vervolgens geeft de heer Volatier een korte persoonlijke introductie.

Voorafgaand aan de vergadering zijn er geen vragen ingediend met betrekking tot dit agendapunt. Ook zijn over dit agendapunt geen vragen gesteld via de online verbinding.

Vervolgens wordt overgaan tot stemming.

De heer Tomasevic van Intertrust brengt de stemmen uit op basis van de door Intertrust ontvangen stemvolmachten: 16.858.443 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 144.110 stemmen onthouding. Dat maakt dat 99% heeft voor gestemd.

De voorzitter constateert dat het voorstel tot de benoeming van de heer Volatier tot lid van de Raad van Commissarissen met grote meerderheid van stemmen is aangenomen. De voorzitter feliciteert de heer Volatier met deze benoeming.



Vervolgens staat de voorzitter stil bij het terugtreden van de heer Ernsting na een periode van 10 jaar als lid van de Raad van Commissarissen en dankt hem voor de jarenlange inzet en samenwerking.

c. Benoeming van mevrouw E.H. van Wiechen tot lid van de Raad van Commissarissen (ter beslissing)

De Raad van Commissarissen draagt hierbij mevrouw E.H. van Wiechen voor tot benoeming van een periode van vier jaar als lid van de Raad van Commissarissen. Deze voordracht omvat het voorstel tot goedkeuring van een uitbreiding en versterking van de Raad van Commissarissen met een nieuw lid, mede om de toekomstige continuïteit binnen de Raad van Commissarissen te borgen.

De Ondernemingsraden hebben aangegeven dat zij, in lijn met het voordrachtsrecht, de aanbeveling van mevrouw Van Wiechen ondersteunen en geen andere kandidaat aanbevelen.

De Raad van Commissarissen geeft hierbij aan de Algemene Vergadering de gelegenheid om personen aan te bevelen om als lid van de Raad van Commissarissen te worden voorgedragen. Bij afwezigheid van zulke aanbevelingen, in welk geval er geen reden is om de invulling van de vacature te verdagen, draagt de Raad van Commissarissen mevrouw Van Wiechen voor aan de Algemene Vergadering, tot benoeming als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar, welke periode eindigt terstond na afloop van de Algemene Vergadering in 2025.

Een besluit tot benoeming zal tevens inhouden het besluit om het aantal leden van de Raad van Commissarissen vast te stellen op vijf.

Voor de persoonlijke details van mevrouw Van Wiechen en haar CV wordt verwezen naar de toelichting op de agenda. Vervolgens geeft mevrouw Van Wiechen een korte persoonlijke introductie.

Voorafgaand aan de vergadering zijn er geen vragen ingediend met betrekking tot dit agendapunt. Ook zijn over dit agendapunt geen vragen gesteld via de online verbinding.

Vervolgens wordt overgaan tot stemming.

De heer Tomasevic van Intertrust brengt de stemmen uit op basis van de door Intertrust ontvangen stemvolmachten: 16.855.509 stemmen voor, 27.654 stemmen tegen en 109.390 stemmen onthouding. Dat maakt dat 99% heeft voor gestemd.

De voorzitter constateert dat het voorstel tot de benoeming van mevrouw Van Wiechen tot lid van de Raad van Commissarissen met grote meerderheid van stemmen is aangenomen. Vervolgens feliciteert de voorzitter mevrouw Van Wiechen met deze benoeming.

d. Mededeling over vacatures die na de volgende Algemene Vergadering ontstaan (ter informatie)

Overeenkomstig het rooster van aftreden zoals opgesteld door de Raad van Commissarissen, zal de eerste termijn van zowel mevrouw D. Jansen Heijtmajer als ook van de heer G. van de Weerdhof aflopen na de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2022.



Conform de statuten en de Nederlandse Corporate Governance Code komen mevrouw Jansen Heijtmajer en de heer Van de Weerdhof beiden in aanmerking voor herbenoeming. De Algemene Vergadering wordt, in aanloop naar de Algemene Vergadering te houden in april 2022, in de gelegenheid gesteld om personen aan te bevelen ter nominatie als lid van de Raad van Commissarissen in 2022.

Voorafgaand aan de vergadering zijn er geen vragen ingediend met betrekking tot dit agendapunt. Ook zijn over dit agendapunt geen vragen gesteld via de online verbinding.

8. BENOEMING VAN DE ACCOUNTANT VOOR HET ONDERZOEK VAN DE JAARREKENING 2022 **(ter beslissing)**

De Algemene Vergadering is het orgaan dat bevoegd is tot het benoemen van de accountant die de jaarrekening van de Vennootschap zal onderzoeken.

De Accell Audit Committee en de Raad van Commissarissen bevelen aan om de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2022 te verlenen aan KPMG Accountants N.V. Om tot deze aanbeveling te komen heeft de Raad van Commissarissen de relatie met de externe accountant geëvalueerd.

De basis voor deze evaluatie is een assessment welke is uitgevoerd begin 2021, een rapport van de Raad van Bestuur en de corporate finance staf, de ervaringen van de Raad van Commissarissen met de accountant, de uitgebreide ervaring van de accountant met Accell Group en de aanbeveling door de Audit Committee welke in lijn met toepasselijke wetgeving zijn gedaan. Indien benoemd, zal 2022 het zevende jaar zijn dat KPMG de jaarrekening van de Vennootschap onderzoekt. De heer Van der Heijden zal na vandaag terug treden uit zijn rol als lead partner en een KPMG collega zal als nieuwe lead partner worden benoemd omdat de 5 jaar termijn van de heer Van der Heijden verstreken is die geldt voor de wettelijke accountant.

Voorafgaand aan de vergadering zijn er geen vragen ingediend met betrekking tot dit agendapunt. Ook zijn over dit agendapunt geen vragen gesteld via de online verbinding.

Vervolgens wordt overgaan tot stemming.

De heer Tomasevic van Intertrust brengt de stemmen uit op basis van de door Intertrust ontvangen stemvolmachten: 16.843.859 stemmen voor, 68.772 stemmen tegen en 79.922 stemmen onthouding. Dat maakt dat 99% heeft voor gestemd.

De voorzitter constateert dat het voorstel tot benoeming van KPMG als accountant voor het onderzoek van het boekjaar 2022 met grote meerderheid van stemmen is aangenomen.



9. MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BESTUUR TOT INKOOP VAN AANDELEN VAN ACCELL GROUP N.V. (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om overeenkomstig artikel 10 lid 3 van de statuten van de Vennootschap, de Raad van Bestuur te machtigen tot het, na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen, doen verkrijgen namens de Vennootschap van gewone aandelen in het aandelenkapitaal van de Vennootschap anders dan om niet. De machtiging zal gelden voor een periode van achttien maanden, ingaande op 22 april 2021. Bij aanneming van het besluit komt de machtiging van de Raad van Bestuur als gegeven in de Algemene Vergadering van 22 april 2020 te vervallen per 22 april 2021.

De machtiging zal van toepassing zijn tot een maximum van 10% van het uitgegeven aandelenkapitaal ten tijde van de verkrijging. Gewone aandelen kunnen worden verkregen door inkoop ter beurze, of anderszins, tegen een prijs die gelijk is aan ten minste de nominale waarde van de gewone aandelen en ten hoogste gelijk aan de beurskoers, verhoogd met 10%. Voor dit doel geldt als beurskoers het gemiddelde van de slotkoersen op Euronext Amsterdam N.V. van de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van inkoop.

Deze machtiging maakt het voor de Vennootschap mogelijk om eigen aandelen te verkrijgen om daarmee verwateringseffecten ten gevolge van stockdividend te neutraliseren, om verplichtingen onder aandelen(optie)plannen na te kunnen komen en voor eventuele andere doeleinden. Op dit moment heeft de Raad van Bestuur geen concrete plannen voor een aandelen inkoopprogramma.

Voorafgaand aan de vergadering zijn er geen vragen ingediend met betrekking tot dit agendapunt. Ook vanuit de chatbox zijn over dit agendapunt geen vragen gesteld.

Vervolgens wordt overgaan tot stemming.

De heer Tomasevic van Intertrust brengt de stemmen uit op basis van de door Intertrust ontvangen stemvolmachten: 16.867.883 stemmen voor, 24.791 stemmen tegen en 99.879 stemmen onthouding. Dat maakt dat 99% heeft voor gestemd.

De voorzitter constateert dat het voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur voor inkoop van aandelen Accell Group met grote meerderheid van stemmen is aangenomen.

10. DELEGATIE VAN DE BEVOEGDHEID TOT TOEKENNING OF UITGIFTE VAN (RECHTEN OP) AANDELEN ACCELL GROUP N.V.

a. Het verlenen van de bevoegdheid aan de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen (of tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen) (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot de uitgifte van gewone aandelen. De aanwijzing zal van toepassing zijn tot een maximum van 10% van het totaal van het aantal



uitgegeven gewone aandelen per het tijdstip van het besluit tot toekenning of uitgifte van (rechten op) gewone aandelen. Hierbij inbegrepen is de bevoegdheid tot het verlenen van rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen.

De Raad van Bestuur heeft op dit moment geen concrete plannen voor uitgifte van aandelen, maar deze aanwijzing faciliteert de mogelijkheid om snel en adequaat te kunnen handelen indien de situatie daar aanleiding voor geeft. Daarnaast kan het nodig zijn aandelen uit te geven in het kader van aangelegane verplichtingen uit hoofde van long-term incentive plannen.

Deze aanwijzing zal gelden voor een periode van achttien maanden, ingaande 22 april 2021. Bij aanneming van het besluit komt de aanwijzing van de Raad van Bestuur als gegeven in de Algemene Vergadering van 22 april 2020 te vervallen.

Voorafgaand aan de vergadering zijn er geen vragen ingediend met betrekking tot dit agendapunt. Ook zijn over dit agendapunt geen vragen gesteld via de online verbinding.

Vervolgens wordt overgegaan tot stemming.

De heer Tomasevic van Intertrust brengt de stemmen uit op basis van de door Intertrust ontvangen stemvolmachten: 16.873.103 stemmen voor, 39.488 stemmen tegen en 79.962 stemmen onthouding. Dat maakt dat 99% heeft voor gestemd.

De voorzitter constateert dat het voorstel tot het verlenen van de bevoegdheid aan de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen met grote meerderheid van stemmen is aangenomen.

b. Het verlenen van de bevoegdheid aan de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen (of bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen) (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten in relatie tot elke uitgifte of toekenning van (rechten op) gewone aandelen door de Raad van Bestuur in het kader van zijn toegekende bevoegdheden.

Deze aanwijzing zal gelden voor een periode van achttien maanden, ingaande op 22 april 2021. Bij aanneming van het besluit komt de aanwijzing van de Raad van Bestuur als gegeven in de jaarlijkse Algemene Vergadering van 22 april 2020 te vervallen.

Dit is een jaarlijks terugkerend agenda onderwerp, wat gekoppeld is aan agendapunt 10.a.

De bevoegdheid zoals gevraagd onder dit agendapunt zal de Raad van Bestuur in staat stellen om adequaat en snel te kunnen handelen, in combinatie met de delegatiebevoegdheid zoals hiervoor omschreven onder agendapunt 10.a, indien en wanneer dit wenselijk of noodzakelijk mocht zijn.

Voorafgaand aan de vergadering zijn er geen vragen ingediend met betrekking tot dit agendapunt. Ook zijn over dit agendapunt geen vragen gesteld via de online verbinding.

Vervolgens wordt overgegaan tot stemming.

De heer Tomasevic van Intertrust brengt de stemmen uit op basis van de door Intertrust ontvangen stemvolmachten: 16.674.480 stemmen voor, 166.945 stemmen tegen en 151.128 stemmen onthouding. Dat maakt dat 98% heeft voor gestemd.



De voorzitter constateert dat het voorstel tot het verlenen van de bevoegdheid aan de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen (of bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen) met grote meerderheid van stemmen is aangenomen.

11. RONDVRAAG

Voorafgaand aan de vergadering zijn er geen vragen ingediend met betrekking tot dit agendapunt. Ook zijn er geen vragen binnen gekomen via de online verbinding.

12. SLUITING

De voorzitter dankt een ieder voor haar bijdrage aan deze vergadering, zowel degenen die hier fysiek aanwezig waren, als alle aanwezigen die de vergadering via de live webcast hebben gevolgd. Vervolgens wenst de voorzitter allen een goede gezondheid toe en verwelkomt hij de aandeelhouders indien mogelijk graag weer in persoon bij de volgende vergadering.

R. ter Haar,
voorzitter

A.J. Windt-de Leeuw,
notuliste