

NOTULEN

Algemene Vergadering van Aandeelhouders van SnowWorld N.V.

Datum: 16 maart 2018

Tijd: 10:30 uur (CET)

Locatie: SnowWorld
Buytenparklaan 30 te
Zoetermeer

Aanwezig:

Raad van Commissarissen:

Dhr. A.J. Bakker, voorzitter (aanwezig t/m agendapunt 7)

Dhr. P.P.F. de Vries

Bestuur:

Dhr. J.H.M. Hendriks, CEO

Dhr. W.A. Moerman, CFO

Accountant BDO Audit & Assurance B.V.:

Mevr. N.W.A. van Nuland

Secretaris/notuliste:

Mevr. M.K. Hendriks

Afwezig:

n.v.t.

Agenda

- 1 Opening**
- 2 Mededelingen**
- 3 Boekjaar 2016/2017**
 - a. Verslag van het Bestuur over het boekjaar 2016/2017
 - b. Gelegenheid tot het stellen van vragen aan de externe accountant
 - c. Vaststelling van de jaarrekening 2016/2017 **(stempunt)**
- 4 Corporate Governance**
- 5 Verlening van décharge aan het Bestuur voor het gevoerde beleid (stempunt)**
- 6 Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (stempunt)**
- 7 Samenstelling Raad van Commissarissen; voorstel tot benoeming van de heer K. Hoffman (stempunt)**
- 8 Benoeming BDO als externe accountant voor de boekjaren 2017/2018 en 2018/2019 (stempunt)**
- 9 Dividendbeleid (stempunt)**
- 10 Dividendvoorstel (stempunt)**
- 11 Toelichting verplicht openbaar bod Alychlo N.V.**
- 12 Machtigingen aan het Bestuur**
 - a. machtiging van de bevoegdheid aan het Bestuur tot uitgifte van aandelen **(stempunt)**
 - b. machtiging van de bevoegdheid aan het Bestuur tot beperking dan wel uitsluiting van het voorkeursrecht **(stempunt)**

- 13. Rondvraag**
 - 14. Sluiting**
-

1. Opening

De voorzitter opent de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van SnowWorld N.V. om 10:30 uur en heet de aanwezigen welkom.

De oproep voor deze vergadering, de agenda en toelichting hierop, alsmede de stemvolmacht en –instructie zijn vanaf 2 februari 2018 geplaatst op de website van de onderneming.

Conform artikel 34, eerste lid, van de Statuten wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen en deze benoemt ter vergadering een secretaris. Als zodanig wordt mevrouw M. Hendriks benoemd om als secretaris van deze vergadering op te treden.

Alle aanwezigen mogen het woord voeren. De voorzitter constateert dat het aantal geregistreerde aandelen 2.605.547 bedraagt. Daar SnowWorld N.V. ook een aantal eigen aandelen houdt, vertegenwoordigt dit 83,1% van het aantal stemgerechtigde leden. Voorts bedraagt het aantal geregistreerde en vertegenwoordigde aandelen 2.604.824. De voorzitter concludeert dat met het aantal aangemelde en vertegenwoordigde aandeelhouders een stemaantal vertegenwoordigd is van 83,1%.

Een aantal aandeelhouders heeft een volmacht afgegeven. Van hun bij volmacht uitgebrachte stem zal melding worden gemaakt zodra stemming aan de orde is.

De voorzitter constateert dat de vergadering conform alle statutaire eisen en met in achtneming van alle wettelijke regels bijeengeroepen is en dat derhalve rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen.

De voorzitter vraagt een ieder als hij het woord voert, naar de microfoon in het midden van de zaal te lopen en luid en duidelijk te spreken en bij vraagstelling zijn/haar naam te vermelden zodat dat correct in de notulen kan worden opgenomen. Daarnaast verzoekt de voorzitter tijdens de vergadering de mobiele telefoon op stil te zetten of uit te schakelen. Van deze vergadering worden geen geluids- dan wel beeldopnamen gemaakt.

Voordat zal worden begonnen met de inhoudelijke behandeling van de agendapunten, stelt de voorzitter een aantal mensen voor. Allereerst de heer J.H.M. Hendriks (CEO, statutair bestuurder), de heer W.A. Moerman (CFO), de heer P.P.F. de Vries (lid van de Raad van Commissarissen) en mevrouw N.W.A. van Nuland (BDO Audit & Assurance B.V.). Ten slotte stelt de voorzitter zichzelf voor als de heer A.J. Bakker, voorzitter van de Raad van Commissarissen van SnowWorld N.V. en tevens voorzitter van deze aandeelhoudersvergadering.

De voorzitter verwijst naar de agenda die digitaal wordt getoond en tevens op de website van SnowWorld N.V. is geplaatst. De agendapunten zijn ter bespreking, tenzij is aangegeven dat het een stempunt betreft.

2. Mededelingen

De voorzitter geeft aan dat er na afloop van de vergadering, buiten de vergaderzaal, een lunch zal worden aangeboden aan de aanwezigen. Vervolgens deelt de voorzitter mede dat de heer P. Legro is overleden, die in het verleden voorzitter van de Raad van Commissarissen van SnowWorld is geweest. Voorts vraagt de voorzitter of er van de kant van de aanwezigen nog mededelingen zijn. De heer Verwer (Vereniging van Effectenbezitters, hierna: VEB) vraagt of de volgorde van de agenda kan worden aangepast zodat het openbaar bod kan worden toegelicht

voordat de agendapunten omtrent vaststelling van de jaarrekening en verlening van decharge aan de Directie en Raad van Commissarissen aan bod komen. De voorzitter stemt hiermee in, met de kanttekening van de heer De Vries dat het toelichten van het openbaar bod geen verplicht onderdeel van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is. Er zijn geen verdere vragen en er wordt overgegaan naar het volgende agendapunt.

3. Boekjaar 2016/2017

3a. Verslag van het Bestuur over het boekjaar 2016/2017

De heer Moerman geeft een korte toelichting op de ontwikkelingen bij SnowWorld N.V. gedurende het boekjaar 2016/2017. [Voor de volledigheid wordt verwezen naar de presentatie zoals geplaatst op de website van SnowWorld N.V.] De heer Moerman vermeldt dat de halfjaarcijfers van SnowWorld N.V. op 16 mei 2018 bekend zullen worden gemaakt, of zoveel eerder als mogelijk. Aangezien het bod afloopt op 8 mei a.s. is het streven om de cijfers daarvoor bekend te maken.

Hierna wordt het woord gegeven aan de externe accountant van SnowWorld N.V., te weten BDO Audit & Assurance B.V. in de persoon van mevrouw Van Nuland.

3b. Gelegenheid tot het stellen van vragen aan de externe accountant

De externe accountant van SnowWorld N.V., mevrouw Van Nuland, houdt een korte presentatie over de controle van de jaarrekening van het boekjaar 2016/2017. Ze benoemt bondig de belangrijkste aandachtspunten, de controle aanpak en de uitkomsten van de controle en het feit dat BDO Audit & Assurance B.V. een goedkeurende controleverklaring heeft afgegeven. Hierna vraagt mevrouw Van Nuland de aanwezigen of er vragen zijn.

Naar aanleiding van diverse vragen worden zaken omtrent de waardering van het onroerend goed en de IT-bevindingen nader toegelicht. Ook gaat de heer Moerman kort in op de ontwikkeling van het nieuwbouwproject in Milaan, waarbij SnowWorld een intentieverklaring heeft getekend om een joint venture op te richten met de Finiper Group. Hierbij zullen SnowWorld en Finiper Group ieder 50 procent inbrengen (equity inbreng SnowWorld is ongeveer 5 miljoen euro) en bedraagt de totale investering ongeveer 50 miljoen euro.

Met betrekking tot de vraag van de heer Spanjer of de Algemene Verordening Gegevensbescherming die in mei van dit jaar van kracht zal zijn, binnen de onderneming wordt toegepast, meldt mevrouw Van Nuland dat uitdrukkelijk aan de Directie is meegegeven dat actie moet worden ondernomen voor zover deze Verordening wijzigingen van bepaalde processen met zich brengt.

Alvorens over wordt gegaan tot vaststelling van de jaarrekening hecht de Raad van Commissarissen er waarde aan om een toelichting te geven op het dividendbeleid. Het verplichte bod vloeit voort uit het overschrijden van de grens van 30 procent van de aandelen en is een wettelijke verplichting. Dat betekent dat dit bod niet tot stand is gekomen na onderhandelingen met de vennootschap. De vennootschap heeft het gebruikelijke proces gevolgd met betrekking tot het opstellen van het jaarverslag, jaarrekening en daarin onafhankelijk van de bieder een dividendvoorstel opgenomen. In het vervolgtraject heeft de vennootschap aan de bieder informatie gevraagd over haar intenties. Daarin heeft de bieder aangegeven voorstander te zijn van inhouding van de winst ten behoeve van de investeringen en de groei. De vennootschap heeft het dividendbeleid uitgebreid toegelicht in het jaarverslag. In Nederland geldt een wettelijke oproeptermijn van 42 dagen voor een Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Kort voor het moment van oproepen werd bij het Bestuur en Raad van Commissarissen duidelijk dat Alychlo B.V., dat toen al een ruime meerderheid van de aandelen in het bezit had, tegen een voorstel zou stemmen dat uitkering van een contant dividend of keuzedividend inhield. Een dergelijk voorstel zou derhalve met zekerheid worden afgestemd. Het agenderen ervan was derhalve niet zinvol. De vennootschap respecteert het feit dat een meerderheid (soms versterkt) in een dergelijke vergadering beslist. De minderheidsaandeelhouders

worden beschermd onder meer door het verplichte bod waardoor zij in de gelegenheid zijn aandelen te verkopen indien een aandeelhouder de grens van 30 procent overschrijdt en overwegende zeggenschap verwerft. Tot zover de toelichting van het dividendbeleid.

Hierna heeft de heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers, hierna: SRB) een aantal vragen die met name betrekking hebben op het dividend. De bijgestelde verwachtingen worden besproken, waarbij de voorzitter aangeeft dat de trading update reëel was en de aandeelhouders op het juiste moment van de juiste informatie zijn voorzien. Aan bod komt ook het dividendvoorstel. De heer De Vries legt uit dat Alychlo er geen voorstander van is een contant dividend of een naar keuze contant dividend uit te keren. De motivatie hiervan staat in het biedingsbericht en ziet op investeringen in verband met groei. In verband met een vraag van de heer Stevense betreffende de schuld aan een aandeelhouder, geeft de heer Moerman aan dat de schuld aan de vennootschap van de heer Hendriks inmiddels is overgenomen door Alychlo onder dezelfde voorwaarden.

De heer Bos (Funda Rend B.V.) vraagt wanneer Alychlo de vennootschap heeft verzocht het agendapunt van geen dividenduitkering op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te zetten. De heer De Vries geeft aan dat het geen verzoek was, maar dat de vennootschap heeft ingeschat dat Alychlo tegen het uitkeren van dividend zou stemmen, als gevolg waarvan het voorstel niet zou worden aangenomen. Aangezien het zinloos zou zijn een dergelijk voorstel in stemming te brengen, heeft SnowWorld ervoor gekozen het agendapunt aan te passen. Dit werd kort voor de oproeping duidelijk. De heer Bos meent dat dit punt niet op de agenda mag worden gezet omdat artikel 30 van de Statuten van de vennootschap bepaalt dat een dergelijk verzoek 60 dagen van te voren moet zijn ingediend. Derhalve zou volgens hem zijn gehandeld in strijd met artikel 30 van de Statuten van de vennootschap. De heer De Vries geeft aan dat dit niet zo is. Hieraan voegt de voorzitter toe dat in het persbericht van 31 januari jl. de woorden "aangegeven" staan vermeld en niet wordt gesproken over "op verzoek". Benadrukt wordt dat het traject hieromtrent buitengewoon zorgvuldig is verlopen.

Vervolgens is de heer Verwer aan het woord, die onder meer vraagt waarom er niet eerder is gesproken over het nieuwbouwproject in Milaan. De heer Moerman geeft aan dat er gewacht is met het melden tot de intentieverklaring zou zijn getekend. De heer Hendriks reageert op de vraag van de heer Verwer waarom het Bestuur denkt dat de surfpool winstgevend kan zijn, door aan te geven dat er een goed ondernemingsplan aan ten grondslag ligt. De heer Hendriks is van mening dat de combinatie van wintersport en een surfpool in één exploitatie rendabel kan zijn en een kans om de bestaande exploitatie sterker en gezonder te maken. De vraag van de heer Verwer of de swap claim zinvol is, antwoordt de heer Moerman dat het beoordelingsproces hieromtrent gaande is. Wat betreft de kredietovereenkomst bij de ABN Amro Bank meldt de heer Moerman dat de schuld EBITDA verhouding vorig jaar 3,5 was en dit jaar 3 moet zijn.

Op aangeven van de heer Spanjer geeft de heer Moerman aan dat niet vermeld staat dat de stijgings- en dalingspercentages in het jaarverslag zijn afgerond. Hij zegt dit te zullen meenemen bij het opstellen van het jaarverslag van het huidige boekjaar. Er worden meer vragen gesteld ter verduidelijking van de jaarrekening. De heer Moerman licht een en ander toe. Onder meer wordt benoemd dat de oorzaak van het hogere aantal werknemers terwijl de personeelskosten lager zijn, ligt in het feit dat er relatief gezien meer goedkopere krachten zijn. Voorts vraagt de heer Spanjer zich af waarom SnowWorld de grond voor het project in Parijs niet eerder definitief geregeld heeft, zodat voorkomen zou worden dat deze niet meer beschikbaar zou zijn doordat de Olympische Spelen in 2024 daar plaats zouden vinden. De heer Moerman geeft aan dat SnowWorld bij dergelijke projecten grond pas koopt zodra de vergunningen onherroepelijk zijn.

Er worden door de heer Rienks een aantal vragen gesteld verband houdende met de strategie van SnowWorld. Uitgelegd wordt dat SnowWorld bestaande banen binnen Europa bekijkt maar voorsnog geen interessante banen ter overname heeft gezien. Daarbij is het ombouwen naar het SnowWorld concept doorgaans simpelweg te kostbaar. Ten aanzien van de vraag van de heer Rienks waarom de baan in Landgraaf niet wordt verlengd na de succesvolle verlenging van de derde baan in Zoetermeer, geeft de heer Moerman aan dat dit technisch een ingewikkelde kwestie is. Bovendien lijkt de 400 meter baan in Landgraaf al voldoende lang te zijn.

Ten slotte vraagt de heer Spanjer waarom de post Machines zo een grote afschrijving laat zien. De heer Moerman meldt dat de machines ooit tegen kostprijs waren geactiveerd en nu lineair worden afgeschreven, hetgeen deze afschrijving verklaart.

Aangezien er geen vragen meer zijn, bedankt de voorzitter mevrouw Van Nuland voor haar toelichting en wordt overgegaan naar het volgende agendapunt.

3c. Vaststelling van de jaarrekening 2016/2017 (stempunt)

De voorzitter stelt voor de jaarrekening van SnowWorld N.V. over het boekjaar 2016/2017 vast te stellen. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Er is één tegenstem, afkomstig van de heer Spanjer. De voorzitter concludeert dat het voorstel wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft besloten tot vaststelling van de jaarrekening van SnowWorld N.V. over het boekjaar 2016/2017.

11. Toelichting verplicht openbaar bod Alychlo N.V. [naar voren gehaald agendapunt]

De voorzitter van de Raad van Commissarissen geeft een toelichting op het openbaar bod van Alychlo N.V. op de uitstaande aandelen SnowWorld N.V. Ondanks dat dit geen verplicht agendapunt is, leek het het Bestuur en de Raad van Commissarissen verstandig dit te agenderen zodat bespreking mogelijk is. De heer De Vries legt uit in welke situaties er sprake is van een verplicht bod. In het kader van het verplichte openbaar bod wordt een biedingsbericht uitgebracht, hetgeen voor deze vergadering is gebeurd. De aandeelhouders hebben daar kennis van kunnen nemen. De vennootschap draagt geen verantwoordelijkheid voor (de inhoud van) het biedingsbericht dat door de bieder is opgesteld. Vervolgens is er in dat kader de verplichting voor het Bestuur en de Raad van Commissarissen om een Standpuntbepaling uit te brengen. Dit dient geruime tijd voor het einde van de biedingstermijn te gebeuren. De heer De Vries geeft aan dat de Standpuntbepaling zo spoedig mogelijk zal volgen, in ieder geval binnen de daarvoor bepaalde wettelijke termijnen.

De heer Van Riet geeft aan dat hij het vreemd vindt dat er een overname bod is gedaan terwijl er geen due diligence plaats heeft gevonden. De heer Bourgeois (Alychlo) zegt dat er uit is gegaan van de publieke informatie zoals gepubliceerd op de website van SnowWorld en dat ervanuit wordt gegaan dat deze correct en volledig is. De heer de Vries voegt toe dat bij een verplicht bod veelal geen due diligence plaats vindt.

Voorts heeft de heer Verwer diverse vragen aan de heer Hendriks, de Raad van Commissarissen en Alychlo. Gesproken wordt over het feit dat de heer Hendriks een contract met de vennootschap heeft dat loopt tot 1 maart 2019, aangezien er tot op heden nog geen nieuwe CEO is dient de heer Hendriks zijn contract uit. Overigens moet bij de beantwoording van de vragen aan de heer Hendriks worden opgemerkt dat de heer Hendriks niet bij de vergadering aanwezig is als verkoper van zijn aandelen, maar als CEO van de onderneming. De heer De Vries bespreekt vervolgens het biedingstraject zoals dat tot stand is gekomen na de verwerving van de aandelen door Alychlo. Hij geeft aan dat de Raad van Commissarissen minder dan 24 uur voor het uitgebrachte persbericht op de hoogte was van de overschrijding van de 30 procent grens. De technische handelingen die er daarna moeten worden verricht brengen logischerwijs enige betrokkenheid van de vennootschap en de Raad van Commissarissen met zich. De Raad van Commissarissen is in die zin dan ook niet betrokken geweest bij het voortraject van de transactie tussen de heer Hendriks en Alychlo. Wat betreft de onafhankelijkheid van de Raad van Commissarissen, in verband waarmee de heer Verwer zijn zorgen uit voor de belangenbehartiging van de minderheidsaandeelhouders, merkt de heer De Vries op dat hij geen en Value8 geen aandelenbelang meer heeft in SnowWorld. Door de heer De Vries wordt gemeld dat de persberichten waarin de verwachtingen lijken te worden getemperd, zijn bedoeld om de aandeelhouder onverwijld te informeren van koersgevoelige informatie en op geen enkele wijze beogen het belang van de bieder te dienen.

Ten aanzien van de vragen aan Alychlo merkt de heer De Vries op dat dit ook geen 'partij achter de tafel' is. De vennootschap wordt gerund zonder genoemde onderneming en pas als het bod is geslaagd dan zou Alychlo meer betrokkenheid kunnen krijgen bij het beleid e.d. Hij voegt hieraan toe dat het feit dat in het biedingsbericht staat

dat Alychlo de strategie op korte termijn ondersteunt, niet zonder meer betekent dat het de strategie op middellange en lange termijn niet steunt. Ook merkt hij op dat de stelling dat Alychlo geen gebruik heeft gemaakt van juridische dan wel financiële adviseurs niet correct is en dat Alychlo bovendien bij het bepalen van het biedingsbericht gebruik kon maken van de meest actuele informatie bij het bepalen van het biedingsbericht door het aflopen van het vorige boekjaar.

De voorzitter meldt dat hij het voorzitterschap overdraagt aan de heer De Vries aangezien hij wegens de begrafenis van de heer Legro genoodzaakt is de vergadering eerder te verlaten.

Op de vraag van de heer Stevense benoemt de heer De Vries dat in het biedingsbericht staat dat de beursnotering in beginsel in stand blijft, wel is er een 'squeeze-out' opgenomen om de vennootschap van de beurs te halen indien meer dan 95 procent van de aandelen in bezit zijn van Alychlo. Dit betreft een mogelijkheid en indien dit percentage worden gehaald dan zullen de opties worden bekeken. Voor verdere informatie hieromtrent wordt naar het biedingsbericht verwezen.

Op de vraag van de heer Rienks omtrent de keuze voor de nieuwe commissaris geeft de heer De Vries aan dat de Raad van Commissarissen zelf verplicht is te zorgen voor een goede bezetting van de Raad en in dat kader in eerste instantie zelf zoekt naar goede kandidaten. In dit geval heeft Alychlo een kandidaat voorgedragen van buitengewone kwaliteit waar SnowWorld baat bij kan hebben. De opvolger van de heer Bakker zal worden aangedragen door de Raad van Commissarissen zelf. Ten slotte wordt naar aanleiding van een vraag van de heer Rienks nogmaals gesproken over het verschil tussen een openbaar en verplicht bod.

4. Corporate Governance

De voorzitter geeft aan dat in het hoofdstuk Corporate Governance van het jaarverslag van SnowWorld N.V. het beleid hieromtrent aan de orde komt. De belangrijkste principes van de Corporate Governance Code worden door het Bestuur en de Raad van Commissarissen onderschreven. De voorzitter meldt dat goed ondernemingsbestuur voor SnowWorld N.V. een belangrijk uitgangspunt is. Voorts wordt een goede verankering van de Nederlandse Corporate Governance Code in de onderneming, waarbij kernbegrippen zoals openheid en zeggenschap voor de aandeelhouder centraal staan, van groot belang geacht. Gezien de omvang van SnowWorld N.V., die zich tot de kleinere beursvennootschappen rekent, past een aantal van de in de Corporate Governance Code verwoorde 'practices' minder goed bij de onderneming. Dit leidt ertoe dat SnowWorld N.V., ook op termijn, in beperkte mate afwijkt van de Corporate Governance Code. De voorzitter benoemt een aantal afwijkingen en verwijst voor een volledig overzicht van de afwijkingen en een toelichting daarop, naar pagina 32 van het jaarverslag van SnowWorld N.V.

SnowWorld N.V. heeft de onlangs gewijzigde Corporate Governance Code, ondanks dat deze pas in werking treedt vanaf het boekjaar beginnend op of na 1 januari 2017, reeds in het boekjaar 2016/2017 toegepast. De voorzitter geeft aan dat het Bestuur en de Raad van Commissarissen gedurende het boekjaar 2016/2017 in kaart gebracht welke wijzigingen noodzakelijk zijn om aan de Corporate Governance Code 2016 te voldoen. Eventuele wijzigingen in schriftelijke vastleggingen zijn doorgevoerd uiterlijk op 30 september 2017. In het jaarverslag 2016/2017 is voor het eerst gerapporteerd over de naleving en de afwijkingen van de Corporate Governance Code 2016.

Na bespreking van de Corporate Governance wordt overgegaan op het volgende agendapunt.

5. Verlening van décharge aan het Bestuur voor het gevoerde beleid (stempunt)

De voorzitter stelt de aanwezigen voor om de leden van het Bestuur die in het boekjaar 2016/2017 in functie waren décharge te verlenen voor het door hen in het genoemde boekjaar gevoerde beleid. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Er is één tegenstem, namelijk van de heer Verwer (VEB). De voorzitter concludeert dat het voorstel wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft besloten tot het verlenen van décharge aan de leden van het Bestuur voor het door hen in het boekjaar 2016/2017 gevoerde beleid.

6. Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (stempunt)

De voorzitter stelt de aanwezigen voor om de leden van de Raad van Commissarissen die in het boekjaar 2016/2017 in functie waren décharge te verlenen voor het door hen in het genoemde boekjaar gehouden toezicht. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Er zijn twee tegenstemmen, namelijk van de heer Spanjer en de heer Verwer (VEB). De voorzitter concludeert dat het voorstel wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft besloten tot het verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen in het boekjaar 2016/2017 gehouden toezicht.

7. Samenstelling van de Raad van Commissarissen; benoeming de heer K. Hoffman (stempunt)

De voorzitter wijst de aanwezigen op het rooster van aftreden en merkt op dat de termijn van mevrouw B.K. Mentel per 10 december 2017 was afgelopen. Eerder had zij te kennen gegeven niet in aanmerking te willen komen voor herbenoeming. Als gevolg hiervan is er een vacature ontstaan. De voorzitter meldt dat de Raad van Commissarissen op basis van het opgestelde profiel een geschikte kandidaat heeft gezocht. De heer K. Hoffman past binnen het profiel en heeft zich bereid gevonden de ontstane vacature in te vullen. De voorzitter geeft aan dat de aanwezigen allen kennis hebben kunnen nemen van het CV van de heer Hoffman. De heer Hoffman was helaas niet in de gelegenheid bij deze vergadering aanwezig te zijn. Benoemd wordt dat de heer Hoffman geen rol speelt en geen vennootschappelijk belang heeft bij Alychlo.

De heer Stevense vraagt wat de motivatie van het Bestuur en de Raad van Commissarissen is om de heer Hoffman voor te dragen. Hierop antwoordt de heer De Vries dat de heer Hoffman een uitstekende staat van dienst heeft, veel kennis en ervaring op het gebied van financiering heeft en een zeer waardevolle aanwinst zal zijn voor de Raad van Commissarissen van SnowWorld.

Tevens wordt aangegeven dat de voorzitter aan zal blijven in ieder geval tot na de biedingsperiode dan wel tot de heer Hendriks als CEO stopt. De heer De Vries meldt bereid te zijn aan te blijven.

Er zijn geen verdere vragen. Derhalve wordt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om de heer Hoffman te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een aansluitende periode van 4 jaar tot 2022. Stemming wijst uit dat er noch stemonthoudingen, noch tegenstemmen zijn. Geconcludeerd wordt dat het voorstel unaniem wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft besloten tot benoeming van de heer Hoffman als lid van de Raad van Commissarissen voor een aansluitende periode van 4 jaar tot 2022.

8. Benoeming BDO als externe accountant voor de boekjaren 2017/2018 en 2018/2019 (stempunt)

Conform artikel 27, vierde lid, van de Statuten dient een registeraccountant te worden aangewezen om de door het Bestuur gemaakte jaarrekening en het jaarverslag te onderzoeken. Voorgesteld wordt om voor het onderzoek van de jaarrekening en het jaarverslag over het boekjaar 2017/2018 en het boekjaar 2018/2019 BDO Audit & Assurance B.V. aan te wijzen, waarbij moet worden opgemerkt dat BDO Audit & Assurance B.V. reeds in het boekjaar 2016/2017 de controlerend accountant van SnowWorld N.V. was.

De heer Stevense zegt blij te zijn dat het voorstel voor een benoeming van twee boekjaren tegelijk, na herhaaldelijke verzoeken, op de agenda staat.

De voorzitter gaat over tot stemming. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Wel is er één tegenstem, namelijk van de heer Spanjer. De voorzitter concludeert dat het voorstel wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft besloten tot het benoemen van BDO Audit & Assurance B.V. als externe accountant voor het boekjaar 2016/2017.

9. Dividendbeleid (stempunt)

De voorzitter licht toe dat SnowWorld N.V., gezien haar strategie die de komende jaren forse investeringen vereist, heeft besloten haar aandeelhouders een nieuw dividendbeleid voor te leggen. Het dividendbeleid was om 30 tot 50 procent van de operationele nettowinst als dividend, eventueel naar keuze in contanten of in aandelen, uit te keren. Het nieuwe dividendbeleid houdt in dat voorgesteld wordt om de nettowinst in de komende jaren volledig in te houden en aan te wenden voor investeringen en financiering van de groei van SnowWorld. Het Bestuur stelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, het genoemde dividend voor.

De heer Bos brengt naar voren te menen dat de grondslag om geen dividend uit te keren is komen te vervallen nu de projecten in Parijs en Barcelona niet door gaan. De heer De Vries geeft aan het dividendbeleid een beleid going forward is en dat er geen specifieke projecten verbonden zijn aan de grondslag van het beleid.

Omdat er verder geen relevante vragen zijn, gaat de voorzitter over tot stemming. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Wel zijn er tegenstemmen, namelijk van de heren Bos (Funda Rend B.V.), Van Riet, Rienks, Spanjer, Stevense (SRB) en Verwer (VEB). De voorzitter concludeert dat het voorstel wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders het voorgestelde dividendbeleid heeft goedgekeurd.

10. Dividendvoorstel (stempunt)

In aansluiting op het onder agendapunt 9 goedgekeurde dividendbeleid, stelt het Bestuur voor om het dividend over boekjaar 2016/2017 te passeren en het resultaat toe te voegen aan de reserves.

De voorzitter gaat over tot stemming. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Wel zijn er tegenstemmen, namelijk van de heren Bos (Funda Rend B.V.), Van Riet, Rienks, Spanjer, Stevense (SRB), Verwer (VEB), Snijder, Lems en Veldman. De voorzitter concludeert dat het voorstel wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders het voorgestelde dividendvoorstel heeft goedgekeurd.

12. Machtigingen aan het Bestuur

12a. Machtiging van de bevoegdheid aan het Bestuur tot uitgifte van aandelen (stempunt)

De voorzitter meldt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 17 maart 2017 ermee heeft ingestemd het Bestuur voor een periode van 18 maanden te machtigen tot uitgifte van aandelen tot maximaal 15% van het geplaatst kapitaal van de vennootschap. De voorzitter meldt dat deze machtiging gedurende het lopende boekjaar afloopt en dat derhalve wordt voorgesteld om de machtiging aan het Bestuur, waaruit de bevoegdheid tot het uitgeven van aandelen tot maximaal 15% van het geplaatst kapitaal van de vennootschap volgt, te vervangen door een nieuwe machtiging van 18 maanden met ingang van deze vergadering. Een en ander met dien verstande dat een aandelenuitgifte wordt goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. Deze machtiging wordt gevraagd ter handhaving van de flexibiliteit van de vennootschap, zodat zij in een deel van de eventuele financieringsbehoefte kan voorzien alsmede haar verplichtingen in het kader van de verstrekte aandelenopties kan voldoen.

De heer Bos merkt op dat het voorstel eenvoudig door de bieder kan worden gebruikt om te verwateren. De heer De Vries geeft aan dat dit aspect volgens hem slechts zou spelen indien de bieder 94 procent heeft en de 95 procent wil bereiken. De heer De Vries benadrukt dat dit niet de intentie is van de machtiging, maar dat het is bedoeld om middelen te verschaffen voor de vennootschap ten behoeve van het financieren van groei. In het geval de uitgifte een grens zou kunnen beïnvloeden zal de Raad van Commissarissen daar zeer alert op zijn. Een dergelijk voorstel dient altijd eerst door het Bestuur worden gedaan en vervolgens door de Raad van Commissarissen te worden goedgekeurd. Per geval zal worden beoordeeld of goedkeuring zal worden gegeven, hetgeen afhankelijk is van de omstandigheden van dat geval. Hierbij zullen de omstandigheden van het geval bepalen of het zinvol is om een voorkeursrecht toe te kennen. Er zal rekening worden gehouden indien op dat moment wordt aangegeven dat wordt gewenst dat het voorkeursrecht geldt. De heer De Vries geeft aan dat de opmerkingen van de heer Bos staan genoteerd en wil nog aangeven dat het absoluut niet de bedoeling is om hiermee de belangen van de grootaandeelhouder te behartigen.

De voorzitter gaat over tot stemming. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Er zijn wel tegenstemmen, namelijk van de heren Verwer (VEB), Bos (Funda Rend B.V.), Borkus, Spanjer en Veldman. De voorzitter concludeert dat het voorstel wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft ingestemd met het verlenen van de genoemde machtiging.

12b. Machtiging van de bevoegdheid aan het Bestuur tot beperking dan wel uitsluiting van het voorkeursrecht (stempunt)

Vervolgens heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders er tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 17 maart 2017 mee ingestemd het Bestuur voor een periode van 18 maanden te machtigen tot het uitsluiten dan wel beperken van het voorkeursrecht met betrekking tot een, met de onder agendapunt 10a genoemde machtiging verband houdende, uitgifte van aandelen. Daar ook deze machtiging gedurende het lopende boekjaar afloopt, wordt voorgesteld deze machtiging, waaruit de bevoegdheid tot het uitsluiten of beperken van het voorkeursrecht met betrekking tot een met de onder agendapunt 10a genoemde machtiging verband houdende uitgifte van aandelen volgt, met ingang van deze vergadering, te verlenen voor een periode van 18 maanden. Onderhavige machtiging wordt eveneens gevraagd ter handhaving van de flexibiliteit van het Bestuur.

De voorzitter gaat over tot stemming. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Er zijn wel tegenstemmen, namelijk van de heren Van Riet, Stevense (SRB), Verwer (VEB), Bos (Funda Rend B.V.), Borkus, Spanjer en Veldman. De voorzitter concludeert dat het voorstel wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft ingestemd met het verlenen van de genoemde machtiging.

13. Rondvraag

De voorzitter gaat over tot de rondvraag en vraagt of er nog vragen c.q. opmerkingen zijn.

De heer Van Riet geeft aan dat hij op de agenda het bespreken van de notulen van vorige vergadering mist. Hierop reageert de heer De Vries door te melden dat het ook geen agendapunt hoeft te zijn mede vanwege het feit dat het gebruikelijk is de notulen relatief kort na de vergadering al online te zetten. Eventuele opmerkingen ten aanzien van de notulen worden dan ook kort na het publiceren ervan verwacht.

Er wordt kort gesproken over het feit dat de optierechten van de heer Moerman en Value8 zijn overgedragen aan Alychlo. De heer Bourgeois geeft op een vraag van de heer Lems aan dat Alychlo de optierechten binnen de contractuele termijn niet zal uitoefenen.

14. Sluiting

De voorzitter dankt alle aanwezigen hartelijk voor hun komst naar SnowWorld N.V. en voor hun inbreng. Hij nodigt een ieder van de aanwezigen uit voor de lunch buiten de vergaderzaal.