

NOTULEN

Algemene Vergadering van Aandeelhouders van SnowWorld N.V.

Datum: 17 maart 2017

Tijd: 10:30 uur (CET)

Locatie: SnowWorld
Buytenparklaan 30 te
Zoetermeer

Aanwezig:

Raad van Commissarissen:

Dhr. A.J. Bakker, voorzitter
Mevr. B.K. Mentel

Directie:

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:

Dhr. P.P.F. de Vries (Raad van Commissarissen)

Agenda

- 1 Opening**
 - 2 Mededelingen**
 - 3 Boekjaar 2015/2016**
 - a. Verslag van de Directie over het boekjaar 2015/2016
 - b. Gelegenheid tot het stellen van vragen aan de externe accountant
 - c. Vaststelling van de jaarrekening 2015/2016 **(stempunt)**
 - 4 Corporate Governance**
 - 5 Verlening van décharge aan de Directie voor het gevoerde beleid (stempunt)**
 - 6 Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (stempunt)**
 - 7 Samenstelling Raad van Commissarissen**
 - a. Herbenoeming de heer A.J. Bakker **(stempunt)**
 - 8 Benoeming BDO als externe accountant voor het boekjaar 2016/2017 (stempunt)**
 - 9 Dividend (stempunt)**
 - 10 Machtigingen aan de Directie**
 - a. machtiging van de bevoegdheid aan de Directie tot uitgifte van aandelen **(stempunt)**
 - b. machtiging van de bevoegdheid aan de Directie tot beperking dan wel uitsluiting van het voorkeursrecht **(stempunt)**
 - 11. Rondvraag**
 - 12. 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 3 februari 2017 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 1.951.583 betreft, hetgeen 65% van het geplaatst kapitaal van SnowWorld N.V. omvat. Daar SnowWorld N.V. ook een aantal eigen aandelen houdt, vertegenwoordigt dit 67% van het aantal stemgerechtigde leden. Voorts betreft het aantal geregistreerde en vertegenwoordigde aandelen 1.945.810. De voorzitter concludeert dat met het aantal aangemelde en vertegenwoordigde aandeelhouders een stemaantal vertegenwoordigd is van 64,5%.

Een aantal aandeelhouders heeft een volmacht afgegeven. Van hun stemwens 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 geeft aan dat alle aanwezigen het woord mogen voeren. Hij 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.

Uit kostenoverwegingen worden er van deze vergadering 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 directeur), de heer W.A. Moerman (CFO), mevrouw B.K. Mentel (lid van de Raad van Commissarissen) en mevrouw N.W.A. van Nuland (BDO Audit & Assurance B.V.). De heer P.P.F. de Vries (lid van de Raad van Commissarissen) is afwezig in verband met privé omstandigheden. 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 welke 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 deelt mede dat er na afloop van de vergadering, buiten de vergaderzaal, een lunch zal worden aangeboden aan de aanwezigen. Vervolgens vraagt de voorzitter of er van de kant van de aanwezigen nog mededelingen zijn. Die zijn er niet en er wordt overgegaan naar het volgende agendapunt.

3. Boekjaar 2015/2016

3a. Verslag van de Directie over het boekjaar 2015/2016

De heer Moerman geeft een korte toelichting op de ontwikkelingen bij SnowWorld N.V. gedurende het boekjaar 2015/2016. Onder meer wordt aangegeven dat SnowWorld N.V. tevreden is met de gerealiseerde resultaten ondanks de sluiting van de derde baan in Zoetermeer wegens de verlenging ervan. Voorts benoemt de heer Moerman de financiële gang van zaken en wordt de op twee pijlers rustende strategie van SnowWorld N.V. benadrukt. Ten slotte zijn er stappen gezet in Barcelona en komen de zonnepanelen die in Zoetermeer en Landgraaf worden geplaatst aan bod. [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 17 mei 2017 bekend zullen worden gemaakt.

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. Zij zal een korte presentatie geven over de controle van de jaarrekening van het afgelopen boekjaar. Aansluitend is er de gelegenheid tot het stellen van vragen aan de externe accountant.

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 2015/2016. Ze benoemt kort 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.

Op de vraag van de heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers, hierna: SRB) of de nieuwe accountancy regels van invloed zullen zijn op de jaarrekening van SnowWorld N.V., antwoordt mevrouw Van Nuland dat zij dit niet verwacht. Naar aanleiding van een vraag van de heer Verwer (Vereniging Effecten Bezitters, hierna: VEB) geeft mevrouw Van Nuland aan dat de volledigheid van de omzet een standaard aandachtspunt bij een dergelijke controle betreft en dat BDO Audit & Assurance B.V. geen indicatie heeft dat de omzetverantwoording van SnowWorld N.V. onvolledig is.

Voorts stelt de heer Van Riet de vraag waarom de post 'Machines en Installaties' na investering in de nieuwe machinekamer lager uitvalt dan voor de investering. De heer Moerman reageert hierop dat de machinekamer niet is verantwoord onder de genoemde post, maar onder de post 'Bedrijfsgebouwen en -terreinen', hetgeen volgens mevrouw Van Nuland te verklaren is aangezien de machinekamer aard- of nagelvast is verbonden met de gebouwen. Op een vraag van de heer Van Riet licht de heer Moerman kort de waardering van de renteswap toe en merkt hij op dat de verlenging van de derde baan op 30 september jl. nog in uitvoering was daar deze nog niet gerealiseerd was.

Gevraagd wordt wat het terugverdienmodel is van de investeringen gedaan in het kader van duurzaamheid. De heer Moerman geeft aan dat het kostenniveau gelijk blijft. Hij benoemt dat de led-verlichting een dure investering was, maar dat dit de kwaliteit van het product aanzienlijk ten goede komt. Indien het licht op de skibaan prettiger is, wordt verwacht dat consumenten vaker terug zullen komen.

Op aangeven van de heer Stevense (SRB) wordt kort gesproken over de media aandacht omtrent de lengte van de skibanen in Nederland en de veelal onjuistheid daarvan. De heer Hendriks legt uit hoe in Landgraaf destijds abusievelijk de verkeerde lengte is overgenomen en benadrukt dat dit geen bewuste misleiding is geweest, hetgeen wordt onderschreven door het feit dat SnowWorld Zoetermeer de lengte van haar piste juist weergeeft. Voorts komt aan bod dat er niets noemenswaardigs te melden is betreffende eventuele overnames van skibanen in Nederland of het buitenland. Naar aanleiding van vragen van de heer Stevense (SRB) passeren onderwerpen de revue als de ticketprijzen die per ticket gemiddeld hoger zijn doordat er minder korting is verleend, de haalbaarheidsstudie van de Wilhelminaberg in Landgraaf, die lang duurt hetgeen wordt erkend door de heer Moerman, en het afgebouwde belang van Value 8 N.V., dat in het jaarverslag nog staat op 15%. De heer Hendriks

geeft zijn visie op de omzetontwikkelingen, op verzoek van de heer Verwer (VEB), weer. Wintersport zit weer in de lift, de crisis is voorbij en de verlengde derde baan heeft het gehoopte effect met zich gebracht. Al die tijd heeft SnowWorld N.V. zich weten te handhaven en een stabiel beeld laten zien. Op de vraag van de heer Verwer (VEB) hoe een toekomstige investering in het kader van de realisatie van een buitenlands project zal worden ingericht, geeft de heer Moerman aan dat dit afhankelijk is van de timing en de financiële situatie van dat moment. Hij benadrukt dat SnowWorld N.V. uiteraard de wens heeft dat een ieder de gelegenheid heeft om hierin deel te nemen. Vervolgens komen de liquiditeits- en de schuldenpositie van SnowWorld N.V., zoals in het jaarverslag opgenomen, aan bod. Ten aanzien van de aflossingen geeft de heer Moerman aan dat er ten behoeve daarvan convenanten zijn afgesloten en dat daar de nodige marge in zit. Derhalve is er geen indicatie dat SnowWorld N.V. niet aan haar aflossingsverplichtingen zal kunnen voldoen. De heer Verwer (VEB) vraagt zich af in hoeverre de fitness een bestaansrecht heeft binnen de onderneming. De heer Hendriks erkent dat de fitness een moeilijke branche is. SnowWorld N.V. heeft de keuze gemaakt om, wat betreft apparatuur, uitstraling en personeel, kwaliteit te bieden en onderscheidt zich daarmee van de 'goedkopere' aanbieders. Hij geeft aan hoopvol over de toekomst te zijn en een verhoging van het aantal fitnessleden te kunnen realiseren.

Naar aanleiding van een vraag van de heer Van Riet geeft de heer Moerman aan dat de vordering op één van de aandeelhouders geen onderpand heeft, maar dat er wel rente over de lening wordt betaald. Mevrouw Van Nuland merkt op dat dit bedrag niet materieel is op de jaarrekening.

Op een vraag van de heer Broenink wordt gesproken over de bezettingsgraad van de skibanen in Zoetermeer en Landgraaf. Deze fluctueert volgens de heer Hendriks sterk en is afhankelijk van diverse factoren. Voorts geeft de heer Hendriks, vanwege de opmerking dat skiën in de zomer niet bepaald milieuvriendelijk is en hoe een en ander maatschappelijk aanvaardbaar blijft, aan dat het eveneens erg veel energie kost om de sneeuw aan het einde van het wintersportseizoen te laten afsmelten en aan het begin van het volgende wintersportseizoen weer aan te maken. Een dergelijke werkwijze is dan ook niet duurzaam. Gedurende de zomerperiode wordt de skibaan veel gebruikt voor scholen (de jeugd in beweging). Ook zullen de zonnepanelen de maatschappelijke aanvaardbaarheid bevorderen.

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 2015/2016 (stempunt)

Aangezien er geen vragen van de aanwezigen zijn over de jaarrekening zelf, stelt de voorzitter voor de jaarrekening van SnowWorld N.V. over het boekjaar 2015/2016 vast te stellen. Stemming wijst uit dat er noch stemonthoudingen, noch tegenstemmen zijn. De voorzitter concludeert dat het voorstel unaniem wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft besloten tot vaststelling van de jaarrekening van SnowWorld N.V. over het boekjaar 2015/2016.

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 de Directie en Raad van Commissarissen onderschreven. De voorzitter vermeldt 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. 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 33 van het jaarverslag van SnowWorld N.V..

De voorzitter vraagt de aanwezigen of er hieromtrent vragen zijn. Deze zijn er niet.

De voorzitter geeft aan dat de Corporate Governance Code in 2016 is gewijzigd en in werking treedt vanaf het boekjaar beginnend op of na 1 januari 2017. Vooruitlopend hierop zal SnowWorld N.V. de vernieuwde Code reeds in boekjaar 2016/2017 toepassen. Eventuele wijzigingen in regelingen, reglementen, procedures of anderszins schriftelijke vastleggingen, om aan de Corporate Governance Code 2016 te kunnen voldoen, zullen worden doorgevoerd uiterlijk op 30 september 2017. Aan de volgende Algemene Vergadering van Aandeelhouders (te houden in maart 2018) zal de naleving van de vernieuwde Code ter bespreking worden voorgelegd. Ten slotte merkt de voorzitter op dat in het jaarverslag 2016/2017 voor het eerst zal worden gerapporteerd over de naleving en de mogelijke afwijkingen van de Corporate Governance Code 2016.

De voorzitter vraagt of er nog verdere vragen zijn, waarop ontkennend wordt gereageerd. Derhalve wordt overgegaan op het volgende agendapunt.

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

De voorzitter stelt de aanwezigen voor om de leden van de Directie die in het boekjaar 2015/2016 in functie waren décharge te verlenen voor het door hen in het genoemde boekjaar gevoerde beleid. Stemming wijst uit dat er noch stemonthoudingen, noch tegenstemmen zijn. De voorzitter concludeert dat het voorstel unaniem wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft besloten tot het verlenen van décharge aan de leden van de directie voor het door hen in het boekjaar 2015/2016 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 2015/2016 in functie waren décharge te verlenen voor het door hen in het genoemde boekjaar gehouden toezicht. Stemming wijst uit dat er noch stemonthoudingen, noch tegenstemmen zijn. De voorzitter concludeert dat het voorstel unaniem 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 2015/2016 gehouden toezicht.

7. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

7a. Herbenoeming de heer A.J. Bakker (stempunt)

De voorzitter wijst de aanwezigen op het rooster van aftreden waarop te zien is dat de termijnen van de heer A.J. Bakker (voorzitter) en mevrouw B.K. Mentel (lid) aflopen per 10 december 2017. Mevrouw B.K. Mentel heeft aangegeven niet voor herbenoeming in aanmerking te willen komen. Zij zal haar termijn uitdienen en vervolgens per 10 december 2017 terugtreden als lid van de Raad van Commissarissen. De voorzitter geeft aan dat de Raad van Commissarissen op basis van de eerder vastgestelde profielschets op zoek zal gaan naar een vervangend lid en op de volgende Algemene Vergadering van Aandeelhouders een voorstel zal doen tot benoeming van een nieuw lid voor een termijn van vier jaar. Namens de Raad van Commissarissen bedankt de voorzitter mevrouw B.K. Mentel voor haar bewezen diensten gedurende de afgelopen vier jaar.

Geopperd wordt om de nieuwe commissaris zo snel mogelijk na het terugtreden van mevrouw Mentel te benoemen, zodat de termijnen van de commissarissen zo min mogelijk tegelijkertijd zullen aflopen. De voorzitter geeft aan dit te zullen meenemen.

Op de vraag van de heer Verwer (VEB) of de positie van de heer De Vries binnen de Raad van Commissarissen zal wijzigen als gevolg van het verkleinen van het belang van Value 8 N.V. in SnowWorld N.V., geeft de voorzitter aan dat deze ongewijzigd blijft. Hij benadrukt dat de heer De Vries vanwege zijn expertise op het gebied van de Nederlandse beurs in de Raad van Commissarissen zit en niet omdat hij aandeelhouder van SnowWorld N.V. is.

Aangezien de heer A.J. Bakker zich graag beschikbaar stelt voor een herbenoeming als voorzitter van de Raad van Commissarissen voor een aansluitende periode van vier jaar, wordt voorgesteld om de heer A.J. Bakker te herbenoemen als voorzitter van de Raad van Commissarissen voor een aansluitende periode van vier jaar tot 2021. Mede om de continuïteit binnen de Raad van Commissarissen te waarborgen en vanwege zijn affiniteit met leisure, zegt de voorzitter deze rol graag nog vier jaar te willen vervullen. Hiervoor heeft hij, gelet op zijn overige functies, genoeg ruimte.

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 herbenoeming van de heer A.J. Bakker als voorzitter van de Raad van Commissarissen voor een aansluitende periode van vier jaar tot 2021. De voorzitter bedankt de aanwezigen voor het vertrouwen.

8 Benoeming BDO als externe accountant voor het boekjaar 2016/2017 (stempunt)

Conform artikel 27, vierde lid van de Statuten dient een registeraccountant te worden aangewezen om de door de Directie gemaakte jaarrekening en het jaarverslag te onderzoeken. Voorgesteld wordt om voor het onderzoek van de jaarrekening en het jaarverslag over het boekjaar 2016/2017 BDO Audit & Assurance B.V. aan te wijzen, waarbij moet worden opgemerkt dat BDO Audit & Assurance B.V. reeds in het boekjaar 2015/2016 de controlerend accountant van SnowWorld N.V. was.

De heer Stevensen (SRB) heeft er bezwaar tegen dat de benoeming van de registeraccountant plaatsvindt in het boekjaar waarop de controle van de accountant ziet. Hij stelt voor de registeraccountant eenmalig voor twee jaar te benoemen om vervolgens telkens voorafgaande aan het boekjaar de registeraccountant te kunnen benoemen. De voorzitter zegt een en ander volgend jaar op de agenda te zullen zetten zodat hierover gestemd kan worden.

Vervolgens gaat de voorzitter over tot stemming. Stemming wijst uit dat er noch stemonthoudingen, noch tegenstemmen zijn. De voorzitter concludeert dat het voorstel unaniem 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 Dividend (stempunt)

De voorzitter licht toe dat SnowWorld N.V. voornemens is om ten laste van de agioreserve een keuzedividend van € 0,30 per aandeel uit te keren, hetgeen een payout van 37,3% betreft. Aan aandeelhouders wordt de keuze geboden om dit dividend in contanten of in aandelen te ontvangen. Meer specifiek kan worden gekozen voor € 0,30 contant of 1 nieuw aandeel op 25 bestaande aandelen. Zoals in de jaarrekening op pagina 22 weergegeven hebben de grootaandeelhouders (per datum van goedkeuring van de jaarrekening) aangegeven te zullen opteren voor dividend in aandelen. De Directie stelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, het genoemde dividend voor.

Op de vraag waarom er niet wordt gewacht (daags na de aandeelhoudersvergadering) met het vaststellen van de omruilverhouding geeft de heer Moerman aan dat hier simpelweg nu niet voor gekozen is. De suggestie zal worden overwogen voor volgend boekjaar.

De heer Van Riet stelt de vraag of, aangezien er staat dat er 30% wordt betaald uit de agioreserve, er voor het contant dan geen dividendbelasting hoeft te worden betaald. De voorzitter antwoordt dat hier op dit moment geen antwoord op kan worden gegeven in verband met het ontbreken van de expertise.

De heer Van den Brandt merkt op dat contant dividend nooit ten laste van de agioreserve kan worden betaald maar dat agioreserve slechts dient ter versterking van het kapitaal van de vennootschap. De voorzitter geeft aan kennis te hebben genomen van het naar voren gebrachte aandachtspunt.

De voorzitter gaat over tot stemming. Stemming wijst uit dat er noch stemonthoudingen, noch tegenstemmen zijn. De voorzitter concludeert dat het voorstel unaniem wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders het voorgestelde dividendvoorstel heeft goedgekeurd.

10 Machtigingen aan de Directie

10a. Machtiging van de bevoegdheid aan de Directie tot uitgifte van aandelen (stempunt)

De voorzitter meldt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 11 maart 2016 ermee heeft ingestemd de Directie 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 de Directie, 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 voorzitter gaat over tot stemming. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Wel is er een tegenstem, namelijk van de heer Verwer (VEB) aangezien de VEB vindt dat dergelijke directiemachtigingen beperkt moeten worden tot 10% plus een additionele 10% in het geval van fusie of overname.

Desondanks concludeert de voorzitter dat het voorstel wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft ingestemd met het verlenen van de genoemde machtiging.

10b. Machtiging van de bevoegdheid aan de Directie 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. 11 maart 2016 mee ingestemd de Directie 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 de Directie.

De voorzitter gaat over tot stemming. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Wel zijn er tegenstemmen, namelijk van de heer Van Riet, de heer Verwer (VEB), de heer Stevense (SRB) en de heer Broenink. De heer Van Riet vindt het onjuist dat er geen voorkeursrecht is voor aandeelhouders, hetgeen wordt beaamd door de heer Broenink. De tegenstem van de heer Verwer (VEB) is in lijn met de toelichting op de tegenstem ten aanzien van agendapunt 10a. De heer Stevense (SRB) acht uitsluiting niet wenselijk.

De voorzitter concludeert dat het voorstel wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft ingestemd met het verlenen van de genoemde machtiging.

11. Rondvraag

De voorzitter gaat over tot dit punt op de agenda en vraagt of er nog vragen c.q. opmerkingen zijn.

Het verzoek van de heer Stevense (SRB) of de financiële agenda zoals opgenomen in het jaarverslag kan worden verlengd tot aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2018, antwoordt de heer Moerman bevestigend.

Vervolgens stelt de heer Rienks een vraag over de totstandkoming van de ticketprijzen, hij vraagt zich af wat er wordt bedoeld met een lokale investeerder in het kader van de buitenlandse projecten en wil hij graag weten welke verbeterplannen de Directie heeft ten behoeve van de vestigingen in Zoetermeer en Landgraaf. Geantwoord wordt dat de prijs die SnowWorld N.V. vraagt voor baantoeegang hoger ligt dan de gemiddelde toegangsprijs bij andere skibanen. Er zit een bepaalde mate van elasticiteit in de prijs die hiervoor gevraagd kan worden en SnowWorld N.V. denkt hierbij aan de top te zitten. De ticketprijzen hebben permanent de aandacht. Voorts wordt met een lokale investeerder bedoeld op een financiële investeerder of een investeerder uit de industrie met een vestigingsplaats nabij (in het land van) het te ontwikkelen project. SnowWorld N.V. denkt voordeel te kunnen behalen met een investeerder die de lokale markt goed kent. Ten slotte zijn de ontwikkelingen van SnowWorld N.V. een continu proces waarbij er onder meer aandacht is voor de kwaliteit van het personeel en de kwaliteit van de sneeuw. Hierbij wordt gewezen op de geopende skybar bovenaan de verlengde derde baan in Zoetermeer en het zonneterras in Zoetermeer.

De heer Otte vraagt of er wat gezegd kan worden over de bedoelingen van de Belgische ondernemer die recent heeft geïnvesteerd. De heer Hendriks zegt aankomende week een afspraak met de betreffende ondernemer te hebben waarbij dergelijke zaken aan bod zullen komen.

Ten slotte komt nog aan bod dat evenementen als wereldbekerwedstrijden op gespannen voet staan met het consumentenbezoek. Ten tijde van een dergelijk evenement is de skibaan namelijk afgesloten voor de consument terwijl dit de belangrijkste doelgroep van SnowWorld N.V. is.

12. 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.