



AGENDA

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van **SnowWorld N.V.**, te houden op vrijdag 16 maart 2018 om 10:30 uur CET bij de vestiging van SnowWorld aan de Buytenparklaan 30, 2717 AX te Zoetermeer.

- 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

Toelichting op de agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van SnowWorld N.V., te houden op vrijdag 16 maart 2018. Agendapunten zijn ter bespreking, tenzij aangegeven is dat het een stempunt betreft.

Agendapunt 3a

Verslag van het Bestuur over het boekjaar 2016/2017

De CFO van SnowWorld, de heer W.A. Moerman, geeft een toelichting. Het Bestuursverslag is, als onderdeel van het jaarverslag 2016/2017 (pagina's 16 tot en met 28), te vinden op de website van SnowWorld www.snowworld.com (via corporate / investor relations / financiële publicaties / jaarverslagen).

Agendapunt 3b

Gelegenheid tot het stellen van vragen aan de externe accountant

De externe accountant is in de vergadering aanwezig om, indien gewenst, vragen te beantwoorden over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening. De jaarrekening, als onderdeel van het jaarverslag 2016/2017 (pagina's 37 tot en met 79 van het jaarverslag), is geplaatst op de website van SnowWorld www.snowworld.com (via corporate / investor relations / financiële publicaties / jaarverslagen).

Agendapunt 3c (stempunt)

Vaststelling van de jaarrekening 2016/2017

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van SnowWorld N.V. over het boekjaar 2016/2017 vast te stellen. De jaarrekening, als onderdeel van het jaarverslag 2016/2017 (pagina's 37 tot en met 79 van het jaarverslag), is geplaatst op de website van SnowWorld www.snowworld.com (via Corporate / investor relations / financiële publicaties / jaarverslagen).

Agendapunt 4

Corporate Governance

De Raad van Commissarissen en het Bestuur van SnowWorld N.V. onderschrijven de belangrijkste principes van Corporate Governance. Goed ondernemingsbestuur is voor SnowWorld een belangrijk uitgangspunt en een verankering van de Nederlandse Corporate Governance Code ('de Code') in de onderneming, waarbij kernbegrippen als openheid en zeggenschap voor de aandeelhouder centraal staan, wordt van groot belang geacht.

Met veel waardering voor de Code tekent SnowWorld aan dat een aantal van de in de Code verwoorde 'best practice'-bepalingen minder goed passen bij de kleinere beursvennootschappen, waartoe SnowWorld zich rekent. Deze overweging leidt ertoe dat SnowWorld in beperkte mate afwijkt van de Code. In het Jaarverslag van SnowWorld wordt onder het hoofdstuk Corporate Governance

aangegeven, op welke onderdelen SnowWorld afwijkt van de Code. De Raad van Commissarissen heeft besloten om het hoofdstuk inzake Corporate Governance uit het jaarverslag 2016/2017 (pagina's 32 tot en met 34 van het jaarverslag) ter bespreking aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor te leggen. Het jaarverslag van SnowWorld N.V. over het boekjaar 2016/2017 treft u aan op de website van SnowWorld www.snowworld.com (via Corporate / investor relations / financiële publicaties / jaarverslagen).

Agendapunt 5 (stempunt)

Verlening van décharge aan het Bestuur voor het gevoerde beleid

Voorgesteld wordt om de leden van het Bestuur die in het boekjaar 2016/2017 in functie waren decharge te verlenen voor het door hen in het afgelopen boekjaar gevoerde beleid.

Agendapunt 6 (stempunt)

Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Commissarissen die in het boekjaar 2016/2017 in functie waren decharge te verlenen voor het door hen in het afgelopen boekjaar gehouden toezicht.

Agendapunt 7 (stempunt)

Samenstelling Raad van Commissarissen; voorstel tot benoeming van de heer K. Hoffman

De termijn van mevrouw B.K. Mentel is per 11 december 2017 afgelopen. Zij had eerder al aangegeven zich niet verkiesbaar te stellen voor herbenoeming. Als gevolg van het aftreden van mevrouw B.K. Mentel als lid van de Raad van Commissarissen is er een vacature ontstaan. Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om de heer K. Hoffman te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van 4 jaar. Als bijlage bij deze agenda is de CV van de heer Hoffman gevoegd.

Agendapunt 8 (stempunt)

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

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

Agendapunt 9

Dividendbeleid (stempunt)

Gezien de strategie van SnowWorld, die de komende jaren forse investeringen vereist, heeft SnowWorld 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.

Agendapunt 10 (stempunt)

Dividendvoorstel

In het kader van het aangepaste dividendbeleid (zie agendapunt 9) wordt voorgesteld om over het boekjaar 2016/2017 het dividend te passeren en het resultaat toe te voegen aan de reserves.

Agendapunt 11

Toelichting verplicht openbaar bod Alychlo N.V.

Bij dit agendapunt wordt een toelichting gegeven op het verplichte openbare bod van 9,50 euro per aandeel SnowWorld dat door Alychlo op alle nog niet in haar bezit zijnde aandelen wordt uitgebracht. De voorzitter van de Raad van Commissarissen, de heer A.J. Bakker, geeft daarbij een toelichting op de procedure rondom dit verplichte openbare bod. Er is gelegenheid tot het stellen van vragen hieromtrent.

Agendapunt 12a (stempunt)

Machtiging van de bevoegdheid aan het Bestuur tot uitgifte van aandelen

Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 17 maart 2017 heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ermee 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. Daar deze machtiging gedurende het lopende boekjaar afloopt, 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. Met dien verstande dat een aandelenuitgifte wordt goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

Bovenstaande wordt gevraagd om de huidige flexibiliteit van de vennootschap te handhaven. Zo kan zij in een deel van eventuele financieringsbehoefte voorzien alsmede haar verplichtingen in het kader van de verstrekte aandelenopties voldoen, door middel van uitgifte van aandelen.

Agendapunt 12b (stempunt)

Machtiging van de bevoegdheid aan het Bestuur tot beperking dan wel uitsluiting van het voorkeursrecht

Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 17 maart 2017 heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ermee 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.