

## NOTULEN

### Algemene Vergadering van Aandeelhouders van SnowWorld N.V.

Datum: 15 maart 2019

Tijd: 10:30 uur (CET)

Locatie: SnowWorld  
Buytenparklaan 30 te  
Zoetermeer

---

#### Aanwezig:

#### Raad van Commissarissen:

Dhr. K. Hoffman, voorzitter  
Dhr. P.P.F. de Vries  
Dhr. P. Bourgeois  
Mevr. F. Loncin

#### Bestuur/Directie:

Dhr. W.F.D.M. Hubrechtsen, CEO  
Dhr. W.A. Moerman, CFO  
Mevr. E. Haeck

#### Accountant BDO Audit & Assurance B.V.:

Mevr. N.W.A. van Nuland

#### Secretaris/notulist:

Dhr. R.A.G. Piket

#### Afwezig:

n.v.t.

---

#### Agenda

- 1 **Opening**
- 2 **Mededelingen**
- 3 **Boekjaar 2017/2018**
  - a. Verslag van het Bestuur over het boekjaar 2017/2018
  - b. Gelegenheid tot het stellen van vragen aan de externe accountant
  - c. Vaststelling van de jaarrekening 2017/2018 **(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 herbenoeming van de heer P.P.F. de Vries (stempunt)**
- 8 **Benoeming BDO als externe accountant voor het boekjaar 2019/2020 (stempunt)**
- 9 **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)**
- 10 **Rondvraag**
- 11 **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 1 februari 2019 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 de heer R. Piket benoemd om als secretaris van deze vergadering op te treden.

Alle aanwezigen mogen het woord voeren. De voorzitter constateert dat het aantal geregistreerde aandelen 3.303.592 bedraagt. Daar SnowWorld N.V. ook een aantal eigen aandelen houdt, vertegenwoordigt dit 91,6% van het aantal stemgerechtigde leden. Voorts bedraagt het aantal geregistreerde en vertegenwoordigde aandelen 3.122.134. De voorzitter concludeert dat met het aantal aangemelde en vertegenwoordigde aandeelhouders een stemaantal vertegenwoordigd is van 86,6%.

Indien aandeelhouders een volmacht hebben afgegeven, zal van hun bij volmacht uitgebrachte stem 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 W.F.D.M. Hubrechtsen (CEO, statutair bestuurder), de heer W.A. Moerman (CFO), mevrouw E. Haeck (statutair bestuurder), de heer P.P.F. de Vries (lid van de Raad van Commissarissen), de heer P. Bourgeois (lid van de Raad van Commissarissen), mevrouw F. Loncin (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 K. Hoffman, 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. Voorts vraagt de voorzitter of er van de kant van de aanwezigen nog mededelingen zijn. Deze zijn er niet.

### **3. Boekjaar 2017/2018**

#### **3a. Verslag van het Bestuur over het boekjaar 2017/2018**

De heer Moerman geeft een korte toelichting op de ontwikkelingen bij SnowWorld N.V. gedurende het boekjaar 2017/2018. [Voor de volledigheid wordt verwezen naar de presentatie zoals geplaatst op de website van SnowWorld N.V.] De heer Moerman licht kort de resultaten van 2017/2018 toe in vergelijking tot 2016/2017. Daarna wordt door de heer Moerman in chronologische volgorde toegelicht wat er strategische gezien gepasseerd is gedurende 2017/2018 en kort daarna. Het woord wordt gegeven aan de heer Hubrechtsen die een toelichting geeft op de strategie voor de komende jaren. Centraal hierbij staat de wijze waarop SnowWorld 2.0 vormgegeven zal worden. De nadruk bij SnowWorld 2.0 zal liggen op Groei, Customer Experience, Diversificatie, Verblijfstoerisme, Digitalisering en Consolidatie en Duurzaam ondernemen. De ambitie wordt uitgesproken om middels de genoemde pijlers, Europees marktleider in de Indoor winter beleving te worden.

De heer Hubrechtsen geeft een toelichting op de nieuwbouwprojecten. Voor wat betreft het project in Milaan wordt aangegeven dat er op dit moment nog steeds gesprekken lopen met de joint venture partner (Finiper Group). Verwacht wordt dat er nog dit kalenderjaar een bouwvergunning zal worden afgegeven en dat de bouw ook dit kalenderjaar zou kunnen aanvangen. Hierbij wordt aangetekend dat SnowWorld hiervoor afhankelijk is van de lokale politiek en daarom geen 100% garantie kan geven op het geschetste tijdpad. Wel wordt bevestigd dat het project in Milaan een grote kans van slagen heeft en dat SnowWorld een toegevoegde waarde ziet in dit project. De projecten in Parijs en Barcelona zullen de komende periode geen prioriteit krijgen. SnowWorld ziet de toegevoegde waarde hiervan nog steeds in maar de praktische haalbaarheid wordt als zeer laag ingeschat. Het project Surfpool Zoetermeer zal geen prioriteit meer krijgen. Er zal op dit moment meer gefocust worden op de core business, mogelijk zal het project in de toekomst opnieuw opgepakt worden.

De heer Hubrechtsen licht de vooruitzichten voor het komende jaar toe. Door acquisities in het lopende boekjaar zal de omzet en de EBITDA stijgen. Afgezien van de acquisities, is de omzet over de eerste 5 maanden van het boekjaar duidelijk hoger dan die in dezelfde periode van vorig jaar. Onder andere het weer, de aantrekkelijke markt, een aantal succesvolle marketingacties en meer social media aandacht hebben aan deze groei bijgedragen.

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 2017/2018. 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.

De heer Stevense (SRB) stelt vragen over: 1) de financiering van de diverse overnames, 2) de prioriteiten voor de nabije toekomst (consolideren of meer overnames), 3) hoe het Bestuur aankijkt tegen het feit dat wintersport steeds duurder wordt, 4) in het kader van B2B => hoe het Bestuur aankijkt tegen het feit dat SnowWorld relatief ver van de openbaar vervoer voorzieningen gelegen is, 5) vraag voor BDO => welke moeilijkheden/aandachtspunten worden er verwacht met betrekking tot digitalisering, 6) foodconcepten => meer toelichting over de inhoud van de foodconcepten, dit in het kader van de gezondheidsproblematiek in de samenleving.

Deze vragen worden als volgt beantwoord: 1) de heer Moerman geeft aan dat er een nieuw bankarrangement is afgesloten waarin diverse spelregels zijn afgesproken. Zolang binnen deze spelregels wordt geopereerd kunnen acquisities vanuit de acquisitielijn gefinancierd worden. De heer Stevense wenst graag extra toelichting met betrekking tot de vraag of er in het kader van de acquisities emissies te verwachten zijn en of de beursnotering in

stand gehouden zal worden. De heer Moerman verwijst voor beantwoording van deze vraag naar de RvC. Op een later moment in de vergadering geeft de heer Hoffman aan dat er op dit moment geen reden en geen intentie is om SnowWorld van de beurs te halen. 5) BDO geeft aan dat aangezien dit over toekomstige processen gaat, dit een vraag voor het Bestuur is. De heer Hubrechtsen gaat hier later in de vergadering op in en geeft aan dat digitalisering een belangrijk aandachtspunt is binnen de organisatie. Op dit moment wordt de invoering van een nieuw veelomvattend softwaresysteem bekeken met als doel, het optimaliseren van processen, de verkoop van meer tickets en het realiseren van een hogere opbrengst per verkocht ticket. 2) De heer Hubrechtsen geeft aan dat de prioriteit in de komende maanden zal liggen bij het consolideren van op dit moment bestaande vestigingen, hetgeen volgens hem niet wegneemt dat wanneer er zich een mogelijkheid voordoet een overname te kunnen doen, hier zeker naar gekeken zal worden. 3) De heer Hubrechtsen geeft aan dat gemiddeld gezien de sneeuwgrens in de wintersport gebieden in de toekomst naar boven zal opschuiven. Dit zal invloed hebben op de kosten die in de skigebieden gemaakt gaan worden en dit zal de prijs van een skipas beïnvloeden. SnowWorld ziet dit niet zozeer als bedreiging alswel als kans. Het publiek zal naar verwachting SnowWorld vaker als alternatief voor de steeds duurdere wintersportvakantie gaan zien. 4) De heer Hubrechtsen beantwoordt deze vraag, hij geeft aan dat er nauw contact is met de lokale overheden nabij de diverse SnowWorld vestigingen. Doel hiervan is om onder andere te zorgen voor een zo goed mogelijke bereikbaarheid van SnowWorld vestigingen voor iedereen. 6) De heer Hubrechtsen is blij met de link die gelegd wordt tussen sportiviteit en gezondheid in de foodconcepten. Het is nadrukkelijk de bedoeling dat gezondheid centraal gaat staan bij de aanbidding van diverse foodconcepten.

De heer Rienks stelt vragen over: 1) de aankoop van een Indoor Skydive centrum => is dit geen vreemde eend in de bijt, zal SnowWorld deze vestiging aanhouden. 2) de plannen met de heer Broos => is het niet verstandig om 'de expert in indoor wintersport' naar de top van de onderneming te halen in plaats van hem als vestigingsdirecteur in Noord Brabant aan te houden? 3) prijsverhoging => is de optimale prijs reeds bereikt 4) het ontbreken van details over omzetten en aantallen personeelsleden in de berichtgeving 5) de heer Hendriks zou in het verleden aangegeven hebben dat de overige banen in de wereld niet zo goed waren als de SnowWorld vestigingen. Hij zag geen toevoegde waarde in het overnemen van andere bestaande banen. Hoe ziet het huidige Bestuur dit? Zijn de overgenomen vestigingen om te buigen naar echte SnowWorld vestigingen? 6) waarom mevrouw Haeck vorig jaar is aangesteld als statutair directeur?

De Heer Hoffman geeft aan de er veel respect is voor hetgeen de heer Hendriks in de afgelopen jaren heeft opgebouwd. Het huidige Bestuur zal vooruit moeten kijken en de onderneming met haar eigen visie en accenten moeten leiden. Met betrekking tot de vraag over de positie van de heer Broos geeft de heer Hoffman aan dat hij geen uitspraken doet over individuele personeelsleden.

De heer Hubrechtsen gaat in op de overige vragen: 1) Indoor Skydive centrum => in het kader van de diversificatie van de aangeboden diensten binnen de groep past een indoor skydive centrum prima binnen de strategie. 2) SnowWorld onderzoekt de mogelijkheid om dynamic pricing in te gaan zetten om zodoende op ieder moment een optimale opbrengst te kunnen realiseren. De heer Hoffman geeft in het kader van de beantwoording van vraag 4 aan dat SnowWorld zich moet houden aan de beursregelregels maar dat zij in de volgende berichtgevingen rekening zal houden met de wens om meer informatie over de grootte van de aangekochte deelnemingen. De heer de Vries geeft nog aan dat er in de jaarrekening informatie is verstrekt met betrekking tot, onder andere koopsommen. Met betrekking de laatste vraag inzake de positie van mevrouw Haeck geeft de heer Hoffman aan dat mevrouw Haeck is aangesteld ter ondersteuning van het relatief kleine team en dat haar aanstelling niets te maken heeft met wantrouwen tegenover wie dan ook.

De heer Emwan (plaatsvervanger van de heer Niemeijer) vraagt hoe groot het marktaandeel van SnowWorld is in de sneeuwbeleving en of er samenspraak is met de mededingingsautoriteit. De heer Hubrechtsen geeft aan dat het heel moeilijk is om het marktaandeel goed aan te geven.

Aangezien er geen vragen meer zijn, wordt overgegaan naar het volgende agendapunt.

### **3c. Vaststelling van de jaarrekening 2017/2018 (stempunt)**

De voorzitter stelt voor de jaarrekening van SnowWorld N.V. over het boekjaar 2017/2018 vast te stellen. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Tevens zijn er geen tegenstemmen. Het vroegtijdig verlaten van de zaal door de heer Klufft dient behandeld te worden als stemonthouding hetgeen op deze manier in de stemuitslag is verwerkt. 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 2017/2018.

### **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 34 t/m 36 van het jaarverslag van SnowWorld N.V.

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 2017/2018 in functie waren décharge te verlenen voor het door hen in het genoemde boekjaar gevoerde beleid. De heer Spiertz vraagt, alvorens tot stemming wordt overgegaan, of de verlenging van de optiecontracten na afloop van het boekjaar 2017/2018, vallen onder de décharge aan het Bestuur. De heer Hoffman geeft aan dat dit hier niet onder valt en gaat over tot stemming. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Tevens zijn er geen tegenstemmen. Het vroegtijdig verlaten van de zaal door de heer Klufft dient behandeld te worden als stemonthouding hetgeen op deze manier in de stemuitslag is verwerkt. 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 2017/2018 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 2017/2018 in functie waren décharge te verlenen voor het door hen in het genoemde boekjaar gehouden toezicht. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Tevens zijn er geen tegenstemmen. Het vroegtijdig verlaten van de zaal door de heer Klufft dient echter behandeld te worden als stemonthouding hetgeen op deze manier in de stemuitslag is verwerkt. 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 2017/2018 gehouden toezicht.

## **7. Samenstelling van de Raad van Commissarissen; herbenoeming de heer P.P.F. de Vries (stempunt)**

De voorzitter wijst de aanwezigen op het rooster van aftreden en merkt op dat de termijn van de heer de Vries per 6 januari 2019 was afgelopen. De heer de Vries stelt zich graag beschikbaar voor herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen hetgeen ter stemming op de agenda staat. De voorzitter meldt dat de Raad van Commissarissen op dit moment bestaat uit 4 personen en de wens heeft dit uit te breiden naar 5. Hij vraagt de vergadering enige tijd om op basis van het opgestelde profiel een geschikte kandidaat te vinden.

De heer Spiertz constateert dat de Raad van Commissarissen bestaat uit 4 personen waarvan er 2 gelieerd zijn aan Alychlo, 1 zijn belang heeft verkocht aan Alychlo en een voorzitter die ook nauwe banden heeft met Alychlo. De heer Spiertz twijfelt aan de onafhankelijkheid en vraagt zich af of de Raad van Commissarissen het belang van de kleine aandeelhouder net zo goed behartigt als het belang van de Alychlo. De heer Hoffman geeft aan dat hij zich volledig onafhankelijk voelt en geeft aan dat ook hij, als mede aandeelhouder, hetzelfde belang heeft als alle andere aandeelhouders. De heer Vries geeft ook aan zich volledig onafhankelijk voelen.

De heer Stevense (SRB) stelt de vraag hoe de Raad van Commissarissen het beperkte track record met internationale expansie van het Bestuur ziet. De heer Hoffman geeft aan dat het (gedeeltelijk) nieuwe team volgens hem wel voldoende ervaring heeft met internationale expansie.

Er zijn geen verdere vragen. Derhalve wordt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om de heer de Vries te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een aansluitende periode van 4 jaar tot 2023. Stemming wijst uit dat er één stemonthouding is, namelijk de heer Spiertz en er geen tegenstemmen zijn. Het vroegtijdig verlaten van de zaal door de heer Kluit dient behandeld te worden als stemonthouding hetgeen op deze manier in de stemuitslag is verwerkt. Geconcludeerd wordt dat het voorstel wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft besloten tot herbenoeming van de heer de Vries als lid van de Raad van Commissarissen voor een aansluitende periode van 4 jaar tot 2023.

## **8. Benoeming BDO als externe accountant voor de boekjaar 2019/2020 (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 2019/2020 BDO Audit & Assurance B.V. aan te wijzen, waarbij moet worden opgemerkt dat BDO Audit & Assurance B.V. reeds in het boekjaar 2017/2018 de controlerend accountant van SnowWorld N.V. was.

De voorzitter gaat over tot stemming. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. Tevens zijn er geen tegenstemmen. Het vroegtijdig verlaten van de zaal door de heer Kluit dient behandeld te worden als stemonthouding hetgeen op deze manier in de stemuitslag is verwerkt. 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 2019/2020.

## **9. Machtigingen aan het Bestuur**

### **9a. 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. 16 maart 2018 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 tot het uitgeven van aandelen tot maximaal 25% van het geplaatst kapitaal van de vennootschap 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 om de vennootschap de ruimte te bieden om (een deel van) de groeiplannen met aandelenuitgifte te financieren. De machtiging kan ook worden gebruikt ten behoeve van uitgifte van aandelen die verband houdt met een (eventueel) optieplan en/of het verlenen van rechten op aandelen.

De heer Rienks merkt op dat in het boekjaar 2017/2018 gebruik is gemaakt van de machtiging waarbij Alychlo als groot aandeelhouder evenals de heer Hendriks de voorkeur hebben gekregen deze aandelen te kopen. De heer Rienks vraagt of er voor de komende periode al een emissie gepland staat en zo ja, of deze misschien breder uitgezet kan worden. De voorzitter geeft aan dat er op dit moment geen emissies gepland staan en dat de vorige emissie op korte termijn gedaan moest worden om eventuele problemen met ABN AMRO (convenanten dreigde overschreden te worden) te voorkomen. De heer Hoffman geeft aan, in dit kader heel blij te zijn met de bereidheid van Alychlo en de heer Hendriks om destijds op korte termijn aandelen af te nemen. De heer Rienks zegt dit te begrijpen maar geeft aan dat hij graag zou zien dat er meer diversiteit qua aandeelhouders zou ontstaan. De heer Hoffman zegt deze opmerking te begrijpen en deze ter harte te nemen bij een eventuele volgende emissie.

De heer Stevense vraagt waarom er gekozen is voor een machtiging van 15% en 25% en niet voor 10% en 20% zoals te doen gebruikelijk. De heer Hoffman geeft aan dat het gezien de groeiambities noodzakelijk is de machtiging ruimer te vragen. De heer de Vries licht, verwijzende naar de stijging van het eigen vermogen en daling van de bankschuld op pagina 5 en 72 van het jaarverslag 2017/2018, toe dat deze machtiging inderdaad niet geheel gebruikelijk is maar dat het gezien de groeiambities erg handig is om iets meer ruimte te hebben dan te doen gebruikelijk.

De heer Spiertz geeft aan dat Alychlo de mogelijkheid heeft om enerzijds gebruik te maken van de machtiging van 25% en anderzijds via een optie nog eens 15% nieuw uit te geven aandelen zou kunnen verwerven waardoor zijn aandeel verwatert met 40%. De heer Vries geeft aan deze stelling niet geheel opgaat aangezien de optie van 2x 5% reeds bestond en deze dus niet in relatie tot de machtiging gezien kan worden.

De voorzitter gaat over tot stemming. Stemming wijst uit dat er geen stemonthoudingen zijn. De heer Spiertz wenst tegen te stemmen. Het vroegtijdig verlaten van de zaal door de heer Kluit dient behandeld te worden als stemonthouding hetgeen op deze manier in de stemuitslag is verwerkt. De voorzitter concludeert dat het voorstel wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft ingestemd met de voornoemde machtiging.

#### **9b. 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. 16 maart 2018 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 9a 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 9a 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 Spiertz en Stevens (SRB). Het vroegtijdig verlaten van de zaal door de heer Kluit dient behandeld te worden als stemonthouding hetgeen op deze manier in de stemuitslag is verwerkt. De voorzitter concludeert dat het voorstel wordt aangenomen en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft ingestemd met het verlenen van de genoemde machtiging.

## **10. Rondvraag**

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

De heer Rienks stelt de vraag of SnowWorld plannen heeft om in Engeland actief te gaan worden. Daarnaast vraagt hij waar SnowWorld, qua expansie en het toevoegen van activiteiten de grens stelt. Zou er bijvoorbeeld een bioscoop toegevoegd kunnen worden aan de groep, en hoe beziet men de indoor skydive activiteiten in het geheel. De voorzitter geeft aan dat de indoor skydive activiteiten pas heel recentelijk zijn toegevoegd aan de groep en dat het management en de Raad van Commissarissen zich nog moet beraden over wat hiermee te doen. Hier zal in het jaarverslag 2018/2019 nadere toelichting over verstrekt worden. Het is nu nog te vroeg een pasklaar antwoord te geven op deze vraag. Met betrekking tot de toevoeging van vestigingen in Europa zal per geval worden bekeken of dit een interessante propositie is. Volgens de heer Hoffman is het belangrijk om te werken aan een groep waar synergievoordelen te behalen zijn, waar operationele efficiency te behalen is en waar vanuit een duurzame gedachte een leisure concept neer wordt gezet waar alle belanghebbende profijt van zullen hebben.

## **11. 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.