

# AGENDA ALGEMENE VERGADERING **AALBERTS INDUSTRIES N.V.**

Te houden op:

Dinsdag 18 april 2017  
Aanvang 11:00 uur (CEST)

Jaarbeurs Media Plaza  
Auditorium  
Croeselaan 6  
3521 CA Utrecht

# AGENDA ALGEMENE VERGADERING

## AALBERTS INDUSTRIES N.V.

Te houden op:

Dinsdag 18 april 2017  
Aanvang 11:00 uur (CEST)

Jaarbeurs Media Plaza  
Auditorium  
Croeselaan 6  
3521 CA Utrecht

1. Opening
2. Behandeling van het bestuursverslag over het boekjaar 2016 (*bespreking*)
3. Jaarrekening 2016
  - a. Implementatie van het beloningsbeleid van de Directie (*bespreking*)
  - b. Vaststelling van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening 2016 (*stemming*)
4. Dividend
  - a. Behandeling van het reserverings- en dividendbeleid (*bespreking*)
  - b. Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2016 (*stemming*)
5. Verlening van decharge aan de leden van de Directie die zitting hadden in 2016 voor het gevoerde beleid in het boekjaar 2016 (*stemming*)
6. Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen die zitting hadden in 2016 voor het gehouden toezicht op het gevoerde beleid in het boekjaar 2016 (*stemming*)
7. Benoeming van mevrouw M.J. Oudeman als lid van de Raad van Commissarissen (*stemming*)
8. Bezoldiging Raad van Commissarissen (*stemming*)
9. Benoeming van de heer A.R. Moninx als lid van de Directie (*stemming*)
10. Aanwijzing Directie als orgaan bevoegd tot uitgifte van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen (*stemming*)
11. Aanwijzing Directie als orgaan bevoegd tot beperking of uitsluiting voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen (*stemming*)
12. Machtiging inkoop aandelen (*stemming*)
13. Herbenoeming van Deloitte Accountants B.V. als externe accountant voor het boekjaar 2018 (*stemming*)
14. Mededelingen en rondvraag
15. Sluiting

## TOELICHTING

### AGENDAPUNT 2

#### **Behandeling van het bestuursverslag over het boekjaar 2016** *(bespreking)*

Als onderdeel van de verantwoording over het bestuursverslag wordt tevens verantwoording afgelegd over de naleving van de Corporate Governance Code. In lijn met de Corporate Governance Code zal de externe accountant de Algemene Vergadering bijwonen. De externe accountant kan daarin worden bevraagd over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

### AGENDAPUNT 3

#### **Jaarrekening 2016**

- Implementatie van het beloningsbeleid van de Directie *(bespreking)*
  - Vaststelling van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening 2016 *(stemming)*
- In overeenstemming met het bepaalde in artikel 2:135 lid 5a van het Burgerlijk Wetboek zal een toelichting worden gegeven op de implementatie van het beloningsbeleid gedurende het boekjaar 2016 en zal hier verantwoording over worden afgelegd. Verwezen wordt naar de door Aalberts Industries gedane opgaven die in de toelichting bij de jaarrekening (pagina 93) zijn opgenomen op basis van de artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek.

### AGENDAPUNT 4

#### **Dividend**

- Behandeling reserverings- en dividendbeleid *(bespreking)*
- Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2016 *(stemming)*

Aalberts Industries heeft het voornemen het dividendbeleid voor het verslagjaar 2016 te continueren en circa 70% van het behaalde nettoresultaat voor amortisatie te bestemmen voor verdere groei en versterking van de financiële positie en circa 30% door middel van dividend geheel in contanten uit te keren aan de aandeelhouders.

De Directie heeft, na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, overeenkomstig het reserverings- en dividendbeleid, besloten tot reservering van 70% van het behaalde nettoresultaat voor amortisatie, bestemd voor verdere groei en versterking van de financiële positie. Ultimo 2016 was het aantal uitstaande aandelen circa 110,6 miljoen. Er wordt voorgesteld het dividend over 2016 vast te stellen op EUR 0,58 in contanten per aandeel met een nominale waarde van EUR 0,25. Hiermee zet Aalberts Industries haar dividendbeleid voort om circa 30% van het gerealiseerde nettoresultaat voor amortisatie te bestemmen voor dividenduitkering. Dit betekent een stijging van 12% ten opzichte van 2015 (EUR 0,52).

### AGENDAPUNT 7

#### **Benoeming van mevrouw M.J. Oudeman als lid van de Raad van Commissarissen** *(stemming)*

Na afloop van de Algemene Vergadering treedt de heer H. (Henk) Scheffers, lid van de Raad van Commissarissen sinds 2007 en voorzitter van de Raad van Commissarissen sinds 2010, volgens rooster af. De heer Scheffers stelt zich na een periode van 10 jaar niet herkiesbaar.

Overeenkomstig de statuten van de vennootschap, draagt de Stichting Prioriteit "Aalberts Industries N.V." mevrouw M.J. (Marjan) Oudeman voor ter benoeming als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode welke zal eindigen na afloop van de in 2021 te houden jaarlijkse Algemene Vergadering. De kennis en ervaring van mevrouw Oudeman zijn een welkome aanvulling voor de Raad van Commissarissen. Mevrouw Oudeman heeft jarenlange leidinggevende ervaring in het besturen van de Europese divisie van de Tata Steel Group (destijds genaamd de Corus Group), een grote internationale staalproducent en was lid van de executive committee van Akzo Nobel, een multinationale leverancier van verf, coatings en specialistische chemicaliën.

Voor nadere gegevens van de te benoemen commissaris wordt verwezen naar het einde van deze toelichting. Mevrouw Oudeman is onafhankelijk, zoals gedefinieerd in de Corporate Governance Code.

### AGENDAPUNT 8

#### **Bezoldiging Raad van Commissarissen** *(stemming)*

De bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen is sinds 2007 niet aangepast. Het werk van de Raad van Commissarissen is de afgelopen jaren aanzienlijk toegenomen in intensiteit, complexiteit en tijd. Er is een benchmark onderzoek gedaan naar de bezoldiging van leden van raden van commissarissen van andere Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen. Het benchmark onderzoek toont aan dat het redelijk is om de

bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen te verhogen. Voorgesteld wordt om de bezoldiging als volgt vast te stellen met ingang vanaf 1 april 2017 (in EUR):

	Huidig	Voorgesteld
Lid Raad van Commissarissen	40.000	45.000
Voorzitter Raad van Commissarissen	50.000	60.000
Voorzitter commissie	-	10.000
Lid commissie	-	5.000

De Raad van Commissarissen verwacht met dit voorstel bekwaam en ervaren leden te kunnen behouden en aantrekken. De bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen bestaat uit een vaste beloning en is niet afhankelijk van de financiële resultaten van Aalberts Industries.

### AGENDAPUNT 9

#### **Benoeming van de heer A.R. Moninx als lid van de Directie** *(stemming)*

Overeenkomstig de statuten van de vennootschap, draagt de Stichting Prioriteit "Aalberts Industries N.V." de heer A.R. (Arno) Moninx voor ter benoeming als lid van de Directie met de titel Executive Director, voor een bepaalde tijd van vier jaar, met ingang van 18 april 2017. In de Directie zal de heer Moninx de rol van statutair directeur vervullen en met name verantwoordelijk zijn voor Business Development | M&A en diverse Industrial Controls activiteiten.

Voor nadere gegevens van het te benoemen lid van de Directie wordt verwezen naar het einde van deze toelichting.

### AGENDAPUNT 10

#### **Aanwijzing Directie als orgaan bevoegd tot uitgifte van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen**

*(stemming)*

Voorgesteld wordt de aanwijzing van de Directie als het orgaan dat, na goedkeuring van de Stichting Prioriteit "Aalberts Industries N.V.", bevoegd is tot uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, welke aanwijzing is verleend tot 19 oktober 2017, te verlengen tot 18 oktober 2018. De (verlenging van de) aanwijzing geldt tot maximaal tien procent (10%) van het uitstaande aandelenkapitaal op het moment van uitgifte.

### AGENDAPUNT 11

#### **Aanwijzing Directie als orgaan bevoegd tot beperking of uitsluiting voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen** *(stemming)*

Voorgesteld wordt om de aanwijzing van de Directie als het orgaan dat, na goedkeuring van de Stichting Prioriteit "Aalberts Industries N.V.", bevoegd is tot uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders, in geval van uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, welke aanwijzing is verleend tot 19 oktober 2017, te verlengen tot 18 oktober 2018.

### AGENDAPUNT 12

#### **Machtiging inkoop aandelen** *(stemming)*

Overeenkomstig de statuten wordt voorgesteld om de machtiging aan de Directie, om namens de vennootschap, anders dan om niet, eigen gewone aandelen in te kopen met een maximum van 10% van het uitstaande aandelenkapitaal, welke aanwijzing is verleend tot 19 oktober 2017, te verlengen tot 18 oktober 2018. De vennootschap zal ingevolge de machtiging gewone aandelen mogen verwerven door alle overeenkomsten, waaronder begrepen beurs- en onderhandse transacties, voor een prijs die niet hoger is dan 110% van de gemiddelde koers waartegen de aandelen blijken de Euronext Amsterdam Officiële Prijscourant gedurende de vijf beursdagen, voorafgaande aan de dag van de verkrijging, ter beurze zijn verhandeld.

### AGENDAPUNT 13

#### **Herbenoeming van Deloitte Accountants B.V. als externe accountant voor het boekjaar 2018** *(stemming)*

Voorgesteld wordt tot herbenoeming van Deloitte Accountants B.V. als externe accountant voor het volgend boekjaar 2018.

## NADERE GEGEVENS VAN DE TE BENOEMEN COMMISSARIS

### BENOEMING

Mevrouw **M.J. (Marjan) Oudeman** (1958)

*Belangrijkste eerdere functies:*

Lid executive committee Corus Group (tegenwoordig Tata Steel Group)  
Lid executive committee Akzo Nobel N.V.

*Huidige relevante (neven)functies:*

Voorzitter College van Bestuur Universiteit Utrecht  
Lid Raad van Commissarissen Statoil ASA  
Lid Raad van Commissarissen SHV Holdings N.V.  
Lid Raad van Commissarissen Solvay SA

*Nationaliteit:*

Nederlandse

*Reden benoeming:*

- Ruime managementervaring in diverse internationale ondernemingen
- Ruime operationele ervaring
- Industriële marktkennis
- Past goed binnen de profielschets van de Raad van Commissarissen

*Aantal aandelen in het kapitaal van Aalberts Industries N.V. 0*

## NADERE GEGEVENS VAN HET TE BENOEMEN LID VAN DE DIRECTIE

### BENOEMING

De heer **A.R. (Arno) Moninx** (1967)

*Huidige functie:*

Executive Director bij Aalberts Industries N.V. verantwoordelijk voor Business Development | M&A en diverse Industrial Controls activiteiten

*Belangrijkste eerdere functies:*

Business Development Director bij Aalberts Industries N.V. (2011 tot 2014)  
Financieel directeur Flow Control N&E Europe, onderdeel van Aalberts Industries N.V. (2008 tot 2011)  
Vice President Finance bij Corvette Hummer Europe (2003 tot 2007)  
Financieel directeur bij Van Mossel Groep (1999 tot 2003)

*Nationaliteit:*

Nederlandse

*Aantal aandelen in het kapitaal van Aalberts Industries N.V. 3.475*

Er wordt een opdrachtovereenkomst gesloten met de heer Moninx voor bepaalde tijd, ingaande op 18 april 2017 en eindigend op 18 april 2021. De heer Moninx ontvangt vanaf 1 mei 2017 een jaarsalaris van EUR 360.000. Hij komt tevens in aanmerking voor een variabele beloning bij het realiseren van tevoren bepaalde doelstellingen, waaronder nettore-sultaat per aandeel voor amortisatie, vrije kasstroom, autonome omzetgroei en individuele (niet-financiële) prestatiecriteria. Deze doelstellingen worden door de Raad van Commissarissen aan het begin van elk verslagjaar vastgesteld. Het variabele beloningspakket is in belangrijke mate gebaseerd op prestaties die bij het behalen van de doelstellingen maximaal 75% kunnen toevoegen aan het basissalaris. Het in 2015 toegekende aantal voorwaardelijke performance-aandelen (Performance Share Plan 2015-2017) bedroeg 10.000 stuks. Voor meer informatie over het voorwaardelijk toekennen van aandelen aan de Directie en groepsmanagers wordt verwezen naar pagina 75 van het bestuursverslag 2016.

## REGISTRATIEDATUM

Voor deze vergadering gelden als stem- en/of vergadergerechtigden, zij die per 21 maart 2017, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum (de "Registratiedatum"), zijn geregistreerd als aandeelhouders van Aalberts Industries N.V. in een door de Raad van Commissarissen en de Directie aangemerkt (deel)register en die tevens zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze. Voor houders van girale aandelen zijn als (deel)registers aangewezen de administraties van de intermediairs zoals gedefinieerd in de Wet giraal effectenverkeer (de "Intermediair").

Aandeelhouders die de vergadering wensen bij te wonen, dienen dit kenbaar te maken aan ABN AMRO Bank N.V. via hun Intermediair. De kennisgeving via de Intermediair kan vanaf 22 maart 2017 tot uiterlijk 11 april 2017 om 17:00 uur (CEST) plaatsvinden. Aandeelhouders kunnen ook zelf registreren via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting). In alle gevallen dient de Intermediair uiterlijk op 12 april 2017 voor 11.00 uur (CEST) via [www.abnamro.com/intermediary](http://www.abnamro.com/intermediary) aan ABN AMRO Bank N.V. een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal aandelen dat door de betreffende aandeelhouder op de Registratiedatum gehouden wordt en ter registratie aangemeld wordt, waarna de aandeelhouders een registratiebewijs krijgen dat geldt als toegangsbewijs voor de vergadering. Voorts worden de Intermediairs bij de aanmelding verzocht om de volledige adresgegevens van de betreffende uiteindelijke houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de Registratiedatum.

Tevens kunnen aandeelhouders volmacht geven en online hun steminstructie uitbrengen via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting), welke uiterlijk op 11 april 2017 om 17:30 uur (CEST) dient te zijn ontvangen.

De agenda met toelichting, het bestuursverslag en de jaarrekening over 2016 en de informatie met betrekking tot de te benoemen personen, liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap en zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de vennootschap (email: [info@aalberts.com](mailto:info@aalberts.com)), alsmede bij

ABN AMRO Bank N.V.  
Department Corporate Broking HQ7050  
Gustav Mahlerlaan 10  
P.O. Box 283 (HQ7050)  
1000 EA AMSTERDAM  
telefoonnummer +31 (0)20-344 2000

e-mail [corporate.broking@nl.abnamro.com](mailto:corporate.broking@nl.abnamro.com)

Tevens zijn genoemde bescheiden beschikbaar op internet via [www.aalberts.com](http://www.aalberts.com) en [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting).