

**Verslag van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Alumexx N.V.
gehouden op 21 juni 2018 te Breda**

AGENDA

Opening

1. Mededelingen

2. Voorstel tot bekrachtiging benoeming externe accountant voor het boekjaar 2017 (besluit)

3. Jaarverslag 2017

- 3a. Toelichting op de uitvoering van het remuneratiebeleid
- 3b. Naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code
- 3c. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
- 3d. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening
- 3e. Voorstel tot decharge van het Bestuur (besluit)
- 3f. Voorstel tot decharge van de Raad van Commissarissen (besluit)

4. Voorstellen met betrekking tot de van Raad van Commissarissen

- 4a. Voorstel om de Raad van Commissarissen uit te breiden door de benoeming van een nieuw lid (besluit)
- 4b. Voorstel tot remuneratie van de leden van de Raad van Commissarissen (besluit)

5. Voorstel tot benoeming van de externe accountant voor het boekjaar 2018 en 2019 (besluit)

6. Voorstel tot machtiging van het Bestuur tot

- a. uitgifte van aandelen en/of verlening van rechten tot het nemen van aandelen (besluit) b.
- het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten (besluit)

7. Rondvraag

Sluiting

Agendapunten aangegeven als “voorstel” zijn stempunten

Opening

De heer Jost, commissaris en voorzitter van de algemene vergadering, opent de aandeelhoudersvergadering van Alumexx. Vandaag wordt onder anderen de jaarrekening van 2017 behandeld. De heer Jeroen van den Heuvel, de huidige CEO, zit naast de voorzitter achter de tafel. In verband met de vaststelling van de jaarrekening over 2017 is vandaag de heer Johan Vissch aanwezig namens accountant Accon AVM controlepraktijk BV. Mevrouw Asjes, juridisch adviseur, houdt de notulen van de vergadering bij.

Zodra de stemmen zijn geteld volgt de informatie over het aanwezige kapitaal. Van deze vergadering wordt een opname gemaakt. In de zaal staat een microfoon. De voorzitter vraagt ieder die een vraag wil stellen om eerst zijn of haar naam in de microfoon te spreken. Ieder wordt verder verzocht de telefoon op stil te zetten.

Over de procedure deelt de voorzitter nog het volgende mede. De wettelijke oproeptermijn is 42 dagen. De oproeping is gedaan op 10 mei 2018. Het registratietijdstip, dat 28 dagen voor de vergadering ligt, was op 24 mei 2018. In de oproeping is vermeld de agenda, de plaats, het tijdstip, de procedure voor deelname aan de vergadering en het adres van de website van de vennootschap. De mogelijkheid om te stemmen was bij volmacht of via internet. De vergaderstukken waren kosteloos verkrijgbaar bij de vennootschap en via Kasbank. De stemming in deze vergadering geschiedt mondeling.

1. Mededelingen.

Begin dit jaar is het beursfonds Alumexx van start gegaan met een nieuwe business. Vandaag krijgen aandeelhouders wat meer informatie over wat er tot nu toe is bereikt en waar de onderneming staat. De voorzitter zegt verheugd te zijn dat hij een nieuwe collega krijg in de raad van commissarissen, tenminste als de aandeelhouders het benoemingsvoorstel steunen.

2. Voorstel tot bekrachtiging benoeming externe accountant voor het boekjaar 2017.

De voorzitter memoreert dat op de agenda van vorige aandeelhoudersvergadering, die werd gehouden op 28 december 2017, ook de benoeming van Accon AVM controlepraktijk BV stond voor het boekjaar 2017.

De algemene vergadering besloot tot deze benoeming. Twee weken later stelde de Vereniging van Effecten Bezitters (VEB) in een brief dat deze benoeming nietig zou zijn op grond van een bepaalde Europese verordening, namelijk nummer 537/2014, omdat in het voorstel aan aandeelhouders de aanbeveling ontbrak en er geen keuze was uit tenminste twee kantoren. Alumexx heeft vervolgens in een antwoord gemotiveerd gereageerd dat er geen sprake is geweest van een nietig besluit omdat tijdens de vergadering het volledige voorstel is besproken en in de vergadering is verteld dat er geen keuze mogelijkheid was tussen meerdere kantoren. Hoewel er daarna met de VEB geen verdere correspondentie is geweest en de vennootschap bij haar standpunt blijft dat de benoeming rechtsgeldig tot stand is gekomen heeft Alumexx om iedere twijfel weg te nemen besloten vandaag de bekrachtiging van het besluit te vragen.

De raad van commissarissen doet opnieuw de aanbeveling en voordracht tot benoeming van Accon. Vorig jaar deed de raad deze aanbeveling op grond van verkenningsgesprekken met Accon. Inmiddels heeft Accon de jaarrekening 2017 gecontroleerd en is daarbij in staat gebleken een objectief oordeel te vellen over de zaken die binnen Accons opdracht vallen. Voor alle duidelijkheid herhaalt de voorzitter nog een keer dat er geen keuze mogelijkheid was tussen meerdere kantoren omdat Accon als enig kantoor bereid was de opdracht aan te nemen.

Desgevraagd zegt mevrouw Asjes dat de stemmen nog niet zijn geteld.
De voorzitter biedt eerst gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Stevense van Stichting Rechtsbescherming Beleggers weet dat het op 28 december is besproken en staat er volledig achter dat het nu opnieuw bekrachtigd wordt.

De voorzitter deelt de mening van de heer Stevense. Vandaag staat het nog een keer op de agenda om iedere twijfel weg te nemen.

Vervolgens brengt de voorzitter het bekrachtigingsvoorstel in stemming. Het betreft dus het boekjaar 2017. De voorzitter constateert dat de algemene vergadering heeft besloten de benoeming van Accon tot controlerend accountant voor boekjaar 2017 te bekrachtigen, zonder tegenstemmen of stemonthouding.

3. Jaarverslag 2017

Voordat de onderdelen van dit agendapunt behandeld gaan worden zal de audit 2017 worden toegelicht door de heer Johan Visch.

De heer Visch zegt dat hij, zoals gebruikelijk in de AVA van een beursgenoteerd bedrijf, de uitgevoerde controle zal toelichten. Hij beperkt zich daarbij tot wat in de controleverklaring staat. Er waren een aantal punten belangrijk in de controle van Alumexx NV.

Het eerste punt is overname en verwerking van Alumexx BV. Accon heeft kennis genomen van de overname documentatie, de wijze van bepaling van de Purchase Price Allocation (PPA) en heeft vastgesteld dat dit overeenkomstig IFRS 3 Business Combinations was.

Het tweede punt, betrof het feit dat er een beperkte governance structuur met beperkte interne beheersingsmaatregelen was in het afgelopen jaar. Als onderdeel van de gegevensgerichte controlewerkzaamheden heeft Accon zich met name gefocust op juistheid van de kosten en de volledigheid van de kortlopende schulden. Daar zijn een aantal detailcontroles op uitgevoerd. Ook heeft Accon kennis genomen van de notulen en heeft gesprekken gevoerd met de vorige en de huidige CEO.

Het derde punt trof de wisseling van accountant. Er is overleg gevoerd met de vorige accountant en er is een dossier review van de vorige accountant uitgevoerd. Uiteindelijk heeft dat allemaal geresulteerd in een goedkeurende controleverklaring over de jaarrekening 2017.

De voorzitter dankt de heer Visch voor zijn toelichting. Hij biedt aandeelhouders gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Stevense vindt de toelichting nogal kort en wil weten hoe de overdracht is verlopen en hoe diep de controle is gegaan.

De heer Visch antwoordt dat de overdracht met de nodige diepgang is gegaan en dat een redelijke stofkam door de hele administratie is gehaald. Hij tekent daarbij aan dat het bedrijf over afgelopen jaar een beperkte omzet heeft gerealiseerd, en dat de overname vlak voor het einde jaar heeft plaatsgevonden. Het was dus te verwachten dat daar geen bijzonderheden uit zouden komen in de controle.

Hij sluit niet uit dat het lopende jaar anders wordt. Dat proces is nog gaande.

De heer Stevense merkt op dat toen de heer Visch zijn handtekening zette het lopende jaar al een paar maanden onderweg was; toen had Accon al meer kunnen zien bijvoorbeeld op het gebied van ICT.

De heer Visch legt uit dat het lopende jaar onderdeel is van de toekomstige volgende verklaring. Hij stelt de heer Stevense echter gerust dat, wanneer Accon iets relevants had gezien, dit zou zijn opgenomen in een kernpunt van de controleverklaring.

Naar aanleiding van een vraag van de heer Stevense informeert de heer Van den Heuvel hem dat het bedrijf veel tijd en energie heeft gestoken in het voldoen aan de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG). Dat is ook allemaal goed bevonden. Daarnaast beschikt Alumexx over het certificaat SSL, veiligheid op ICT gebied. Al met al denkt hij dat Alumexx qua ICT vooruitstrevend is, zeker voor de branche.

De heer Rienks heeft ook een vraag voor de heer Visch. Hij constateert dat het beursfonds op 28 december eigenaar is geworden van Alumexx BV (wat volgens hem meer een handelsonderneming in ladders en steigers is dan een productieonderneming) en dat er maar drie dagen omzet zijn mee-geconsolideerd. Hij wil weten of Accon de onderneming Alumexx BV ook wat betreft de overige 362 dagen van 2017 heeft gecontroleerd.

Misschien kan de heer Van den Heuvel, bij wijze van gunst, de jaarrekening 2017 van Alumexx BV geven want hem als aandeelhouder meer gerust zou stellen als die er goed uitziet. Want volgens de heer Rienks heeft die onderneming het hele jaar 2017 gewoon gedraaid en dus daarvan moet ook de jaarrekening beschikbaar zijn. De heer Van den Heuvel heeft waarschijnlijk wel een idee van de winst die in 2017 is gemaakt. De heer Rienks heeft uitsluitend de indicaties meegekregen die vorige vergadering gegeven zijn van de omzet en van hoe groot het bedrijf ongeveer was.

Hij herhaalt dat dit een vraag is voor de heer van den Heuvel. Van de heer Visch wil hij graag weten wat hij precies aan onderzoek heeft gedaan op de resultaten van de Alumexx BV in 2017.

De heer Visch dankt hem voor de vraag. Als onderdeel van de PPA is er gekeken naar wat de toekomstige kasstromen zijn, gebaseerd op de historie. Het bedrijf was overigens niet het hele jaar 2017 operationeel. Dat kan de heer van den Heuvel ook toelichten. De heer Visch kan antwoorden dat Accon daar kennis van heeft genomen.

Op de desbetreffende vraag van de heer Rienks antwoordt de heer Visch dat Accon niet de controlerend accountant van Alumexx BV is, want Alumexx BV is op zichzelf niet controleplichtig. Accon heeft alleen gekeken naar Alumexx BV voor zover dit voor Accon van relevantie was van in het kader van de controle van Alumexx NV.

De heer Rienks informeert of er geen andere accountant van Alumexx BV was die Accon kon raadplegen.

De heer Visch legt uit dat wel is gesproken met de accountant van de Alumexx BV, maar dat dit geen controlerend accountant is.

De voorzitter vraagt de heer Van den Heuvel om dit punt toe te lichten, zodat duidelijk wordt wat de werkzaamheden van Accon zijn geweest.

De heer Van den Heuvel zal het graag nog eens toelichten, wat hij ook tijdens de BAVA in december 2017 heeft gedaan. Alumexx is een merk dat is ontwikkeld voor de doe-het-zelf branche binnen de ASC Group. Producten onder deze merknaam werden binnen een bepaalde BV van de ASC Group verhandeld. Voordat de producten verzelfstandigd werden buiten de ASC organisatie is een due diligence (DD) uitgevoerd op deze producten en de cijfermatige gegevens. Na de gunstige uitkomsten

van de DD zijn de Alumexx producten verzelfstandigd door deze in te brengen in de nieuw opgerichte vennootschap Alumexx B.V. Vandaar dat er over het grootste deel van 2017 geen cijfers zijn van Alumexx BV.

De heer Rienks begrijpt nu, dat wanneer hij de jaarrekening 2017 van Alumexx BV zou hebben, hij er niet heel veel wijzer van zou worden.

Hij zou alleen zien dat Alumexx BV gezond is, aldus de heer Van den Heuvel.

De heer Rienks ziet een omzet van de drie laatste dagen van 2017 van ongeveer € 4.000. Dat kan je vast niet zomaar omrekenen naar 365 dagen? Dat is ook niet gebeurd, zegt de heer Van den Heuvel. De berekening is gedaan naar aanleiding van alle artikelen Alumexx die in 2016 en 2017 zijn verkocht. De heer Rienks noemt € 3.000 euro kostprijs en € 1.000 bruto marge. Hij vindt dat een enorme marge. Hij snapt dat je dit niet zomaar kunt omrekenen naar het hele jaar. Hij zou graag nu meer informatie ontvangen, maar begrijpt dat hij de halfjaarcijfers, die ergens in september zullen worden gepubliceerd, zal moeten afwachten voor concretere informatie. Dit wordt door de heer Van den Heuvel bevestigd.

De voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn en dankt de heer Visch voor zijn toelichting. Hij geeft het woord aan Jeroen van den Heuvel voor een toelichting op de ontwikkelingen in 2018.

De heer Van den Heuvel zal proberen de aandeelhouders een indicatie te geven van waar het bedrijf mee bezig is, waar het vandaan komt en waar het naar toe wil. Hij zal dit doen zonder al teveel in detail te treden.

Allereerst de strategie voor de toekomst: die is o.a. gebaseerd op internationale groei. Alumexx beweegt zich op de doe-het-zelf markt, een ingewikkelde markt waar wel een grote omzet te halen valt. De marges zijn klein. Het is daarom nodig een groot pakket aan producten te hebben. Daarnaast is een goed dealernetwerk nodig, wederverkopers zijn heel belangrijk. Belangrijk is uiteraard ook de online verkoop. Qua internationale groei is Alumexx redelijk goed op weg; hierin is veel energie gestopt.

Internationalisering is vooral heel belangrijk om niet afhankelijk te zijn van structuren en de markt in één land.

Zo is bijvoorbeeld Scandinavië een hele andere markt dan Nederland. Zelfs België en Nederland verschillen al; ook Duitsland is weer anders. Dat komt mede door de wetgeving in ieder land; ookal maken veel landen deel uit van de EU, toch heeft ieder zijn eigen warenwetcommissies.

De heer Van den Heuvel noemde al even de uitbreiding van het productenprogramma. Bij de overname had Alumexx ruim 140 producten. In de periode t/m eind mei 2018 is het arsenaal gegroeid met ruim 50 procent tot 220 producten. Deze producten zijn gericht op de doe-het-zelf markt, de ZZP-er en de semi-professional. De productontwikkeling wordt afgestemd op wat bouwmarkten vragen en de thuisklusser, waarbij opvalt dat de thuisklusser steeds meer eisen gaat stellen aan de materialen. Dat heeft te maken met internationalisering en de diversiteit van het aanbod. Vandaar dat Alumexx sterk focus heeft gelegd op uitbreiding van het productenprogramma. Dat vergt het maken van een ontwerp, berekeningen, testen en design. Het doel is om t/m eind 2019 een verdere uitbreiding met 25 procent te realiseren.

De heer Van den Heuvel heeft gemerkt dat internationaal gezien mensen zwaarder en langer worden. Ook daarmee moet de productontwikkeling rekening houden. Daarnaast eisen mensen een hoger bereik van de klimmaterialen.

Als voorbeeld staat hier in de zaal een nieuwe trap opgesteld, de “Alumexx Mammoet” met een zwaar tranenplaat bordes dat veel meer kan hebben. De nieuwe XD ladder van Alumexx is nu voor het eerst uitgevoerd in een 3x14, dat houdt in dat de doe-het-zelf-er een werkhoogte van ruim 9 meter kan behalen. Hier staat ook de “Alumexx Up”: dat is een trap met treden die vergeleken met de trede van de ECO line bijna drie keer zo breed is qua stavlak. Daarnaast heeft deze trap wat extra accessoires. De eisen, waar een trap tegenwoordig aan moet voldoen zijn: diepe treden, bijna niet kunnen omvallen, antislip, makkelijk te tillen.

Alumexx wil ook uitbreiden naar Amerika. Amerika is de laatste tijd erg veel in het nieuws geweest door de veelbesproken importheffingen. Met uitbreiding naar de VS was de ASC Group al jaren bezig. ASC is vanaf 2000 aanwezig met een eigen kantoor in Chicago. Er zijn daar ook wat verdeelpunten en een paar grote industriële klanten zoals Powerklimber, die veel met Boeing doet en windenergie. Daarop gaat Alumexx zich met de verkoop richten. Vanaf Q3 zijn de eerste Alumexx producten verkrijgbaar via een paar verkooppunten maar gaat ook via Amazone en EBay. Dat is allemaal al ingericht ook qua warehousing.

Een andere reden voor het overbrengen van de productie naar Amerika is de logistiek. Het zal de marge ten goede komen als de productie in de VS plaatsvindt, vanwege de transportkosten.

De heer Van den Heuvel gaat nog even door op het punt van internationale uitbreiding. Er zijn distributie contracten gesloten in Frankrijk, Duitsland en Portugal. De contracten zijn gesloten met dealers die in een bepaalde regio exclusief mogen opereren. Het zijn driejarige contracten gekoppeld aan een omzettoename. Als de toename niet wordt gerealiseerd raken de dealers hun exclusiviteit kwijt.

Met de keuze van de dealers en toewijzing van deelgebieden in plaats van het gehele land is het bedrijf heel voorzichtig. Een aantal contracten zijn pas kortgeleden afgesloten. De eerste orders moeten geleverd worden in Q3 en Q4 2018. Zijn 26 jarige ervaring in deze branche heeft de heer Van den Heuvel geleerd dat Q3 het allerbelangrijkste kwartaal is voor de klimmaterialen.

Daarnaast is er vraag ontstaan vanuit het ASC netwerk om Alumexx producten te mogen verkopen. Met deze ontwikkeling is hij heel blij. Dat genereert omzet in de Scandinavische landen, Spanje, en zelfs in de Baltische staten en IJsland.

Over de Brexit maakt hij zich voorlopig geen zorgen. De klimmarkt is in Engeland zeker net zo belangrijk als in bijvoorbeeld Nederland of Amerika. De nieuwe ontwikkeling is dat “éénmans”-producten gevraagd worden, zoals bijvoorbeeld een éénmans-steiger, dus een steiger waarmee je als ZZP-er in je eentje kunt werken. Engeland en Amerika hebben het grootste aantal ZZP-ers. Dat zijn interessante gegevens voor het bedrijf.

De onderneming heeft een dealer uitgekozen die de website alumexx.uk en alumexx.co.uk gaat runnen en die de wederverkoop gaat doen. De websites en de verkopen blijven onder beheer van Alumexx BV, maar de dealer mag er gebruik van maken onder de voorwaarde dat hij zijn beloofde doelstellingen waar zal maken.

De heer Van den Heuvel informeert de aanwezigen verder dat er een nieuwe catalogus is gemaakt die in Nederland net is uitgebracht. Van de catalogus komen zowel soft- als hardcopies in vier of vijf talen. Een goede verspreiding van de producten is heel belangrijk. Daarnaast zijn er enkele partijen die Alumexx hebben gevraagd om een private label te produceren. Die opties worden nu bekeken. Alumexx beschikt al wel over de gevraagde formats. Interessant is dat dit tot nieuwe combinaties kan leiden; dat is weer belangrijk zijn voor een grote omzet. Voorwaarde is wel dat het moet gaan om grote orders, om een goede marge te kunnen maken.

De heer Van den Heuvel bespreekt vervolgens de thuismarkt, waartoe hij ook België rekent. Etten-Leur ligt horizontaal maar 16 kilometer van de Belgische grens. De thuismarkt is een belangrijke markt met veel thuisklussers. Hij komt nog even terug op het belang van het derde kwartaal. In de bouwvakvakanties, die tegenwoordig trouwens redelijk verspreid zijn, valt de boel niet stil omdat mensen in de vakantie klussen en zelf online hun materialen kopen of huren in plaats van alles uitbesteden aan de aannemer. Verschillende grote klanten hebben zich daarom bij Alumexx aangesloten. Om Alumexx verder te professionaliseren worden tegenwoordig ook onderhoudswerkzaamheden aangeboden via onderhoud.nl. Dat is een netwerk van installateurs ed., heel breed en divers, die met korting hun producten van Alumexx kunnen kopen. Een netwerk van ruim 2200 leden

Verder is in Schagen een nieuwe Alumexx dealer aangesteld die ook de distributie en service vanuit deze regio verzorgt. Op het hebben van servicepunten komt hij dadelijk nog op terug.

De uitbreiding van het digitale platform heeft ook het nodige wat werk gekost. Om mee te gaan in het digitale tijdperk moest de basis opnieuw gestructureerd worden. De vindbaarheid moest worden verhoogd met aangepaste zoektermen en de uitstraling worden verbeterd, zonder dat je teveel betaalt om met zoekmachines bovenaan te komen.

Ook het beheren van de database in Exact is aangepakt. Het invoeren van een nieuwe module zorgt ervoor dat bijna alles automatisch gaat. Dus online bestellen, pakbonnen, klaarmaken, transport, de facturering, dat is nu allemaal aan elkaar gekoppeld. Daarmee is de kans op fouten verminderd, wat leidt tot minder kosten en een betere marge.

Alumexx heeft vanaf januari nieuwe contracten afgesloten met belangrijke platforms, zoals Coolblue, Bol.com en Toolstation. Zij spelen een belangrijke rol in de toekomstige groei van Alumexx. Vooral Toolstation is internationaal heel groot en een sterke partij. In Amerika hebben zij 700 vestigingen. Hun concept valt te vergelijken met het oude Kijkshop verhaal.

De Kijkshop zelf heeft het niet gered. Waar Toolstation veel beter in is, is dat ze een kleine showroom hebben en een heel groot magazijn. De ondernemer of de ZZP-er kan daar toch zien wat hij koopt en kan het dan of gelijk meenemen, of laten bezorgen of online bestellen. Toolstation laat een mooie groei zien, reden waarom Alumexx samen met Toolstation nieuwe producten aan het ontwikkelen is. De consumentenvraag van Toolstation komt voornamelijk uit Frankrijk, Duitsland en Engeland; dat zijn markten die Alumexx vrij snel kan beleveren.

Bij Coolblue en Bol.com ligt het accent meer op kwaliteit dan op de prijs. Hoewel Alumexx ook echt goedkope trapjes heeft verschuift het aanbod – conform de vraag - naar geüpgradede producten. In samenwerking met Coolblue en Bol.com wordt geprobeerd de prijs-kwaliteit verhouding omhoog te krijgen, om samen meer te kunnen verkopen en verdienen.

De heer Van den Heuvel toon een foto van het nieuwe distributiecentrum. Men kan zien dat er nog geen ramen in zitten. Deze foto is twee dagen oud. Het had in juni/juli klaar moeten zijn. Er is een vertraging van vier maanden, vooral vanwege de eisen van de welstandscommissie uit Etten-Leur waardoor een nieuwe constructieberekening moest worden gemaakt. Toen eindelijk het beton kon worden gestort kwam er twee weken vorst. Hij kijkt uit naar de inbedrijfsstelling omdat het een nachtsluis en laaddoks heeft, en helemaal is afgestemd op het huidige digitale tijdperk. De verwachting is nu dat het eind augustus operatief zal zijn.

Tenslotte geeft de heer Van den Heuvel nog een kleine toelichting op de jaarcijfers. De jaarrekening was voor hem best een enerverend proces vanwege de overgang van het oude bestuur naar het nieuwe bestuur, van de oude boekhouding naar de nieuwe boekhouding en van de oude mensen naar nieuwe mensen. Er zijn gelukkig ook mensen gebleven, aan wie het fonds veel steun heeft. Zijn huisaccountant Doomen&Quist, waar hij heel blij mee is, moest worden ingewerkt. Al met al heeft de overgang, ook van niet beursgenoteerd naar wel beursgenoteerd, hem veel energie gekost. Het is overigens wel zeer leerzaam geweest. Hij meent dat ondanks alle oponthoud en energie er nu een structuur staat om trots op te zijn. Hij noemt de governance reglementen, de boekhouding, het instellen van de backoffice, en het bekend raken met de verplichtingen naar Euronext en AFM: vanuit deze basis kan nu gewerkt worden aan de lange termijn strategie. Dit valt allemaal terug te lezen in het jaarverslag 2017. Het heeft wel effect op de omzet gehad, vooral de eenmalige kosten om Alumexx BV in te brengen in het beursfonds. Het opstarten van een beursbedrijf kost tijd, energie, geld en geduld. Maar is wel gelukt.

De heer Van den Heuvel zegt dat in de vorige BAVA ook al is gesproken over de belastinglatentie: de gesprekken met belastingdienst over het mogen benutten van het oude compensabele verlies zijn nog gaande. Daarom is het compensabele verlies dan ook niet meegenomen.

Goed, het is natuurlijk geactiveerd als merkrecht en de vordering is een verhaal, verhaal van toenemend eigen vermogen, de post voor de overname som. Daar hebt u net al gelegenheid over gehad bij meneer Visch.

De heer Van den Heuvel bespreekt wat hij verwacht van de beursgang van Alumexx. Hij verwacht dat er, naast een organische groei die er zonder de beursgang ook zou zijn, bedrijven uit de branche zijn die zich eventueel willen aansluiten bij de formule. Daar gaat hij zich goed op oriënteren. Voorop staat dat hij zorgvuldig zal omgaan met de bedrijfsvoering en de groeistructuur, die mag er niet te veel door onder druk komen te staan. Beurskoers, verwatering, free float, allemaal aspecten waarmee rekening wordt gehouden. Bij een eventuele overname, in welke vorm dan ook, wordt goed gekeken naar de prospectus eisen en naar een goede balans tussen het bedrijf en aandeelhouders. Deze eerste maanden lag de nadruk op rust brengen binnen het bedrijf na de reverse listing om het bedrijf een stabiele en solide basis te geven voor de langere termijn.

Gisteren is bekend gemaakt dat het bedrijf een verdienmodel ziet in een beperking van afvalverspilling in combinatie met een positieve impuls voor het milieu. Dat houdt in dat men bij alle verkooppunten van Alumexx oude klimmaterialen kan inleveren, die worden gewogen, en daar krijgt men dan een coupon voor, die weer te besteden is bij Alumexx. Zo wordt het milieu gespaard en nieuwe omzet genereerd bij Alumexx.

Verder verwacht de heer Van den Heuvel veel van de samenwerking met de VDL Groep op het gebied van robotisering. De VDL groep is een familiebedrijf met meer dan 16.000 medewerkers. De Groep is toonaangevend in de productie van vooral halffabricaten. Nieuwe ontwikkelingen zijn: CMT lassen en Cold Metal Transmission, dit houdt in dat je met weinig energie en warmte dezelfde kracht en las techniek kan toepassen. Het voordeel van robotisering is dat de aanvoer van materialen heel precies is, waardoor je minder afval hebt, minder uitval en door het besparen op stroom en energie ook een gunstiger productieproces krijgt wat makkelijker Nederland uit te voeren is.

Alumexx onderzoekt een tweede robotstraat in samenwerking met VDL. De heer Van den Heuvel toont een korte film over de robottechniek en geeft daarbij een toelichting. Een tweede robotstraat betekent een hogere productie in Nederland, zodat minder materiaal uit Azië hoeft te worden gehaald.

De voorzitter dankt de heer Van den Heuvel voor zijn toelichting en biedt de aandeelhouders de gelegenheid om vragen te stellen.

De heer Stevense van de Stichting Rechtsbescherming Beleggers meent te begrijpen uit de tekst van bladzij 5 van het jaarverslag dat er 9 miljoen aandelen A zijn omgezet in gewone aandelen.

Mevrouw Asjes legt uit dat het maatschappelijk kapitaal van de NV, dat is opgenomen in de statuten, het aantal aandelen noemt dat je maximaal mag emitteren zonder wijziging van de statuten. Het totale maatschappelijke kapitaal bestaat uit 13 miljoen gewone aandelen en 9 miljoen aandelen A, dat zijn de grenzen tot waar je de aandelen mag uitgeven. Dat betekent niet dat de aandelen daadwerkelijk zijn uitgegeven. Onderaan bladzij 5 staan de aandelen die wel zijn uitgegeven. Per ultimo 2017 waren dat een kleine 7 miljoen gewone aandelen en 3,7 miljoen aandelen A.

De heer Stevense leest in het jaarverslag dat de houder van aandelen A die aandelen op elk moment, per aangetekend schrijven, om mag laten zetten naar gewone aandelen.

Mevrouw Asjes zegt dat die omzetting pas mogelijk wordt als de aandelen daadwerkelijk zijn uitgegeven. Zij begrijpt de verwarring van de heer Stevense en zegt dat de tekst op dit punt iets duidelijker zou mogen zijn.

De heer Stevense zegt verder dat hij de notulen van 28 december 2017 niet kon vinden op de website.

Mevrouw Asjes antwoordt dat de notulen op verzoek toegestuurd kunnen worden aan aandeelhouders.

De vergadering is geweest op 28 december, daarna heeft de onderneming drie maanden de tijd om de notulen te maken. Vervolgens hebben aandeelhouders nog eens drie maanden de tijd om te reageren. Als deze tijd van zes maanden voorbij is staan de notulen vast. Dat is over 6 dagen. Over 6 dagen komen de notulen op de website.

De heer Stevense meent dat die voorlopige notulen, waar aandeelhouders commentaar op kunnen leveren, dan ook binnen drie maanden ook gepubliceerd moeten worden.

Mevrouw Asjes legt uit dat de notulen beschikbaar moeten zijn maar niet gepubliceerd hoeven te worden. De voorzitter resumeert dat wanneer de heer Stevense de notulen opvraagt hij die toegestuurd krijgt.

De heer Stevense meent te begrijpen dat niet Alumexx, maar de ACS Group het nieuwe distributiecentrum bouwt. De heer Van den Heuvel legt uit dat een onroerend goed BV is die de bouw uitvoert. Als het klaar is wordt het distributiecentrum ter beschikking gesteld aan o.a. Alumexx. Alumexx hoeft daarvoor, zoals ook in het informatiememorandum stond, de eerste twee jaar geen huur te betalen.

De heer Stevense vraagt of het alleen de bedoeling is om te gaan produceren in Amerika; of ook te exporteren vanuit Amerika?

De heer Van den Heuvel antwoordt dat over export vanuit Amerika nog niet is nagedacht en dat die ambitie er ook niet is. De heer Stevense dacht aan export vanuit Amerika naar Azië.

De reden dat het bedrijf meer en meer productie naar Europa haalt is dat in veel gevallen de kwaliteit vanuit Azië niet meer stabiel is, aldus de heer Van den Heuvel. Het zou daarom niet logisch zijn om in Amerika geproduceerde materialen te exporteren naar Azië.

Op de vraag van de heer Stevense of Alumexx wat betreft België voornamelijk in Vlaanderen zit, antwoordt de heer Van den Heuvel dat Alumexx een aardige verspreiding over heel België heeft tot aan de Franse grens. Hij bevestigt dat er minder activiteiten in Wallonië zijn: Wallonië is ook een stuk armer en daarom een minder interessante doelgroep.

Desgevraagd zegt de heer Van den Heuvel dat Alumexx zowel in Frankrijk als Duitsland contracten heeft afgesloten en in deze landen levert. De heer Stevense heeft begrepen dat Alumexx ook in Portugal opereert en wil weten of het hele Iberisch schiereiland in de bedoeling ligt. De contracten zijn afhankelijk van de bevolking, zegt de heer Van den Heuvel. Over het algemeen zijn dat wel regio's van 100 tot 200 kilometer in een straal om een distributeur heen.

Dus niet zoals in Engeland, waar Alumexx door het hele land contracten heeft, vraagt de heer Stevense.

De heer Van den Heuvel merkt op dat ook in Engeland niet voor het hele land een contract is. Wel 150 kilometer rond Sheffield. Daar is het online platform wat de dealer daar gaan beheren voor Alumexx.

Desgevraagd beaamt hij dat het online platform voor het hele land gebruikt mag worden, maar dat er geen exclusiviteit voor het hele land geldt.

De heer Stevense wil weten of het contract alleen voor Portugal geldt, of ook online voor het hele schiereiland. Dat eerste, aldus de heer Van den Heuvel.

De heer Stevense snapt niet dat het bedrijf, dat de handen vol heeft om de boel op poten te zetten, ook nog aan overnames wil beginnen.

De heer Van den Heuvel erkent dat het heel belangrijk is om de zaken goed op poten te zetten. Maar als er kansen op het overnamepad komen die relevant zijn voor een versnelde groei van de onderneming zal hij die niet uit de weg gaan. Dit met inachtneming van afwegingspunten, die hij net heeft genoemd en die voor hem essentieel zijn.

Bij de groeiambities naar "meer" en "groter" zal er toch een keer iemand op de rem moeten trappen, denkt de heer Stevense. De heer Van den Heuvel moet verantwoording afleggen aan de commissaris. Daarnaast zijn nadere mensen om hem met wie hij kan sparren.

De heer Stevense vind een betaling van € 555.000 voor het merkenrecht heel wat, stel dat er wat gebeurt met het merk. Gisteren heeft hij die vraag ook gesteld bij frisdrankenfabrikant Exota.

De heer Van den Heuvel schat het afbreukrisico, gezien de breedte van het productenprogramma, niet heel hoog in.

Volgens de heer Stevense is een merk een merk, als er eenmaal een negatieve indruk op rust kun je wel honderd verschillende dingen hebben maar dat helpt dan niet.

De heer Van den Heuvel zal er zeker alles aan doen om te voorkomen dat dit gebeurt. Alumexx is nog een jong bedrijf en de belangrijkste focus is de omzet die komt uit de producten.

De heer Stevense vraagt aan welke overnames wordt gedacht. Gaat het om een productiebedrijf of een uitbreiding van het productenpakket? En zo ja, als het dan een ander merk betreft wordt dit dan geïntegreerd in Alumexx?

De heer Van den Heuvel vindt dit onderwerp iets voor een later stadium. Hij kan daar nu nog geen antwoord op geven.

De heer Rienks heeft ook nog een aantal vragen. Hij zou verwachten dat Alumexx ook producten verkoopt in het Groothertogdom Luxemburg, waar de bevolking wel wat meer te besteden heeft dan de Walen, ook al zijn er maar circa 600.000 inwoners. De heer Van den Heuvel vindt het een prikkelende vraag. Hij is niet de persoon die omzet laat liggen. Er is op dit moment geen vestiging of dealer in Luxemburg. Mogelijk dat binnen zijn organisatie Luxemburg bij de Benelux wordt gerekend, zodat er toch enige omzet in Luxemburg wordt gerealiseerd. In ieder geval zijn er geen rechtstreekse leveringen vanuit Etten-Leur naar Luxemburg.

Het tweede punt dat de heer Rienks maakt betreft het sommetje op pagina 17 van het jaarverslag. Daar staat de beloning genoemd van de voorzitter van de raad van commissarissen, € 800 per maand en € 8.400 op jaarbasis. Die berekening klopt niet.

De voorzitter bevestigt dat hier een typefout is gemaakt. Het jaarbedrag van € 8.400 is correct; het maandelijks bedrag is € 700 en niet € 800.

De heer Rienks heeft de indruk dat de balans van 31 december 2017 is opgeblazen. Hij ziet er de waarde van de overgenomen BV op staan zowel als vordering als ook als schuld. Dan staat de waarde er dus dubbel op. Want wat is er dus gebeurd: de heer Van den Heuvel heeft aandelen gekocht, het geld daarvan is hij schuldig gebleven, de aandelen van de BV heeft hij overgedragen aan de NV en de betaling daarvoor is de NV schuldig gebleven. Dan krijg je dat de waarde dubbel op de balans staat. Hij wil graag uitleg krijgen waarom dat zo is opgezet.

De voorzitter verleent het woord aan de heer Visch voor de toelichting.

De heer Visch legt uit dat het antwoord relatief simpel is: onder IFRS wordt het gewoon zo voorgeschreven.

De heer Rienks wil weten: blijft dit zo of wordt dat nog een keer met elkaar verrekend?

Want als het niet met elkaar verrekend kan worden blijft die € 550.000 er twee maal op staan. Bij activa staat het bedrag er twee maal op en in feite bij de passiva ook, want die zijn gelijk aan elkaar. De voorzitter zegt dat de fiscale wetgeving nou eenmaal zo is en dat Accon dit goed heeft uitgezocht. De heer Visch vervolgt dat - naar verwachting - in 2018 de vorderingen en verplichtingen zullen worden "afgewerkt", zodat die zullen verdwijnen.

Op de veronderstelling van de heer Rienks dat de balansen in het algemeen soms bewust worden opblazen kan de heer Visch geen reactie geven.

De voorzitter verzekert de heer Rienks dat het zeker niet de intentie is om de onderneming groter te laten lijken dan het is. Daarop wordt in ieder geval een goede controle uitgeoefend. Een verkeerd beeld afgeven van de onderneming heeft geen enkele meerwaarde.

Het lijkt de heer Rienks, wat hij in december ook al zei, nog steeds leuk om het nieuwe distributiecentrum te bekijken, maar het is nog niet in bedrijf. De uitnodiging blijft staan, aldus de heer Van den Heuvel.

De heer Rienks wil weten welk deel van de omzet daar doorheen gaat. Want als er productie in Amerika komt zullen die producten er niet doorheen komen. Daarnaast zijn er distributeurs die ook voorraad hebben, zoals het bedrijf in Schagen. Verder is er een bedrijf in Portugal en in Engeland. Hoe belangrijk is dat nieuwe distributiecentrum nou daadwerkelijk?

De heer Van den Heuvel stelt voorop dat degenen die voorraad hebben of distributeur zijn, dat zelf bekostigen. Die kopen dus gewoon in.

De heer Rienks verwacht dat Alumexx het transport wel op een of andere manier boekt van de producent naar de dealer. Misschien komt het eerst van de producent naar Alumexx. De producent zou het voor de grote afnemers ook rechtstreeks kunnen sturen.

De heer Van den Heuvel legt uit dat 80 procent van de distributie door de wedeverkoper wordt afgehaald. Als het wordt bezorgd bij de klant dan is dat bij een bepaalde omzet franco; bij een lagere omzet wordt daar toeslag voor gerekend.

Maar iemand moet dat toch doen, aldus de heer Rienks. Alumexx kan het met eigen mensen doen in het nieuwe distributiecentrum in Etten-Leur, Alumexx kan het ook uitbesteden als het om grote hoeveelheden gaat, zodat je bijvoorbeeld tegen VDL zegt, of welke producent dan ook: stuur maar een vrachtwagen vol naar een afnemer.

De heer Van den Heuvel zegt dat dit klopt.

De heer Rienks wil graag weten hoe belangrijk dat nieuwe distributiecentrum is. Wordt de internet verkoop van België en Nederland daar ook afgehandeld? Of alle kleine dealers in Nederland en België? Of ook spullen die in Duitsland en Frankrijk verkocht gaan worden? Stel dat de totale wereldwijde omzet 100 procent is, hoeveel van die 100 procent komt er straks langs in Etten-Leur? Is dat 20 procent, 30 procent, 80 procent?

De opzet is dat alles via het distributiecentrum Etten-Leur gaat lopen, legt de heer Van den Heuvel uit. De meeste producten wordt ook nog gewoon in Etten-Leur gemaakt, dus dat is de kortste weg. De heer Rienks kreeg het idee dat het meeste bij VDL wordt gemaakt, maar dat is dus ASC? Het is inderdaad ASC, antwoordt de heer Van den Heuvel. Zoals al eerder uitgelegd maakt VDL geen volledige producten maar bepaalde onderdelen.

De heer Rienks informeert of Alumexx de kleur blauw als merk heeft beschermd. Het logo is beschermd, zegt de heer Van den Heuvel, maar het is niet mogelijk alleen de kleur te beschermen. Dat weet hij omdat daarover in het verleden rechtszaken zijn gevoerd. De heer Van den Heuvel bevestigt nog eens dat tegen inbreuk wegens exact dezelfde kleur blauw niets kan worden gedaan. Je kunt pas optreden tegen inbreuk als het gaat om een slaafse vorm van nabootsing. Als iemand met ladders onder de naam Alumexx zou komen zou hij wel beschermd zijn. Op dit moment spelen dergelijke problemen echter niet.

De heer Rienks vraagt of de producten van Alumexx al bij de (grote) Hornbach vestigingen liggen. Nu nog niet, aldus de heer Van den Heuvel.

Op de desbetreffende vraag of dat in de toekomst wel zo wordt zegt hij hierop in deze aandeelhoudersvergadering geen antwoord te kunnen en mogen geven. Hij voegt daaraan toe dat hij ambitieus genoeg is om marktaandeel te pakken. Het is overigens voor Alumexx - als kleinere organisatie - makkelijker om marktaandeel te pakken dan het voor een grote marktleider is om zijn deel te behouden.

De heer Van den Heuvel vraagt of de Heer Rienks, rekening houdend met de tijd, zijn vragen kan afronden.

De heer Rienks antwoordt nu op te houden.

De voorzitter merkt op dat na de vergadering een borrel is georganiseerd, waar op een wat informele manier verder gepraat kan worden, zonder dat natuurlijk geheime of specifieke informatie weggeven zal worden. Hij informeert of er aandeelhouders zijn met andere vragen.

De heer Stevense vraagt hoe Alumexx omgaat met de 25 procent extra importheffingen vanuit Amerika.

De heer Van den Heuvel vindt dit een goede vraag. De heffing voor aluminium gaat overigens van 6,8% naar 10%, dus dat is redelijk te overzien. Reden voor de importheffing is dat de Amerikanen zelf niet het hoogwaardige aluminium hebben wat anderen wel hebben. Bijvoorbeeld de streek Qbank in Canada produceert heel goed aluminium. Een van de opties is om daar eventueel grondstoffen vandaan te halen. Maar dit bevindt zich nog allemaal in de oriëntatiefase.

Desgevraagd bevestigt de heer Van den Heuvel dat de verhoging tot 10% verwerkt kan worden in de verkoopprijs. Het is niet zo dat Alumexx door de heffingen mindere marges zouden hebben.

De voorzitter constateert dat er verder geen vragen meer zijn. Hij dankt de heer Van den Heuvel voor de uitgebreide toelichting en informatie.

Voordat hij verder gaat met de agenda vermeldt hij eerst nog het aanwezige kapitaal. Vandaag zijn aanwezig in persoon of gemachtigden: 10 houders van gewone aandelen en 1 houder van aandelen A.

Tezamen vertegenwoordigen zij een aandelenkapitaal van € 980.057,70 euro nominaal en kunnen zij 9.800.577 stemmen uitbrengen. In totaal is daarmee 91,63 % van het geplaatste aandelenkapitaal vertegenwoordigd.

De voorzitter begint nu met verdere behandeling van agendapunt 3. De onderdelen a tot en met c zijn niet stempunten. Aandeelhouders kunnen bij de drie punten natuurlijk wel vragen stellen.

3a. Toelichting van op de uitvoering van het remuneratie beleid.

Het remuneratie beleid van de vennootschap werd 10 oktober 2016 door de algemene vergadering vastgesteld. Daarbij werd toen in aanmerking genomen omdat de vennootschap in een tussenfase verkeerde in de aanloop naar nieuwe activiteiten. Het daarbij vastgestelde beloningsbeleid is sober en kent alleen een bescheiden, vaste vergoeding voor het bestuur en voor de raad. De raad van commissarissen stelt de beloning van de bestuurders vast binnen de grenzen van het door de algemene vergadering vastgestelde beloningsbeleid.

Remuneratie in 2017.

De heer Duijvestijn, die van 1 januari tot 28 december 2017 CEO was, ontving een vaste vergoeding van € 800 per maand. Het bestuur ontving de gebruikelijke vergoeding voor de gemaakte kosten, had geen pensioenregeling en er was geen ontslagvergoeding. Het lid van de raad van commissarissen ontving een vaste vergoeding van € 4.800 per jaar, hetgeen overeenkomt met € 400 per maand.

Remuneratie in de komende jaren.

Na de overname van Alumexx BV heeft het fonds weer activiteiten. De vennootschap geeft zich tot ongeveer 2020 de tijd om zich te zelfstandigen ten opzichte van de ASC Group. Tot die tijd zal het beloningsbeleid sober blijven met uitsluitend vaste vergoedingen. De heer Van den Heuvel heeft te kennen gegeven het fonds in 2018 en in 2019 niet te willen belasten met een managementvergoeding. Voor de raad van commissarissen, die zal worden uitgebreid tot twee redenen, wordt een kleine verhoging voorgesteld. Dat komt zo aan de orde onder agendapunt 4b.

3b. Naleving van Nederlandse Corporate Governance Code

Eind 2016 is er een nieuwe Governance Code gekomen, die voor het eerst in het verslagjaar 2017 moet worden toegepast. Dat is dus het jaarverslag dat wij vandaag behandelen. Wij hebben als bestuur en raad van commissarissen van Alumexx die nieuwe code bestudeerd en wij hebben de nieuwe regels, voor zover mogelijk, toegepast. Bijvoorbeeld door aanpassing van het bestuursreglement en het reglement van raad van commissarissen van Alumexx.

Niet elke best practice behandeling wordt al volledig uitgevoerd. De voornaamste reden hiervoor is dat Alumexx het beste omschreven kan worden al een jonge, beginnende onderneming. Het besturen van deze jonge onderneming, en het uitoefenen van toezicht begon in feite pas in 2018. Beleid en systemen moeten nog ontwikkeld worden; dat geldt met name voor principe 1.1 (het ontwikkelen van een strategie voor de lange termijn waardecreatie) en 1.2 (het ontwikkelen van adequate risicobeheersings- en controlesystemen). De hieraan verbonden risico's zijn echter nog beperkt omdat Alumexx goederen en diensten geleverd krijgt onder een dienstverleningscontract met de vorige eigenaar en de exposure daardoor gering is. Alumexx gunt zich in het zelfstandigingsproces ongeveer twee jaar de tijd om beleid en systemen te ontwikkelen.

Nieuw is dat je niet de hele corporate governance structuur hoeft te behandelen in het jaarverslag, het kan ook opgenomen worden in een aparte corporate governance verklaring. Alumexx heeft van deze mogelijkheid gebruik gemaakt. Aan deze verklaring, die te vinden is op de website www.alumexx.nl, wordt in het bestuursverslag gerefereerd. Daardoor maakt de verklaring onderdeel uit van het bestuursverslag.

3c. Toelichting op het reserverings-en dividendbeleid

De voorzitter kan hiervoor kort zijn. Alumexx is in feite een jonge onderneming die pas in 2018 is gestart met het uitoefenen van activiteiten. Het is daarom nog te vroeg om een realistisch reserverings- en dividendbeleid te formuleren.

De voorzitter stelt nu de drie stempunten van dit agenda punt aan de orde.

3d. Voorstel tot vaststelling van jaarrekening 2017

De voorzitter doet aan de algemene vergadering het voorstel om de jaarrekening 2017 vast te stellen. Hij constateert dat de algemene vergadering heeft besloten de jaarrekening 2017 ongewijzigd vast te stellen, zonder tegenstemmen of stemonthoudingen. Vaststelling van jaarrekening houdt in dat het nettoverlies over 2017 - een bedrag van € 436.000 - ten laste wordt gebracht van de overige reserves van de vennootschap.

3e. Voorstel tot decharge van het bestuur.

Het voorstel is om de bestuursleden die in 2017 in functie waren te dechargeren voor het gevoerde bestuur in 2017. De voorgestelde decharges zijn gebaseerd op informatie die aan de algemene vergadering is verstrekt en andere informatie die publiekelijk beschikbaar is op het moment dat het besluit wordt genomen. Selwyn Duijvestijn was CEO van 1 januari tot 28 december 2017 en Jeroen van den Heuvel de laatste vier dagen van 2017.

De heer Stevense merkt op dat de heer Duijvestijn niet aanwezig is, zodat hem niets gevraagd kan worden terwijl hij wel bijna het hele jaar bestuursvoorzitter is geweest.

De voorzitter legt uit dat de heer Duijvestijn er vandaag helaas niet bij kan zijn omdat hij om zakelijke redenen in het buitenland is.

De voorzitter brengt de gevraagde decharges in stemming. Er zijn geen aandeelhouders tegen, en evenmin aandeelhouders die zich willen onthouden van stemming, zodat de algemene vergadering heeft besloten om de gevraagde decharges te verlenen.

3f. Voorstel tot decharge van de raad van commissarissen

Het voorstel is om het lid van de raad dat in 2017 in functie was te dechargeren voor het gehouden toezicht op het bestuur in 2017. De voorgestelde decharge is gebaseerd op informatie die aan de algemene vergadering is verstrekt en andere informatie die publiekelijk beschikbaar is op het moment dat het besluit wordt genomen.

De voorzitter brengt de gevraagde decharge in stemming en constateert dat de algemene vergadering heeft besloten om de gevraagde decharge te verlenen zonder tegenstem of stemonthouding.

4. Voorstellen met betrekking van de raad van commissarissen

4a. voorstel om de raad van commissarissen uit te breiden door de benoeming van een nieuw lid

Het verheugt de voorzitter te kunnen melden dat kan worden voorgesteld om de raad uit te breiden met een tweede commissaris, een in zijn ogen zeer geschikte kandidaat. Erwin Vrielink heeft een ruime ervaring op het gebied van financiële processen en financiële verslaglegging (IFRS) en op het

gebied van corporate governance, risk management en accountancy. De heer Vrieling is kortom financieel expert. Deze expertise past volledig in de profielschets van de raad en wordt ook door de Corporate Governance Code voorgeschreven. Het CV van Erwin Vrieling staat op de website van de vennootschap. De heer Vrieling is in de zaal aanwezig. Hij biedt hem de mogelijkheid zich kort voor te stellen.

De heer Vrieling stelt zich voor en loopt kort door zijn CV heen. Hij heeft ervaring met kleine beursfondsen. Sinds twee jaar werkt hij voor zichzelf waarbij hij met name wat kleinere beursfondsen ondersteunt.

De heer Riens vraagt of hij al adviesopdrachten tegen betaling heeft verricht voor Alumexx. Dit is niet het geval, aldus de heer Vrieling. De heer Riens vindt Alumexx een interessant en boeiend bedrijf. Hij hoopt dat de heer Vrieling een bijdrage aan kan leveren aan de verdere ontwikkeling van Alumexx. De heer Vrieling vindt het name belangrijk dat hij naast het toezicht houden kan bijdragen aan het ontzorgen van de CEO (op het gebied van AFM en accountancy voorschriften), zodat deze zich met name met de commercie kan bezig houden en kan zorgen dat Alumexx goed in de markt wordt neergezet. Desgevraagd zegt hij dat hij akkoord gaat met het voorgestelde bedrag van de beloning. De heer Riens vraagt of hij bij meerwerk dan extra uren in rekening brengt. De heer Vrieling gaat dit niet doen, wat volgens hem ook niet kan. Het is zijn eigen keuze, hij doet het omdat de functie voor hem heel interessant en heel leerzaam is. Hij is ook commissaris bij een woningbouw vereniging, dat is ook tegen marginale vergoeding. Hij doet het niet alleen om het geld.

De heer Stevens vraagt in hoeverre de heer Vrieling onderzoek heeft gedaan naar de company om zich voor te bereiden de beslissing.

De heer Vrieling heeft de openbare informatie bekeken en heeft in een gesprek met Jeroen van de Heuvel en Simon Jost inhoudelijke vragen gesteld. Alumexx is eigenlijk een simpel bedrijf, daar hoeft je niet de historie van Phelix en andere rechtsvoorgangers voor te kennen. De openbare informatie was voor hem voldoende. Daarna heeft hij ook gesproken met Doomen&Quist, de huisboekhouders. De voorzitter vult aan dat hij de heer Vrieling kende en met hem al een aantal jaren heeft gewerkt. Hij heeft met hem altijd goede en positieve ervaringen gehad. De voorzitter waardeert niet alleen zijn kennis maar waardeert hem ook als medemens. Hij verwacht dat de heer Vrieling een belangrijke toevoeging levert aan de raad vanwege zijn financiële expertise.

Tot nu toe heeft de raad van commissarissen, omdat hij enig commissaris was, geen aparte vergaderingen gehouden en zijn steeds gecombineerde vergaderingen gehouden met het bestuur. Daar komt vanaf vandaag verandering in.

De heer Kok heeft ook nog een vraag aan zowel Erwin Vrieling als Simon Jost. Zij werken voor een best faire vergoeding. Hoeveel uur per week of per maand denken zij kwijt te zijn als commissaris? Volgens de voorzitter zal dat heel wisselend zijn, het werk zal bijvoorbeeld in een periode van overname aanzienlijk toenemen. Daarnaast moeten voor het bedrijf corporate funderingen worden gelegd. Als die er eenmaal zijn en als het bedrijf binnen de vastgestelde strategie werkt is er natuurlijk een heel stuk minder werk omdat de raad een controlerende functie heeft. Dat is een compleet andere functie dan die van de heer Van den Heuvel, die de commissarissen natuurlijk wel zonnig met raad en daad bij willen staan. In principe is ieder kwartaal een gecombineerde vergadering van de raad van commissarissen en het bestuur gepland. Daar zit wat tijd in aan voorbereiding. Dan is er de vergadering zelf en vaak zijn er ook wat follow-up punten. Echter, om nu precies een aantal uren te noemen om te berekenen voor hoeveel euro's per uur een commissaris werkt, dat gaat niet.

Ook de voorzitter, en hij heeft dit de laatste twee jaar vaker verteld, ziet het als een ervaring en een leerproces en net zoals de heer Vrieling, waarbij de ervaring belangrijker is dan het maandelijks bedrag van de vergoeding. Hij herhaalt dat hebben ingestemd met deze vaste vergoeding.

De heer Van den Heuvel heeft ook nog een aanvulling. Hoewel hij als ondernemer al 26 jaar actief is komt er nu heel wat meer aan bedrijfsvoering bij kijken; als bestuurder is hij ontzettend blij met de commissarissen, die deze functie willen verrichten.

De voorzitter vervolgt met de behandeling van het agendapunt.

De voorgestelde benoeming voor gedaan voor een periode van vier jaar, ingaande per einde het van deze algemene vergadering en eindigende per het einde van de jaarlijkse algemene vergadering in 2022.

Hij brengt het voorstel om de heer Vrieling te benoemen in stemming.

Er zijn geen aandeelhouders tegen. Er is sprake van onthouding van 2.600.000 stemmen. Hij constateert dat de algemene vergadering heeft besloten de heer Vrieling te benoemen voor de voorgestelde termijn en feliciteert hem met de benoeming.

4b. Voorstel tot remuneratie van de raad tot commissarissen.

Omdat dit punt ook over de beloning van de voorzitter zelf gaat, geeft hij het woord aan Jeroen van den Heuvel om het voorstel toe te lichten.

De heer Van den Heuvel memoreert dat bij de behandeling van agendapunt 3a al is uitgelegd dat de vennootschap een sober beloningsbeleid voert. Binnen dit beleid past het voorstel om de vergoeding van de commissarissen te verhogen. Het voorstel is om de voorzitter van de raad van commissarissen een beloning toe te kennen van € 8.400 per jaar, ingaande per 1 januari 2018, omdat deze beloning passender is bij een going concern en toch nog steeds sober is. Dat komt neer op € 700 euro per maand. Het voorstel is om de leden van de raad van commissarissen, dus Erwin Vrieling, een beloning toe te kennen van € 7.900 per jaar.

De voorzitter dankt de heer Van den Heuvel voor de toelichting. Omdat er geen vragen zijn brengt hij het voorstel meteen in stemming.

Hij constateert dat de algemene vergadering heeft besloten dat de beloningen voor de raad van commissarissen conform het voorstel vast te stellen, zonder tegenstemmen of stemonthoudingen.

5. Voorstel tot benoeming van de externe accountant voor het boekjaar 2018 en 2019.

De vorige keer werd al door de algemene vergadering geopperd om de accountant voor langere termijn dan een jaar te benoemen. Daarmee voorkom je dat de een nieuwe benoeming ingaat voor een boekjaar dat al halverwege is. Dat vinden Alumexx en ook Accon een goede suggestie. Daarom doet de raad van commissarissen de aanbeveling en voordracht aan de algemene vergadering om Accon de opdracht te verlenen om onderzoek van de jaarrekening 2018 en 2019. De raad is van mening dat Accon in staat is gebleken om objectief een oordeel te vellen over de zaken die binnen de opdracht van Accon vallen.

De heer Stevense van de Stichting Rechtsbescherming Beleggers zegt dat de SRB blij is dat u hun aanbeveling wordt opgevolgd.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en constateert dat de algemene vergadering heeft besloten om Accon de opdracht te verlenen om de jaarrekening 2018 en 2019 te onderzoeken. Er zijn geen aandeelhouders tegen, noch stemonthoudingen.

6. Machtigingen van het bestuur.

6 a. Uitgifte van aandelen en/of verlening van rechten tot het nemen van aandelen.

De voorstellen onder 6a en 6b worden gedaan om het bestuur in staat te stellen om de onderneming op een zo efficiënt mogelijke manier te financieren. En om het bestuur flexibiliteit te geven in het kader van overnames en/of samenwerkingsverbanden. De machtigingen vervangen bij verlening de eerder op 16 juni 2017 verleende machtigingen. De voorzitter weet dat dit voorstel afwijkt van de aanbeveling van de VEB om de emissievolmacht te beperken tot 10% van het geplaatste kapitaal, en tot 20% in het geval van een overname. Toch moeten de aanwezigen bedenken dat wanneer er substantiële nieuwe activiteiten komen in de onderneming in combinatie met een emissie, toestemming van aandeelhouders nodig is.

Het gevraagde voorstel van punt 6a luidt als volgt: aanwijzing van het bestuur, als het orgaan dat bevoegd is, met goedkeuring van de raad van commissarissen, te besluiten tot uitgifte van aandelen en/of tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen in de vennootschap, voor de duur van 18 maanden, ingaand op 21 juni 2018, voor alle – of een gedeelte van - de nog niet uitgegeven aandelen in het maatschappelijke kapitaal van de vennootschap, zoals dit thans luidt of te eniger tijd zal luiden.

De voorzitter ziet dat er geen vragen zijn. Hij brengt dit voorstel in stemming. Elektronisch zijn zeven tegenstemmen uitgebracht. Er zijn geen aandeelhouders die zich van stemming willen onthouden. Hij constateert dat de algemene vergadering heeft besloten om de gevraagde machtiging te verlenen.

6b. Het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten.

Het gevraagde voorstel luidt als volgt. Aanwijzing van het bestuur als het orgaan dat bevoegd is om met goedkeuring van de raad van commissarissen te besluiten tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten, die krachtens de wet toekomen aan aandeelhouders bij uitgifte, respectievelijk verlening van rechten, voor dezelfde periode en hetzelfde aantal aandelen als bij punt a.

Ook hier zijn elektronisch zeven tegenstemmen uitgebracht. Ter vergadering worden nog 10 tegenstemmen uitgebracht, zodat het totaal aantal tegenstemmen 17 bedraagt. Er zijn geen aandeelhouders die zich van stemming willen onthouden.

De voorzitter constateert dat de algemene vergadering heeft besloten om de gevraagde machtiging te verlenen.

7. Rondvraag.

De voorzitter kondigt aan dat er na de vergadering een drankje klaar staat.

De heer Stevense zou graag zien dat de financiële agenda minimaal wordt uitgebreid tot de datum van de AVA in 2019.

De voorzitter vindt dit een goed punt, een uitbreiding staat zeker in de planning. De planning van het jaarverslag 2018 speelt daarbij een belangrijke rol. Daarover is al contact met Accon, om een heel duidelijk planning te maken en eerder te beginnen met werkzaamheden tijdens het lopende boekjaar. Afgelopen jaar lukt dat nog niet. De voorzitter noteert het punt en zal er voor zorgen dat er verbetering komt in de informatie, wat in overleg met de controlerend accountant moet worden gedaan.

De heer Rienks vraagt of de voorzitter nog wel eens wat hoort van Ron van Veldhoven. Hij maakte het een van de vorige directeuren, de heer Henk Alsema nogal lastig. Is de vennootschap definitief van hem af?

De voorzitter antwoordt dat er geen verhoudingen meer zijn tussen Alumexx en de heer Van Veldhoven. Er zijn ook geen claims meer. Er zijn het laatste jaar nog een aantal zaken contractueel geregeld. Nu is geen sprake meer van aanwezigheid of van enige mogelijkheid tot inmenging van de heer Van Veldhoven binnen het bedrijf. Na nog wat verdere opmerkingen van de heer Rienks zegt de voorzitter dat hij kan garanderen, dat alle openstaande kwesties waar de heer Van Veldhoven bij betrokken was, zijn gesloten. Hij heeft geen invloed op Alumexx.

De heer Rienks hoopt dat het waar is.

Sluiting

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn en sluit de vergadering om 16.10 uur.

Aldus vastgesteld door ondertekening door de Voorzitter en de notulist van de vergadering.

Voorzitter
Simon Jost

Notulist
Philippine Asjes: