

ALUMEXX N.V.**AGENDA**

voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Alumexx N.V., gevestigd te Etten-Leur
("Alumexx" of de "Vennootschap"), te houden op 19 juni 2020.
Locatie: Van der Valk Hotel, Princenhagelaan 5, 4813 DA Breda
Aanvang 14.00 uur.

Opening**1. Mededelingen****2. Jaarverslag 2019**

- 2a. Behandeling van het Bestuursverslag
- 2b. Behandeling van het Verslag van de Raad van Commissarissen
- 2c. Toelichting op het Bezoldigingsbeleid in 2019
- 2d. Behandeling van en adviserende stemming over het Bezoldigingsverslag 2019 *(besluit)*
- 2e. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
- 2f. Behandeling en vaststelling van de jaarrekening 2019 *(besluit)*
- 2g. Decharge van het Bestuur *(besluit)*
- 2h. Decharge van de Raad van Commissarissen *(besluit)*

3. Bezoldigingsbeleid

- 3a. Wijziging bezoldigingsbeleid voor het Bestuur *(besluit met ¾ meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen)*
- 3b. Hernieuwde vaststelling bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen *(besluit met ¾ meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen)*

4. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

Aftreden en herbenoeming van de heer S.E. Jost *(besluit)*

5. Machtiging van het Bestuur tot

- a. uitgifte van aandelen of toekenning van rechten op het verwerven daarvan *(besluit)*
- b. het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten *(besluit)*

6. Machtiging van het Bestuur om eigen aandelen in te kopen *(besluit)***7. Rondvraag****Sluiting**

TOELICHTING BIJ DE AGENDAPUNTEN**2c. Toelichting op het Bezoldigingsbeleid in 2019**

Het bezoldigingsbeleid voor het Bestuur en voor de Raad van Commissarissen in 2019 wordt toegelicht op bladzij 17 van het jaarverslag. Dat beleid werd vastgesteld op 10 oktober 2016. Er waren geen wijzigingen in het beleid in 2019.

2d. Behandeling van en adviserende stemming over het Bezoldigingsverslag 2019 (besluit) Conform artikel 2: 135 b BW wordt het bezoldigingsverslag 2019 besproken met de aandeelhouders en ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

Het bezoldigingsverslag is te vinden op de bladzijden 17 en 18 van het jaarverslag. De uitgekeerde honorering aan de bestuursvoorzitter en de commissarissen paste binnen het bezoldigingsbeleid.

Volgens lid 2 van artikel 2:135 b BW licht de vennootschap in het bezoldigingsverslag toe hoe met de vorige stemming van de algemene vergadering rekening is gehouden. In de Algemene Vergaderingen, die zijn gehouden sedert 10 oktober 2016, zijn echter geen (ook niet door middel van stemming) specifieke standpunten kenbaar gemaakt.

Voorgesteld wordt het bezoldigingsverslag 2019 goed te keuren.

2e. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid

De Vennootschap verkeert nog steeds in een opbouwfase nadat in 2018 is gestart met het uitoefenen van nieuwe activiteiten. Het formuleren van een reservering- en dividendbeleid zal samenhangen met het verwezenlijken van de groeistrategie in de komende jaren.

2f. Behandeling en vaststelling van de jaarrekening 2019 (besluit)

Aan de jaarrekening 2019 is geen accountantsverklaring toegevoegd.

Het is de Vennootschap ondanks vele inspanningen niet gelukt om een aanbieding van een controlerende OOB accountant te ontvangen voor de controle van de jaarrekening 2019. Het Bestuur en de Raad van Commissarissen hebben hierover contact gezocht en overleg gevoerd met Euronext Amsterdam. Ook de overkoepelende brancheorganisatie NBA is ingeschakeld; de Vennootschap houdt met alle relevante partijen contact over deze situatie en probeert tot een oplossing te komen. Voor de opstelling van de jaarrekening is een extern accountantskantoor zonder OOB vergunning ingeschakeld. Een tweede lezing op de jaarrekening is door een externe IFRS specialist uitgevoerd.

De Vennootschap behaalde in 2019 een winst na belastingen van € 60.000. Het Bestuur heeft met goedkeuring van de Raad van Commissarissen besloten de winst te reserveren en toe te voegen aan de overige reserves van de Vennootschap.

2g. Decharge van het Bestuur (besluit) 2h. Decharge van de Raad van Commissarissen (besluit)

Voorgesteld wordt tot dechargeverlening aan het lid van het Bestuur alsmede aan de leden van de Raad van Commissarissen, die in 2019 in functie waren, voor de uitoefening van hun respectieve taken in het boekjaar 2019. 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.

3a. Wijziging bezoldigingsbeleid voor het Bestuur (*besluit met $\frac{3}{4}$ meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen*)

De Vennootschap stelt voor om het op 10 oktober 2016 vastgestelde beloningsbeleid voor het Bestuur te wijzigen, met de volgende toelichting.

De Vennootschap heeft als missie om toonaangevend te zijn op het gebied van vernieuwing en in de kwaliteit van haar producten. De strategie is gericht op waardecreatie op lange termijn voor alle stakeholders. Om de strategie te formuleren en uit te voeren moet de Vennootschap enerzijds in staat zijn om deskundige bestuurders aan te trekken en te behouden, maar moet dit anderzijds invullen binnen het beschikbare budget.

Opnieuw wordt gekozen voor uitsluitend een vast inkomen voor het Bestuur en geen variabele beloning. Daarvoor is het nog te vroeg. Er behoeven dus ook geen targets te worden vastgesteld, of een claw back regeling.

Wat betreft de vaste beloning wordt meer gekeken naar de financiële armslag van de onderneming dan naar relevante marktontwikkelingen ten aanzien van beloning of de exposure van een bestuurder van een beursfonds. Het komt neer op een gematigde bezoldiging. Er bestaan nog geen algemene loon- en arbeidsvoorwaarden van werknemers van de Vennootschap.

In lijn hiermee heeft de Raad van Commissarissen in principe besloten de vaste beloning van de Bestuursvoorzitter bepalen op € 60.000 ex BTW per jaar, ingaande 1 januari 2020, betaalbaar in maandelijkse termijnen van € 5.000. Deze beloning zal pas worden betaald als de Algemene Vergadering het beloningsbeleid op 19 juni 2020 heeft vastgesteld. In de beloning zijn verzekerings- en pensioenpremies inbegrepen, met uitzondering van een bestuursaansprakelijkheidsverzekering. Bij ontslag zal maximaal eenmaal het jaarsalaris worden uitgekeerd. De ontslagvergoeding is niet van toepassing wanneer de overeenkomst op initiatief van de bestuurder wordt beëindigd of wanneer de bestuurder ernstig verwijtbaar of nalatig heeft gehandeld. De looptijd van de overeenkomst met de Bestuursvoorzitter trad in werking per 1 januari 2020 en eindigt per de sluiting van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering in 2022. Dan loopt ook de benoemingstermijn van de Bestuurder af. De overeenkomst is door ieder van de partijen opzegbaar met een opzeggingstermijn van drie maanden.

3b. Hernieuwde vaststelling bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen (*besluit met $\frac{3}{4}$ meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen*)

Op grond van artikel 2: 135a lid 2 BW wordt het bezoldigingsbeleid tenminste iedere vier jaar na vaststelling, opnieuw aan de algemene vergadering voorgelegd ter vaststelling. Het is vrijwel vier jaar geleden dat het beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen werd vastgesteld (10 oktober 2016). Daarom wordt het bezoldigingsbeleid opnieuw ter vaststelling aan de Algemene Vergadering voorgelegd, met de volgende toelichting.

Wat betreft het beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen geldt hetzelfde spanningsveld als voor het Bestuur: de behoefte bestaat om deskundige commissarissen aan te trekken, die bereid zijn

de exposure als toezichthouder bij een beursfonds te aanvaarden. Anderzijds is er de beperking in financiële armslag. Ook dit komt neer op een gematigde, vaste beloning. De tijdsbesteding en de verantwoordelijkheid van de functie wordt in de beloning gereflecteerd. Dat komt neer op een verschil tussen de beloning van de voorzitter en van de leden. In concreto zullen de beloningen niet worden verhoogd. De voorzitter blijft € 8.400 op jaarbasis ontvangen, een lid € 7.900.

De Vennootschap heeft voor leden van de Raad een aansprakelijkheidsverzekering afgesloten.

4. Aftreden en herbenoeming van de heer S.E. Jost (besluit)

De heer S.E. Jost, die werd benoemd tot commissaris van de Vennootschap op 27 oktober 2016, treedt volgens rooster af in de jaarvergadering van 2020. De heer Jost wenst in de toekomst nieuwe uitdagingen aan te gaan op zijn werkgebied. Het voorzitterschap, dat hij met veel plezier vervult, legt een vrij groot beslag op zijn werktijd. Daarom heeft de heer Jost besloten zich voor een periode van één jaar herkiesbaar te stellen, zodat de Vennootschap de gelegenheid heeft om in de opvolging te voorzien. Vanwege zijn expertise en de goede uitvoering van zijn taken wenst de Raad de heer Jost te herbenoemen, voor een termijn van één jaar, eindigend per de sluiting van de jaarvergadering in 2021.

Curriculum vitae van de heer S.E. Jost (man, 1976, Zwitser)

Het CV is vanwege de Zwitserse nationaliteit van de heer Jost in de Engelse taal gesteld.

Simon Jost is director of his owned medical devices advisory and trading company SCM Jost.

Mr. Jost has enjoyed his education in the Swiss VET System, graduating in the food industry from EPSIC in Lausanne and GIBB in Bern, Switzerland. Mr. Jost does not hold other advisory positions. Per 8 May 2020, Mr. Jost owns 325,750 ordinary listed shares in the company.

5. Machtiging van het Bestuur tot (a) uitgifte van aandelen of toekenning van rechten op het verwerven daarvan (besluit)

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 uitgifte van aandelen in de Vennootschap of tot toekenning van rechten op het verwerven daarvan, voor de duur van 18 maanden, ingaande 19 juni 2020, voor alle – of een gedeelte van - de nog niet uitgegeven aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, zoals dit thans luidt of te eniger tijd zal luiden.

(b) het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten (besluit)

Het gevraagde voorstel luidt als volgt: aanwijzing van het Bestuur als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, voor dezelfde periode en het zelfde aantal aandelen als bedoeld onder (a).

Deze voorstellen worden gedaan om het Bestuur in staat te stellen om de onderneming op een zo efficiënt mogelijke manier te financieren, en voorts in het kader fusies, overnames en/of strategische allianties. Deze machtigingen vervangen, bij verlening, de eerder op 21 juni 2019 verleende machtigingen.

6. Machtiging van het Bestuur om eigen aandelen in te kopen (*besluit*)

Dit voorstel betreft de machtiging van het Bestuur, voor de duur van 18 maanden, ingaande 19 juni 2020, om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, binnen de grenzen van wet en statuten, ter beurse of anderszins, onder bezwarende titel aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verwerven.

Dit voor een prijs die enerzijds ligt tussen het bedrag gelijk aan de nominale waarde van de aandelen en anderzijds het bedrag, gelijk aan 110% van de beurskoers van de aandelen op Euronext Amsterdam. Als beurskoers zal gelden: het gemiddelde van de per elk van de vijf beursdagen, voorafgaande aan de dag waarop de overeenkomst tot verkrijging van de aandelen wordt aangegaan, vast te stellen hoogste prijs per aandeel blijktens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam.

Het maximum aantal aandelen dat de Vennootschap mag verkrijgen en houden zal niet meer bedragen dan 50% van het aantal geplaatste aandelen per 19 juni 2020.

Dit voorstel wordt gedaan om het Bestuur in staat te stellen om met de terugkoop één van de volgende doelstellingen te realiseren:

- (i) Het verminderen van kapitaal van de Vennootschap;
- (ii) Het nakomen van verplichtingen die voortkomen uit schuldinstrumenten die vervangen kunnen worden door eigenvermogensinstrumenten; of
- (iii) Het nakomen van verplichtingen die voortkomen uit aandelenoptieprogramma's of andere toewijzing van aandelen aan werknemers of leidinggevenden van de Vennootschap of een gelieerde onderneming.

Deze agenda met toelichting, het jaarverslag, de jaarrekening en andere documenten relevant voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap zijn gepubliceerd op de website van de Vennootschap (www.alumexx-nv.nl). De vergaderstukken zijn tevens beschikbaar ten kantore van de Vennootschap (Leerlooierstaat 30, 4871 EN Etten-Leur) en bij CACEIS, <https://caceis.evo-platform.com>.