

NOTULEN ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS CM.COM N.V.

Breda, 30 april 2021

Notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders van CM.com N.V., gevestigd te Breda, hierna ook “de Vennootschap”, gehouden op 30 april 2021 om 14.00 uur op de CM Campus, Konijnenberg 24 te Breda en live uitgezonden per video-webcast.

20.320.195 aandelen en stemrechten zijn aanwezig of vertegenwoordigd, hetgeen 71% van het totaal uitstaande aandelen (28.753.970) en van het totaal aantal stemrechten (28.753.970) is.

1. OPENING

De voorzitter (de heer Van Pernis, voorzitter van de Raad van Commissarissen) opent de vergadering om 14.00 uur en heet de aanwezigen welkom bij de tweede digitale aandeelhoudersvergadering van CM.com, die live wordt uitgezonden via een videowebcast vanaf de website. Net als in 2020 is de procedure van de algemene vergadering gewijzigd vanwege de coronapandemie. De aandeelhouders kunnen de vergadering daardoor niet persoonlijk bijwonen. Een beperkt aantal leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen woont de vergadering bij.

De voorzitter introduceert de CEO, de heer Van Glabbeek, en de CFO, de heer De Graaf, de manager Investor Relations, mevrouw Hoijtink en mevrouw Tannemaat, RvC-lid. Enkele leden van de Raad van Commissarissen, de externe accountant, de heer Hendriks en mevrouw Verhaar, secretaris van de vennootschap wonen de algemene vergadering eveneens bij. Verder neemt een aantal medewerkers als medeaandeelhouder virtueel deel aan de vergadering. Het verslag van de vergadering wordt gepubliceerd op de website.

Aandeelhouders hebben tot 27 april 2021 17.00 uur de mogelijkheid gehad schriftelijk vragen te stellen betreffende agendapunten. De vragen zijn beantwoord en gepubliceerd op de website en komen aan de orde bij het betreffende agendapunt. Alleen aandeelhouders die vooraf vragen hebben ingediend kunnen eventueel ter verduidelijking vervolgvragen indienen na de toelichting. Dit is alleen mogelijk voor de VEB en de heer Schute, die vragen vooraf hebben ingediend.

Stemmen was alleen mogelijk voorafgaand aan de vergadering door middel van een volmacht of een steminstructie. Er zijn door aandeelhouders vooraf volmachten afgegeven aan de notaris, de heer Teunissen. Vanwege de buitengewone omstandigheden is hij niet bij deze algemene vergadering aanwezig. Hij heeft schriftelijk instructies gegeven ten aanzien van de punten op de agenda van de algemene vergadering. De voorzitter heeft de elektronisch uitgebrachte stemmen reeds ontvangen.

De voorzitter heeft de volgende mededelingen:

- De publicatie van de convocatie voor deze algemene vergadering en de documentatie behorend bij de vergadering waren op 19 maart 2021 beschikbaar op de website van CM.com en op het platform van ABN AMRO. Daarmee is de vergadering op rechtsgeldige wijze bijeengeroepen. Dit betekent dat de vergadering bevoegd is om rechtsgeldige besluiten te nemen over alle in de agenda opgenomen voorstellen.
- Op deze algemene vergadering zijn 20.320.195 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd. Deze aandelen vertegenwoordigen samen 71% van het geplaatste kapitaal en ook 71% van het stemgerechtigde kapitaal.
- Op grond van de huidige statuten van de vennootschap en de wet worden de besluiten onder agendapunten 2b, 2d, 2e, 3a, 3b, 4, 5, 6, 7a, 7b en agendapunt 8 genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde kapitaal.

2. BOEKJAAR 2020

De voorzitter schetst het begin van het bijzondere jaar 2020. Hij memoreert de beursgang van CM.com op 20 februari 2020 waarna de onderneming zich kon richten op internationale groei. Deze groei heeft in 2020 gestalte gekregen en de heren Van Glabbeek en De Graaf zullen hier nader op ingaan. Een tweede financieringsronde in 2020 verhoogde het benodigde vermogen voor uitbreiding van vooral de sales en salessupport. Daarnaast werden de stafafdelingen aangepast aan de omvang van de onderneming, de coronapandemie speelde een rol vanaf twee weken na de beursgang. De onderneming realiseerde de geplande groei en heeft de aandeelhouders geïnformeerd over mooie groeicijfers.

Bij de strijd tegen corona kreeg CM.com een belangrijke rol bij het testen, de vaccinaties en de fieldlabs. Het aantal CM-vestigingen in de wereld werd uitgebreid en het aantal medewerkers is meer dan verdubbeld. Namens de Raad van Commissarissen spreekt de voorzitter uit dat het een eer is voor de onderneming te mogen werken. De RvC is de aandeelhouders dankbaar en erkentelijk voor het vertrouwen in de onderneming en dankt de directie en alle medewerkers voor ieders rol in de ontwikkeling van CM.com.

De voorzitter belicht dat het agendapunt betrekking heeft op de activiteiten, het beleid en de financiën van CM.com en deze hebben betrekking op de geconsolideerde activiteiten van CM.com B.V. vóór de fusie met Dutch Star Companies ONE N.V. (DSCO) alsmede de geconsolideerde activiteiten van CM.com N.V. na de fusie. De financiële gegevens van DSCO zijn voor de periode van 1 januari 2020 tot de fusiedatum van 21 februari 2020 geconsolideerd in de balans van CM.com B.V.

A) VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVER HET BOEKJAAR 2020

De voorzitter geeft het woord aan de heren Van Glabbeek en De Graaf voor een toelichting op het verslag en de resultaten van het boekjaar 2020.

De heer Van Glabbeek verzorgt een presentatie over de ontwikkelingen in 2020. De kernomzet steeg met 55% tot € 134 miljoen, de kernbrutowinst steeg met 46% tot € 32 miljoen. De net dollar retention rate was 129%, bestaande klanten hebben meer omzet gegenereerd. CM.com kan niet om de coronacrisis heen, het heeft ook de klanten hard geraakt door uitstel van evenementen en sluiting van culturele instellingen, winkels en horeca. Daardoor zijn er minder tickets verkocht en minder berichten verstuurd voor klanten in onder andere retail en de reiswereld. De digitalisering van de werkvloer en e-commerce zijn daarentegen in een versnelling geraakt. CM.com heeft daaraan een positieve bijdrage en nieuwe oplossingen aan klanten kunnen leveren. Verschillende marktonderzoekers hebben CM.com onderscheiden met awards voor innovatieve initiatieven in de dienstverlening. Deze prijzen helpen het bedrijf bij het winnen van nieuwe klanten.

De heer Van Glabbeek belicht de hoogtepunten in de productontwikkelingen, zoals Communication Platform as a Service (CPaaS), Software as a Service en Payments. CM.com werkt aan het versnellen van een wereldwijde expansie om dichtbij de klant te zijn, in 2020 zijn er in vijf nieuwe landen kantoren geopend. Het aantal fulltime medewerkers groeide van 266 in 2019 naar 500 in 2020, vooral voor sales en marketing zijn veel nieuwe mensen aangenomen. CM.com richt zich op duurzame, winstgevende groei en streeft naar gebalanceerde groei van de vier verschillende segmenten. Aan klanten worden totaaloplossingen geboden, zij hebben dan maar één provider nodig om meerdere problemen op te lossen. De overnames van Global Ticket, CX Company en RobinHQ hebben de groei vergroot.

De heer De Graaf belicht de financiële resultaten in 2020. De totale omzet steeg ten opzichte van 2019 met 47%, de brutowinst groeide met 46%. De operationele kosten zijn gestegen met 72%, het betreft investeringen in toekomstige groei. CM.com heeft een positieve EBITDA van € 0,2 miljoen gerealiseerd. De free cashflow was in 2020 -€ 29 miljoen. De strategie om harder te groeien in het buitenland dan in Nederland is in 2020 gerealiseerd. De belangrijkste KPI's achter de groeicijfers zijn de berichten, de spraakminuten, het betaalvolume en het aantal verkochte tickets. De groei vertaalde zich in de omzetontwikkeling, de omzetgroei resulteerde in brutowinstgroei. De forse groei van 2020 heeft doorgezet en heeft zich versneld in het eerste kwartaal van 2021. De sterke performance geeft vertrouwen voor de rest van 2021. De omzet komt dit jaar naar verwachting uit tussen € 205 225 miljoen.

De voorzitter bedankt de heren Van Glabbeek en De Graaf voor de presentaties. Hij stelt vast dat de cijfers over 2020 en de vooruitblik op 2021 mooi zijn. Hij geeft het woord aan de accountant, de heer Hendriks van Deloitte voor een toelichting op het auditeren van CM.com.

De heer Hendriks belicht de accountantscontrole van CM.com en de dochterondernemingen. Hij schetst de risicoanalyse, de controle en de belangrijkste conclusies. Verder geeft hij een toelichting op de samenwerking met de directie en medewerkers van CM.com en op de afstemming met de auditcommissie van de Raad van Commissarissen. Deloitte heeft in 2020 voor het eerst de controle van CM uitgevoerd en deze is relatief soepel verlopen.

Deloitte heeft vier risico's onderzocht:

- Activeren van te veel kosten voor zelf ontwikkelde software (in plaats van deze verantwoorden als operationelekosten).
- Niet verantwoorden van latente belastingvorderingen overeenkomstig de IFRS.
- Onjuist administreren van nieuwe acquisities.
- Opzettelijk onjuist verantwoorden van (te hoge) omzet en van andere activa, passiva en kosten.

In de accountantscontrole is een materialiteit van € 1,4 miljoen toegepast als een percentage van de omzet. Suggesties ter verbetering van de processen en procedures zijn besproken met de directie en de auditcommissie van de Raad van Commissarissen. De directie heeft vervolgens initiatieven ontwikkeld die tot verbetering van processen moeten leiden. Deloitte heeft alle vergaderingen van de auditcommissie bijgewoond. Afgesproken is dat er jaarlijks een vertrouwelijk overleg is tussen de accountant en de auditcommissie in afwezigheid van de directie.

Deloitte heeft een goedkeurende accountantsverklaring afgegeven bij de jaarrekening van CM.com. In de uitgebreide controleverklaring zijn de belangrijkste bevindingen beschreven en geduid. In afwijking tot vorig jaar zijn in de geconsolideerde cijfers van CM.com balansposities van de Stichting Derdengelden opgenomen. Deze aanpassing is nader toegelicht als key audit matter. Uit de controlewerkzaamheden zijn geen tekortkomingen in de financiële verantwoording gebleken.

De voorzitter bedankt de heer Hendriks voor zijn toelichting. Hij geeft aan dat later in de vergadering de herbenoeming van de accountant en een stemverklaring van de VEB daaromtrent aan de orde komen. Er zijn vragen binnengekomen betreffende het agendapunt. De voorzitter leest de vragen voor en de heren Van Glabbeek en De Graaf zullen de vragen beantwoorden.

De VEB stelt de volgende vragen:

CM.com neemt regelmatig bedrijven over. In net iets meer dan een jaar zijn vier ondernemingen overgenomen. Hoelang duurt het om de aangekochte technologie te implementeren in het CM.com platform?

De heer Van Glabbeek antwoordt dat een volledige integratie ongeveer drie jaar duurt.

Kan CM.com een indicatie geven bij welk percentage klanten van de overgenomen bedrijven Global Ticket, CX Company en RobinHQ de diensten zijn voortgezet?

De heer Van Glabbeek antwoordt dat overnames in principe goed verlopen, hij geeft aan dat alle klanten zijn gebleven.

CM.com expandeert het marketingapparaat in hoog tempo, ook de andere afdelingen laten een snelle groei zien. Hoe zorgt het bedrijf voor een goede onboarding van het personeel in een tijd waarin kantoren overwegend gesloten zijn?

De heer Van Glabbeek noemt onboarding belangrijk voor de nieuwe medewerkers. CM.com biedt veel onlinetrainingen en ervaren medewerkers maken de nieuwe mensen wegwijs. De voorzitter merkt op dat hij heeft kunnen vaststellen dat de sfeer onder de medewerkers heel positief is.

Investeringsdrukken voorsnog op de marge. Kan CM.com aangeven hoe men de marge denkt te brengen naar het gewenste percentage op de middellange termijn?

De heer De Graaf geeft aan dat voor de lange termijn een doelstelling voor de EBITDA van 20% van de omzet is afgegeven. Op dit moment wordt geïnvesteerd in de groei en de verwachting is dat de toekomstige omzetgroei daarmee hoger zal zijn. Verder is de verwachting dat hoge margeproducten sneller zullen groeien en dat de groei van de operationele kosten in de toekomst langzamer zal gaan dan de groei van de omzet en de brutowinst.

CM.com heeft een schaalbaar platform ontwikkeld en groeit snel door. Toch is de snelgroeiende internationale markt sterk gefragmenteerd. Hoe ziet CM.com de ontwikkelingen over vijf jaar op markten waar het actief is?

De heer Van Glabbeek antwoordt dat CM.com en analisten verwachten dat de markten blijven doorgroeien. Het bedrijf ontwikkelt zich steeds meer als een onestopshop voor oplossingen om klantcommunicatie te verbeteren en verder worden producten geschikt gemaakt om wereldwijd te gebruiken.

Kan CM.com aangeven op welke wijze het sentiment rond virtual customer communication is veranderd en hoe het bedrijf hierop inspeelt?

De heer Van Glabbeek schetst dat mensen in callcentra nu vooral vanuit huis werken en meer berichten beantwoorden dan echt bellen. Dat vraagt een aanpassing van communicatiemiddelen.

CM.com heeft een ruime liquiditeitspositie. Om negatieve rente op de kasmiddelen te voorkomen worden rekeningen van leveranciers snel voldaan. Welke voordelen levert dit de onderneming op?

De heer De Graaf beaamt dat snel betalen negatieve rente op de kasmiddelen voorkomt. Daarnaast versterkt het de relatie met de leveranciers.

De heer Schute heeft de volgende vragen gesteld:

Mochten de evenementensector en de musea weer opengaan welke revenues verwacht CM.com dan voor de tweede helft van 2021? Wat is de inschatting in een normaal jaar?

De heer De Graaf wijst op de guidance van € 205 225 miljoen die is afgegeven voor de totale omzet in 2021. De klanten in de evenementensector zijn hard geraakt door de pandemie, waar versoepelingen mogelijk zijn gaat de business weer van start en zal naar verwachting de ticketingbusiness positief beïnvloeden.

Waarom wordt er niet meer geacquireerd door middel van betaling in CM.com-aandelen?

De heer De Graaf legt uit dat er bij iedere acquisitie wordt gekeken naar een optimale mix van betalen in aandelen en betalen in kasmiddelen. Meer details hierover zijn te vinden op pagina 105 van het jaarverslag 2020.

Wie waren de concurrenten in de tender voor de internationale PSP van de overheid?

De heer Van Glabbeek antwoordt dat bij tenders van de overheid niet bekend wordt gemaakt wie de concurrenten zijn. De voorzitter merkt op dat het belangrijkste is dat CM.com de tender heeft gewonnen.

Krijgt de betaaldivisie een grotere focus als gevolg van deze acquisitie?

De heer Van Glabbeek antwoordt dat betalen altijd een essentieel onderdeel is geweest van de strategie van CM.com, in eigen huis wordt daarvoor technologie ontwikkeld. Hij wijst op combinaties die ontwikkeld kunnen worden en voorziet hiervoor een goede toekomst.

B) REMUNERATIERAPPORT

De voorzitter geeft aan dat dit een adviserend stempunt is. Het verslag over de beloning van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen is opgenomen in het jaarverslag vanaf pagina 109. Het beloningsbeleid van CM.com voldoet aan alle wet- en regelgeving. Het voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid van de Raad van Commissarissen zal bij agendapunt 4 behandeld worden. Het voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur zal onder agendapunt 5 aan bod komen.

De voorzitter leest een stemverklaring van de VEB betreffende het remuneratierapport voor: *“De VEB is van mening dat het remuneratieverslag van CM.com aandeelhouders nog onvoldoende inzicht geeft. Zo is niet te herleiden hoe de uiteindelijke score op de geldende prestatiedoelstellingen zich verhoudt tot het vooraf bepaalde target. Ook is onduidelijk wat bijvoorbeeld de threshold en maximum is geweest per individueel prestatie criterium. Omdat het high-level targets betreft, zoals de omzetgroei, EBITDA-marge en brutowinst, kan moeilijk gesteld worden dat deze doelstellingen commercieel of strategisch gevoelig zijn. De VEB roept CM.com op om vanaf het beloningsverslag 2021 aanvullende informatie te verstrekken over de uitvoering van het remuneratiebeleid en daarmee te rapporteren in lijn met de aandeelhoudersrichtlijn en de daarmee samenhangende richtsnoeren.”*

De voorzitter geeft het woord aan mevrouw Tannemaat, voorzitter van het Nomination, Selection & Remuneratie Comité, voor een reactie.

Mevrouw Tannemaat belicht dat de vernieuwde remuneratiepolicy aangeeft hoe CM.com hier beleidsmatig mee omgaat. In het remuneratieverslag over 2021 zal dit worden belicht.

De voorzitter bedankt mevrouw Tannemaat en wijst erop dat de remuneratiepolicy later in de vergadering aan de orde zal komen. Behalve de stemverklaring van de VEB zijn er geen andere vragen binnengekomen. De stemuitslag voor de agendapunten 2b, 2d en 2e zal aan het einde van agendapunt 2 bekend worden gemaakt.

C) TOELICHTING OP HET DIVIDENDBELEID EN TOEVOEGINGEN AAN DE RESERVES

De voorzitter meldt dat CM.com N.V. het dividendbeleid heeft gepubliceerd op de website. Voornemens is CM.com voornemens om nettoresultaten toe te voegen aan de reserves ten behoeve van de verdere groei en ontwikkeling van de onderneming. Er zijn op dit punt geen vragen binnen gekomen.

D) VASTSTELLING VAN DE VENNOOTSCHAPPELIJKE EN GECONSOLIDEERDE JAARREKENING VAN 2020

De voorzitter memoreert de presentatie van de heer De Graaf bij agendapunt 2a. Een uitgebreid financieel verslag is te vinden in het jaarverslag over 2020, dit is gepubliceerd op de website. Er zijn over het financiële verslag geen vragen binnengekomen.

E) VASTSTELLING VAN HET DIVIDEND OVER HET BOEKJAAR 2020

De voorzitter wijst erop dat er in het boekjaar 2020 geen winst is gemaakt, er zal geen winst worden uitgekeerd aan de aandeelhouders van de vennootschap en er wordt geen winst toegevoegd aan de reserves. Hij stelt vast dat er over dit agendapunt geen vragen zijn gesteld.

De voorzitter maakt de stemuitslagen bekend:

Remuneratierapport 2020: De voorzitter maakt bekend dat er 18.941.902 stemmen voor, 1.377.443 stemmen tegen en 850 onthoudingen zijn uitgebracht. Hij stelt vast dat het voorstel tot het uitbrengen van een positieve adviserende stem ten aanzien van het remuneratierapport 2020 met 93,2% van de stemmen is aangenomen.

Jaarrekening 2020: De voorzitter maakt bekend dat er 20.312.938 stemmen voor, 41 stemmen tegen en 7.216 onthoudingen zijn uitgebracht aangaande het voorstel. Daarmee is de jaarrekening 2020 met 99,96% van de stemmen voor vastgesteld.

Goedkeuring van het dividend over het boekjaar 2020: De voorzitter maakt bekend dat er 20.320.070 stemmen voor, 20 stemmen tegen en 105 onthoudingen zijn uitgebracht aangaande het voorstel. Daarmee is het voorstel tot goedkeuring van het dividend over het boekjaar 2020 met 99,99% van de stemmen aangenomen.

De voorzitter spreekt zijn dank uit aan de vergadering voor het uitbrengen van de stemmen en voor de instemming met de voorstellen.

3. DECHARGE

A) VOLLEDIGE EN FINALE KWIJTING AAN DE UITVOERENDE BESTUURDERS VAN DE VENNOOTSCHAP VOOR HUN VERANTWOORDELIJKHEDEN IN HET BOEKJAAR 2020

De voorzitter stelt voor om het voorstel tot het verlenen van volledige en finale kwijting aan de voormalige uitvoerende bestuurders van Dutch Star Company ONE N.V. en de leden van de Raad van Bestuur van CM.com N.V. voor de uitvoering van hun taken in de respectievelijke periodes van het boekjaar 2020 te behandelen. Er zijn over dit agendapunt geen vragen gesteld.

De voorzitter maakt bekend dat er 20.313.428 stemmen voor, 71 stemmen tegen en 6.696 onthoudingen zijn uitgebracht aangaande het voorstel. Hij constateert dat het voorstel tot het verlenen van volledige en finale kwijting aan de uitvoerende bestuurders van DSCO en de leden van de Raad van Bestuur van CM.com N.V. voor de uitvoering van hun verantwoordelijkheden in het boekjaar 2020 met 99,97% van de stemmen is aangenomen.

B) VOLLEDIGE EN FINALE KWIJTING AAN DE NIET-UITVOERENDE BESTUURDERS VAN DE VENNOOTSCHAP VOOR HUN VERANTWOORDELIJKHEDEN IN HET BOEKJAAR 2020

De voorzitter behandelt het voorstel tot het verlenen van volledige en finale kwijting aan de voormalige niet-uitvoerende bestuurders van DSCO en de leden van de Raad van Commissarissen van CM.com N.V. voor de uitvoering van hun taken in de respectievelijke periodes van het boekjaar 2020. Er zijn over dit agendapunt geen vragen gesteld.

De voorzitter maakt bekend dat er 20.176.161 stemmen voor, 137.338 stemmen tegen en 6.696 onthoudingen zijn uitgebracht aangaande het voorstel. Hij constateert dat het voorstel tot het verlenen van volledige en finale kwijting

aan de voormalige niet-uitvoerende bestuurders van DSCO en de leden van de Raad van Commissarissen van CM.com N.V. voor de uitvoering van hun verantwoordelijkheden in het boekjaar 2020 met 99,3% van de stemmen is aangenomen.

De voorzitter spreekt uit dat de betreffende bestuurders en toezichthouders de vergadering danken voor het vertrouwen.

4. REMUNERATIE POLICY VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

De voorzitter geeft het woord aan mevrouw Tannemaat voor een toelichting op de aanpassingen in de remuneratiepolicy voor de Raad van Commissarissen.

Mevrouw Tannemaat belicht dat de voorgestelde aanpassing in de remuneratiepolicy de vergoedingen voor de voorzitter en leden van de Raad van Commissarissen betreft. Het voorstel is om de vergoeding voor de voorzitter te verhogen naar € 37.500 en voor elk van de leden naar € 22.500. De toelage voor voorzitters van comités gaat naar € 2.750 en voor leden naar € 2.250. Deze aanpassingen zijn gedaan na een benchmark en gerelateerd aan de omvang van de onderneming en de rol van de Raad van Commissarissen sinds februari 2020. De gehele remuneratiepolicy voor de Raad van Commissarissen is te vinden op de website van CM.com.

De voorzitter bedankt mevrouw Tannemaat en stelt vast dat er geen vragen zijn gesteld ten aanzien van het agendapunt. Hij maakt de stemuitslag bekend betreffende het voorstel tot het aannemen van de herziene remuneratiepolicy voor de Raad van Commissarissen.

De voorzitter maakt bekend dat er 19.642.359 stemmen voor, 673.067 stemmen tegen en 4.769 onthoudingen zijn uitgebracht aangaande het voorstel. Hij constateert dat de nieuwe remuneratiepolicy voor de Raad van Commissarissen met 96,7% van de stemmen is aangenomen.

Namens de Raad van Commissarissen spreekt de voorzitter zijn dank uit aan de vergadering voor de instemming.

5. WIJZIGING VAN HET REMUNERATIEBELEID VOOR DE RAAD VAN BESTUUR

De voorzitter geeft het woord aan mevrouw Tannemaat voor een toelichting op de aanpassingen in de remuneratiepolicy voor de Raad van Bestuur.

Mevrouw Tannemaat belicht dat de voorgestelde wijzigingen een verdieping zijn van de remuneratiepolicy zoals vastgesteld tijdens de vorige aandeelhoudersvergadering op 30 april 2020. Sinds de beursnotering van CM.com N.V. is gewerkt aan de verdere ontwikkeling van het remuneratiekader. De nieuwe policy beschrijft meer details over de beloningsstructuur en heeft tot doel om een duidelijk, marktconform en verantwoord beleid te voeren. De policy voorziet in een passende beloning om de leden van de Raad van Bestuur recht te geven op een variabele, aan aandelen gekoppelde, beloning die de vennootschap in staat stelt hooggekwalificeerde Raad van Bestuurleden aan te trekken, te behouden, in dienst te nemen en te motiveren. De verwachting is dat deze beloning een goed evenwicht biedt tussen de vaste en variabele beloning.

De voorzitter bedankt mevrouw Tannemaat en stelt vast dat er geen vragen zijn gesteld ten aanzien van het agendapunt.

De voorzitter maakt bekend dat er 16.982.022 stemmen voor, 3.335.954 stemmen tegen en 2.219 onthoudingen zijn uitgebracht over het voorstel. Hij stelt vast dat het voorstel tot wijziging van het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur met 83,6% van de stemmen is aangenomen.

6. HERBENOEMING VAN DE EXTERNE ACCOUNTANT

De voorzitter belicht de voorgestelde herbenoeming van de accountant. De Raad van Commissarissen heeft samen met de auditcommissie van de vennootschap de relatie met en het functioneren van de externe accountant beoordeeld. Op basis van deze beoordeling stelt de Raad van Commissarissen voor om Deloitte Accountants B.V. te herbenoemen tot de externe accountant van de vennootschap voor het boekjaar 2021.

De VEB heeft twee vragen gesteld betreffende het agendapunt:

Welke extra of alternatieve procedures heeft de accountant bij het uitvoeren van zijn controle gebruikt in het kader van de coronapandemie?

De heer De Graaf geeft aan dat Deloitte de eerstejaarscontrole heeft uitgevoerd in 2020, daarbij is rekening gehouden met de coronapandemie. Er is meer aandacht besteed aan het risico als gevolg van de pandemie en aan het debiteurenrisico. Dat heeft niet geleid tot additionele bevindingen.

De accountant noemt als key audit matter information technology en financial reporting. Kan uit de observatie worden opgemaakt dat de accountant niet heeft kunnen vertrouwen op interne IT-controle omgeving bij de werkzaamheden?

De heer De Graaf antwoordt dat Deloitte heeft kunnen vertrouwen op de controleomgeving rondom de IT-systemen die relevant zijn voor de financiële rapportage en interfaces tussen de systemen. Voor het aangemerkte verbeterpunt met betrekking tot functiescheiding in het boekhoudsysteem zijn aanvullende procedures uitgevoerd. Deze hebben niet geleid tot bevindingen.

De voorzitter maakt de stemuitslag bekend betreffende het voorstel tot herbenoeming van de externe accountant voor het boekjaar 2021.

Hij maakt bekend dat er 20.318.362 stemmen voor, 20 stemmen tegen en 1.813 onthoudingen zijn uitgebracht aangaande het voorstel. Hij stelt vast dat het voorstel tot herbenoeming van Deloitte als externe accountant voor het boekjaar 2021 met 99,99% van de stemmen is aangenomen.

7. MACHTIGING AAN DE RAAD VAN BESTUUR

De voorzitter verwijst voor de exacte modaliteiten voor de twee onderdelen naar de toelichting op de agenda. Hij leest een stemverklaring van de VEB voor betreffende agendapunt 7b:

“De VEB is kritisch over het door CM.com gevraagde mandaat om voor een periode van 18 maanden tot 20 procent van het aandelenkapitaal uit te kunnen geven met uitsluiting van het voorkeursrecht voor zittende aandeelhouders. De VEB heeft begrip voor de wens van CM.com om voldoende flexibiliteit na te streven waarmee eventuele opportunistische M&A op korte termijn mogelijk wordt gemaakt. De huidige kaspositie voorziet daarin. In het geval dat een grote overname wordt overwogen, past het in de rede dat CM.com deze te zijner tijd ter goedkeuring voorlegt aan aandeelhouders. Ten overvloede merkt de VEB hier op dat bij onderhandse plaatsing van aandelen, waarbij het voorkeursrecht wordt uitgesloten, slechts zeer beperkte korting op de aandelenkoers gepast is.”

De voorzitter geeft aan dat deze stemverklaring zal worden meegenomen bij de overwegingen. Er zijn naast de stemverklaring geen vragen over het agendapunt gesteld.

A) OM AANDELEN UIT TE GEVEN EN RECHTEN TE VERLENEN OM AANDELEN TE VERWERVEN

De voorzitter maakt de stemuitslag bekend betreffende de voorgestelde machtiging aan de Raad van Bestuur om aandelen uit te geven en rechten te verlenen om aandelen te verwerven.

Hij maakt bekend dat er 18.512.489 stemmen voor, 1.806.101 stemmen tegen en 1.605 onthoudingen zijn uitgebracht aangaande het voorstel. Hij constateert dat het voorstel tot het verlenen van de machtiging aan de Raad van Bestuur om aandelen uit te geven en rechten te verlenen om aandelen te verwerven met 91,1% van de stemmen is aangenomen.

B) OM VOORKEURSRECHTEN TE BEPERKEN OF UIT TE SLUITEN

De voorzitter maakt de stemuitslag bekend. Er zijn 17.850.108 stemmen voor, 2.468.274 stemmen tegen en 1.813 onthoudingen uitgebracht. Hij stelt vast dat het voorstel tot het verlenen van de machtiging aan de Raad van Bestuur om voorkeursrechten te beperken of uit te sluiten met 87,8% van de stemmen is aangenomen.

8. MACHTIGING AAN DE RAAD VAN BESTUUR TOT INKOOP VAN AANDELEN

De voorzitter belicht dat het de voorgestelde machtiging betreft aan de Raad van Bestuur om aandelen in het kapitaal van CM.com in te kopen. Hij verwijst voor de exacte modaliteit van dit agendapunt naar de toelichting op de agenda. Er zijn geen vragen ontvangen.

Hij maakt bekend dat er 20.317.488 stemmen voor, 50 stemmen tegen en 2.657 onthoudingen zijn uitgebracht aangaande het voorstel. Hij stelt vast dat het voorstel tot het verlenen van de machtiging aan de Raad van Bestuur om aandelen in het kapitaal van CM.com in te kopen met 99,99% van de stemmen is aangenomen.

9. OPMERKINGEN EN ANDERE ZAKEN

De voorzitter geeft aan dat er op dit moment geen andere opmerkingen en/of zaken zijn ingebracht. Hij vraagt de aanwezigen of zij nog iets willen opmerken. Dat is niet het geval.

10. SLUITING

De voorzitter merkt op dat in de vergadering is gesproken over het jaar 2020 van een succesvolle onderneming. Hij noemt het spijtig dat CM.com de aandeelhouders niet kan ontvangen vanwege de coronarestricties.

Hij spreekt de verwachting uit de aandeelhouders in 2022 te kunnen ontmoeten. Hij dankt hen voor de bereidheid om vooraf hun stem uit te brengen en het geduld op te brengen de vergadering via een beeldscherm te volgen. Verder spreekt hij namens het team van CM.com zijn dank uit voor de ondersteuning van het beleid en voor het vertrouwen.

De voorzitter sluit de vergadering.

M.C.J. van Pernis
Voorzitter

P. Verhaar
Secretaris