

Notulen van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2021 van Neways Electronics International N.V., gehouden op donderdag 21 april 2022 om 14.00 uur op het hoofdkantoor van Neways te Son

1. Opening

De voorzitter van de vergadering, de heer Henk Scheepers heet de fysiek aanwezigen en deelnemers aan de webcast welkom bij de AVA van Neways. De voorzitter doet melding van de aanwezigen in de ruimte:

- de vier andere leden van de RvC, Karin de Jong, Hans Büthker, Frank van Roij en Erwin Riefel;
- de drie leden van de RvB, Eric Stodel, Paul de Koning en Steven Soederhuizen;
- de Secretaris, Peter Wisse;
- de voorgedragen kandidate voor benoeming in de RvC, Katja Kok;
- de accountant van KPMG, de heer Leonard Ekkels.

Conform artikel 34 van de statuten neemt de heer Henk Scheepers het voorzitterschap op zich. Overeenkomstig artikel 35 van de statuten wordt de heer Wisse tot secretaris benoemd. Nadere informatie over de AVA is tevens opgenomen op de website. Optioneel zijn de aandeelhouders in de gelegenheid gesteld om deel te nemen aan de webcast. Aandeelhouders zijn in de gelegenheid gesteld:

- voorafgaand aan de AVA middels e-voting via volmacht hun stem uit te brengen;
- voorafgaand aan de AVA vragen te stellen.

De aandeelhouders die deelnemen aan de live webcast kunnen vragen stellen via de chatfunctie van de webcast. De voorzitter geeft nadere uitleg omtrent de organisatie van het stellen van vragen en de beantwoording daarvan.

Vervolgens doet de voorzitter enkele aankondigingen. Er zijn geen aanvullende agendapunten ingebracht.

Totaal aantal geplaatste en stemgerechtigde aandelen:	12.270.134
Aantal ingediende stemvolmachten:	12.065.028
Aantal op de AVA uitgebrachte stemmen:	<u>2.546</u>
Totaal uitgebrachte stemmen:	12.067.574

Aantal uitgebrachte stemmen als % van het totaal: 98,3%

De hierna te melden stemuitslagen zijn gebaseerd op de vooraf geregistreerde stemvolmachten. De stemuitslagen van de fysiek aanwezige aandeelhouders zullen worden geteld en verwerkt in de besluitenlijst die op de dag na de AVA op de website wordt geplaatst.

Houders van aandelen zijn vanaf 25 februari 2022 opgeroepen via de website van Neways. Bij de oproeping voor deze vergadering zijn de te behandelen onderwerpen meegedeeld. Het jaarverslag en bezoldigingsverslag zijn gedurende de vereiste periode via de website van Neways ter inzage gelegd.

Het woord is vervolgens aan de RvB voor een presentatie van het jaaroverzicht 2021, waarbij er de mogelijkheid is tot het stellen van vragen bij agendapunt 4.

2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2021

Aan de hand van een presentatie wordt door de Raad van Bestuur verslag gedaan over het jaar 2021. De heer Stodel geeft aan dat de presentatie is opgedeeld in een drietal agendapunten. De heer Stodel geeft een samenvatting over het afgelopen jaar. De heer de Koning vervolgt met de behandeling van de financiële performance over 2021, waarbij ook de trading update van Q1 2022 wordt besproken. Daarna volgt een presentatie door de heer Soederhuizen die ingaat op de voortgang van de strategische roadmap. De heer Stodel besluit met een korte samenvatting.

De getoonde presentatie van de Raad van Bestuur is opgenomen op de website van Neways.

3. Mededelingen door en verslag van de Raad van Commissarissen

Geconstateerd wordt dat er geen aandeelhouders deelnemen aan de webcast.

Het verslag van de RvC is opgenomen op pagina 56 t/m 59 van het Jaarverslag. In 2021 is met grote regelmaat, deels digitaal, vergaderd door de RvC met de RvB, waarvan tweemaal in aanwezigheid van de externe accountant, KPMG. De voorzitter benoemt de belangrijkste aandachtspunten die zijn besproken:

- Implementatie van de Neways strategie;
- Beoordelen van de openbare biedingen van VDL en van Infestos op de aandelen van Neways.

De RvC is uitgebreid van 3 naar 5 commissarissen zoals overeengekomen met Infestos in het merger protocol. Begin 2022 zijn 3 commissies ingesteld: een audit commissie, een remuneratie commissie en een strategie commissie.

Daarnaast is veel aandacht besteed aan:

- Effect, risico's en maatregelen in het kader van COVID-19;
- De omgang met het wereldwijde tekort aan componenten;
- Behaalde progressie met de System Innovator strategie;
- De vooruitgang met het One Neways project;
- Operationele aanpassingen in Duitsland en Nederland en het daaraan gerelateerde afschalen op gebied van niet-winstgevende opdrachten;
- Kostenbeheersing, werkkapitaal en cashflow management;
- de budgetten en financiële prestaties;
- risicomanagement en de internal controls, met name cyber risico's;

- progressie op de duurzame aspecten van de bedrijfsvoering.

Diverse malen is onderling zonder de RvB vergaderd. Daarnaast is er veel informeel overleg geweest binnen de RvC en met de individuele leden van de RvB. Het is een intensief jaar geweest.

4. Vragen naar aanleiding van het verslag van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen, alsmede over de jaarrekening 2021

De voorzitter geeft aan dat er geen vooraf gestelde vragen zijn binnengekomen. De aanwezige aandeelhouders worden in de gelegenheid gesteld tot het stellen van vragen.

De heer van Riet heeft een vraag over de winstgevendheid van kleine klanten die zijn afgebouwd. **De heer de Koning** geeft aan dat een aantal kleinere klanten onvoldoende bijdroegen aan de marge. Hiermee is in gesprek gegaan wat heeft geresulteerd in een lagere omzet. Daarnaast is de omzet lager uitgevallen door de moeilijke verkrijgbaarheid van materialen.

De heer van Riet vervolgt met de vraag of het hier ook om grotere klanten kon gaan, waarop de **heer de Koning** aangeeft dat het over het algemeen vaak om kleinere klanten gaat.

De heer van Riet vraagt of het klopt dat Neways minder heeft gedaan in de automotive sector. **De heer de Koning** bevestigt dat automotive, maar ook medisch en industrieel allemaal wat minder sales hebben gerealiseerd. In semicon is meer sales gerealiseerd.

De heer Broenink heeft een drietal vragen:

Hoeveel zaken doet Neways met Oekraïne en Rusland. **De heer Soederhuizen** geeft aan dat Neways niet rechtstreeks zaken doet in Rusland en Oekraïne. Indirect via de supply chain van klanten en leveranciers kunnen er wel effecten van Rusland en Oekraïne zijn. Daarnaast vraagt **de heer Broenink** of hij nog als aandeelhouder welkom is na de overname van het grootste deel van de aandelen door Infestos. **De voorzitter** geeft een korte uiteenzetting van het traject dat is doorlopen tot aan de overname van het aandelenbelang door Infestos en benadrukt dat de RvC gedurende dit hele traject verantwoordelijk is geweest en ook op dit moment nog steeds verantwoordelijk is voor de belangen van alle aandeelhouders en daarmee dus ook de kleinere aandeelhouders. Zolang een aandeelhouder aandelen in Neways bezit is deze van harte welkom op de aandeelhoudersvergadering. Tot slot vraagt **de heer Broenink** of Infestos een uitkoop bod gaat doen, waarop **de voorzitter** aangeeft dat geen vragen kunnen worden gesteld aan een aandeelhouder.

De heer van der Woerd vraagt waarom Neways denkt dat de gekozen strategie met System Innovator nu wel gaat lukken. **De voorzitter** merkt op dat het management hierin een voortrekkersrol moet spelen. De RvC is van mening dat Neways met het huidige management zover is. Er wordt ook duidelijk over gecommuniceerd met de klanten, zowel nieuwe als bestaande, waarvan ook positieve terugkoppeling wordt gekregen. In het afgelopen jaar zijn hiermee al resultaten geboekt en ook dit jaar is die ingeslagen weg zich progressief aan het ontwikkelen. Neways heeft er alle vertrouwen in dat het gaat lukken met deze strategie.

De voorzitter bedankt de aandeelhouders voor de gestelde vragen.

5. Corporate Governance

Verwezen wordt naar de toelichting op dit agendapunt. De belangrijkste wijzigingen die hebben plaatsgevonden ten opzichte van voorgaand jaar zijn:

- Diversiteit: Met de beoogde benoeming van mevr. Kok zal weer aan de wet en de relevante best practice bepaling worden voldaan;
- Commissies: Met de invoering van de 3 commissies wordt sinds begin 2022 aan deze best practice bepaling voldaan.

6. Jaarstukken 2021

6.i Adviserende stemming inzake het bezoldigingsverslag

Verwezen wordt naar de toelichting op dit agendapunt. Het bezoldigingsverslag is opgenomen op de website en wordt voorgelegd ter adviserende stemming. Met de mening van aandeelhouders zal rekening worden gehouden in het bezoldigingsverslag over het volgend boekjaar.

Uitkomst van de stemming: **99,97% voor**

6.ii Vaststelling van de jaarrekening

Aandeelhouders hebben allen kennis kunnen nemen van de jaarrekening over 2021, zoals is opgenomen in het jaarverslag. Het jaarverslag is tijdig gepubliceerd op de website van Neways en daarmee voor een ieder beschikbaar gesteld.

De heer Ekkels van KPMG accountants geeft aan de hand van enkele slides een korte samenvatting van de werkzaamheden die zijn uitgevoerd in het kader van de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2021. De controle is primair gericht op de geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening van Neways. De controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid. De controleverklaring is het sluitstuk van de controle. Op 24 februari 2022 heeft KPMG een goedkeurende controleverklaring afgegeven bij de jaarrekening 2021. Hierna wordt aangegeven welke stappen zijn genomen om tot de controleverklaring te komen. Gestart wordt met een risico analyse. Er wordt gebruik gemaakt van de materialiteit om te bepalen welke fout materieel zou zijn en voor het bepalen van de diepgang van de controle. Bepaalde werkzaamheden worden centraal uitgevoerd en bepaalde controles bij de operating companies. In Duitsland wordt gebruik gemaakt van andere KPMG accountants.

In afstemming met de VEB is dit jaar meer aandacht gegeven in de controleverklaring aan going concern, compliance met wet- en regelgeving, fraude en ook klimaatrisico.

Als laatste de kernpunten van de controle, waaraan het meeste aandacht is besteed in de controle. Evenals in 2020 betreft dit de afgrenzing van de omzet en de schattingen t.a.v. de voorziening voor incurante voorraden.

Uitkomst van de stemming: **100% voor**

6.iii a. Dividendbeleid van de vennootschap

Verwezen wordt naar de toelichting op dit agendapunt. Met de sterk vereenvoudigde aandeelhouderstructuur wordt in principe eenmaal afgeweken van het huidige beleid van 40% uitkering. De voorgestelde uitkering valt binnen de grenzen van de statuten, het wettelijk kader en de afspraken onder de bankfinanciering.

b. Vaststelling van het dividend

Verwezen wordt naar de toelichting op dit agendapunt. Voorgesteld wordt om over 2021 een dividend uit te keren van € 1,06 per aandeel. Voorgesteld wordt tevens om het dividend over 2019 van € 0,28 per aandeel alsnog uit te keren. Dit voorstel was op de AVA in 2020 ingetrokken vanwege de uitbraak van COVID-19.

Uitkomst van de stemming: **100% voor**

7. Voorstel tot aanpassing en vastlegging van het bezoldigingsbeleid

Verwezen wordt naar de toelichting op dit agendapunt. Het voorgestelde bezoldigingsbeleid is opgenomen op de website. Het huidige bezoldigingsbeleid is beoordeeld en geëvalueerd. De enige aanpassing betreft de salarisreferentiegroep.

Uitkomst van de stemming: **99,97% voor**

8. Voorstel tot verlening van decharge aan de Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid in 2021

Uitkomst van de stemming: **100% voor**

9. Voorstel tot verlening van decharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht in 2021

Uitkomst van de stemming: **100% voor**

10. Aanwijzing Raad van Bestuur als bevoegd orgaan om te besluiten tot uitgifte van aandelen, alsmede tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht

Verwezen wordt naar de toelichting op dit agendapunt. Deze machtiging is vanaf de AVA in 2012 elk jaar gegeven. Deze machtiging treedt in de plaats van de huidige machtiging die nog geldig is tot 19 oktober 2022. Op dit moment bestaan geen plannen tot uitgifte van aandelen. Voorafgaand aan de uitgifte van een significant aantal aandelen buiten de machtiging zal een BAVA worden gehouden.

Uitkomst van de stemming: **99,97% voor**

11. Machtiging Raad van Bestuur om eigen aandelen in te kopen

Verwezen wordt naar de toelichting op dit agendapunt. Doel is om flexibiliteit te waarborgen m.b.t. inkoop van aandelen. Zo'n machtiging is zeer gebruikelijk en wordt vaak toegepast bij andere ondernemingen. Deze machtiging is geldig gedurende 18 maanden. Op dit moment bestaan geen plannen tot inkoop van aandelen.

Uitkomst van de stemming: **100% voor**

12. Benoeming accountant voor het boekjaar 2022

Verwezen wordt naar de toelichting op dit agendapunt. KPMG is accountant vanaf boekjaar 2015 en is op de AVA in 2021 herbenoemd voor boekjaar 2021. KPMG mag nog de controle uitvoeren tot en met boekjaar 2024. De AVA wordt gevraagd goed te keuren dat de RvC de accountant voor boekjaar 2022 benoemt. Het proces om tot keuze voor benoeming van de accountant voor 2022 te komen is inmiddels afgerond. Op advies van de audit commissie is de RvC voornemens KPMG Accountants N.V. te benoemen als externe accountant voor boekjaar 2022. Na deze AVA zal de benoeming openbaar worden gemaakt en gemeld aan de AFM.

Uitkomst van de stemming: **100% voor**

13. Samenstelling Raad van Commissarissen:

13.i Kennisgeving van twee (2) vacatures in de Raad van Commissarissen

In verband met uitbreiding naar zes leden t.b.v. een evenwichtige man/vrouw verdeling en in verband met beëindiging van de zittingstermijn van de heer Scheepers, zijn er twee vacatures.

13.ii Gelegenheid voor de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap tot het doen van aanbevelingen

Er zijn geen aanbevelingen van de AVA ontvangen.

13.iii Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van de voor (her-) benoeming voorgedragen personen

De heer Scheepers wordt voorgedragen tot herbenoeming. Mevrouw Katja Kok wordt voorgedragen tot benoeming.

Mevr. Kok stelt zich kort voor.

De heer Broenink vraagt hoe Neways haar gevonden heeft. **Mevr. Kok** geeft aan dat zij afhankelijk commissaris wordt en daartoe benaderd is door Infestos.

De heer van Riet vraagt of er een zakelijke relatie bestaat met Infestos. **Mevr. Kok** geeft aan dat er geen sprake is van belangenverstremgeling.

13.iv Benoeming van mevrouw Katja Kok als lid van de Raad van Commissarissen

Mevr. Kok past in de profielschets. Haar kandidatuur is voorgesteld door Infestos, waarmee ze beschouwd wordt als afhankelijk in de zin van de corporate governance code. Haar voordracht wordt ondersteund door de Centrale Ondernemingsraad (COR). Voorgesteld wordt haar te benoemen voor een periode van 4 jaar.

Uitkomst van de stemming: **100% voor**

13.v Herbenoeming van de heer Henk scheepers als lid van de de Raad van Commissarissen

De heer Scheepers heeft aangegeven beschikbaar te zijn voor een laatste periode van 2 jaar. Reden tot herbenoeming is te zorgen voor een volledige en goede uitvoering van de convenanten die de onderneming en de minderheidsaandeelhouders beschermen zoals opgenomen in het merger protocol met Infestos. Zijn voordracht wordt ondersteund door de COR. Voorgesteld wordt de heer Scheepers te herbenoemen voor een laatste periode van 2 jaar.

De heer van Riet vraagt naar de motivatie van de heer Scheepers om nog twee jaar door te gaan. **De heer Scheepers** vindt Neways een fantastisch bedrijf met uitstekende collega commissarissen en wil graag meehelpen om vanuit een toezichthoudende rol Neways verder te ontwikkelen en bijdragen aan het verder invulling geven aan de Strategie.

Uitkomst van de stemming: **99,97% voor**

14. Rondvraag

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer van der Woerd vraagt wat het idee van Neways is over het al dan niet aanblijven op de beurs. **De voorzitter** verwijst naar de diverse persberichten in het afgelopen jaar.

De heer van Riet vraagt waarom VDL is afgehaakt na het bod van Infestos. **De voorzitter** verwijst naar de vorig jaar gehouden BAVA. Vervolgens vraagt **de heer van Riet** naar de relatie met ASML als het gaat om het van elkaar overnemen van medewerkers. **De heer Stodel** geeft aan dat de regio een competitieve situatie kent als het om talent gaat. Met ASML geldt een professionele invulling van de samenwerking als klant-leverancier waarbij elkaars belangen op dit gebied wederzijds worden gerespecteerd.

15. Sluiting

De voorzitter bedankt alle aanwezigen voor hun aanwezigheid en voor het stellen van vragen en nodigt de aanwezigen uit voor een hapje en een drankje.

Son, 21 april 2022

P. Wisse
Secretaris

H. Scheepers
Voorzitter

Ondertekend d.d.....2022