



NOTULEN ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN BETER BED HOLDING N.V.

Gehouden op woensdag, 19 mei 2015 om 14.00 uur in het Hilton Hotel, Apollolaan 138 te Amsterdam.

Aanwezig namens Beter Bed Holding N.V.

Raad van Commissarissen:

De heer D.R. Goeminne (Voorzitter)
De heer A.J.L. Slippens (Vicevoorzitter)
Mevrouw E.A de Groot
De heer W.T.C. van der Vis

Directie:

De heer A.H. Anbeek (Directievoorzitter)
De heer B.F. Koops (Financieel Directeur)

1. Opening

De heer Goeminne opent de vergadering en heet de aandeelhouders welkom. Van de in totaal 21.905.562 uitstaande aandelen zijn op deze vergadering 15.391.542 aandelen (70,26%) vertegenwoordigd. Met dit aantal kunnen rechtsgeldige besluiten worden genomen.

De heer Goeminne stelt de Raad van Commissarissen en de Directie van Beter Bed Holding N.V. voor. Naast de heer Jos Spijker, controlerend accountant van Ernst & Young Accountants verwelkomt hij de heer Rainer Brockmüller, Directeur van Matratzen Concord GmbH, de heren Bob de Nijs en Gerko Coenen, Group Controllers bij Beter Bed Holding N.V. en de vertegenwoordigers van het dagelijks bestuur van de Ondernemingsraad van Beter Bed B.V. De volmachtstemmen worden uitgebracht door de heer Ruud van Bork, notaris bij Loyens & Loeff. Van de vergadering is een geluidsopname gemaakt. De notulen worden verzorgd door mevrouw Gusta de Jong en zullen conform artikel IV.3.10 van de Corporate Governance Code uiterlijk drie maanden na de vergadering op de website van de onderneming worden geplaatst.

Alle voor de onderneming relevante en actuele informatie is te vinden op de corporate website, www.beterbedholding.nl. Het jaarverslag is te vinden op www.jaarverslagbeterbedholding.nl. Vanaf volgend jaar gaat het online jaarverslag het gedrukte jaarverslag exemplaar volledig vervangen.

Correctie op de notulen d.d. 19 mei 2014

In de notulen van vorig jaar is genoteerd dat de variabele vergoeding 2013 betrekking heeft op het jaar 2012. Dit moet zijn: de variabele vergoeding 2013 heeft betrekking op het jaar 2013.

2. Bespreking jaarverslag 2014

De Directie geeft een presentatie over de belangrijkste ontwikkelingen in het boekjaar 2014. De presentatie staat op www.beterbedholding.nl.

De heer Koops geeft een toelichting op de financiële resultaten.

De onderneming kijkt terug op een goed jaar. Evenals 2011 was 2014 een jaar met twee gezichten. Na een negatieve groei in de omzet in het eerste en tweede kwartaal werd het voorzichtige herstel in de economie en het consumentenvertrouwen zichtbaar. Dit zorgde voor een positieve kentering in het derde en vierde kwartaal, die ook in het eerste kwartaal van 2015 aanbleef. Het bedrijfsresultaat vertoonde vorig jaar een soortgelijke beweging. Waar het eerste kwartaal nog een daling vertoonde en het tweede kwartaal op nul stond volgde in het derde en vierde kwartaal een positieve EBIT.

De winst per aandeel is met € 0,77 meer dan verdubbeld (2013: € 0,38). De kasstroom (nettowinst plus afschrijvingen) bedroeg € 25,1 miljoen (2013: € 18,2 miljoen). De investeringen zijn met € 13,2 miljoen ten opzichte van € 5,4 miljoen in 2013 terug op een niveau van voor 2012. Van dit bedrag is € 10,8 miljoen geïnvesteerd in winkels en € 2,4 miljoen in IT en E-commerce. Onder andere als gevolg van een verbeterde kaspositie en door meer gebruik te maken van leverancierskrediet is het balanstotaal uitgekomen op € 117,1 miljoen (2013: € 102,5 miljoen). Door de omzetstijging en de afname van de voorraad is de omloopsnelheid met bijna 10% gestegen naar 6,7. De netto-omzet is met 1,8% gestegen naar op € 364 miljoen ten opzichte van € 357 miljoen in 2013. Ondanks een daling van het totale winkelbestand van 4,1%, met name als gevolg van relocations, sluiting van slecht presterende winkels en de sluiting van de Slaapgenoten en Matratzen Concord-winkels in Nederland en België, is de like-for-like groei uitgekomen op 4,8%. De stijging van de brutomarge van 56,9% naar 57,3% is in lijn met het beleid. De kosten zijn gedaald van € 190,9 miljoen in 2013 naar € 185,6 miljoen. Deze daling is het gevolg van de in 2013 genomen eenmalige kosten van € 7,5 miljoen als gevolg van de sluiting van winkels in Spanje en de sluiting van de filialen van Slaapgenoten en Matratzen Concord Nederland en België. Gecorrigeerd voor deze kosten betekent dit dat de kosten circa 1,1% zijn gestegen. Dit komt neer op een gemiddelde kostenstijging van 5,3% per winkel. De stijging van de personeelskosten is toe te schrijven aan onder andere eenmalige kosten, een voorziening die is genomen voor het afvloeien van personeel van Slaapgenoten en Matratzen Concord Nederland en België, hogere variabele kosten als gevolg van de omzetverbetering en een op grond van de resultaten eenmalig uitgekeerde eindejaarsbonus aan alle medewerkers van het concern. Het bedrijfsresultaat is van € 12,3 miljoen naar € 23,0 miljoen gestegen. Dit is 6,3% van de omzet. Deze stijging is voornamelijk een uitvloeisel van een EBIT-groei in het vierde kwartaal van € 0,6 miljoen in 2013 naar € 10,5 miljoen (10,6% van de omzet). De belastingdruk van 25% is dit jaar weer op een realistisch niveau. De nettowinst is gestegen van € 8,2 miljoen in 2013 naar € 16,9 miljoen. De stijging van de investeringen op de activazijde van de balans is hoofdzakelijk het gevolg van de verbouwingen van de Beter Bed-winkels en licenties en software. De voorraden zijn gedaald van € 55,5 miljoen in 2013 naar € 53,5 miljoen door een scherper leverings- en voorraadreductiebeleid en een daling van het totale aantal winkels. De kaspositie is gestegen van € 9,6 miljoen (2013) naar € 20,9 miljoen. Het eigen vermogen is gestegen naar € 68,6 miljoen (2013: € 58,0 miljoen). De post voorzieningen van € 1,3 miljoen betreft het resterende deel van de huurverplichtingen die de onderneming heeft voor de Matratzen Concord-winkels op lange termijn. De schuld van € 5,0 miljoen in 2013 is in 2014 in zijn geheel afgelost, waarmee de onderneming, met uitzondering van de leveranciersverplichtingen, volledig schuldenvrij is. De solvabiliteit is gestegen naar 58,6% (2013: 56,6%). De kasstroom uit operationele activiteiten is gestegen (€ 32,6 miljoen ten opzichte van € 22,1 miljoen in 2013). De kasstroom uit investerings- en financieringsactiviteiten kwam uit op respectievelijk min € 10,5 miljoen (2013: min € 4,4 miljoen) en min € 6,8 miljoen (2013: min 8,1 miljoen). De mutatie van de nettogeldmiddelen en kasequivalenten bedroeg € 15,3 miljoen ten opzichte van € 9,7 miljoen in 2013.

Met bovenstaande resultaten vertrouwt Beter Bed Holding erop een goede stap te hebben gezet richting rendementsherstel. De verwachtingen zijn positief.

De heer Anbeek vervolgt de presentatie.

Beter Bed Holding houdt vast aan de eerder geformuleerde visie, om op maatschappelijk verantwoorde wijze marktleider te worden in het 'value for money'-segment in de bedden- en matrassenmarkt in de ontwikkelde markten in Europa, en missie, om alle klanten tevreden en op betaalbare wijze heerlijk, comfortabel en gezond te kunnen laten slapen.

De hieruit voortgekomen doelstellingen zijn:

- Stijging van het marktaandeel.
- Verbetering van de klanttevredenheid. Sinds het afgelopen jaar wordt dit via de Net Promotor Score gemeten.
- Verhoging van de nettowinst.
- Behoud van een sterke en gezonde balans.
- Op een maatschappelijk verantwoorde wijze ondernemen.

In 2011 heeft Beter Bed Holding een aantal voor de onderneming belangrijke MVO-doelstellingen geformuleerd. Ondanks alle inspanningen, waaronder het ondertekenen van het Charter Talent naar de Top en de aanstelling van een vrouwelijke Inkoopdirecteur Benelux en een Marketingmanager in Duitsland (2015) is de doelstelling met betrekking tot diversiteit van het management, om in 2016 30% vrouwen in het management te hebben, met 22% onveranderd gebleven en nog niet gehaald. Er wordt hard gewerkt om het ziekteverzuim onder controle te krijgen. In Nederland is dit licht gedaald (4,2% ten opzichte van 4,3% in 2013). In Duitsland is met 3,6% een lichte stijging waarneembaar (2013: 3,5%). Dit is voornamelijk gelegen in het langlopend verzuim als gevolg van leeftijdsopbouw en langdurig zieken. Het kortlopend verzuim ligt onder het landelijk gemiddelde. De doelstelling, om in 2016 80% van het aantal matrassen tegen schadelijke stoffen te hebben gecertificeerd, is met 82% gerealiseerd. Het energieverbruik blijft met 240.000 GJ net boven de doelstelling van 235.000 GJ. De doelstelling voor het hergebruiken van matrassen komt na Nederland nu ook in Duitsland op gang, maar is in 2014 met 48% niet gehaald. Volgend jaar zullen voor een nieuwe periode nieuwe doelstellingen worden geformuleerd.

De strategie om bovenstaande doelstellingen te bereiken is gericht op de volgende aandachtsgebieden:

- Investeren in retailmarketing. Traditioneel is de onderneming gericht geweest op expansie. Hoewel dit in alle landen een aandachtsgebied blijft, ligt de prioriteit op dit moment op de like-for-like groei. Hiermee ligt de focus op:
 - Groei van de omzet in vergelijkbare winkels door vermeerdering van het aantal bezoekers, verhoging van de conversie en het gemiddelde orderbedrag en verbetering van de klanttevredenheid.
 - Het vergroten van het onderscheidend vermogen van winkelformules. Na Beter Bed is een nieuw concept bij El Gigante del Colchón uitgerold en zijn er testwinkels geopend bij Beddenreuz en Matratzen Concord in Duitsland. De resultaten hiervan zijn positief.
 - De ontwikkeling en introductie van eigen marketing- en productconcepten (private brands). Het assortiment in de winkels bestaat naast de A-merken voornamelijk uit eigen merken zoals o.a. M Line, Karlsson, Alpine + en SF Kontakt. De onderneming tracht de innovatiekracht binnen deze eigen merken te vergroten door regelmatig nieuwe producten op de markt te brengen.
 - Het aangaan van strategische partnerships met leveranciers.
 - Het ontwikkelen van eigen webshops en online strategische samenwerkingsverbanden (omnichannel retail).
 - Implementatie van de Net Promotor Score ter verbetering van de klanttevredenheid. De Net Promotor Score wordt berekend door het percentage van negens en tiens op reviews te verminderen met het percentage van enen tot en met zessen. Het is voor de onderneming belangrijk dat deze score een maatstaf is die ook vertaalbaar is naar filialen en medewerkers, zodat de klant centraal wordt gesteld.
- Expansie door middel van uitbreiding van bestaande winkelconcepten in een omnichannel context met flexibele huurcontracten als uitgangspunt.
- Jaarlijkse verhoging van de brutomarge door onder andere verbetering van de verkoopmix, vermindering van het aantal leveranciers en 'value engineering'.
- Verlaging van huren door minder m² en voortdurende onderhandeling op huurcontracten.
- Nettowerkkapitaalreductie, waarbij het terugdringen van de voorraden, die onlosmakelijk verbonden zijn aan cash & carry-formules, een aandachtsgebied is.
- Vermindering van investeringen en kosten bij opening van nieuwe winkels.
- Acquisitie van (online) spelers, afhankelijk van het land en de structuur van de markt in dat land.
- Voortdurend verbeteren van primaire en ondersteunende organisatieprocessen door flexibele, maar robuuste IT-systemen en het bevorderen van 'meten is weten'-cultuur.
- Flexibelere infrastructuur tegen lagere kosten in logistiek en snellere levertijden zowel in- als outbound.

- Optimalisatie van het personeel door interne scholing van onder andere de verkooporganisatie.
- Diversiteit medewerkers met als doel in 2016 minimaal 30% vrouwen in managementposities.
- Verdere verbetering van de medewerkerstevredenheid die eens per twee jaar wordt gemeten.
- Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen. De te volgen strategie en de daaruit voortvloeiende doelstellingen worden volgend jaar opnieuw geformuleerd.

Formules

Als gevolg van de sluiting van de Matrassen Concord-winkels in Nederland en België, relocations en sluiting van slecht presterende winkels is het nettowinkelbestand bij **Matratzen Concord** met 36 gedaald naar 966 winkels. Desondanks is de omzet gestegen met 4,5% naar € 249,1 miljoen. De omzet in vergelijkbare winkels is gegroeid met 5,1%. In Duitsland is het marktaandeel opnieuw gestegen. In het eerste kwartaal 2015 is naast een nieuw logo, Matratzen Concord – ganz schön ausgeschlafen, nieuwe advertising ontwikkeld en ingevoerd. Om over te gaan tot een definitief besluit om het nieuwe concept in te voeren, zijn er testwinkels met een nieuwe winkelopstelling en uitstraling geopend.

Beter Bed heeft in 2014 geprofiteerd van het voorzichtig herstel van de Nederlandse markt en de verbetering in de huizenmarkt. In tegenstelling tot vorig jaar heeft zij haar omzet met 2,1% zien stijgen naar € 91,3 miljoen en een like-for-like groei van 5,3% gerealiseerd. In België zijn twee nieuwe winkels geopend en de groei van de online verkoop van de eigen webshop zet door. De groei is mede te danken aan de herlancering van het merk, de advertising en de ombouw van de winkels.

De formule **Beddenreus** heeft een lastiger jaar achter de rug. De omzet en omzet in vergelijkbare winkels daalde met respectievelijk 10,7% en 2,1%. Eind vorig jaar is met het openen van een aantal testwinkels gestart met een experiment om het formuleconcept aan te passen. Hierbij wordt gebruikgemaakt van een nieuw logo, nieuwe advertising en een nieuwe winkelopstelling. Tot op heden zijn de resultaten positief.

Bij **DBC**, de groothandel van M Line-matrassen, is de omzet met 4,5% gestegen naar € 14,0 miljoen (2013: € 13,4 miljoen). Deze opgaande lijn was zowel binnen de Beter Bed Holding-winkels als bij de dealers zichtbaar.

Hoewel de omzet bij **El Gigante del Colchón** in 2014 is gedaald naar € 5,5 miljoen, is de Spaanse formule ondanks de sluiting van een groot aantal winkels met een like-for-like groei van 15,7% op haar weg terug.

Ondanks de beperkte omzetgroei op jaarbasis van 1,8% is de omzet in vergelijkbare winkels, dankzij een sterke stijging in de laatste kwartalen, met 4,8% gestegen. De brutomarge is in 2014 opnieuw gestegen naar 57,3% (2013: 56,9%). Het totaal aantal winkels is met netto 48 winkelsluitingen teruggelopen van 1.175 in 2013 naar 1.127. Dit is voornamelijk terug te voeren op de sluiting van 32 winkels van Slaapgenoten en Matrassen Concord Nederland en België, relocations en sluiting van slecht presterende winkels in Duitsland.

Vooruitzichten

Behalve in Zwitserland, waar de meubelmarkt al enkele jaren onder druk staat en het currency-effect na-ijlt, zet de positieve omzettrend zich in alle landen voort. Met een nieuwe manager, een scherper geprijsd assortiment en het op termijn invoeren van het concept dat in Duitsland wordt getest, verwacht de onderneming in 2016 de positieve omzettrend ook in Zwitserland te kunnen laten zien. De scherpere positionering van alle formules zal worden gecontinueerd, zo ook de eerder genoemde strategieën ter verbetering van de omzet en de brutomarge. Daarnaast blijft de focus op het reeds ingezette beleid ten aanzien van kostenbeheersing, complexiteitsreductie en verbetering van het nettowerkkapitaal.

Naar aanleiding van de presentatie worden de volgende vragen gesteld, die grotendeels door de heer Anbeek worden beantwoord.

- De heer H. Rienks uit Nieuwerkerk aan den IJssel:

Daar de formule Beddenreus enigszins vergelijkbaar is met de Matrassen Concord-winkels in Nederland en België en het resultaat bij deze formule eveneens achterblijft, is het niet verstandiger om ook deze winkels te sluiten?

De maatregelen die zijn getroffen en de invoering van het nieuwe concept hebben tot verbeterde prestaties geleid. De Directie heeft er vertrouwen in om op de ingeslagen weg door te gaan.

In hoeverre ziet Beter Bed Holding kans om de situatie in Zwitserland om te buigen en hoeveel wordt hierin geïnvesteerd?

Zoals eerder genoemd, is er in Zwitserland een nieuwe manager aangesteld met ervaring in de beddenwereld. Daarbij wordt evenals in Duitsland na een experiment met een aantal testwinkels een aangepast winkelconcept ingevoerd. De investering zal gelijk zijn aan die in Duitsland.

Daar de investeringen met name door het ombouwen van de Beter Bed-winkels dit jaar fors omhoog zijn gegaan, hoe hoog zullen de investeringen zijn wanneer de veel grotere hoeveelheid Matrassen Concord-winkels wordt omgebouwd?

Omdat de winkeloppervlakten bij Matrassen Concord kleiner zijn dan bij Beter Bed en de omzetten lager, zullen de investeringsbedragen per winkel in dezen ook lager zijn. Bovendien worden niet alle winkels tegelijkertijd omgebouwd.

Het positieve resultaat is mede te danken aan het beleid om verlieslatende winkels te sluiten. Welke mogelijkheden heeft Beter Bed Holding nog meer om de winst te verbeteren door slechte winkels te sluiten?

Zoals aangegeven, maakt dit onderdeel uit van het beleid, waarbij een gedeelte van de sluitingen het gevolg is van relocaties of slecht presteren. Dit beleid zal worden doorgevoerd. Sluiting van een dergelijke grote hoeveelheid winkels als het afgelopen jaar wordt niet voorzien.

- De heer A. Jorna namens de VEB en aandeelhouders die de VEB hebben gemachtigd:

Zet de versnelling, die in de tweede helft van 2014 zichtbaar werd, in het eerste kwartaal 2015 en de kwartalen daarna in hetzelfde tempo door?

Er wordt verwezen naar het persbericht van 13 mei jongstleden.

De heer Jorna is blij met de correctie aan het begin van de vergadering ten aanzien van de variabele beloning en vraagt zich af waarom in een slecht jaar een variabele beloning is afgegeven.

De heer Slippens beantwoordt deze vraag en bevestigt dat hij vorig jaar het verkeerde antwoord heeft gegeven. Dit is nu gecorrigeerd. Hij licht toe dat de variabele beloning is opgesplitst in een winstafhankelijk deel en een targetdeel. Het spreekt voor zich dat wanneer de doelstellingen zijn behaald, automatisch dat gedeelte van de beloning wordt uitgekeerd.

Slapen de Duitsers inmiddels op de Nederlandse boxsprings?

In Duitsland worden ook boxsprings verkocht.

Waarom is er in Duitsland een lagere target voor ziekteverzuim vastgesteld dan in Nederland?

Deze doelstelling is bepaald aan de hand van een historisch ziekteverzuim bij Matrassen Concord. In de praktijk blijkt deze doelstelling te ambitieus te zijn.

Leveren huuronderhandelingen Beter Bed Holding significante besparingen op?

De onderneming is in staat om bij huuronderhandelingen, -verlengingen of -wijzigingen voordelen te behalen. Omdat de markt aantrekt worden de voordelen wel kleiner.

Zijn de Franse en Deense deelneming opmaten voor uitbreiding naar die landen?

De heer Anbeek bevestigt dat in deze landen de markten worden verkend.

Er wordt gesproken over goede bewegingen in de online verkopen in het algemeen, maar de omzet staat al twee jaar op 5%. Ook bij grote online spelers levert het nog niet het gewenste winstresultaat op. Komt er een versnelling van de groei en in hoeverre is de online verkoop winstgevend?

Vanwege de omnichannel strategie is de beddenmarkt wezenlijk anders en wordt er nog steeds grotendeels in winkels verkocht. Bij de online verkopen gaat het voornamelijk om kleinere orderbedragen. Mede omdat het retourpercentage bij de onderneming extreem laag is en dit in tegenstelling de grote online spelers voor Beter Bed Holding geen grote kostenpost is, is de online verkoop winstgevend.

De omzet per winkel bij El Gigante del Colchón is in vergelijking met Beter Bed of Beddenreuz heel erg laag. Heeft deze formule met dergelijke omzetten bestaansrecht?

De omstandigheden, waaronder de diverse concepten van Beter Bed Holding moeten opereren, zijn niet met elkaar te vergelijken. Bovendien komt Spanje uit de crisis, waar de markt met 70% is gedaald en de kosten veel lager liggen.

Is er een verklaring voor de € 1,4 miljoen die is opgevoerd voor een pensioenvoorziening voor een werknemer?

De heer Koops meldt dat dit een defined benefitvoorziening is die op de balans staat voor een voormalig Directeur uit Duitsland die jarenlang aan de onderneming verbonden is geweest en dit destijds heeft bedongen.

- De heer M. Hartog namens Todlin complimenteert de onderneming met de behaalde resultaten en onderschrijft dat het groeimodel van Beter Bed Holding, gericht op like-for-like groei en (op termijn) expansie, nog steeds goed staat. Hij verzoekt de onderneming voorzichtig te zijn en te blijven met acquisities. De heer Hartog heeft de volgende vragen:

Er wordt teruggegaan naar een minder aantal, doch meer strategische leveranciers, waardoor de afhankelijkheid van een leverancier wordt vergroot. Bestaat er een beleid ten aanzien van leveranciersvoorwaarden om deze afhankelijkheid te minimaliseren en de risico's te verminderen? Waar de onderneming traditioneel wel tien leveranciers voor matrassen had, wordt dit teruggebracht naar een minimumaantal van twee, maar idealiter drie, leveranciers.

In hoeverre zijn de Directie en de Raad van Commissarissen in staat om met de accountant mee te praten over de aanbevelingen die gedaan zijn ten aanzien van controlemaatregelen op ICT-gebied?

De heer Koops antwoordt dat de door EY in hun controlerapport gedane aanbevelingen ten aanzien van SAP zijn opgevolgd en opgelost. Voor wat betreft de competentie is er voldoende expertise in de Raad van Bestuur aanwezig. Op de vlakken waar dit ontbreekt, laat de Directie zich door experts adviseren.

Wat zijn de bevindingen van de beoordeling van de logistieke strategie van Nederland, zoals vermeld in het verslag van de Raad van Commissarissen?

De conclusie is dat de onderneming met drie distributiecentra op dit moment een adequate logistieke organisatie heeft van waaruit Nederlandse en Belgische klanten beleverd worden. Met de huidige ontwikkelingen en kijkend naar de markt en de concurrenten is wel geoordeeld dat er ten aanzien van de flexibiliteit en de snelheid van het logistieke apparaat ruimte is voor verbetering en zullen er de komende jaren nieuwe stappen worden gezet.

- De heer R. Snoeker uit Nieuwkoop:

De heer Snoeker vraagt een toelichting op de doelstelling het verhogen van de nettowinst ongeacht de omstandigheden in de markt en het vertrouwen van de consument die hij bij een neergaande conjunctuur merkwaardig vindt.

De heer Anbeek beaamt dat het inconsistent lijkt, maar dat het streven naar het behalen van deze doelstelling er wel is, ook al is dit in een periode van recessie niet gemakkelijk.

Geldt de in het verleden geformuleerde doelstelling om een winst 8 tot 10% van de omzet te realiseren nog steeds?

Hoewel deze winst in het verleden wel is behaald, ontkent de heer Anbeek dat deze doelstelling ooit is uitgesproken.

In hoeverre verwacht de onderneming op hetzelfde winstniveau als een aantal jaren geleden te zitten?

Afhankelijk van hoe snel de markt zich herstelt, het consumentenvertrouwen toeneemt en de huizenmarkt verbetert, verwacht de onderneming met een lager winkelbestand op het oude winstniveau te kunnen terugkomen.

Loopt Beter Bed Holding als gevolg van de sterke balans, bijna geen bankschulden en een uitstekende liquiditeit het risico overgenomen te worden door een hedgefund?

De heer Koops deelt mede dat de onderneming nog niet is benaderd. Bovendien toont een grove rekensom aan dat Beter Bed Holding nog niet aantrekkelijk is voor private equity. De onderneming koestert de sterke balans en de daaraan gekoppelde cashpositie, hetgeen gunstig is voor onderhandelingen bij leveranciers en verhuurders. Daarnaast zal een gedeelte van de cash worden aangewend voor investeringen ten behoeve van het invoeren van het nieuwe concept bij Matratzen Concord.

Waarom wordt in de beddenmarkt met zulke hoge kortingen gewerkt?

De heer Anbeek vermoedt dat dit is ontstaan door de in het verleden aangeboden kortingen en het discountelement in deze markt. Onderhandelen is onderdeel geworden van het DNA en hieraan wordt graag door de onderneming meegewerkt.

- De heer M. Coenen uit Uden:

Met betrekking tot MVO is op zijn vraag van vorig jaar naar de 'local impact' toegezegd dit in een stakeholdersdialoog ter sprake te brengen. Wat is hier uit voortgekomen?

De heer Koops meldt dat er het afgelopen jaar drie sessies zijn gehouden, ieder vanuit een verschillend perspectief. De eerste sessie was met een afvaardiging van de Ondernemingsraad, medewerkers en klanten, de tweede met een aantal aandeelhouders en collega retailers en de derde met de VBDO en andere NGO's uit de markt. Het thema lokaal is aan de orde geweest. Hieruit zijn ideeën naar voren gekomen die nog op haalbaarheid onderzocht moeten worden.

De heer Coenen vraagt of de stakeholdersdialoog opnieuw op het programma staat. Hij stelt voor de onderwerpen, die in de stakeholdersdialoog naar voren zijn gekomen en niet in de GRI-richtlijnen zijn te vatten, te rapporteren.

Dit jaar wordt met dezelfde stakeholders gediscussieerd over de nieuw te formuleren doelstellingen en de kwantificering ervan. Afhankelijk hiervan worden verdere stappen gezet.

Heeft de nieuw te benoemen accountant expertise op milieu-accountancy, zodat ook benchmarking van de rapportage op het gebied van duurzaamheid kan plaatsvinden?

Alvorens dit in overweging wordt genomen, stelt de heer Goeminne voor eerst de nieuwe doelstellingen te formuleren.

De Directie heeft het handvest Talent naar de Top getekend. Wordt in het kader van de diversiteit alleen naar de verhouding man/vrouw gekeken?

Talent naar de Top richt zich voornamelijk op de man-vrouwrelatie. Dit is voor de onderneming het vertrekpunt. Men is hier actief mee bezig, maar heeft de doelstelling van 30% nog niet gehaald. Het Charter is hiermee een stok achter de deur.

Wat is de beleving in de combinatie online en offline en hoe staat Beter Bed Holding tegenover de toekomstvisie van een hoogleraar te Rotterdam dat meer kleine aankopen zullen worden gedaan en het aantal winkels en winkeloppervlakten kan worden gereduceerd?

In tegenstelling tot de trend in fashion komen in vrijwel alle landen de mensen bij het kopen van een bed graag naar de winkels om te vergelijken en zich uitgebreid te laten voorlichten. De onderneming is wel op de trend voorbereid om naar minder en kleinere winkels over te gaan, maar dit is volstrekt afhankelijk van de markt, de locatie en het land. Trends worden op de voet gevolgd.

Hoe is de verhouding tussen het aantal medewerkers in de winkels en het aantal m²?
Dit is onder meer afhankelijk van het bezoekersaantal en de dag van de week.

De heer Coenen heeft het verzoek om bij de rapportage van de substantiële deelnemingen zowel de eerste meldingsdatum als de laatste melding in geval van wijziging te vermelden.

De heer Koops neemt dit mee, maar vraagt zich af of dit überhaupt mogelijk is.

3. Bericht van de Raad van Commissarissen

Namens en ten behoeve van de stakeholders houdt de Raad van Commissarissen toezicht op de Directie en staat deze terzijde. De Raad zorgt voor de continuïteit van het Bestuur en de organisatie. Zowel de Raad van Commissarissen als de Directie onderschrijft de principes voor goed ondernemingsbestuur, zoals opgenomen in de Nederlandse Corporate Governance Code.

Verwezen wordt naar pagina 53 tot en met 57 van het jaarverslag, waar de activiteiten van de Raad van Commissarissen van het afgelopen jaar uitvoerig beschreven worden.

De Raad van Commissarissen heeft na een toelichting van de Auditcommissie de actualisering van de risico-inventarisatie met de Directie besproken. De procedure rond risicoanalyse, risicobeheersing, risicocontrole en de controle door de externe accountant met betrekking tot de AO/IC biedt de Raad wederom voldoende zekerheid voor de bestuursverklaring aangaande de werking van het systeem van risicocontrole en risicobeheersing.

De samenstelling van de Raad van Commissarissen is ongewijzigd. Bij agendapunt 9 wordt de herbenoeming van mevrouw de Groot tot Commissaris behandeld. De Raad van Commissarissen heeft twee commissies ingesteld: de Auditcommissie, bestaande uit mevrouw De Groot (Voorzitter), de heer Van der Vis en de heer Goeminne en de Remuneratiecommissie, bestaande uit de voltallige Raad. De functie van de selectie- en benoemingscommissie volgens de Nederlandse Corporate Governance Code wordt door de Raad van Commissarissen als geheel vervuld.

De Raad van Commissarissen is zich bewust van de brede belangen die de onderneming vertegenwoordigt en beseft zijn verantwoordelijkheid ten opzichte van alle stakeholders.

Tot slot benadrukt de heer Goeminne dat het in 2014 bereikte resultaat, na een moeilijk 2013, niet mogelijk zou zijn geweest zonder de inzet van alle medewerkers in de verschillende Europese landen, waarvoor veel dank.

4. a. Remuneratiebeleid

De heer Goeminne geeft het woord aan de heer Slippens, Voorzitter van de Remuneratiecommissie, die het remuneratiebeleid andermaal toelicht. Het remuneratiebeleid, dat als doel het aantrekken, motiveren en behouden van gekwalificeerde personen als directielid heeft, die Beter Bed Holding N.V. in staat stellen haar strategische en operationele doelstellingen te bereiken, is goedgekeurd tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 23 april 2009 en gedeeltelijk aangepast tijdens de aandeelhoudersvergadering van 25 april 2013. Het beloningsbeleid heeft een ondernemend karakter, doch is in overeenstemming met de maatschappelijke context, Corporate Governance en de belangen van de stakeholders.

Voor het Remuneratierapport verwijst hij naar pagina 58 tot en met 62 van het jaarverslag.

In 2014 heeft één commissievergadering plaatsgevonden en is er herhaaldelijk tussentijds overleg geweest. Naast het functioneren van de Directie is eveneens gesproken over de bezoldiging van de top twintig managers van de organisatie. De bezoldiging van de Directie, dat in hoofdlijnen bestaat uit een marktconform vast salaris, een marktconforme pensioenregeling, een variabele beloning bestaande uit een kwantitatief en een kwalitatief gedeelte, opties op aandelen en overige arbeidsvoorwaarden, is ten opzichte van 2013 niet gewijzigd.

Over dit onderwerp heeft de heer Hartog namens Todlin de volgende vraag:

Twee jaar geleden is het remuneratiebeleid ten aanzien van de optieregeling aangepast waarbij de Total Shareholder Return in plaats van de nettowinstkoppeling is gekomen. Ondanks het feit dat Todlin tevreden is over de Total Shareholder Return zijn er op dit moment nog geen uitvoerbare opties en zien zij de alignment helaas nog niet helemaal terug. Is het een idee om ten behoeve van de Raad van Bestuur na te denken over beloning in aandelen, dan wel het langer houden van de uit opties verkregen aandelen?

De heer Slippens antwoordt dat mede gezien de huidige ontwikkelingen deze opmerkingen bij een volgende aanpassing worden meegenomen.

b. Verantwoording uitvoering bezoldigingsbeleid over 2014

Op grond van artikel 2:135 lid 5a van het Burgerlijk Wetboek wordt de uitvoering van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen verantwoord. Dit geschiedt aan de hand van de voor het bezoldigingsbeleid relevante opgaven, zoals bedoeld in artikel 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek. Voor specifieke informatie over de bezoldiging van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen in het boekjaar 2014 wordt verwezen naar het Remuneratierapport en pagina 85 van het jaarverslag.

c. Voorstel tot aanpassing van de vergoeding van de Raad van Commissarissen

Voor de bezoldiging van de Raad van Commissarissen over 2014 wordt verwezen naar pagina 61 van het jaarverslag. De laatste aanpassing van de vergoeding is in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 april 2010 goedgekeurd. In verband met het feit dat de werkzaamheden en de verantwoordelijkheden voor de Commissarissen de afgelopen jaren zijn toegenomen, wordt voorgesteld om met ingang van 1 januari 2015 de Commissarissenvergoeding te verhogen met € 3.000.

Omdat bijna alle Commissarissen in de commissies deelnemen, stelt de heer Coenen uit Uden voor de Commissarissenvergoeding te verhogen met € 4.500 in plaats van € 3.000 en daarmee de commissievergoedingen te laten vervallen.

De heer Slippens geeft aan dat hoewel bij een aantal van vier Commissarissen het niet wettelijk verplicht is commissies in te stellen, hier bewust voor is gekozen, evenals voor de samenstelling van de commissies en de vergoeding per commissie. Dit voorstel wordt niet meegenomen.

Hierop volgt een discussie met aandeelhouders die verder niet aansluit op dit onderwerp, waarna het agendapunt ter stemming wordt gebracht.

Vooruitlopend op de overige ter stemming te brengen agendapunten geeft de heer Ruud van Bork een recapitulatie van de volmachtstemmen. Deze worden bij de betreffende agendapunten in detail genotuleerd.

Op dit agendapunt zijn geen tegenstemmen. Het besluit tot aanpassing van de vergoeding van de Raad van Commissarissen wordt met unanimititeit vastgesteld.

d. Behandeling van de jaarrekening over het boekjaar 2014

De jaarrekening is vanaf pagina 63 van het jaarverslag terug te vinden.

- De heer Jorna namens de VEB heeft de volgende vragen:

Wat is de verklaring voor de grote afwijking van de voorziening op oninbaarheid van het werkkapitaal in 2014 ten opzichte van 2013?

De heer Koops licht toe dat dit een klein bedrag is en betrekking heeft op de vorderingen die DBC heeft op haar dealers. Het is een accounting policy dat alleen een vordering, die ouder is dan een maand, is voorzien. Voorgaande jaren is Beter Bed Holding stringenter met dit beleid omgegaan.

Als wordt beweerd dat Beter Bed Holding kan meedeinen op de bedrijfseconomische situatie, hoe flexibel is de onderneming, nu blijkt dat de niet uit de balans blijkende verplichtingen over de komende vijf jaar bij elkaar opgeteld bijna net zo hoog zijn als het balanstotaal?

De heer Koops legt uit waaruit een niet uit de balans blijkende verplichting bij Beter Bed Holding is opgebouwd en bevestigt dat de constatering van de heer Jorna correct is. Hoe wordt omgegaan met lease en leaseverplichtingen in de jaarrekening, is één van de discussiestukken van de komende jaren. Hoewel de richtlijnen hierover nog niet duidelijk zijn, wordt hier wel door de onderneming naar gekeken.

e. Presentatie en controle van de jaarrekening

Voor het laatste jaar geeft de heer Jos Spijker, partner van Ernst & Young Accountants (EY), een presentatie over de aard en de frequentie van de controlewerkzaamheden bij Beter Bed Holding. Ten behoeve van de vergadering heeft Beter Bed Holding EY van geheimhoudingsplicht ontheven. De heer Spijker bevestigt dat de gehouden presentaties van de Directie en de Raad van Commissarissen een juiste voorstelling van zaken geven, waarmee de externe accountant aan zijn herstellplicht heeft voldaan.

In zijn presentatie geeft de heer Spijker een toelichting op de uitkomsten van de controle in 2014, de onderkende risicogebieden in de controle, de aanpak van de communicatie en de interactie met de onderneming. Naast de wettelijke vereisten heeft EY ook een beoordelingsopdracht op de halfjaarcijfers verricht. Op basis van de materialiteit en de ingeschatte risico's is de reikwijdte van de controle en de scoping bepaald. Onder supervisie van het centrale team zijn door controleteams, die lokale werkzaamheden verrichtten, de controlewerkzaamheden uitgevoerd en in meerdere rapportages vastgelegd, die vervolgens periodiek met de Directie en de Raad van Commissarissen zijn afgestemd. Deze controlewerkzaamheden hebben voldoende controlebewijs geleverd om een goedkeurende controleverklaring te verstrekken. Deze controleverklaring is dit jaar verder geformaliseerd. Er zijn geen onzekerheden van materieel belang ontdekt waarbij twijfel is over de continuïteit. Door middel van een auditplan zijn de risico-inschattingen vooraf met de Directie en de Auditcommissie afgestemd. Specifieke aandachtsgebieden in 2014 waren omzetverantwoording en de sluiting van Slaapgenoten en Matrassen Concord Nederland en België. De uitgevoerde werkzaamheden hebben geen controlebevindingen opgeleverd en derhalve geen significante tekortkomingen in de continuïteit en betrouwbaarheid van de IT opgeleverd. De materialiteit (aanduiding voor de afwijking in de cijfers die de accountant acceptabel vindt), die is gehanteerd voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening van Beter Bed Holding, was in 2014 € 2,5 miljoen. Tevens is een bedrag van € 125.000 afgesproken, waarbij alle fouten boven dit bedrag aan de Directie en de Raad van Commissarissen worden gerapporteerd. Het afgelopen jaar zijn er geen controleverschillen geweest.

EY heeft de relatie met de onderneming als transparant, kritisch, onafhankelijk en professioneel ervaren, waarbij de controlebevindingen serieus worden genomen en adequaat door de onderneming opgevolgd.

- Naar aanleiding van deze presentatie heeft de heer Jorna namens de VEB de volgende vragen:

Hoe stelt de accountant de volledigheid van inkoopbonussen vast?

De heer Spijker stelt dat dit een technische vraag is. Dit is een proces, waarbij enerzijds gekeken wordt naar hoe de beheersingsmaatregelen georganiseerd zijn en anderzijds de contracten, bepaalde confirmaties en de consistentie van de afspraken worden beoordeeld.

Is de heer Spijker voorstander om MVO bij de controle te betrekken? In dit kader ziet de heer Jorna ook het voorwoord en de toekomstverwachtingen graag in de controle opgenomen.

De heer Spijker is zich bewust van de maatschappelijke verantwoordelijkheid en is van mening, dat wanneer dit ter zake zou komen, de accountant een rol heeft om hier verder op in te gaan. Hij is ervan overtuigd dat Beter Bed Holding open zou staan voor een dergelijke discussie, maar dit is in dit geval niet noodzakelijk geweest. Op het verzoek van de heer Jorna wordt niet ingegaan.

f. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2014

Conform artikel 32 lid 2 van de statuten wordt de jaarrekening vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Het agendapunt wordt ter stemming gebracht.

Met unanimititeit wordt de jaarrekening over het boekjaar 2014 vastgesteld.

5. Dividendbeleid

Het dividendbeleid van Beter Bed Holding N.V. dat tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 27 april 2005 is goedgekeurd, is gericht op de maximalisatie van het aandeelhoudersrendement met behoud van een gezonde vermogenspositie. De doelstelling is om, onder voorwaarden, ten minste 50% van de nettowinst uit te keren aan de aandeelhouders. Dit zal gebeuren in de vorm van een interim-dividend na publicatie van de derdekwartaalcijfers en een slotdividend na vaststelling van de jaarrekening en goedkeuring van het dividendvoorstel door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Op deze manier wordt de betaling van dividend evenredig over het jaar gespreid. De uitkering van dividend mag er niet toe leiden dat op enige publicatiedatum de solvabiliteit van de onderneming lager is dan 30%. De ratio netto-rentedragende schuld/EBITDA mag niet groter zijn dan twee. De Directie stelt jaarlijks, onder instemming van de Raad van Commissarissen, vast welk deel van de winst wordt gereserveerd. Ook het besluit tot het uitkeren van een interim-dividend is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Dit jaar is geen voorstel tot wijziging aan de orde.

De heer M. Coenen uit Uden herhaalt zijn verzoek om keuzedividend, dat wederom wordt afgewezen.

6. Dividendvoorstel 2014

Op 14 november 2014 heeft Beter Bed Holding N.V. een interim-dividend uitgekeerd van € 0,28 per aandeel. De Raad van Commissarissen stelt op grond van het nettoresultaat over het boekjaar 2014 van € 16,9 miljoen voor om, conform het voorstel van de Directie, een slotdividend uit te keren van € 0,37 per aandeel. Het totale dividend over 2014 komt hiermee op € 0,65, ofwel 85% van de nettowinst. De betaalbaarstelling zal plaatsvinden op 5 juni 2015.

De heer Goeminne brengt het voorstel ter stemming.

Zonder tegenstemmen wordt het dividendvoorstel voor 2014 vastgesteld, hetgeen via een persbericht bekendgemaakt zal worden.

7. Corporate Governance

De Raad van Commissarissen en de Directie onderschrijven de principes voor goed ondernemingsbestuur, zoals opgenomen in de Nederlandse Corporate Governance Code. De heer Goeminne verwijst naar de pagina's 46 t/m 50 van het jaarverslag. De in dit hoofdstuk opgenomen toelichting heeft betrekking op de door de Monitoring Commissie Corporate Governance in december 2008 geactualiseerde Code.

Op de website www.beterbedholding.nl staat het volledige overzicht van bestpracticebepalingen. Per bepaling is aangegeven of de onderneming hier al dan niet aan voldoet. Er zijn geen wijzigingen ten opzichte van 2013.

8. a. Verlening van decharge aan de Directie voor het gevoerde beleid

Bij het uitbrengen van de stemmen wordt door de Caceis Bank via de volmachtstemmen met 12.500 aandelen tegengestemd. Deze stemmen vertegenwoordigen 0,08% van het totaal aantal stemmen, waarmee met een meerderheid van stemmen aan de Directie decharge wordt verleend voor het gevoerde beleid.

b. Verlening van decharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht

Evenals bij agendapunt 8a stemt de Caceis Bank met 12.500 aandelen tegen. Met een meerderheid van stemmen wordt akkoord gegaan met de verlening van decharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht.

9. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw E.A. de Groot tot Commissaris

Volgens rooster treedt mevrouw De Groot af als Commissaris. Zij heeft een termijn van vier jaar als Commissaris volgemaakt. Op grond van haar persoonlijkheid, haar financiële kennis, haar ondernemingservaring op (inter)nationaal niveau en haar huidige functioneren als lid van de Raad van Commissarissen en als Voorzitter van de Auditcommissie draagt de Raad van Commissarissen mevrouw De Groot voor tot herbenoeming voor een termijn eindigend na afloop van de eerste Algemene Vergadering van Aandeelhouders die gehouden wordt nadat vier jaar na haar benoeming zijn verlopen. Over de voorgenomen herbenoeming van mevrouw De Groot heeft de Ondernemingsraad van Beter Bed op 23 februari 2015 een positief advies gegeven.

Op dit agendapunt zijn geen tegenstemmen, waarmee met unanimititeit het besluit is genomen mevrouw E.A. de Groot tot Commissaris te herbenoemen. De herbenoeming wordt via een persbericht bekendgemaakt.

Onder applaus neemt mevrouw De Groot de felicitatie van de heer Goeminne in ontvangst.

10. Verlenen van bevoegdheid aan de Directie tot het uitgeven van nieuwe aandelen

Dit betreft een jaarlijks terugkerend agendapunt.

Op basis van artikel 10 van de statuten vragen de Raad van Commissarissen en Directie de bevoegdheid om nieuwe aandelen uit te geven c.q. de bevoegdheid tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen tot maximaal 10% van het ten tijde van de vergadering uitstaande aandelenkapitaal. Deze bevoegdheid wordt gevraagd voor een periode van 16 maanden vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders en is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Via de volmachtstemmen stemmen BNP Paribas Securities Service, BNY Mellon en Deutsche Bank respectievelijk met 454.799, 240 en 320 aandelen (2,96% van het totaal aantal stemmen) tegen. Met een meerderheid van stemmen wordt dit agendapunt aangenomen.

11. Verlenen van bevoegdheid aan de Directie tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht

Gekoppeld aan het vorige agendapunt wordt gevraagd bevoegdheid te verlenen voor het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht zoals geformuleerd in artikel 11 van de statuten. Deze bevoegdheid wordt gevraagd voor een periode van 16 maanden vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders en is op grond van de statuten onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Naast hetzelfde aantal tegenstemmen van BNP Paribas Securities Service, BNY Mellon en Deutsche Bank bij agendapunt 10 stemt ook Citibank met respectievelijk 1.544.420 stemmen tegen. Met een meerderheid van stemmen van 87,01% is dit agendapunt aangenomen.

12. Verlenen van machtiging aan de Directie tot verkrijging/inkoop van eigen aandelen

Dit betreft eveneens een jaarlijks terugkerend agendapunt.

Gevraagd wordt om de Directie op basis van artikel 13 van de statuten de bevoegdheid te verlenen tot het inkopen van eigen aandelen tot een maximum van 10% van het uitstaande aantal aandelen. De inkoopprijs mag maximaal 10% boven de gemiddelde slotkoers van de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van verwerving liggen. De invulling zal mede afhankelijk zijn van de resultaten van de onderneming. Deze bevoegdheid wordt gevraagd voor een periode van 16 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Er zijn geen tegenstemmen, waarmee dit agendapunt met unanimiteit is aangenomen.

13. Benoeming van de externe accountant

Mede op basis van het advies van de Directie en de Auditcommissie stelt de Raad van Commissarissen voor om voor de controle van de jaarrekening over 2015 PwC te benoemen tot externe accountant. De controle zal verricht worden onder verantwoordelijkheid van de heer drs. W.C. van Rooij RA, partner bij PwC Eindhoven. De heer Van Rooij wordt aan de aandeelhoudersvergadering voorgesteld.

Mevrouw De Groot, Voorzitter van de Auditcommissie, geeft een presentatie over het selectieproces dat geleid heeft tot bovenstaand voorstel. In de aandeelhoudersvergadering van vorig jaar is aangekondigd om voorafgaand aan de verplichte wissel in 2016 deze wissel al in 2015 te laten plaatsvinden, zodat na vaststelling de nieuwe accountant zijn werkzaamheden kan aanvangen met de beoordeling van de halfjaarcijfers 2015. Ten behoeve van het proces zijn aan de hand van de vooraf vastgestelde criteria drie partijen uitgenodigd die onder de verantwoordelijkheid van de Auditcommissie door een team van Beter Bed Holding bestaande uit de Directie, Group Controlling en het Managementteam van Nederland en Duitsland zijn beoordeeld. De Directie heeft de regie gehad over de uitvoering van het proces. De besluitvorming heeft plaatsgevonden in de Raad van Commissarissen. De argumentatie voor de keuze van PwC en partner de heer Wim van Rooij is de retailervaring van de heer Van Rooij in combinatie met de samenstelling van het team, de klantfocus en hun EDP-aanpak.

Mevrouw De Groot spreekt namens de voltallige Raad van Commissarissen haar waardering uit voor de heer Spijker en het team van EY. Zij dankt hen voor hun bijdrage van de afgelopen jaren, die immer professioneel, direct en helder was. De aandeelhouders bevestigen dit met een applaus.

Naar aanleiding van de presentatie zijn er de volgende vragen:

- De heer R. Snoeker uit Nieuwkoop:

Waarom is besloten de wissel een jaar te vroeg te laten plaatsvinden en hebben de kosten een rol gespeeld bij de selectie?

Mevrouw de Groot meldt dat de onderneming niet het risico wilde lopen dat alle goede teams in 2016 weg zouden zijn. Ondanks het feit dat er altijd naar de kosten wordt gekeken, liepen deze bij de verschillende partijen niet heel materieel uiteen. Derhalve hebben deze geen doorslaggevende rol gespeeld.

- De heer H. Rienks uit Nieuwerkerk aan den IJssel:

Bij welke bedrijven heeft de heer Van Rooij ervaring op gedaan die als referentie kunnen dienen voor de werkzaamheden bij Beter Bed Holding?

De heer Van Rooij beantwoordt deze vraag zelf en meldt dat hij betrokken is geweest bij de controle van diverse beursfondsen, waaronder TNT, Gamma Holding, DE Masterblenders, Triumph en Mars.

- *De heer M. Coenen uit Uden is geïnteresseerd in de drijfveren en motivatie van de heer van Rooij om accountant bij Beter Bed Holding te worden.*

De heer Van Rooij antwoordt dat zijn motivatie voortkomt uit het plezier dat hij heeft in het uitoefenen van het beroep van accountant, de maatschappelijke functie die het vertegenwoordigt en het feit dat hij Beter Bed een mooi bedrijf vindt om bij betrokken te zijn.

Aansluitend op het bovengenoemde vraagt de heer Snoeker aan de heer Goeminne of de aandeelhoudersvergadering de plaats is om dergelijke vragen te stellen.

De heer Goeminne geeft aan dat een ieder vrij is om zijn of haar vragen te stellen.

- *Is er binnen PwC specialisme in milieu-accountancy en zou PwC deze opdracht aannemen, mocht deze er komen?*

De heer Van Rooij bevestigt dat dit specialisme binnen het kantoor aanwezig is. PwC staat open voor een dergelijke opdracht.

De benoeming van de externe accountant wordt ter stemming gebracht. Met unanimititeit wordt PwC voor de controle van de jaarrekening over 2015 tot externe accountant van Beter Bed Holding N.V. benoemd.

14. Mededelingen

Er zijn geen mededelingen.

15. Rondvraag

- De heer M. Coenen uit Uden:

Hoe staat Beter Bed Holding tegenover de deel- en ruileconomie en het leasen van bedden?

De heer Anbeek meldt dat veel onderdelen van bedden via kanalen als Ebay en Marktplaats verhandeld worden. Voor wat betreft matrassen zal dit vanuit hygiënisch oogpunt minder aantrekkelijk zijn. Het onderwerp leasen is vorig jaar uitgebreid aan bod geweest. Het standpunt hierover is vooralsnog niet gewijzigd.

16. Sluiting

De heer Goeminne sluit de vergadering. Hij dankt de aanwezigen voor hun komst en bijdrage aan de discussies en hoopt de aandeelhouders ieder volgend jaar weer te mogen ontmoeten. Ter afsluiting van de vergadering nodigt hij de aanwezigen uit voor een informele cocktailreceptie.

De vergadering wordt met applaus afgesloten.

Besluitenlijst

- Goedkeuring tot aanpassing van de vergoeding van de Raad van Commissarissen met € 3.000 per 1 januari 2015.
- Vaststelling van de door de Raad van Commissarissen goedgekeurde jaarrekening over 2014.
- Vaststelling van het contante dividend over het jaar 2014 op totaal € 0,65 per aandeel.
- Verlening van decharge aan de Directie voor het gevoerde beleid.
- Verlening van decharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht.
- Herbenoeming van mevrouw E.A. de Groot tot Commissaris.
- Verlening van bevoegdheid aan de Directie tot het uitgeven van (rechten op) nieuwe aandelen tot een maximum van 10% van het aantal uitstaande aandelen.
- Verlening van bevoegdheid aan de Directie tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht.
- Verlening van machtiging aan de Directie tot verkrijging/inkoop van eigen aandelen tot een maximum van 10% van het aantal uitstaande aandelen.
- Benoeming van PwC tot nieuwe externe accountant onder de verantwoordelijkheid van de heer drs. W.C. van Rooij RA (partner).

De heer D.R. Goeminne,
Voorzitter

Mevrouw G. de Jong-Ruijs,
Secretaris