

Agenda Algemene Vergadering Beter Bed Holding N.V.

Donderdag, 18 mei 2017 om 14.00 uur - Hilton Hotel, Apollolaan 138 Amsterdam

1. Opening.
2. Bespreking jaarverslag 2016.
3. Bericht van de Raad van Commissarissen.
4.
 - a. Remuneratiebeleid.
 - b. Verantwoording over de uitvoering van het bezoldigingsbeleid over 2016.
 - c. Behandeling van de jaarrekening over het boekjaar 2016.
 - d. Presentatie inzake de controle van de jaarrekening.
 - e. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016.
5. Dividendbeleid.
6. Dividendvoorstel 2016.
7. Corporate Governance.
8.
 - a. Verlening van decharge aan de Directie voor het gevoerde beleid.
 - b. Verlening van decharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht.
9. Voorstel tot herbenoeming van de heer W.T.C. van der Vis tot Commissaris.
10. Voorstel tot herbenoeming van de heer B.F. Koops tot Statutair Directeur in de functie van Financieel Directeur.
11. Herbenoeming van de externe accountant.
12. Verlenen van bevoegdheid aan de Directie tot het uitgeven van (rechten op) nieuwe aandelen.
13. Verlenen van bevoegdheid aan de Directie tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht.
14. Verlenen van bevoegdheid aan de Directie tot verkrijging/inkoop van eigen aandelen.
15. Intrekking van ingekochte aandelen.
16. Mededelingen.
17. Rondvraag.
18. Sluiting.

NB: De agendapunten 4e, 6, 8a, 8b, 9, 10, 11, 12, 13, 14 en 15 zullen ter stemming worden gebracht.

Toelichting bij de Agenda van de Algemene Vergadering

4.a. Remuneratiebeleid

De Remuneratiecommissie heeft de hoofdlijnen van het beleid geformuleerd en deze zijn door de Algemene Vergadering in 2009 goedgekeurd en door de Algemene Vergadering in 2013 en 2016 gedeeltelijk aangepast en vastgesteld. De bezoldiging van de Directie bestaat uit de volgende marktconforme onderdelen:

- Een vast salaris.
- Een pensioenregeling.
- Een variabele beloning.
- Opties op aandelen.
- Overige arbeidsvoorwaarden.

Toelichting

Voor het remuneratierapport wordt verwezen naar het jaarverslag en de website van de onderneming.

In het kort is de toelichting als volgt:

- Marktconform: op basis van de individuele kennis en ervaring van de Commissarissen en een eens per drie jaar door de Raad van Commissarissen uitgevoerde benchmark met vergelijkbare ondernemingen.
- Variabele beloning: grotendeels resultaatafhankelijk en staat gedeeltelijk ter discretie van de Raad van Commissarissen.
- De maximale variabele beloning bedraagt in 2016 voor de Directievoorzitter 60% en voor de Financieel Directeur 50% van het vaste salaris. Bij de Directievoorzitter geldt dat de variabele beloning voor 50% afhankelijk is van het behalen van kwantitatieve doelstellingen en voor 50% afhankelijk is van het behalen van kwalitatieve doelen. Bij de Financieel Directeur is 40% van de variabele beloning afhankelijk van het behalen van kwantitatieve resultaten, de resterende 60% is afhankelijk van het bereiken van kwalitatieve doelen.
- Opties op aandelen: als langetermijnstimulans wordt gebruikgemaakt van opties op aandelen. Opties worden niet alleen toegekend aan de Directie, maar ook aan de managementteams van de verschillende formules.
- Overige arbeidsvoorwaarden: beide directieleden hebben de beschikking over een leaseauto.

Op de website www.beterbedholding.nl vindt u het reglement van de Remuneratiecommissie.

4.b. Verantwoording over de uitvoering van het bezoldigingsbeleid over 2016

Bij dit agendapunt wordt, op grond van artikel 2:135 lid 5a van het Burgerlijk Wetboek, de uitvoering in 2016 van het bezoldigingsbeleid voor de Directie besproken. Dit geschiedt aan de hand van de voor het bezoldigingsbeleid relevante opgaven zoals bedoeld in artikel 2:383c tot en met artikel 2:383e van het Burgerlijk Wetboek, die zijn vermeld in de toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening zoals opgenomen in het jaarverslag 2016.

5. Dividendbeleid

Het dividendbeleid van Beter Bed Holding N.V. is gericht op maximalisatie van het aandeelhoudersrendement met behoud van een gezonde vermogenspositie. Doelstelling van de onderneming is om, onder voorwaarden, ten minste vijftig procent van de nettowinst uit te keren aan de aandeelhouders. Dit zal gebeuren in de vorm van een interim-dividend na publicatie van de derdekwartalcijfers en een slotdividend na goedkeuring van het dividendvoorstel door de Algemene Vergadering. Op deze manier wordt de betaling van het dividend evenredig over het jaar gespreid. De uitkering van het 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. Onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen stelt de Directie jaarlijks 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.

6. Dividendvoorstel 2016

In november 2016 heeft Beter Bed Holding N.V. een interim-dividend uitgekeerd van € 0,34 per aandeel. Op grond van het nettoresultaat over het boekjaar 2016 van € 19,0 miljoen en gebaseerd op bovenstaand beleid stelt de Raad van Commissarissen voor om, conform het voorstel van de Directie, een slotdividend uit te keren van € 0,40 per aandeel. Het totale dividend over 2016 komt hiermee op € 0,74 ofwel 85% van de winst.

7. Corporate Governance

De Raad van Commissarissen en de Directie onderschrijven de principes voor goed ondernemingsbestuur, zoals die zijn opgenomen in de Nederlandse Corporate Governance Code. Op de website www.beterbedholding.nl vindt u een volledig overzicht van alle bestpracticebepalingen, waarin per bepaling is aangegeven of de onderneming hieraan voldoet of niet. Ten opzichte van 2015 hebben er geen wijzigingen plaatsgevonden.

9. Voorstel tot herbenoeming van de heer W.T.C. van der Vis tot Commissaris

Volgens rooster treedt de heer Van der Vis af als Commissaris. De heer van der Vis heeft een termijn als Commissaris volgemaakt. De Raad van Commissarissen draagt zoals hieronder gemotiveerd de heer Van der Vis voor tot herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn eindigend na afloop van de eerste Algemene Vergadering die gehouden wordt nadat vier jaar na zijn benoeming zijn verlopen. Aan de Algemene Vergadering zal derhalve worden voorgesteld hem opnieuw te benoemen voor voornoemde termijn. De motivatie voor de herbenoeming van de heer Van der Vis is zijn persoonlijkheid, retailkennis en ondernemingservaring op nationaal en internationaal niveau, alsmede zijn huidige functioneren binnen de Raad van Commissarissen.

Het curriculum vitae van de heer Van der Vis vindt u in het jaarverslag en op de website van de onderneming.

10. Voorstel tot herbenoeming van de heer B.F. Koops tot Statutair Directeur in de functie van Financieel Directeur

Tijdens de Algemene Vergadering van 25 april 2013 is de heer Koops benoemd tot Statutair Directeur in de functie van Financieel Directeur. Vanwege zijn ruime ervaring als gedegen bestuurder en als financieel specialist op het gebied van de markten waarin de vennootschap zich beweegt alsook zijn functioneren acht de Raad van Commissarissen de heer Koops uiterst geschikt om zijn taak als Statutair Directeur in de functie van Financieel Directeur te continueren. Ingevolge het bepaalde in artikel 18 van de statuten van Beter Bed Holding N.V. draagt de Raad van Commissarissen de heer B.F. Koops voor tot herbenoeming als Statutair Directeur in de functie van Financieel Directeur van Beter Bed Holding N.V. per 18 mei 2017, voor een termijn eindigend na afloop van de eerste Algemene Vergadering die gehouden wordt nadat vier jaar na zijn benoeming zijn verlopen. Aan de Algemene Vergadering zal derhalve worden voorgesteld hem opnieuw te benoemen voor voornoemde termijn. De remuneratie van de heer Koops, zoals opgenomen in het remuneratiebeleid tijdens de Algemene Vergadering op 23 april 2009 en de bepalingen in het arbeidscontract van de heer Koops vastgesteld tijdens de Algemene Vergadering op 25 april 2013, worden gehandhaafd.

Het curriculum vitae van de heer Koops vindt u in het jaarverslag en op de website van de onderneming.

11. Herbenoeming van de externe accountant

De Raad van Commissarissen stelt voor, mede op basis van het advies van de Directie en de Auditcommissie, om voor de controle van de jaarrekening over 2017 PwC Accountants N.V. opnieuw te benoemen tot externe accountant. De controle zal verricht worden onder verantwoordelijkheid van de heer drs. W.C. van Rooij RA, partner bij PwC Rotterdam.

12. Verlenen van bevoegdheid aan de Directie tot het uitgeven van (rechten op) nieuwe aandelen

Dit betreft een jaarlijks terugkerend agendapunt. Op basis van artikel 10 van de statuten vragen de Raad van Commissarissen en de 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 en is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Indien deze bevoegdheid wordt verleend, zal van de huidige bevoegdheid niet langer gebruik worden gemaakt.

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

Hieraan gekoppeld 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 en is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Indien deze bevoegdheid wordt verleend, zal van de huidige bevoegdheid niet langer gebruik worden gemaakt.

14. Verlenen van bevoegdheid aan de Directie tot verkrijging/inkoop van eigen aandelen

Dit betreft een jaarlijks terugkerend agendapunt. De invulling zal mede afhankelijk zijn van de resultaten van de onderneming. 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. Deze bevoegdheid wordt gevraagd voor een periode van 16 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering. Indien deze bevoegdheid wordt verleend, zal van de huidige bevoegdheid niet langer gebruik worden gemaakt.

15. Intrekking van ingekochte aandelen

De Directie stelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, op basis van artikel 15 van de statuten voor, te besluiten tot vermindering van het geplaatst kapitaal door intrekking van de eigen aandelen, die zijn verkregen krachtens de machtiging verleend onder agenda punt 14. Het op grond van dit besluit in te trekken aantal aandelen wordt vastgesteld door de Directie, met een maximum van 10% van het uitstaande aantal aandelen, gelijk aan het maximum onder agenda punt 14. De intrekking kan plaatsvinden in een of in meerdere tranches. De intrekking(en) vinden plaats op de data zoals bepaald door de Directie, met inachtneming van de verplichte verzetstermijn van twee maanden.