

Verslag Vergadering van Aandeelhouders Source Group N.V. d.d. 27 juni 2016

Verslag van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) van de naamloze vennootschap Source Group N.V. gehouden d.d. 27 juni 2016 in Hotel Mitland te Utrecht, aanvang 16:00 uur.

Aanwezige functionarissen:

Dhr. F.C. Lagerveld	President Commissaris Source Group N.V., voorzitter
Mevr. A. Heide	namens BK Group Curaçao N.V., statutair directeur Source Group N.V.
Mevr. M. Bolhaar	namens BK Group Curaçao N.V., statutair directeur Source Group N.V.
Dhr. E. Prijden	Source Holding B.V., statutair directeur
Dhr. H. Zwijnenburg	Source Holding B.V., statutair directeur
Dhr. M. (Marijn) Braakman	Source Holding B.V., commercieel directeur
Dhr. J. Levink	Secretaris RvC Source Group N.V., notulist
Dhr. J. Galas	Mazars Paardekooper Hoffman Accountants, controlerend accountant Source Group N.V.
Dhr. P.P. de Vries	beoogd commissaris Source
Dhr. D-J. (Dirk-Jan) de Graaff	SNS Securities
Dhr. Gert-Jan Schellingerhout	HeadFirst, directielid
Dhr. Mike Korenvaar	HeadFirst, directielid

1. Opening en mededelingen

De heer F. Lagerveld opent de vergadering en stelt zich voor als president commissaris van Source Group N.V. (de vennootschap) en zal in die hoedanigheid de vergadering voorzitten. De voorzitter heet de aanwezige aandeelhouders van Source Group van harte welkom. De volgende personen achter de bestuurstafel worden voorgesteld:

- de dames A. Heide en M. Bolhaar van BK Group Curaçao N.V., de statutair directeur van de vennootschap;
- de heren E. Prijden en H. Zwijnenburg, in hun hoedanigheid als directie van Source Holding B.V.;
- de heer J. Levink die als secretaris van de RvC van de vennootschap de notulen van de vergadering zal houden.

De heer Rodijk is in 2015 teruggetreden als bestuurslid van Source Holding en heeft aangegeven geen behoefte te hebben om bij deze vergadering aanwezig te zijn. Verder worden de overige aanwezige functionarissen als gasten van deze vergadering voorgesteld en welkom geheten.

De voorzitter constateert dat de AVA is bijeengeroepen met inachtneming van alle geldende bepalingen zodat de AVA rechtsgeldig besluiten kan nemen over de onderwerpen die op de agenda voor deze vergadering als stempunt staan vermeld.

De voorzitter meldt dat de aanwezige aandeelhouders in totaal 5.556.425 aandelen Source Group N.V. vertegenwoordigen en dat voor een rechtsgeldig besluit 2.778.213 stemmen vóór benodigd zijn.

De voorzitter vraagt of er bij de aanwezigen vragen zijn over de agenda. Die zijn er niet. De agenda wordt ongewijzigd vastgesteld.

2. Toelichting Jaarverslag 2015 en de Jaarrekening 2015 van Source Group N.V.

De voorzitter en de aanwezige directieleden geven een toelichting op de cijfers 2015. 2015 laat een aanmerkelijke resultaatverbetering zien mede door een eenmalige meevaller, desondanks is er toch nog een klein verlies. Door de slechte olieprijs is de omzet in de olie & gas sector gedaald, deze daling is meer dan volledig gecompenseerd door groei van de omzet in België en Luxemburg. De cash flow heeft zich gunstig ontwikkeld. De voorwaarden van recent ontvangen leningen zijn beoordeeld en daarop aangepast aan de IFRS-criteria voor eigen vermogen. Door deze aanpassingen bedraagt het eigen vermogen thans 0,7 miljoen euro positief. De vervanging van de VAR door de Wet DBA brengt onzekerheid in de markt. Source heeft een breed pakket aan diensten. Een alternatief voor de modelovereenkomst kan zijn om de professional een arbeidscontract aan te beiden voor de duur van de opdracht. Dat deed Source al, zij het in beperkte mate.

3. Vaststellen van de Jaarrekening 2015 = stempunt

De voorzitter beveelt aan om de jaarrekening 2015 van de vennootschap goed te keuren. Mazars heeft de jaarrekening gecontroleerd en voorzien van een goedkeurende controleverklaring. De voorzitter brengt het agendapunt in stemming. De voorzitter constateert dat alle aanwezige aandeelhouders instemmen met het voorstel om de jaarrekening 2015 goed te keuren en vast te stellen. Het voorstel wordt **unaniem** aangenomen.

4. Resultaatbestemming

De voorzitter verwijst naar de toelichting op dit agendapunt. Volgens de statuten mogen er geen uitkeringen aan aandeelhouders worden gedaan indien het eigen vermogen van de vennootschap minder is dan het nominaal kapitaal. Dit laatste is het geval. Om deze reden is dit agendapunt geen stempunt. Het resultaat over het boekjaar geëindigd op 31 december 2015 zal ten laste worden gebracht van de Overige reserves. Van de zijde van de aandeelhouders zijn er geen vragen.

5. Verlenen van décharge aan de directie voor het gevoerde beleid 2015 = stempunt

BK Group Curaçao N.V. te Curaçao voert de directie over de vennootschap De directie spreekt van een open interne communicatie en van een altijd adequate informatievoorziening.

De voorzitter stelt voor de directie te déchargeren voor het gevoerde beleid over het verslagjaar 2015. De aanwezige aandeelhouders hebben geen vragen of opmerkingen bij dit agendapunt. De voorzitter brengt dit punt in stemming. De voorzitter constateert dat alle aanwezige aandeelhouders instemmen met het voorstel. Het voorstel wordt **unaniem** aangenomen.

6. Verlenen van décharge aan de raad van commissarissen = stempunt

De voorzitter geeft een toelichting op de werkwijze tussen RvC en de directie. De RvC spreekt de directie van Source Holding B.V. elke maand, BK Group Curaçao participeert vaak telefonisch in deze vergaderingen.

De voorzitter stelt voor de Raad van Commissarissen te déchargeren voor het uitgeoefende toezicht over het verslagjaar 2015. De voorzitter brengt dit punt in stemming. De voorzitter constateert dat alle aanwezige aandeelhouders instemmen met het voorstel. Het voorstel wordt **unaniem** aangenomen. De voorzitter spreekt zijn dank daarover uit.

7. Benoeming tweede commissaris

De voorzitter geeft aan, zoals ook al in eerdere AVA's gemeld, goed te hebben gekeken naar een passend moment om de raad van commissarissen uit te breiden met een tweede commissaris. Het moment en het profiel van die tweede commissaris hingen ook samen met de strategische wens van de vennootschap om te groeien. Met de beoogde overname van HeadFirst nemen de belangen toe en wordt continuïteitsborging belangrijk. De voorzitter stelt voor de heer P.P.F. de Vries als commissaris van de vennootschap te benoemen. De heer De Vries is prima gekwalificeerd en was al eerder commissaris van de vennootschap. Op termijn is aanvulling met een derde commissaris gewenst.

Desgevraagd geeft de heer De Vries aan dat zijn toegevoegde waarde vooral in samenhang met de beoogde fusie met HeadFirst moet worden gezien en dat het zijn ambitie is om de vennootschap verder te brengen qua winstgevendheid, groei en als beursfonds.

De voorzitter brengt dit punt in stemming. De voorzitter constateert dat alle aanwezige aandeelhouders instemmen met het voorstel. Het voorstel wordt **unaniem** aangenomen.

8. Benoeming van de accountant = stempunt

De voorzitter stelt voor om de huidige accountant Mazars Paardekooper Hoffman Accountants (Mazars) te herbenoemen tot accountant van de vennootschap ter controle van de jaarrekening over het boekjaar 2016. De voorzitter licht toe dat een herbenoeming past binnen de daarvoor wettelijk geldende maximale termijn. De heer Galas licht toe dat de maximale termijn dat hij zelf namens Mazars de eindverantwoordelijke accountant kon zijn - dat is 7 jaar, recentelijk verkort naar 5 jaar - met de controle van de jaarrekening 2015 is verstreken.

De heer Galas zal spoedig een collega-accountant als zijn opvolger voordragen aan de RvC en de directie van Source en hij zal voor een ordentelijke overdracht zorgdragen. De voorzitter brengt dit punt in stemming. De voorzitter constateert dat alle aanwezige aandeelhouders instemmen met het voorstel. De AVA besluit unaniem om Mazars te benoemen als accountant voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2016.

9. Toelichting stand van zaken fusie met HeadFirst

De voorzitter geeft een toelichting op de stand van zaken en beantwoordt enkele vragen van aandeelhouders. De eerste aankondiging van de beoogde fusie was in oktober, nu is het juni. We zijn nog niet helemaal klaar. Partijen hebben namelijk ook tijd aan de operationele voortgang moeten besteden. En de banken, in verband met de financiering, zijn ook niet snel in hun besluitvorming. De due dilligence is op details na volbracht. De gesprekken verlopen prettig, voor beide partijen. We zijn er optimistisch over, maar het kan altijd op de laatste punten en komma's klappen. We zijn zorgvuldig en waakzaam.

De fusie is belangrijk omdat er veel beweging is in de markt. Met de fusie wordt schaalvergroting in de backoffice verkregen en wordt de basis voor aanvullende dienstverlening, aan opdrachtgevers en professionals, vergroot. De voorzitter hoopt op een spoedige succesvolle afronding van de gesprekken. Aan het eventueel niet doorgaan van de fusie zijn geen financiële consequenties verbonden.

De heer De Vries geeft aanvullend aan dat het financieel goed gaat met beide partijen en dat de kans groot is dat de fusie succesvol wordt afgerond. De wens is om dat op korte termijn te doen.

De voorzitter constateert dat er vanuit de aandeelhouders geen verdere vragen zijn en sluit het agendapunt.

10. Rondvraag en sluiting

De voorzitter gaat in op een aantal vragen van de aanwezige aandeelhouders.

De voorzitter geeft desgevraagd een toelichting op Curaçao als statutaire vestigingsplaats van de vennootschap. Dat is een historisch gegeven, niet om belastingtechnische redenen. De zetel verplaatsen naar Nederland heeft nu geen prioriteit, daar komt veel bij kijken zoals een nieuwe listing van het aandeel. We hebben er ook geen last van, wellicht wel enigszins qua beeldvorming. De communicatie met de directie op Curaçao verloopt goed en het beperkt ons niet in bijvoorbeeld de gesprekken met HeadFirst.

Het ziekteverzuim en het personeelsverloop baart het bestuur geen zorgen. Het ziekteverzuim ligt ver onder het Nederlands gemiddelde. Het verloop is wel iets hoger maar niet zorgwekkend. Deze wordt deels ook gestuurd vanuit de strategische ambities en de daarmee samenhangende uitdagingen voor de organisatie.

SNS Securities faciliteert de handel in aandelen Source en functioneert naar tevredenheid. Voor hen is vooral een rol voor de lange termijn weggelegd in samenhang met de groeistrategie van de vennootschap.

Bij het aandeel Source op de website van de lokale beurs staat geen nadere informatie opgenomen van het aandeel Source. Bij andere aandelen wel. De voorzitter zegt toe dat, als dat in zijn vermogen ligt om dat te wijzigen, hier werk van te zullen maken.

Er zijn geen verdere vragen meer. Alle aandeelhouders worden door de voorzitter voor hun aanwezigheid en hun vragen bedankt.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Source Group N.V. wordt om 17:30 uur gesloten.