

## Directie

### Verantwoordelijkheden

De directie is verantwoordelijk voor het besturen van de vennootschap. In het kader van haar verantwoordelijkheid voor de continuïteit van Nedap ontwikkelt zij een visie op langetermijnwaardecreatie en formuleert zij een passende strategie, rekening houdend met een aanvaardbaar risicoprofiel. De directie is verantwoordelijk voor de implementatie van de strategie en daarmee samenhangend de resultaatontwikkeling en het realiseren van gestelde doelstellingen, de financiering van de onderneming, alsmede voor de voor Nedap relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. De directie bespreekt met de raad van commissarissen het formuleren van de strategie ter realisatie van de langetermijnwaardecreatie. Hierover legt zij verantwoording af aan de raad van commissarissen en informeert zij de aandeelhouders.

Daarnaast is de directie verantwoordelijk voor de naleving van relevante wet- en regelgeving en het beheersen van de risico's die verbonden zijn aan de ondernemingsactiviteiten, onder meer door een adequate inrichting van interne risicobeheersings- en controlesystemen. De directie legt verantwoording af aan de raad van commissarissen over de effectiviteit van de opzet en de werking van deze risicobeheersings- en controlesystemen. Bepaalde besluiten van de directie zijn onderhevig aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. Deze besluiten staan genoemd in de statuten van de vennootschap en meer specifiek in art. 20.

### Benoeming

Een lid van de directie wordt benoemd door de raad van commissarissen. De Raad geeft de Algemene vergadering van Aandeelhouders kennis van een voorgenomen benoeming. De Raad ontslaat een directeur niet eerder dan

nadat de Algemene vergadering van Aandeelhouders over het voorgenomen ontslag is gehoord.

### Remuneratie van de directie en arbeidsvoorwaarden

De remuneratie en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere directeur worden vastgesteld door de raad van commissarissen met inachtneming van het remuneratiebeleid van de vennootschap. Het doel van dit remuneratiebeleid is om een zodanig beloningspakket voor de directie te hanteren dat mede hierdoor gekwalificeerde en deskundige directeuren kunnen worden behouden c.q. aangetrokken, waarbij tevens de middellange en langetermijnbelangen van de onderneming worden gewaarborgd en bevorderd.

Op 25 juni 2020 heeft de Algemene vergadering van Aandeelhouders ingestemd met het handhaven van het bestaande remuneratiebeleid. Het bestaande remuneratiebeleid voor de directie is vastgesteld door de aandeelhouders op 2 april 2015 en voor de raad van commissarissen op 16 april 2013. Meer informatie over het bestaande remuneratiebeleid kan worden gelezen op: <https://nedap.com/nl/investeerdere/jaarvergaderingen/>. Meer informatie over de uitvoering daarvan in het verslagjaar 2020 kan worden gelezen in het remuneratieverslag vanaf pagina 102.

### Management board

De directie wordt ondersteund in de uitvoering van de strategie en de bepaling van de doelstellingen en het te vormen en uit te voeren beleid door de leden van de management board. De directie en de management board vergaderen op een tweewekelijkse basis. Lees meer over hoe we georganiseerd zijn op pagina 12. De leden van de management board nemen, op verzoek van de voorzitter van de raad van commissarissen, ook deel aan de vergaderingen van de raad van commissarissen.

## Raad van commissarissen

### Verantwoordelijkheden

De raad van commissarissen houdt toezicht op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken bij Nedap en de aan haar verbonden ondernemingen. Hij staat de directie met raad ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van Nedap en de met haar verbonden ondernemingen. Ook richt de Raad zich op de effectiviteit van de interne risico beheersings- en controlesystemen en de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving.

De profielschets voor de omvang en samenstelling van de raad van commissarissen wordt vermeld onder *Profielschets raad van commissarissen* op de website van de vennootschap:

<https://nedap.com/nl/investeerders/corporate-governance/>.

De Raad is naar behoren samengesteld en bestaat op dit moment uit vier personen. De leden zijn onafhankelijk van de vennootschap en van elkaar. Het door hen vervulde aantal commissariaten bij Nederlandse beurs-genoteerde ondernemingen valt binnen de gestelde limiteringsregeling inzake toezichthoudende functies voor commissarissen.

Wegens de overzichtelijkheid van Nedap en een omvang van de raad van commissarissen die daarbij past, heeft de Raad geen aparte audit-, remuneratie-, en selectie- en benoemingscommissie ingesteld. In aansluiting op best practice bepaling 2.3.2 is de gehele raad van commissarissen aangewezen als het orgaan dat de taken van de audit- en andere commissies uitoefent. Omdat de Raad uit vier leden bestaat, hoeft er geen separate auditcommissie te worden ingesteld.

### Benoeming

Commissarissen worden op voordracht van de raad van commissarissen, voor in de regel perioden van vier jaar, benoemd door de Algemene vergadering van Aandeelhouders zoals is bepaald in de statuten. Deze voordracht wordt gedaan op basis van een door de Raad vastgestelde profielschets. De Algemene vergadering van Aandeelhouders en de ondernemingsraad kunnen personen voordragen. De ondernemingsraad heeft een aanbevelingsrecht ten aanzien van de benoeming van een commissaris en een versterkt aanbevelingsrecht voor een derde van het aantal leden van de raad van commissarissen, zoals bepaald in art. 25.5. van de statuten.

### Algemene vergadering van Aandeelhouders

De Algemene vergadering van Aandeelhouders wordt jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden. Agendapunten zijn onder meer het jaarverslag, vaststelling van de jaarrekening, toekenning van dividend, decharge van leden van de directie en de raad van commissarissen, eventuele kennisgeving van een voorgenomen benoeming van directeuren en de eventuele benoeming van leden van de raad van commissarissen. Verder komen belangrijke bestuursbesluiten, die conform de wet en statuten moeten worden voorgelegd aan de aandeelhoudersvergadering als ook eventuele andere voorstellen die door de raad van commissarissen of de directie worden voorgedragen, aan de orde. Aandeelhouders die minimaal 1% van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen kunnen schriftelijk verzoeken een onderwerp op te nemen op de agenda. Een verzoek daartoe wordt opgenomen op de agenda indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen.

Buitengewone aandeelhoudersvergaderingen kunnen worden gehouden zo dikwijls als een directeur of een lid van de raad van commissarissen dit noodzakelijk acht, de wet dit voorschrijft of een of meer aandeelhouders, die tezamen ten minste 10% van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, tijdig een schriftelijk verzoek daartoe doen aan directie en de raad van commissarissen met een nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. De procedure omtrent het bijeenroepen van een buitengewone aandeelhoudersvergadering is beschreven in art. 33 van de statuten.

#### **Oproeping van een Algemene vergadering van Aandeelhouders**

Een Algemene vergadering van Aandeelhouders wordt door de raad van commissarissen of de directie bijeengeroepen. De oproeping zal niet later dan de tweeënveertigste dag voor die van de vergadering plaatsvinden. De oproeping van de vergadering wordt kenbaar gemaakt door een bericht te plaatsen op de website van de vennootschap, een en ander zoals omschreven in art. 48 van de statuten.

#### **Toegang Algemene vergadering van Aandeelhouders en vergaderrechten**

Nedap heeft enkel aandelen aan toonder uitgegeven. Houders van een of meer aandelen aan toonder zijn bevoegd de Algemene vergadering van Aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en stemrecht uit te oefenen, indien zij op de achtentwintigste dag voor die van de vergadering stem- en of vergadergerechtigde zijn en als zodanig ingeschreven zijn in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de vergadering de rechthebbende op de aandelen is.

Aandeelhouders die de Algemene vergadering van Aandeelhouders wensen bij te wonen, kunnen dit voor een door de directie van Nedap te bepalen datum, die niet vroeger gesteld kan worden dan op de zevende dag vóór die van de Algemene vergadering van Aandeelhouders, kenbaar maken via

hun bank of commissionair waar hun aandelen in administratie zijn, door een ontvangstbewijs aan te vragen dat als toegangsbewijs tot de vergadering geldt.

#### **Stemrecht**

Ieder aandeel geeft recht op één stem. Er gelden geen beperkingen van het stemrecht.

#### **Onafhankelijke accountant**

De Algemene vergadering van Aandeelhouders benoemt de onafhankelijke accountant op voordracht van de raad van commissarissen. De Raad houdt toezicht op het functioneren van de externe accountant. Jaarlijks evalueert de Raad het functioneren van de externe accountant.

#### **Uitgifte van aandelen van de vennootschap**

Conform de statutaire bepalingen is de directie slechts bevoegd tot uitgifte van aandelen indien de Algemene vergadering van Aandeelhouders haar aanwijst als het tot uitgifte bevoegde orgaan. Deze aanwijzing heeft plaatsgevonden in de Algemene vergadering van Aandeelhouders van 25 juni 2020. De directie is aangewezen als bevoegd orgaan om gewone aandelen in het kapitaal van Nedap N.V. uit te geven en rechten te verlenen tot het nemen van aandelen in het kapitaal van Nedap N.V.

De bevoegdheid van de directie is beperkt tot de uitgifte van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van de uitgifte. De duur van de gevraagde machtiging is voor een periode van 18 maanden, beginnend op 25 juni 2020.

Een besluit van de Algemene vergadering van Aandeelhouders tot uitgifte van aandelen, tot aanwijzing van een ander, tot uitgifte bevoegd orgaan of de intrekking van een besluit tot aanwijzing, kan slechts worden genomen op gezamenlijk voorstel van de raad van commissarissen en de directie.

Een besluit tot uitgifte van preferente aandelen van een ander orgaan dan de Algemene vergadering van Aandeelhouders is steeds onderworpen aan de per specifiek geval te verlenen medewerking van de raad van commissarissen. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten door het orgaan dat bevoegd is tot uitgifte te besluiten. Op de website van Nedap, kan via <https://nedap.com/nl/investeerders/jaarvergaderingen/> het besluit van de aandeelhouders, waarbij is ingestemd met het voorstel tot aanwijzing van de directie, worden geraadpleegd.

### **Verkrijging van eigen aandelen door de vennootschap**

Nedap mag volgestorte eigen aandelen slechts om niet verkrijgen. Verkrijging anders dan om niet is enkel mogelijk indien:

1. Het eigen vermogen minus de verkrijgingsprijs niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal plus de wettelijke en statutaire reserves;
2. Het nominale bedrag van de eigen aandelen niet meer bedraagt dan 50% van het geplaatste aandelenkapitaal;
3. De Algemene vergadering van Aandeelhouders de directie daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging is niet vereist voor het verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan medewerkers.

De Algemene vergadering van Aandeelhouders van 25 juni 2020 heeft de directie, overeenkomstig artikel 15 van de statuten van de vennootschap, gemachtigd, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, en onverminderd het bepaalde in artikel 2:98 van het Burgerlijk Wetboek, tot het doen verkrijgen van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van Nedap N.V., dusdanig dat na inkoop Nedap N.V. of een of meer van haar dochtermaatschappijen (voor eigen rekening) nimmer meer

dan 10% van het totale uitstaand aandelenkapitaal van gewone aandelen Nedap N.V. kan houden. De gewone aandelen kunnen worden verkregen door inkoop ter beurse of anderszins tegen een prijs die ligt tussen de nominale waarde van de gewone aandelen en 110% van de gemiddelde slotkoers van de gewone aandelen op de door Euronext Amsterdam N.V. gehouden Effectenbeurs, berekend over vijf opeenvolgende beursdagen voorafgaande aan de dag van inkoop.

De duur van de gevraagde machtiging is voor een periode van 18 maanden, ingaande op 25 juni 2020, zijnde de dag van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering waarop de aandeelhouders hebben ingestemd met het voorstel tot aanwijzing van de directie als bevoegd orgaan om gewone aandelen in het kapitaal van Nedap N.V. uit te geven. Op <https://nedap.com/nl/investeerders/jaarvergaderingen/> kan het besluit van de aandeelhouders worden geraadpleegd.

### **Statutenwijziging**

De statuten van Nedap kunnen worden gewijzigd bij besluit van de Algemene vergadering van Aandeelhouders na voorafgaande goedkeuring door de raad van commissarissen en de directie.

### **Afwijkingen van de Code**

#### **Principes en best practice bepalingen**

Nedap onderschrijft de in de Code genoemde en breed gedragen uitgangspunten c.q. principes. Enkele bepalingen van de code worden door Nedap afwijkend toegepast. Deze afwijkingen en de motivatie daarvoor zijn:

### *1.3 Interne auditfunctie*

Nedap kent, mede gelet op haar omvang en werkwijze, geen interne auditdienst of functie. Nedap heeft een ondernemende cultuur waarin eigen verantwoordelijkheid, zelfstandigheid en ownership van medewerkers centraal staan. Het is binnen de organisatie de breed gedragen overtuiging dat dit ownership zorgt voor een optimaal risicobeheer. Wel worden er kansen gezien om de aanwezige kennis en ervaring binnen de organisatie breder in te zetten op de effectiviteit en werkzaamheid van ingeregelde beheersingsprocessen. In het hoofdstuk Risicomanagement is deze visie en inbedding verder uitgewerkt. De raad van commissarissen en directie beoordelen jaarlijks of adequate alternatieve maatregelen zijn getroffen en bezien of behoefte bestaat om alsnog een interne auditfunctie in te richten.

#### *2.2.1 Benoemings- en herbenoemingstermijnen bestuurders*

Commissarissen achten benoeming van directeuren voor perioden van vier jaar strijdig met een goede uitoefening van hun functie. Directeuren hebben de opdracht de strategie van de onderneming op langere termijn vorm te geven en in effectief beleid om te zetten. Dat is voor een onderneming als Nedap niet realiseerbaar binnen mandaten van telkens vier jaar.

Gelet op genoemd lange termijn karakter van het Nedap-beleid worden bestuurders bij Nedap dan ook aangesteld voor onbepaalde tijd. Via de jaarlijkse functioneringsgesprekken monitoren commissarissen bovendien het functioneren van de directieleden nauwgezetter dan via een herbenoemingsprocedure eenmaal per vier jaar.

#### *3.2.3 Ontslagvergoeding bestuurder*

Voor statutaire bestuurders die voor 1 januari 2015 zijn benoemd, geldt dat de ontslagvergoeding, mede met het oog op de benoeming voor onbepaalde

tijd, mede bepaald zal worden door de lengte van het dienstverband. Voor statutaire bestuurders die na 1 januari 2015 zijn benoemd, geldt wel een maximering van de ontslagvergoeding tot eenmaal het jaarsalaris (het “vaste” deel van de beloning).

#### *3.4.2 Overeenkomst bestuurder*

De belangrijkste elementen van de overeenkomst van een bestuurder met de vennootschap worden na het sluiten daarvan op de website van de vennootschap geplaatst in een inzichtelijk overzicht, uiterlijk bij de oproeping voor de algemene vergadering waar de benoeming van de bestuurder wordt voorgesteld. Nedap voldoet hieraan met dien verstande dat directieleden benoemd worden door de raad van commissarissen na kennisgeving van het voorgenomen besluit tot benoeming aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders.

#### *4.1.3 Agenderen van het voorstel tot uitkering van dividend*

De dividenduitkering vloeit rechtstreeks voort uit de strategie en het langetermijnbeleid. Een voorstel tot uitkering van dividend wordt dan ook niet behandeld als agendapunt. Wel zal de uitkering van dividend expliciet als besprekingspunt worden geagendeerd.

#### *4.2.3 Bijeenkomsten en presentaties*

Gezien de geringe internationale spreiding van het aandelenbezit in Nedap en de omvang van Nedap wordt het gelijktijdig kunnen volgen van bijeenkomsten en presentaties door middel van web-casting, telefoon of anderszins nog niet gefaciliteerd. Presentaties worden direct voorafgaande aan de betreffende bijeenkomst op de website van de vennootschap geplaatst, zodat alle aandeelhouders hier kennis van kunnen nemen.

#### 4.3 Uitbrengen van stemmen

Er kan worden gestemd door middel van stemvolmacht of steminstructies. Het met alle aandeelhouders communiceren wordt, mede gezien de geringe omvang van Nedap en de relatief geringe spreiding van uitstaande aandelen Nedap, op dit moment nog niet gefaciliteerd.

### Stichting Preferente Aandelen Nedap

Op grond van best practice-bepaling 4.2.6. van de Code dient de directie een overzicht te geven van alle uitstaande of potentieel inzetbare beschermingsmaatregelen tegen een overname van zeggenschap over de vennootschap.

Nedap kent sinds 1973 de mogelijkheid van uitgifte van preferente aandelen voor beschermingsdoeleinden. Deze bescherming kan worden ingezet, indien derden door verwerving van een beslissend belang beogen de leiding van de vennootschap over te nemen of door uitoefening van zeggenschap of op andere wijze proberen voor Nedap nadelige invloeden uit te oefenen, zonder dat daarbij de belangen van Nedap, haar onderneming en alle daarbij betrokkenen op bevredigende wijze zijn gewaarborgd.

In 1973 is daartoe de Stichting Preferente Aandelen Nedap (Stichting) opgericht. De Stichting behartigt de belangen van Nedap, de met haar verbonden onderneming en alle daarbij betrokkenen, waarbij zoveel mogelijk invloeden worden geweerd welke onder meer de continuïteit, de zelfstandigheid en de identiteit in strijd met die belangen zouden bedreigen.

Nedap heeft aan deze Stichting het recht tot het nemen van preferente aandelen (calloptie) toegekend waarmee deze Stichting op afroep preferente aandelen kan nemen tot een maximum gelijk aan het op het tijdstip van

uitoefening van de optie uitstaande aantal gewone aandelen minus één. Deze calloptie houdt een verplichting van Nedap in om telkens wanneer de Stichting daartoe de wens te kennen geeft, het aantal preferente aandelen bij de Stichting te plaatsen dat door deze wordt verlangd. Enig besluit door een vennootschapsorgaan van Nedap is daarbij niet meer aan de orde; dat besluit is al genomen bij toekenning van de optie aan de Stichting.

Bij uitgifte van preferente aandelen zal de Stichting hierop minimaal 25% van het nominale bedrag, uitsluitend in geld, moeten storten.

Het bestuur van de Stichting bestaat uit de volgende personen:

- drs. N.W. Hoek, voorzitter
- mr. R.P. Voogd
- A.P.M. van der Veer-Vergeer
- prof. dr. J.P. Bahlmann

Momenteel is er een positie als bestuurslid vacant. Het bestuur verwacht dat deze positie binnenkort wordt vervuld. Door de samentelling van het bestuur is getracht de belangen van alle bij Nedap betrokken stakeholders bij besluitvorming zo goed mogelijk te waarborgen.

Naar het gezamenlijke oordeel van de bestuurders van deze Stichting en Nedap is de Stichting Preferente Aandelen onafhankelijk van Nedap, één en ander als bedoeld in art 5: 71 lid 1 sub c. van de Wet op het Financieel Toezicht.

Preferente aandelen gaan voor gewone aandelen bij de uitkering van dividend en bij de uitkering van het op de aandelen gestorte kapitaal bij een eventuele vereffening van Nedap.

## Overig

### Transactie van materieel belang

Voor zover bekend bij de raad van commissarissen is er geen sprake van:

- enige transactie van materiële betekenis tussen natuurlijke of rechtspersonen die tenminste 10% van de aandelen in Nedap houden in de zin van bepaling 2.7.5 van de Nederlandse Corporate Governance Code;
- materiële transacties die niet in het kader van de normale bedrijfsvoering of volgens normale marktvoorwaarden door de vennootschap wordt verricht met een verbonden partij (art.2:167 BW); en
- beperkende overeenkomsten met aandeelhouders.

Voor zover Nedap bekend is, zijn de aandeelhouders van Nedap geen partij bij een overeenkomst die zou kunnen leiden tot een beperkte verhandelbaarheid van Nedap-aandelen of tot een beperking van het stemrecht.

### Change of control

In de standby roll-over kredietovereenkomst (€ 14 miljoen) die Nedap met de bank heeft afgesloten, is een bepaling opgenomen op grond waarvan de bank de verstrekte lening vervroegd kan opeisen in geval van een ingrijpende wijziging in de zeggenschap over de activiteiten van Nedap.

Het is niet ongebruikelijk dat ook in andere samenwerkingsovereenkomsten voor langere termijn, waarbij Nedap partij is, de mogelijkheid is opgenomen om de overeenkomst bij een change of control met onmiddellijke ingang te beëindigen. Bij een change of control wordt echter geen significante impact op de financiële performance van Nedap verwacht.

Noch met directeuren noch met andere medewerkers heeft Nedap overeenkomsten gesloten waaraan deze personen rechten op compensatie kunnen ontlenen bij beëindiging van hun dienstverband na afwikkeling van een openbaar bod op Nedap-aandelen.

### Corporate Governance Verklaring

De verklaring inzake corporate governance, zoals bedoeld in het Besluit inhoud bestuursverslag, is onderdeel van dit bestuursverslag: deze informatie is opgenomen in hoofdstuk 4.5 Corporate Governance en hoofdstuk 4.3 Risicomanagement. In het bestuursverslag is tevens de informatie uit hoofde van Besluit artikel 10 Overname richtlijn, voor zover van toepassing voor Nedap N.V., opgenomen.