

Hierbij bieden wij u het verslag aan van de raad van commissarissen (de Raad) over het verslagjaar 2020. De wereldwijde COVID-19-pandemie heeft gedurende het jaar een grote invloed gehad op de omzetontwikkeling bij Nedap. Zo werd na de goede start van het jaar de omzet in het tweede kwartaal geraakt door de gevolgen van de COVID-19-crisis. Omzetherstel in de tweede helft van 2020 zorgde ervoor dat de omzet voor het gehele verslagjaar vrijwel op hetzelfde niveau als in 2019 is uitgekomen. Het bijzondere verloop van het afgelopen jaar heeft het belang van een solide financieel fundament en een gebalanceerde propositieportfolio onderstreept. Dit heeft er mede toe geleid dat, ondanks de soms zeer volatiele ontwikkelingen in de verschillende markten, toch een robuust financieel resultaat is gerealiseerd. Bovendien stelde het Nedap in staat om bij onverwachte ontwikkelingen op de korte termijn, de strategische koers voor de lange termijn aan te houden. Dit bood ruimte om, rekening houdend met de economische realiteit, verder te investeren in de slagkracht van de organisatie en het onderscheidend vermogen van de proposities. De organisatie heeft bewezen dat zij in staat is om snel effectieve keuzes te maken en noodzakelijke organisatorische wijzigingen door te voeren: een belangrijke voorwaarde om met volatiele marktomstandigheden om te gaan. Wij zijn er dan ook van overtuigd dat Nedap goed is gepositioneerd om te profiteren van groeikansen die zullen ontstaan wanneer de COVID-19-crisis achter ons ligt.

Jaarrekening

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (PwC) heeft de jaarrekening gecontroleerd en een goedkeurende controleverklaring is afgegeven. De verklaring is in het verslag opgenomen onder 'overige gegevens'. Zoals gebruikelijk heeft de eindevaluatie van de accountant met de directie en de concern controller plaatsgevonden en is deze bijgewoond door een delegatie van de Raad. Het accountantsverslag en het verslag over 2020 zijn vervolgens door de volledige Raad met de directie en de accountant besproken. Bij deze bespreking kwamen onder meer onderwerpen als integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving, materiële overwegingen inzake deze verslaggeving en materiële risico's en onzekerheden aan de orde. De uitkomsten zijn, indien daartoe aanleiding is, verwerkt in de controleverklaring. In een aansluitend gesprek met de accountant, waarbij de directie niet aanwezig was, zijn geen bijzonderheden naar voren gekomen.

Periodiek worden wij geïnformeerd over de operationele gang van zaken binnen de onderneming aan de hand van een financiële rapportage met toelichting van de directie. Daarnaast ontvangen wij ieder kwartaal een uitgebreide rapportage over de financiële resultaten van de voorafgaande drie maanden en over de progressie die is geboekt met de voortgang van jaarplannen. Ook spraken wij geregeld met leidinggevenden en andere medewerkers van de marktgroepen om een goed beeld te krijgen van de ontwikkelingen in de markt en van de marktgroep zelf. Op basis van de rapportages en deze gesprekken zijn wij ervan overtuigd dat het jaarverslag over 2020 een solide basis vormt voor de verantwoording die wij afleggen over het door ons gehouden toezicht op het door de directie gevoerde bestuur van de onderneming. Wij adviseren de Algemene vergadering van Aandeelhouders dan ook om de jaarrekening over 2020 vast te stellen.

Dividend

Na afloop van het verslagjaar 2019 werd na het vaststellen van de winstbestemming een dividend per aandeel van € 4,50 voorzien. Toen ook in Europa het COVID-19-virus om zich heen greep, was het niet mogelijk om de omvang en duur van de pandemie in te schatten. Om in de uitdagende en volatiele omstandigheden de continuïteit van de onderneming te borgen, was en is toegang tot voldoende liquide middelen essentieel. De directie en de Raad vonden het derhalve prudent om het oorspronkelijke besluit over de winstbestemming en dividend in te trekken.

In de loop van het derde kwartaal werd duidelijk, dat de negatieve effecten op de omzet en winstgevendheid door de crisis beperkt bleven dankzij de spreiding in activiteiten. In combinatie met de focus op het beheersen van uitgaven en werkkapitaal, zorgde dit voor verdere versterking van de financiële positie van Nedap gedurende het jaar. Hoewel de onzekerheid over de duur en de langetermijneffecten van de COVID-19-crisis op de wereldwijde economie nog steeds aanhield, vonden de directie en wij het prudent om een eenmalig interim-dividend uit te keren van € 2,25 per aandeel. Nedap behield de benodigde financiële reserves om de continuïteit in lastige marktomstandigheden te borgen en kon zo tegelijkertijd blijven investeren in de versterking van proposities en marktposities.

Conform artikel 45 lid 1 van de statuten, is vastgesteld dat € 0,8 miljoen wordt onttrokken aan de overige reserves. Hierdoor is € 14,6 miljoen beschikbaar voor de uitkering van een slotdividend van € 2,25 per gewoon aandeel en komt het totale dividend per gewoon aandeel uit op € 4,50 (2019: € -). Van dit totale dividend over 2020 is in 2020 reeds € 2,25 per aandeel, en daarmee een bedrag van € 14,6 miljoen, onttrokken aan de overige reserves en uitgekeerd.

Vergaderingen en werkzaamheden

Het turbulente verloop van het verslagjaar als gevolg van de uitbraak van de COVID-19-pandemie is aanleiding geweest om de communicatie tussen Nedap en de Raad te intensiveren. Gedurende het jaar hebben wij elf keer vergaderd met de directie. Alle commissarissen waren bij deze vergaderingen aanwezig, met uitzondering van één vergadering waarbij Marijn Pijnenborg niet aanwezig kon zijn. Daarnaast was er regelmatig contact via mail, telefoon en videobellen om onderwerpen te bespreken, zowel onderling als met de directie. Zo zijn wij voortdurend geïnformeerd gebleven over de laatste gang van zaken binnen Nedap en over de ontwikkelingen in de verschillende markten. Dankzij deze intensieve en open communicatie konden de noodzakelijke beslissingen gedurende het jaar snel en weloverwogen worden genomen.

Ook de Algemene vergadering van Aandeelhouders is in 2020 anders verlopen dan normaal. Aangescherpte overheidsmaatregelen waren aanleiding voor het uitstellen van de fysieke vergadering die was gepland op 9 april 2020. Gebruikmakend van de mogelijkheden die de Tijdelijke Wet COVID-19 Justitie en Veiligheid (Noodwet) bood, vond op 25 juni 2020 een virtuele jaarvergadering plaats. Ondanks dat deze Algemene vergadering van Aandeelhouders voldeed aan alle geldende bepalingen en succesvol is verlopen, was het ontbreken van het gebruikelijke directe contact met aandeelhouders op deze dag een gemis.

Strategieontwikkelingsproces

Naast de operationele gang van zaken, heeft het strategieontwikkelproces bijzondere aandacht van ons gekregen. Zo zijn de uitgebreide analyses van de individuele proposities en de samenstelling van portfolio's met proposities uitvoerig besproken met de directie. Ook is in detail gekeken naar de strate-

gische plannen van de marktgroepen en de Nedap-brede verbeterprogramma's (excellence workstreams). Deze zijn uitvoerig besproken met de directie, medewerkers van de marktgroepen en het team dat het strategieproces heeft vorm gegeven en ondersteund. Met de directie hebben we de strategische prioriteiten voor de komende jaren vastgesteld en op haalbaarheid getoetst. Belangrijke aandachtspunten daarbij waren innovatie, het werven en laten groeien van talentvolle medewerkers, de verdere ontwikkeling van de Nedap-cultuur, een adequate kapitaalallocatie en financiële prestaties. Dit alles binnen het kader van het streven naar langetermijnwaardcreatie van de organisatie. Een belangrijk onderdeel van het strategieontwikkelproces waren de analyse van de belangrijkste externe en interne strategische risico's en het bepalen van de mitigerende maatregelen. Daarnaast is bijzondere aandacht besteed aan het inbedden van Corporate Social Responsibility aspecten van onze bedrijfsvoering in het nieuwe strategisch plan. Dit heeft geresulteerd in de CSR excellence workstream. Het doel van deze workstream is om MVO te integreren met de strategie, voortvloeiend uit het langetermijnperspectief dat Nedap sinds jaar en dag kent.

Als Raad zijn wij gedurende het jaar nauw betrokken geweest bij zowel het vaststellen van de nieuwe aanpak voor het strategieontwikkelproces, als bij de toepassing van dit proces op het schrijven van de strategische plannen. Dit heeft tot een goed inzicht geleid in de belangrijkste trends in de verschillende markten, het onderscheidend vermogen van de individuele proposities en de belangrijkste uitdagingen per marktgroep. Eind 2020 heeft dit proces geresulteerd in de oplevering van een heldere strategische richting per marktgroep en voor Nedap als geheel, inclusief concrete actieplannen met financiële scenario's en de wijze waarop de progressie van deze plannen de komende jaren wordt gemonitord en geborgd. Door gebruik te maken van nieuwe digitale middelen is bij het gehele proces een groot aantal

Nedap-medewerkers betrokken geweest met kwalitatief hoogwaardige plannen tot gevolg. De Raad heeft vertrouwen in de strategische richting van de onderneming en in het commitment van de medewerkers aan de vastgestelde doelen. In maart van 2021 zal het nieuwe strategische meerjarenplan publiek worden gemaakt.

Samenwerking en verantwoordelijkheden

Gedurende het jaar hebben wij ook de effectiviteit van de in 2019 ingevoerde management board besproken. Wij zijn blij te kunnen constateren dat de nagestreefde verbetering van de samenwerking tussen de marktgroepen aan het materialiseren is. Ook zien wij dat er meer progressie is geboekt met de Nedap-brede strategische verbeterprogramma's door de toename van de slagkracht op Nedap-niveau. Daarnaast hebben wij in het kader van de continuïteit aandacht besteed aan de verschillende initiatieven gericht op de groei van de kwaliteit en kwantiteit van het leiderschapspotentieel binnen de organisatie. Met name het inrichten van nieuwe rollen binnen de organisatie, waardoor (aankomende) leiders eerder meer en bredere verantwoordelijkheden krijgen, zien wij als een prima initiatief om het toekomstig leiderschap te laten groeien.

Hoewel minder vaak dan gebruikelijk vanwege de maatregelen omtrent COVID-19, hebben wij ook in het verslagjaar gesprekken gehad met de leidinggevenden en medewerkers van de marktgroepen. Deze gesprekken hebben als effect dat niet alleen de commissarissen meer informatie krijgen over de gang van zaken binnen de marktgroep, maar ook dat de aanwezige medewerkers meer inzicht krijgen in de verantwoordelijkheden en het perspectief van de Raad. Hoewel iedereen uiteraard zijn of haar eigen rol en verantwoordelijkheden heeft, leidt het tot meer wederzijds begrip en verdere verbetering van de onderlinge communicatie en samenwerking.

Risicomanagement

Ook is het risicomanagement binnen Nedap, zoals verwoord in het hoofdstuk Risicomanagement, uitvoerig besproken. Aan de hand van het *Nedap Risk Management Framework* zijn de verschillende onderdelen aan bod gekomen. De belangrijkste risico's voor wat betreft de strategie en de activiteiten zijn tegen het licht gehouden, evenals de maatregelen die zijn genomen om deze risico's te mitigeren. Daarnaast zijn het Nedap-risicoprofiel en de risicobereidheid met betrekking tot verschillende aspecten van de bedrijfsvoering kritisch beschouwd. Tenslotte zijn de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controle-systemen geëvalueerd.

Tot slot zijn het beleid van Nedap ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen en de gebruikelijke onderwerpen zoals de begroting en het auditplan 2020, de organisatie en corporate governance eveneens aan de orde geweest het afgelopen jaar. Het belastingbeleid, zoals verwoord in het jaarverslag vanaf pagina 82, is door de Raad goedgekeurd.

Samenstelling raad van commissarissen

In de Algemene vergadering van Aandeelhouders van 25 juni 2020 is Foeke Kolff herbenoemd voor een periode van 2 jaar en heeft hij zijn rol als voorzitter van de Raad gecontinueerd. Aangezien Foeke Kolff nauw betrokken is bij de totstandkoming van het nieuwe strategische plan, zijn wij blij dat hij de komende twee jaar ook een rol kan blijven spelen bij de succesvolle implementatie hiervan. Met deze herbenoeming is de continuïteit in het toezicht door de Raad geborgd.

De samenstelling van de Raad voldoet aan de wettelijke eisen op het gebied van genderdiversiteit. Wij zijn van mening dat in de huidige samenstelling

een goede balans is tussen de vereiste vaardigheden, relevante kennis en ervaring. Dit stelt ons in staat om de aan ons opgelegde wettelijke taak tot het houden van toezicht op en het met raad ter zijde staan van de directie, goed kan worden uitgeoefend. Naar ons oordeel wordt dan ook voldaan aan de eisen voor onafhankelijkheid, zoals beschreven in de best practice bepalingen 2.1.7 tot en met 2.1.9 van de Corporate Governance Code.

Samenstelling directie

Op 1 maart 2020 is Daniëlle van der Sluijs aangetreden als financieel directeur. Conform de statuten is zij direct aansluitend op de Algemene vergadering van Aandeelhouders van 25 juni 2020 door de Raad benoemd tot statutair directeur van de vennootschap. Met de komst van Daniëlle is de directie weer op sterkte. Hoewel de COVID-19-maatregelen extra uitdagend waren voor wat betreft het inwerkprogramma, is de Raad blij te kunnen vaststellen dat zij haar rol als financieel directeur goed heeft weten op te pakken. Met haar aanstelling is ook genderdiversiteit in de directie toegenomen.

Evaluatie

In het jaar is het functioneren van de Raad en directie geëvalueerd, zowel als collectief als individueel. Aan de hand van een zelfevaluatie hebben wij zowel met als zonder directie vergaderd. Daarbij hebben wij kunnen concluderen dat ook in de bijzondere omstandigheden, waarbij extra inspanningen van alle betrokken werd gevraagd, genoeg tijd beschikbaar was om onze taak als raad van commissarissen goed te kunnen vervullen. Wij zijn in belangrijke mate complementair aan elkaar voor wat betreft kennis, ervaring en interesses en we vullen elkaar in voldoende mate aan in onze adviserende rol naar de vennootschap. Een zorgvuldige verdeling van de aandachtsgebieden borgt de continuïteit van het toezicht voor wat betreft de strategische

ontwikkelingen van de organisatie. Gezien de beperkte omvang van Nedap en de Raad blijven we van mening dat het instellen van aparte commissies, zoals de audit-, remuneratie-, selectie- en benoemingscommissie binnen de Raad, nog niet nodig is.

De afgelopen jaren is de interactie tussen de Raad en de organisatie verder toegenomen. Om goed te kunnen functioneren vinden wij het belangrijk om inhoudelijk te begrijpen wat in de marktgroepen gebeurt. Wij zijn van mening dat dit noodzakelijk is om een bijdrage te kunnen leveren aan de verdere ontwikkeling van Nedap. Wij zijn dan ook blij met de open en transparante communicatie met de directie en de medewerkers van Nedap en we waarderen de kritische en constructieve discussies waar wij deelgenoot van zijn geweest. Deze manier van werken leidt tot een goede onderlinge werkrelatie. Een delegatie van ons heeft in alle openheid gesproken met zowel de ondernemingsraad als met een delegatie van marktgroepeliders over het functioneren van de directie. De inhoud van deze gesprekken is teruggekoppeld aan de Raad als geheel en aan de directie. Mede op basis van deze gesprekken is onze conclusie dat de Raad, zowel individueel als gezamenlijk, alsmede de directie, gedegen hebben gefunctioneerd.

Interne auditor

Net als voorgaande jaren is samen met de directie opnieuw geëvalueerd of er behoefte is aan een interne auditor c.q. interne auditfunctie. Wij hebben vastgesteld dat die behoefte op dit moment niet aanwezig is. De uitvoering van de huidige interne processen is gebaseerd op de Nedap-cultuur waarin eigen verantwoordelijkheid, zelfstandigheid en persoonlijk leiderschap van de individuele medewerkers centraal staan. Deze cultuur zorgt dat medewerkers echt “ownership” nemen van hun verantwoordelijkheden. Dat is wat ons betreft een essentiële en belangrijke bijdrage aan 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.

Externe accountant

Jaarlijks wordt samen met de directie de bij Nedap betrokken accountant en de PwC-organisatie geëvalueerd, evenals de samenwerking met hen. Op basis van deze evaluatie en onze eigen waarnemingen zijn wij van mening dat de accountant ons alle relevante informatie heeft verstrekt om onze toezichthoudende taak op een goede wijze te kunnen uitoefenen. Er zijn door de accountant geen materiële tekortkomingen in de verslaggeving gerapporteerd. We hebben de onafhankelijkheid van PwC als accountant beoordeeld en zijn van mening dat deze niet in het geding is. PwC verricht voor Nedap geen andere werkzaamheden dan controlewerkzaamheden. In de Algemene vergadering van Aandeelhouders van 4 april 2019 is PwC conform onze voordracht herbenoemd voor een periode van drie jaar tot en met het verslagjaar 2021. Gedurende het jaar is gesproken met concern control en de directie over het functioneren van PwC als externe accountant en de effectiviteit van het proces van de accountantscontrole. Daarbij is vastgesteld dat de onderlinge uitwisseling van informatie verder is verbeterd en dat de samenwerking tussen het accountantsteam en de Nedap-organisatie goed verloopt. Hierdoor zijn de controlewerkzaamheden gedurende het jaar weer soepel verlopen. De goede, open en wederzijds kritische wijze van samenwerken stelt PwC in staat zich een objectief oordeel te vormen over alle zaken die binnen de scope van de opdracht vallen.

Remuneratie

De Algemene vergadering van Aandeelhouders heeft op 25 juni 2020 ingestemd met het voorstel om het vigerende remuneratiebeleid voor de directie en de raad van commissarissen te verlengen met een jaar. Dat heeft ons in staat gesteld om het afgelopen jaar te werken aan een nieuw remuneratiebeleid dat past bij Nedap en voldoet aan de herziene Aandeelhoudersrechtenrichtlijn die op 1 december 2019 van kracht is geworden. Ondersteund door adviesbureau Focus Orange is een nieuw remuneratiebeleid opgesteld. Gedurende dit proces zijn verschillende benchmarks uitgevoerd en is een dialoog aangegaan met verschillende stakeholders. Ook de ondernemingsraad is bij de totstandkoming van het beleid betrokken geweest. Dit heeft geresulteerd in een aangescherpt remuneratiebeleid dat voldoet aan alle relevante wetten en bepalingen en tegelijkertijd past bij Nedap. Het nieuwe remuneratiebeleid zal, begeleid met een positief advies van de ondernemingsraad, ter vaststelling worden voorgelegd aan de aandeelhoudersvergadering in 2021. Voor de huidige remuneratie van de directie en de commissarissen verwijzen wij naar het remuneratieverslag op pagina 102 en de jaarrekening op pagina 148.

Tot slot

De bijzondere omstandigheden in het verslagjaar 2020 hebben veel van Nedap geëist. Wij zijn trots op de veerkracht en het doorzettingsvermogen van de Nedap-medewerkers. De betrokkenheid, inzet en loyaliteit van medewerkers en directie jegens Nedap gedurende het afgelopen jaar waarderen we zeer. Ook willen wij onze aandeelhouders en klanten hartelijk danken voor hun vertrouwen in de onderneming.

Groenlo, 18 februari 2021

De raad van commissarissen

G.F. Kolff, voorzitter

J.M.L. van Engelen, vicevoorzitter

M. Pijnenborg

M.A. Scheltema