

NOTULEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN LUCAS BOLS N.V.

Gehouden op donderdag 7 juli 2022, om 10.00 uur op het hoofdkantoor van de Vennootschap aan de Paulus Potterstraat 14, 1071 CZ Amsterdam, Nederland. Vanwege de voortdurende aanwezigheid van COVID-19 in de samenleving en de daarbij behorende onzekerheid in het plannen van evenementen op de middellange termijn, konden aandeelhouders de jaarlijkse algemene vergadering niet persoonlijk bijwonen. De aandeelhouders die de vergadering wensten bij te wonen hebben de mogelijkheid om deel te nemen via een live audio webcast.

Aanwezig namens Lucas Bols N.V.

Raad van Commissarissen	De heer D.R. Hooft Graafland (voorzitter) Mevrouw M.M. Wyatt Mevrouw A.L. Oldroyd De heer R. Wisbrun (vice voorzitter) Mevrouw M.P. Lauret (beoogd lid)
Raad van Bestuur	De heer H.L.M.P. van Doorne (CEO) De heer F.J. Cocx (CFO)

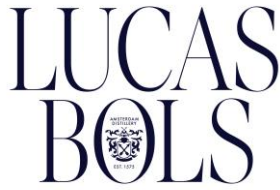
1. Opening

De heer Hooft Graafland opent de vergadering en heet de aandeelhouders en andere genodigden van harte welkom bij de audio webcast. De voorzitter introduceert de leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur. Mevrouw Wyatt en mevrouw Oldroyd volgen deze vergadering vanuit Engeland. Ook aanwezig is mevrouw Marie-Pauline Lauret, het beoogd nieuwe lid van onze Raad van Commissarissen en mevrouw Eliane Koelmans, secretaris van de Vennootschap.

De voorzitter constateert dat de vergadergerechtigden voor de vergadering zijn opgeroepen conform de wettelijke en statutaire vereisten. Alle vergaderstukken zijn op 25 mei 2022 op de website van Lucas Bols geplaatst (www.lucasbols.com). De agenda met toelichting en bijbehorende stukken, waaronder de jaarrekening en het jaarverslag over 2021/22 en het remuneratierapport zijn vanaf de oproepingsdatum kosteloos ter inzage gelegd op het kantoor van Lucas Bols. De voorzitter constateert dat daarmee op de vergadering rechtsgeldige besluiten genomen kunnen worden ter zake van alle in de agenda opgenomen voorstellen.

Voor de vergadering hebben zich 75 aandeelhouders aangemeld, die tezamen 7.529.889 stemmen vertegenwoordigen. Tijdens de vergadering kan niet worden gestemd, aandeelhouders hebben stemvolmachten afgegeven voor de stempunten op de agenda. In totaal zijn er volmachten afgegeven voor 7.529.522 stemmen, zijnde 50,29% van het totaal aantal uitstaande aandelen. Op basis van het aantal tegenstemmen en onthoudingen zal worden aangegeven of een voorstel is aangenomen. De officiële stemmingsuitslag wordt binnen vijf werkdagen op de website van Lucas Bols geplaatst.

Bij de vergadering is ook de heer Niels Noort van EY Accountants aanwezig. De heer Noort geeft onder agendapunt 3 een korte toelichting op de accountantscontrolewerkzaamheden die zijn uitgevoerd ten aanzien van de jaarrekening 2021/22 van Lucas Bols. Daarnaast is ook de heer Bram Verhoeven van PriceWaterhouseCoopers ("PWC") accountants aanwezig. Bij agendapunt 10 zal aan de aandeelhouders worden voorgesteld om PWC te benoemen als accountant voor de komende vier boekjaren.



Voorafgaand aan de vergadering is aandeelhouders de mogelijkheid geboden om vragen in te dienen. Een drietal aandeelhouders heeft dat gedaan. Deze vragen zijn in detail schriftelijk beantwoord en op de website van Lucas Bols geplaatst. Tijdens de vergadering worden de vragen, voor zover deze niet in de presentatie worden beantwoord, separaat per onderwerp en samengevat beantwoord.

Voorafgaand aan agendapunt 2 beantwoordt de heer Hooft Graafland een vraag van de heer Rienks: Nu het weer mag zou ik graag weer eens naar de Hermitage of een andere plaats in Amsterdam gaan om de heer Van Doorne en de andere bestuurders van Lucas Bols te ontmoeten. Zoals dat tot en met 2019 gebruikelijk was. In 2020 en 2021 was dat helaas onmogelijk. Lucas Bols kiest dit jaar opnieuw voor een "coronavergadering". Waarom? Terwijl bijna niemand dat meer doet nu "ouderwetse" vergaderingen weer zijn toegestaan.

De heer Hooft Graafland antwoordt dat Lucas Bols de aandeelhoudersvergadering nog steeds beschouwt als een belangrijk platform om met haar aandeelhouders te communiceren. De keuze voor wederom een virtuele vergadering is gebaseerd op de aanhoudende onzekerheden rondom COVID-19 en de omstandigheid dat een AVA reeds maanden van tevoren gepland moet worden.

2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2021/22

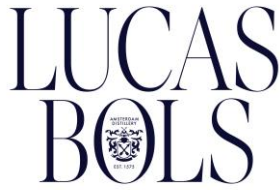
De voorzitter geeft het woord aan de heer Van Doorne die de gang van zaken over het afgelopen boekjaar zal toelichten. De heer Cocx zal daarna een toelichting geven over de financiële gang van zaken gedurende het boekjaar 2021/22.

De heer Van Doorne geeft een toelichting aan de hand van een presentatie. Deze presentatie is eveneens te vinden op de website: www.lucasbols.com. De presentatie is onderverdeeld in drie onderdelen; highlights 2021/22, financiële gang van zaken en vooruitzichten.

Highlights 2021/22

De omzet bedroeg € 92 miljoen, 11% hoger dan het boekjaar 2019/20 (voor COVID-19) en een stijging van 60% vergeleken met boekjaar 2020/21. De verkopen door distributeurs ("depletions") stegen met 28% ten opzichte van 2020/21 en met 7% ten opzichte van 2019/20, met name door de solide resultaten van de Global Cocktail Brands. Het strategische project Fit for Growth is succesvol ingevoerd tijdens het boekjaar 2021/22. Daarnaast is de aankoop en integratie van Tequila Partida gerealiseerd. De organisatie ziet af van het voorstellen van een dividend over het boekjaar 2021/22, maar is voornemens om vanaf het boekjaar 2022/23 weer dividend uit te keren.

De Global Cocktail Brands en Regional Liqueurs & Spirits hebben een significante groei laten zien. De omzet van de Global Cocktail Brands, 72% van het totaal, was € 66,2 miljoen, een groei van 65% ten opzichte van het jaar ervoor. De Regional Liqueurs & Spirits kenden een omzet van € 25,8 miljoen, oftewel een groei van 50% ten opzichte van 2020/21. Van de brutowinst nemen de Global Cocktail Brands 77% voor zijn rekening, een totaal van € 39,9 miljoen, een groei van 78% ten opzichte van 2020/21. De Regional Liqueurs & Spirits realiseerden een omzet van € 11,6 miljoen, een plus van 51% ten opzichte van 20/21. Onder Fit for Growth zijn de markten geherdefinieerd, gericht op de ontwikkeling en de fase van ontwikkeling van de cocktailmarkten. De 'sophisticated cocktailmarkten' omvatten Noord-Amerika, de 'developed cocktailmarkten' bevatten West-Europa, Japan, Australië en Nieuw-Zeeland. De 'emerging cocktailmarkten' omvatten de rest van de wereld (Latijns-Amerika, Afrika, het Midden-Oosten en Azië met uitzondering van Japan). De depletions zijn in de



sophisticated cocktailmarkten met 38% gegroeid in 2021/22. Maar ook 38% ten opzichte van 2019/20. In de developed cocktailmarkten was de groei 21%, gelijk aan de pre-corona periode van 2019/20. De emerging cocktailmarkt heeft een groei laten zien van 51%, ongeveer gelijk aan 2019/20.

De heer Rienks heeft een vraag over dit onderwerp gesteld: U heeft een nieuwe distributeur in het Verenigd Koninkrijk aangesteld voor de merken Bols, Galliano en Pisang Ambon, Maverick Drinks. Waarom alleen voor deze merken en niet voor al uw merken? Allemaal bij dezelfde distributeur, is dat niet efficiënter? Waarom bent u weggegaan bij Edrington? Was dit niet de goede gelegenheid om het ook in het Verenigd Koninkrijk net als in België zelf te gaan doen? U zegt zelf dat dit één van de belangrijkste markten voor u is.

De heer Van Doorne beantwoordt de vraag als volgt: Passoã wordt in het Verenigd Koninkrijk door Rémy Cointreau gedistribueerd. Dat is een jarenlange samenwerking waar de organisatie heel tevreden mee is en graag wordt voorgezet. De overige merken zijn na een zorgvuldig selectieproces ondergebracht bij Maverick Drinks. Edrington heeft ervoor gekozen zich exclusief te focussen op haar eigen merken.

De heer Stevense, Stichting SRB, stelde de volgende vraag over dit onderwerp: Waar ligt uw grootste marktpotentieel voor de komende vijf jaar? Noord-Amerika, Zuidoost-Azië, Latijns-Amerika en Afrika, Midden-Oosten of Europa?

Het antwoord daarop luidt dat de wereld is ingedeeld op basis van de verschillende fasen van de ontwikkeling van de cocktailmarkten. Het grootste marktpotentieel voor de komende vijf jaar ligt in Noord-Amerika en Europa, gezien de sterke groei van de cocktailconsumptie. Maar ook de opkomende cocktailmarkten hebben een sterk en goed groeipotentieel.

De heer Van Doorne vervolgt zijn presentatie met de verschillende merken.

Bols Cocktails is gepositioneerd als een echt cocktailmerk, met daarbinnen de likeurenrange, vodka, genever en de Ready-to-Enjoy Cocktails range. Er hebben belangrijke innovaties en herlanceringen voor Bols Cocktails plaatsgevonden, zoals de herlancering van Bols Vodka met een nieuw design. Ook de likeurenrange kende een herlancering, met natuurlijke ingrediënten en een nieuw design. Daarnaast is de Ready-to-Enjoy Cocktails range gelanceerd in de Verenigde Staten en in Nederland. Het Bols Cocktails merk heeft een sterke prestatie geleverd met een omzetstijging van 65% ten opzichte van vorig jaar. Er zijn uitstekende prestaties geleverd in de Verenigde Staten, met dubbelcijferige distributie- en depletions groei en beiden ver voor op 2019/20. De groei in de Europese markten vond plaats door de heropening van de horeca en ook retail wint, door de toegenomen focus, terrein. De meeste markten zijn terug op pre-COVID niveau, behalve Japan en reis-gerelateerde markten, waarvan een geleidelijk herstel in 22/23 wordt verwacht.

De heer Stevense, Stichting SRB heeft een aantal vragen gesteld over dit onderwerp:

Vraag 1: Hoe verloopt in Nederland de omslag van het Bols merk als cocktailmerk in plaats van jenevermerk? Is hier een versnelling merkbaar? Het antwoord hierop luidt dat het merk Bols in Nederland het afgelopen jaar sterk gegroeid is als cocktailmerk, mede door de recente introductie van de Ready-to-Enjoy Cocktails.



Vraag 2: Is er een verband is met het toerisme uit Japan en Zuidoost-Azië in Nederland en het verloop van de omzet in dat werelddeel. En zo ja, wat is de correlatie tussen deze twee? Het antwoord daarop luidt dat er nauwelijks verband is tussen het toch wel beperkte toerisme uit Japan en Zuidoost-Azië in Nederland en het verloop van de omzet in dat werelddeel.

Vraag 3: Wat is de invloed op de resultaten van Lucas Bols van de al dan niet gedwongen horecasluitingen op dit moment? Gelukkig is op dit moment het antwoord dat er geen of beperkt sprake van horecasluitingen in Nederland is.

De heer Van Doorne vervolgt met de Ready-to-Enjoy Cocktails, een kant-en-klare cocktail innovatie volledig in lijn met Lucas Bols haar lange termijn cocktailstrategie. Er wordt meer focus op de thuisconsumptie van cocktails en de distributie in de detailhandel gelegd. De Ready-to-Enjoy Cocktails zijn inmiddels gelanceerd in Nederland en in 25 staten in de Verenigde Staten.

Voor Passoã was het een excellent jaar met een omzetgroei van 66% ten opzichte van 2020/21. Depletions op jaarbasis zijn met dubbele cijfers gestegen en alle belangrijke markten zijn ruim boven pre-COVID niveau. De Pornstar Martini Cocktail en de 'boom' van thuisconsumptie, in combinatie met de heropening van de horeca, ondersteunen de prestaties van Passoã sterk. Het Verenigd Koninkrijk, Nederland en de Verenigde Staten waren de grootste groeimotoren in vergelijking met 2019/20.

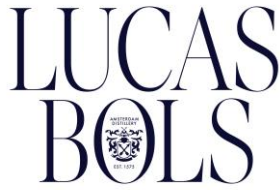
Galliano heeft een omzetgroei laten zien van 5% en dubbelcijferige groei ten opzichte van 2019/20. De signature drinks zijn de Galliano Hot Shot en de Italian Espresso Martini. Scandinavië is de drijvende kracht achter de prestaties met een dubbelcijferige groei ten opzichte van vorig jaar. De dubbelcijferige groei in de Verenigde Staten is gedreven door uitbreiding van de distributie in nieuwe staten en de overgang van Galliano Ristretto naar Galliano Espresso. In Australië en Nieuw-Zeeland, de grootste markt voor Galliano, werd de volumegroei gedreven door retailverkopen.

De heer Rienks heeft de volgende vraag gesteld:

U heeft recent Pallini overgenomen terwijl u al de merken Galliano, Nuvo en Vaccari bezat. Wat voegt een nieuw merk van Italiaanse sterkedrank nog toe? Waarom steeds meer merken voor dezelfde soort producten? Is het niet beter het reclamebudget en de aandacht te concentreren op een beperkt aantal merken? En hoe zit het met de productie? Wordt het nog echt in Italië gemaakt of komt het gewoon uit fabrieken als Avandis?

Het antwoord daarop luidt dat Lucas Bols sinds december 2020 de distributeur is voor het merk Pallini Limoncello op de Amerikaanse markt. Er is geen sprake van een overname van het merk. Met deze distributieovereenkomst heeft Lucas Bols een mooi vooraanstaand merk toegevoegd aan het distributieplatform met een product dat nog niet de portefeuille zat. Pallini is dan ook duidelijk complementair. Het merk Nuvo is overigens geen Italiaans merk, maar heeft Franse roots.

Pisang Ambon presteert voor het tweede jaar op rij goed. De succesvolle implementatie en activering van een verbeterd product, design en cocktailpositionering hebben bijgedragen aan de versterking van het merk. Er vindt een verjonging van de doelgroep plaats met meer focus op cocktails. In België en Luxemburg is een distributeurswijziging gerealiseerd, distributie wordt nu uitgevoerd door de joint venture Maxxium BeLux.



Voor de jenever- en vieuxcategorie in Nederland heeft het preventieakkoord vanaf juli 2021 gevolgen gehad. Als marktleider is de prijs- en promotie strategie aangepast per categorie en merk. Met name gedreven door de strategische merken Hartevelt, Bokma en Hoppe, presteert de jenever- en vieuxportefeuille op dit moment beter dan de categorie in het algemeen. Samen met onze Master Distiller en Master Bartender is een nieuw digitaal proefprogramma voor retailers gerealiseerd.

Er is nog een aantal algemene vragen die door de heer Van Doorne worden behandeld.

De heer Stevense heeft de volgende vragen gesteld:

Vraag 1: Komt bij nieuwe overnames en joint ventures de nadruk te liggen op Global Cocktail Brands ter ondersteuning van het succes van Tequila en Passoã? De heer Van Doorne antwoordt dat bij eventuele overnames en joint ventures de nadruk zal liggen op de complementariteit met de Global Cocktail Brands en de daarmee samenhangende groeimogelijkheden.

Vraag 2: Wat zijn de groeimogelijkheden in de Verenigde Staten van Tequila en Passoã? Met andere woorden, hoeveel kunt u groeien voor de markt verzadigd is?

Het antwoord luidt dat er sterke groeimogelijkheden worden gezien in de Verenigde Staten zien voor Tequila Partida en Passoã door middel van distributie-uitbreiding en focus op cocktails.

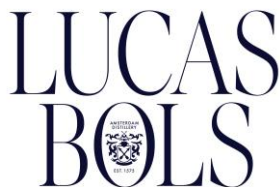
De heer Nick Schakel, VEB, heeft een aantal vragen gesteld:

Vraag 1: In de toelichting op de Fit for Growth strategie zijn vier pijlers te onderscheiden die variëren van overnames tot eigen productontwikkeling. Ook wordt verder groei van zowel de wereldwijde als regionale merken benadrukt. Welke van deze vier pijlers heeft het komende jaar prioriteit? De heer Van Doorne antwoordt is dat alle vier de pijlers van groot belang zijn. Maar de focus zal met name gericht worden op de groei van de Global Cocktail Brands door extra investeringen achter de merken Bols Cocktails, Passoã en Galliano.

Vraag 2: Wereldwijd is op dit moment sprake van sterke inflatie. In de jaarcijfersrapportage spreekt Lucas Bols van focus op premiumisering. In hoeverre meent Lucas Bols dat het in algemene zin prijsverhogingen kan doorvoeren, zonder volumes te verliezen voor een premiummerk? Het tweede deel van de vraag is: Hoe beoordeelt Lucas Bols de prijsmacht ten aanzien van haar niet premiummerken? En: Wat is de verhouding tussen premium- en de niet premiummerken in de omzetmix? Het antwoord daarop luidt dat de premiumisering van de merkenportefeuille zich sterk heeft doorgezet in het afgelopen boekjaar, met een gestegen omzet per case van 29% ten opzichte van het boekjaar 2019/20, dus voor COVID. Dit is mede bereikt door een aantal prijsverhogingen, die variëren van markt tot markt. De Lucas Bols merkenportefeuille opereert voornamelijk in het premium en hogere segment van de markt.

De laatste vraag van de heer Nick Schakel: In het jaarverslag ontbreken expliciet de financiële doelstellingen ten aanzien van de organische groei. Op welk minimaal percentage mogen aandeelhouders u afrekenen in de komende vijf jaar? Het antwoord daarop is dat Lucas Bols streeft naar een organische omzetgroei van gemiddeld 4% tot 5% per jaar op de Global Cocktail Brands.

De heer Van Doorne geeft het woord terug aan de voorzitter. De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de heer Cocx voor de financiële gang van zaken.



De heer Cocx behandelt de financiële gang van zaken in het boekjaar 2021/22 door middel van het benoemen van 4 kernboodschappen.

De eerste kernboodschap betreft de omzetstijging van 11% die Lucas Bols ten opzichte van het jaar voor COVID-19 bewerkstelligd heeft. Deze stijging is gerealiseerd, ondanks de aanhoudende COVID-19 impact, in belangrijke markten zoals Japan, en de steeds intensiever geworden wereldwijde verstoringen in de supply chain. Onder de omzetstijging liggen een tweetal belangrijke aanjagers. Enerzijds zijn nu de depletions gestegen met zo'n 7%, anderzijds de premiumisering van het merken portfolio. Ten opzichte van COVID-19-jaar 2020/21 betekent dit een omzetstijging van bijna 60%.

De tweede kernboodschap is minder positief van aard. Deze gaat over de nadelige impact die is ondervonden door de aanhoudende tegenwind in de supply chain. Door krachtige maatregelen te nemen is de impact op het boekjaar zelf beperkt geweest. Stijgende prijzen van grondstoffen en logistiek hebben de brutomarge en de winst enigszins negatief beïnvloed. Daarnaast zijn er langere en onbetrouwbare aanlooptijden, waardoor plannen lastig is en extra voorraden worden aanhouden. Dit resulteert in een hoger werkkapitaal.

De derde kernboodschap ziet toe op de operationele winst, die een stijging van bijna 20% laat zien ten opzichte van voor COVID-19.

De laatste kernboodschap behandelt een belangrijk financieel speerpunt, te weten de netto schuld. In het afgelopen jaar is de netto schuld met bijna € 32 miljoen gereduceerd tot net iets boven de € 60 miljoen. Dat impliceert een leverage ratio van 2,74 ten opzichte van 8,33 een jaar eerder. En 5,07 voordat de pandemie de organisatie begon te raken. Deze belangrijke reductie is bereikt door diverse beheersmaatregelen gericht op kosten en werkkapitaal te treffen. Daarnaast was er een sterke kasstroom ondanks COVID-19 en de investeringen in de voorraad. Tenslotte zijn in december 2021 nieuwe aandelen uitgegeven, een deel daarvan was bedoeld om de netto schuld te reduceren.

De heer Cocx vervolgt met de winst- en verliesrekening. De omzet is met ongeveer 11% gegroeid. De brutowinst is toegenomen met 9%. Dat is een iets minder grote toename dan de toename van de omzet, veroorzaakt door een licht gedaalde brutomarge (80 basispunten). Dit is veroorzaakt de stijgende kostprijzen en de toevoeging van Pallini. Ten slotte was een oorzaak de aangepaste mix tussen de landen, met Japan, dat bovengemiddeld hoge marge kent, nog niet terug op het oude omzetniveau.

Ten opzichte van het coronajaar 2020/21 is de brutowinst met bijna 70% toegenomen. Ook de operationele winst ten opzichte van voor corona is sterk verbeterd, met bijna 20%. Het herstel en de groei van de handel in combinatie met lagere overheadkosten staan toe om substantieel in een merk te investeren. Iets wat de komende jaren zal worden doorgezet.

Van operationele winst wordt de stap naar EBIT gemaakt, daar zit alleen het aandeel in de resultaten van de joint ventures in. De EBIT is 24% gegroeid en de belangrijkste joint ventures, te weten Maxxium en Avandis hebben beide een goed jaar gehad. Met name Maxxium waar een winstaandeel van € 1,6 miljoen is genoteerd. En Avandis met een winstaandeel van € 0,6 miljoen, daar waar vorig jaar aanzienlijke verliezen moesten worden genomen.

Van EBIT naar nettowinst zijn er twee stappen, de financiële lasten en de vennootschapsbelasting. De financiële lasten nemen licht af, met de verwachting dat die verder gaan afnemen in toekomstige jaren omdat de netto schuld gereduceerd is. Bij de vennootschapsbelasting is het absolute bedrag toegenomen, omdat de brutowinst is toegenomen. De organisatie komt onder de nominale druk in Nederland uit, 24,6% over het boekjaar.



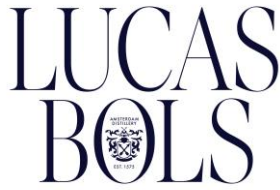
Dit resulteert uiteindelijk in een winst per aandeel van € 1,11, die al is gecorrigeerd door het feit dat er laatste drie, vier maanden 20% meer aandelen waren. Dit betekent een forse toename ten opzichte van zowel voor corona, € 0,90 per aandeel, als ook ten opzichte van het coronajaar, € 0,26 per aandeel.

De heer Cocx vervolgt met de balans. De vaste activa zijn toegenomen met ongeveer € 9 miljoen. Belangrijkste reden is de overname van Tequila Partida, waarmee een kleine € 9 miljoen is toegevoegd, met name op de merkwaarde en een klein stukje op goodwill. Ook zijn de joint ventures in boekwaarde toegenomen. Niet alle winsten over het afgelopen jaar zijn uitgekeerd, deze worden in de balans verantwoord. Teven is in het afgelopen boekjaar Maxxium BeLux opgericht, waarvoor een kapitaalstorting van iets minder dan € 300.000 is gedaan.

De vlottende activa kent een tweetal componenten. Eén is de kasmiddelen, tweede is het netto werkkapitaal. Dat is in het afgelopen jaar, ten opzichte van het jaar daarvoor, toegenomen met € 5 miljoen. Dat heeft drie oorzaken. De overname van Tequila Partida bracht een investering van € 1,5 miljoen in het werkkapitaal per 31 maart met zich mee. Ten tweede is het boekjaar 2020/21 met een zeer laag werkkapitaal geëindigd, vanwege de lage omzet in dat jaar en de stringente maatregelen met betrekking tot het werkkapitaal. In 2021/22 gold het tegenovergestelde. De omzet groeide hard, en die is deels ook met werkkapitaal gefaciliteerd. Ook is niet nagelaten te investeren in voorraden om de onzekerheden in de supply chain het hoofd te kunnen bieden. Het werkkapitaal als percentage van de omzet komt onder 19% uit, wat in relatieve termen een goede werkkapitaalpositie is.

Aan de andere kant van de balans de langlopende verplichtingen, met onder andere een daling in de leningen van bijna € 15 miljoen. Dat is onderdeel van het dalen van de schuldpositie en zal op termijn een verlaging van de rentekosten tot gevolg hebben. De uitgestelde belastingverplichtingen zijn toegenomen met iets minder dan € 3 miljoen. Aan de ene kant zijn de latente belastingverplichtingen geherwaardeerd omdat het Nederlandse tarief voor vennootschapsbelasting van 25% naar 25,8% verhoogd is. Anderzijds is dit jaar een stuk verliescompensatie gebruikt, dat uiteindelijk zorgt voor een daling in de latente belastingvordering en daarmee een stijging van de netto-verplichting. Onder de overige langlopende verplichtingen zien we een toename van € 1,2 miljoen, daar is onder andere de voorziene earn out uit hoofde van de Tequila Partida acquisitie in verantwoord. Bij de kortlopende verplichtingen ziet de organisatie afname in leningen, maar een toename onder overig. Dat relateert met name aan de eenmalige Bols Kyndal verplichting van € 1,6 miljoen die is opgenomen.

Over het onderwerp van de Bols Kyndal joint venture in India is een drietal vragen gesteld. De heer Rienks vraagt of het niet slimmer en goedkoper was geweest de joint venture failliet te laten gaan en wil hij graag weten hoe wij de toekomst in India voor ons zien. De heer Cocx antwoordt dat bij de herfinanciering van Bols Kyndal, die in 2013 plaatsvond, door Lucas Bols een garantie is afgegeven op de onderliggende lening bij Bols Kyndal. Ook in geval van een faillissement zou Lucas Bols de kosten en verplichtingen uit hoofde van deze garantie voor haar rekening moeten nemen. Daarnaast zouden in geval van een faillissement additionele, juridische en financiële risico's een rol kunnen spelen. En tevens moet de onderliggende lening sowieso op relatief korte termijn terugbetaald worden, als gevolg van het recente besluit van de financierende bank om haar activiteiten in India te beëindigen. Ten aanzien van de toekomst legt de heer Cocx uit dat de Bols Kyndal joint venture is opgericht in 2008, op basis van de toen geldende groeiperspectieven. Door onder andere de impact van COVID-19 en de verder toegenomen complexiteit, kosten en onvoorspelbaarheid van het zaken doen in India de laatste jaren, is dat groeiperspectief echter



verslechterd. De organisatie heeft hierop gereageerd door risico's als ook de activiteiten met betrekking tot de lokale productie van Bols producten in India de laatste jaren zoveel mogelijk te reduceren.

De heer Schakel, VEB, heeft ook een vraag over Bols Kyndal ingezonden. Hij vraagt zich af wat de rationale is voor het aanhouden van de joint venture, nu dat de economische waarde vorig jaar al op nihil gesteld is. Het antwoord daarop luidt dat de afwaardering van de Bols Kyndal joint venture op de balans plaatsvond op basis van de toen geldende resultaten en financiële positie, gecombineerd met verslechterde toekomstverwachtingen. Als de organisatie de joint venture niet aangehouden zou hebben, zou dit geen materiële invloed hebben gehad op het éénmalige verlies van dit jaar. Dit eenmalige verlies relateert namelijk aan een reeds jaren geleden afgegeven bankgarantie. En daarnaast is het ook zo dat er over het afgelopen jaar geen materieel operationeel verlies geleden is in de joint venture. Het was, is en blijft in het belang van de joint venture, en daarmee ook in het belang van Lucas Bols, om zorgvuldig met de situatie en dus ook de relatie met de lokale bank om te gaan.

De heer Schakel, VEB, stelt nog een tweede vraag, of Lucas Bols back-up plannen heeft, in geval er problemen ontstaan met banken of kredietlijnen bij één van de andere joint ventures van Lucas Bols. De heer Cocx antwoordt dat dat niet aan de orde is. En dat is omdat de andere joint ventures, te weten Avandis, Maxxium Nederland, Maxxium BeLux een zelfstandige financiering hebben waarop geen separate garanties zijn afgegeven door Lucas Bols.

De heer Cocx vervolgt zijn presentatie met een paar opmerkingen over de netto schuld. In 2021/22 is de netto schuld met € 31,7 miljoen afgenomen is naar net iets boven de € 60 miljoen.

De heer Rienks heeft een vraag over de schuldpositie gesteld: De netto schuld bij de bank (na verrekening van de liquide middelen) is nu ongeveer €60 miljoen. Dat is naar mijn mening weinig op een balanstotaal van €389 miljoen en een eigen vermogen van €225 miljoen. Toch vindt u de schuld nog te hoog en stelt u daarom voor om geen dividend uit te keren. U heeft zelfs vorig jaar december door middel van een aandelenemissie het eigen vermogen verhoogd met €29 miljoen. Naar mijn mening was die emissie niet dringend noodzakelijk en zouden de balansverhoudingen ook zonder de emissie nu redelijk goed geweest zijn. Wat is uw streven, wilt u schuldenvrij zijn bij de bank? Wat is het gewenste niveau van de schuld? Hoe laag moet die volgens u zijn om weer dividend te kunnen gaan betalen? Volgens mij had dat nu al gekund. Om deze vraag te beantwoorden maakt de heer Cocx een kleine stap terug in de tijd. De overname van Passoã in 2016, waarvan de koopprijs van ruim € 71 miljoen in december 2020 voldaan is, was volledig gefinancierd met schuld. Dit heeft ertoe geleid dat Lucas Bols een relatief hoge schuldpositie bij de banken had, als ook een relatief hoog zogeheten leverage ratio: met andere woorden, de netto schuld ten opzichte van de EBITDA. Mede in het belang van onze aandeelhouders en andere belanghebbenden heeft Lucas Bols de laatste twee jaar, ondanks COVID-19, met prioriteit gewerkt aan het verbeteren van de schuldpositie en de leverage ratio. Het huidige gezonde niveau, is bereikt door het hanteren van stringente werkkapitaalbeheersmaatregelen, een aanhoudend sterke cashconversie en het financieren van Tequila Partida, juist met die aandelenemissie. Een deel van het met die emissie opgehaalde bedrag zal na balansdatum worden uitgegeven, te weten in juni 2023, ten behoeve van de afronding van de Nuvo acquisitie en de eerste tranche van de Tequila Partida earn out. Tot slot wordt een in juni 2024 gebruikt ten behoeve van de tweede en laatste tranche van de Tequila Partida earn out betaling. Uiteraard hangt het precieze gewenste schuldenniveau af van diverse omstandigheden en omstandigheden die in de toekomst ook kunnen wijzigen.



Op basis van de huidige situatie voelt het management zich comfortabel bij de schuldpositie en leverage ratio zoals ze nu zijn. Deze stellen Lucas Bols tevens in staat om in de normale bedrijfssituatie meer dividend uit te keren.

De presentatie wordt vervolgd met de kasstromen. Er is over het boekjaar een vrije operationele kasstroom gerealiseerd van iets minder dan € 16 miljoen, een substantiële verbetering ten opzichte van een jaar eerder. De kasstroom was 40% hoger en daarmee gelijk aan voor de pandemie. De belangrijkste plus komt uit de operationele winst, die gecorrigeerd voor afschrijvingen met bijna € 12 miljoen toenam. Een tegenovergestelde beweging is zichtbaar in het werkkapitaal. Waar in 2020/21 werd gedesinvesteerd in het werkkapitaal, door die lagere omzet en de beheersmaatregelen, is in 2021/22 juist geïnvesteerd in het werkkapitaal. Er zijn iets lagere belastingbetalingen gedaan en slechts beperkte investeringen in vaste activa, waarbij het goed is te melden dat dat geen onder-investeringen zijn maar dat er het jaar ervoor veel geïnvesteerd is als gevolg van het implementeren van het ERP-systeem. De cashconversieratio komt uit op 70%, een zeer solide getal is voor een jaar waarin significante investeringen in het werkkapitaal zijn gedaan.

De Tequila Partida transactie komt aan de orde. De rationale voor het doen van deze acquisitie is dat tequila één van de snelst groeiende spirits categorieën is, met name in de Verenigde Staten, maar ook in steeds meer andere markten. Daarnaast is tequila het hoofdingrediënt van één van de belangrijkste cocktails in de Verenigde Staten, de Margarita. Het merk Tequila Partida is één van 's werelds best beoordeelde ultrapremium tequilamerken. Het toevoegen van relevante premiummerken aan ons platform helpt niet alleen de merken zelf te laten groeien maar ook de andere merken, zoals bijvoorbeeld Bols Cocktails, Passoã en Galliano. De acquisitie is aangekondigd en getekend in december 2021. De acquisitie is afgerond in februari 2022 en effectief ingegaan met terugwerkende kracht op 1 januari 2022.

Tequila Partida is volledig schuldenvrij geacquireerd, zowel lang- als kortlopende schulden zijn niet overgenomen. Onderdeel van de transactie was ook ruim € 2 miljoen aan netto werkkapitaal. De koopprijs zoals nu ingeschat is in totaal iets meer dan € 11 miljoen, waarvan het grootste deel een vaste betaling van € 8,6 miljoen is die betaald is in februari 2022. Een variabel deel wordt in juni 2023 en in juni 2024 uitgekeerd en is afhankelijk van de groei en de premiumisering van het merk in de komende twee jaar. De financiering heeft plaatsgevonden met de aandelenuitgifte, waarbij bijna 2,5 miljoen aandelen zijn uitgegeven tegen de slotkoers van die dag, te weten € 11,58. Bruto is daarmee € 29 miljoen opgehaald. Dat bedrag wordt gebruikt naast de Tequila Partida acquisitie ook gebruikt voor de afrondende betaling voor Nuvo in juni 2023, verdere afbouw van schulden en algemene bedrijfsdoeleinden. De koopprijs van € 11 miljoen is voor het grootste deel aan merkwaarden toegerekend, een klein stukje aan goodwill en zo'n € 2 miljoen aan overige activa, met name voorraad. De earn out, met een verwachte waarde van € 2,4 miljoen is opgenomen als langlopende verplichting op de balans. Gedurende het boekjaar heeft de transactie nog geen operationele materiële impact gezien van Tequila Partida, onder andere omdat de distributie en verkopen tot en met 31 maart werden afgewikkeld door de eerdere distributeur.

Over het onderwerp overnames is een tweetal vragen gesteld door de heer Schakel, VEB.

Vraag 1: Heeft Lucas Bols op dit moment voldoende financiële slagkracht voor overnames?

Vraag 2: Op welke wijze worden eventuele toekomstige overnames gefinancierd?

Het antwoord op de eerste vraag luidt als volgt. Lucas Bols is van mening dat onder de huidige omstandigheden voldoende financiële slagkracht aanwezig is om gerichte en passende overnames te financieren. De organisatie is deze mening toegedaan, onder meer vanwege het voorspoedige herstel van onze resultaten, de organische groei van belangrijke merken en markten en de sterk



verbeterde schuldpositie. De tweede vraag is minder nauwkeurig te beantwoorden omdat de wijze waarop eventuele toekomstige overnames gefinancierd zouden worden uiteraard sterk afhangt van wanneer de overname plaatsvindt, wat voor type overname het betreft en de omvang daarvan. De huidige resultaten en financiële positie bieden echter voldoende mogelijkheden om overname met schuld, waaronder begrepen kasmiddelen, eigen vermogen of een combinatie daarvan, te financieren.

Er worden nog een tweetal andere relevante zaken behandeld. Allereerst de supply chain waar de uitdaging met name in twee aspecten, de grondstoffen en de containers. Bij grondstoffen is het zo dat de beschikbaarheid een steeds groter probleem geworden is en dat we natuurlijk gezien hebben dat de prijzen niet alleen hoger worden maar ook veel onvoorspelbaarder en volatieler. Bij containers is beschikbaarheid en planning een issue en zijn sterke prijsstijgingen zichtbaar. Maatregelen die daar tegenover zijn gezet zijn het doorzetten van kostenbeheersing in algemene zin. Wat betreft planning wordt gedetailleerder gewerkt en met een langere horizon. Er zijn investeringen in de voorraad gedaan om de onbetrouwbaarheid in supply chain op te vangen en er zijn prijsverhogingen doorgevoerd bij klanten en partnerships.

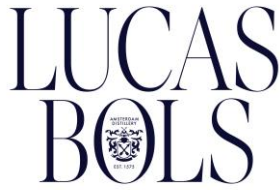
Over het onderwerp van de wereldwijde verstoringen in de supply chain is een aantal vragen gesteld.

De heer Stevense, SRB, vraagt welke invloed de hogere grondstofprijzen en de toegenomen omzet hebben op het cashmanagement en wat het verloop van het werkkapitaal in de eerste drie maanden van het lopend boekjaar geweest is. De heer Cocx antwoordt dat het uiteraard lastig te voorspellen is wat de invloed van de hogere grondstofprijzen en toegenomen omzet op de kas- en werkkapitaalpositie zal zijn. Zoals aangegeven in de outlook paragraaf van het persbericht van 25 mei 2022 wordt rekening gehouden met verdere prijsstijgingen aangaande input en logistieke kosten en geven we aan dat deze een drukkend effect zullen hebben op de brutomarge en winst. Om de langere aanlooptijden en gegroeide omzet te faciliteren zullen we gericht in het werkkapitaal investeren. Vanuit een cashmanagementperspectief worden de bestaande maatregelen voortgezet, aangevuld met nieuwe maatregelen.

Een tweede vraag van de heer Stevense, SRB, gaat over het lopende boekjaar. Het antwoord luidt dat Lucas Bols over het verloop van het werkkapitaal in dit lopend boekjaar geen specifieke uitspraken doet tot de publicatie van de halfjaarcijfers in november 2022. Maar zoals aangegeven is er maximale focus op werkkapitaalbeheer en wordt niet nagelaten daarin te investeren als dit de verdere groei van de merken ten goede komt.

De heer Schakel, VEB, vraagt of de organisatie een schatting kan geven van de impact van de hogere inputkosten op de brutomarge en de operationele marge. De heer Cocx beantwoordt de vraag als volgt: In algemene zin spreekt de organisatie geen specifieke verwachtingen uit ten aanzien van de impact van toekomstige ontwikkelingen. Daarnaast zou dit in het onderhavige geval van inputkosten bijzonder lastig zijn gezien die ongekend hoge volatiliteit. Zoals aangegeven in de outlook paragraaf van het persbericht wordt rekening gehouden met verdere prijsstijgingen. En zetten we hier solide bestaande en aanvullende maatregelen tegenover.

Laatste punt in de financiële gang van zaken gaat over de bankconvenanten. Op 31 maart 2022 is ruimschoots voldaan aan de convenanten. Voor de EBITDA moest minstens € 8 miljoen worden gerealiseerd, er is bijna € 23 miljoen neergezet. Er moest een minimale liquiditeit zijn van € 12,5 miljoen, het jaar is geëindigd met bijna € 57 miljoen aan liquiditeit.



Op 30 september 2022 moet de minimale EBITDA, gemeten op een 12-maands basis, minstens € 11 miljoen zijn en de minimale liquiditeit € 15 miljoen. Op 31 maart 2023 wordt getest op ratio's, waarbij de leverage ratio niet groter dan 4,5 mag zijn.

De heer Cocx geeft het woord terug aan de voorzitter en hiermee wordt de behandeling van dit onderdeel van de agenda afgesloten.

3.a Implementatie van het remuneratiebeleid in het boekjaar 2021/22 (adviserend stempunt)

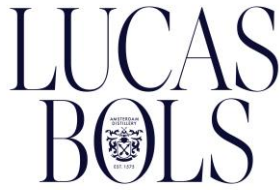
De voorzitter licht toe dat de Raad van Commissarissen de hoofdlijnen van het remuneratiebeleid geformuleerd heeft en dat dit beleid goedgekeurd is door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 10 juli 2019. Het remuneratierapport is opgenomen op pagina 106 tot en met 111 van het jaarverslag en is apart gepubliceerd op de website van de organisatie. De onderwerpen die over de remuneratie gaan worden voorgezeten door de heer Wisbrun. De heer Wisbrun geeft een korte toelichting op de remuneratie in het afgelopen boekjaar.

In 2021/22 zijn geen wijzigingen doorgevoerd in het vaste salarisniveau van de heer Van Doorne en de heer Cocx. De prestatiedoelstellingen en doelstellingen voor de variabele beloning zijn aan het begin van het boekjaar 2021/22 vastgesteld door de Raad van Commissarissen voor elk lid van de Raad van Bestuur. De financiële doelstellingen (goed voor 50% van de totale doelstellingen voor de Raad van Bestuur), bestaande uit het behalen van vooraf vastgestelde netto omzet en operationele winst, zijn door beide leden van de Raad van Bestuur maximaal, dus 100% behaald. De kwalitatieve en persoonlijke prestatie maatstaven waren goed voor de andere 50% van de doelstellingen. Voor de CEO omvatten deze de groei van de Global Cocktail Brands (zowel de gerealiseerde groei als de opgestelde plannen voor toekomstige groei), de succesvolle implementatie van het Fit for Growth-bedrijfsmodel, het verder ontwikkelen van de strategische richting van het bedrijf en het behalen van kostenreductiedoelstellingen. De door de Raad van Commissarissen beoordeelde prestatie varieerde van 'niet behaald' tot 'maximaal prestatieniveau', resulterend in een uitkering van 86% van de maximale mogelijkheid voor dit deel van de variabele beloning. Voor de CFO omvatten de kwalitatieve en persoonlijke prestatie maatstaven de succesvolle implementatie van het Fit for Growth bedrijfsmodel, de succesvolle (operationele) lancering van de Bols Cocktails Ready-to-Enjoy portfolio, het behalen van kostenreductiedoelstellingen, het genereren van cash en het verder ontwikkelen van de strategische richting van de onderneming (inclusief het afbouwen van de balans). De door de Raad van Commissarissen beoordeelde prestatie varieerde van 'niet behaald' tot 'maximaal prestatieniveau', resulterend in een uitkering van 91% van de maximale mogelijkheid voor dit deel van de variabele beloning. Hierdoor bedroeg de totale variabele beloning over 2021/22 93% van de maximaal haalbare variabele beloning voor de heer Van Doorne en 96% voor de heer Cocx.

De heer Jansen (VEB) heeft een vraag gesteld over dit onderwerp:

In het remuneratiebeleid is de korte termijn bonus afhankelijk van 30-50% aan niet financiële doelstellingen. Afgelopen jaar waren dit enkel subjectief te beoordelen punten, zoals: "Succesvolle implementatie Fit for Growth strategie" De VEB roept Lucas Bols op om enkel doelstellingen op te nemen die gekwantificeerd kunnen worden. Voorts dient Lucas Bols de doelen ex ante openbaar te maken aan aandeelhouders.

De voorzitter geeft aan dat een deel van de 30/50% niet-financiële doelstelling is gekwantificeerd, voor het resterende deel zijn kwalitatieve doelstellingen gehanteerd die binnen het goedgekeurde remuneratiebeleid vallen.



Het is belangrijk om vast te stellen dat de onderliggende drivers van kwantitatieve groei vaak kwalitatieve doelstellingen zijn en de Raad van Commissarissen is van oordeel dat zij met de verdeling tussen de kwalitatieve en kwantitatieve doelstellingen een juiste balans hanteert. Daarnaast worden de doelen ex ante in het remuneratieverslag bekend gemaakt, voor zover de onderneming dat commercieel gezien verantwoord acht.

Er zijn verder geen vragen ontvangen die behoren bij dit agendapunt.

Voor het adviserende stempunt, implementatie van het remuneratiebeleid in het boekjaar 2021/22, zijn volmachten ontvangen om 7.528.205 stemmen voor dit voorstel uit te brengen. De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen met 97.13% van de stemmen. Op de slide is de stemuitslag zichtbaar: 7.312.155 stemmen voor het voorstel, 216.050 stemmen tegen en 1.317 onthoudingen.

3.b Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2021/22 (stempunt)

De heer Noort (eindverantwoordelijk Partner van EY Accountants) geeft een korte toelichting op de controlewerkzaamheden met betrekking tot de jaarrekening alsmede de belangrijkste aandachtspunten van de controle. De accountantsverklaring is opgenomen in het jaarverslag vanaf bladzijde 114. Tevens beantwoordt hij binnengekomen vragen.

De heer Noort licht 4 onderwerpen verder toe: de belangrijkste conclusies, de belangrijkste aandachtspunten van de controle, fraude en naleving wet- en regelgeving en overige opmerkingen die voor de aandeelhouders relevant zijn.

De belangrijkste conclusies: EY geeft een goedkeurende verklaring bij de jaarrekening en er resteren geen nog te boeken controleverschillen. Indien voorkomend, worden controleverschillen groter dan € 41.750 gemeld aan de Raad van Commissarissen. Verder meldt de heer Noort dat er geen verschil van inzicht was met het bestuur over de hoogte van schattingen en kwalificeert EY de door Lucas Bols gekozen posities in de jaarrekening als evenwichtig. EY heeft het jaarverslag en het verslag van de Raad van Commissarissen beoordeeld en geconstateerd dat deze geen materiële onjuistheden bevatten. Alle informatie in het jaarverslag is beoordeeld op consistentie met de jaarrekening, zoals wettelijk verplicht. Inzake remuneratie is vastgesteld dat de vereiste informatie is opgenomen conform de nieuwe remuneratie richtlijnen.

Belangrijkste aandachtspunten van de controle: In de controleverklaring worden 3 key audit matters genoemd.

De overname van Tequila Partida LLC

Begin 2022 is de overname van Tequila Partida LLC afgerond. In het jaarverslag is in note 5 toegelicht wat het overnamebedrag is en wat de reëel waarde van de geïdentificeerde activa en passiva bedragen. De verwerking van overnames vereist een aantal aannames, inschattingen en waarderingstechnieken. Gezien de omvang van de bedragen en het inherente risico betreffende de complexiteit en inschattingen, is de overname van Tequila Partida aangemerkt als key audit matter in 2021/22. De belangrijkste focus de werkzaamheden lag op het toegepaste waarderingsmodel, de juistheid en volledigheid van de gegevens die in het model worden gebruikt en op de belangrijkste onderliggende veronderstellingen die zijn gebruikt bij de bepaling van de reële waarde.



De controlewerkzaamheden om de reële waarde van het merk, de voorraden en goodwill te testen, bestaan uit het beoordelen van de geschiktheid van de gebruikte prognoses en het testen van de juistheid en volledigheid van de gegevens. Er zijn waarderingsspecialisten ingeschakeld om te assisteren bij de beoordeling van de waardering. Tevens is er een fysieke inventarisatie uitgevoerd om het bestaan van de voorraden vast te stellen. Ten slotte is de toereikendheid van de toelichtingen met betrekking tot de overname beoordeeld. EY is het eens met management inzake de geïdentificeerde activa en passiva, de waardering van deze activa en passiva en de goodwill inclusief de hierover opgenomen toelichtingen in de jaarrekening.

Waardering van “Dutch Brands”

De immateriële vaste activa (bestaande uit de merken en goodwill) bedragen € 307 miljoen en 78% van het balanstotaal. Hierop wordt, conform IFRS, niet afgeschreven omdat er sprake is van een onbepaalde gebruiksduur. Voor deze immateriële vaste activa wordt jaarlijks een zogenaamde impairment test uitgevoerd. De waardering van Dutch Brands is een key audit matter gezien de omvang van het actief, de impairment die is verantwoord in voorgaand jaar en het feit dat een impairment test een complex proces is en inschatting van het management een grote rol speelt. Het management voert deze test uit door te kijken naar de toekomstige kasstromen die de merken in deze kasstroom genererende eenheid genereren. Belangrijke veronderstellingen die het management hanteert zoals bijvoorbeeld disconteringsvoet, verwachte omzetgroei en de lange termijn groeiverwachting worden door EY op redelijkheid getest.

De werkzaamheden van EY bestaan verder uit het beoordeelden van de prognoses en analyses die de onderneming heeft opgesteld. De nadruk lag hierbij op de risico's, aannames en schattingen, onzekerheden, waarderingen en de impact van geopolitieke situatie. Bij het beoordelen van de liquiditeitsprognoses heeft EY onder meer beoordeeld dat budgetten en inschattingen van het management consistent zijn gebruikt in de interne becijferingen en prognoses. Tevens heeft EY kennis genomen van de wijze waarop het management meetmomenten van de herziene financieringsconvenanten en relevante bewegingen in de cash flow en het werkkapitaal in haar prognoses heeft meegenomen. Hierbij zijn verschillende scenario's en sensitiviteiten aan de orde gesteld. Voorts is er gekeken naar het verloop van de financieringsbehoefte, beschikbare financieringsfaciliteiten en het verloop van vorderingen en de waardering daarvan met de beschikbare kennis van de onderneming. EY is het eens met management dat geen sprake is van duurzame waardevermindering en relevante informatie over inschattingen en sensitiviteit is opgenomen in de toelichtingen van de jaarrekening.

Omzetverantwoording

Vrijwel alle omzetstromen lopen administratief via Nederland. Dit geldt ook in belangrijke mate voor de activiteiten van Lucas Bols in de Verenigde Staten van Amerika en van Passoã in Frankrijk. Bij de omzetverantwoording is met name de afgrenzing van belang. Hierbij gaat het erom dat de omzet in het juiste boekjaar wordt verantwoord. Om dit te controleren heeft EY haar werkzaamheden hierop ingericht. Op basis van de uitgevoerde werkzaamheden zijn geen afwijkingen vastgesteld.

Fraude en naleving wet- en regelgeving

Het onderwerp fraude en naleving van wet- en regelgeving staat volop in de maatschappelijke belangstelling. EY onderschrijft het belang van de aandacht voor fraude en naleving van wet- en regelgeving en de opvolging hiervan door de accountant. Ook dit jaar is in de verklaring meer specifiek gerapporteerd over de werkzaamheden inzake fraude risico's alsmede het risico dat de onderneming niet voldoet aan geldende wet- en regelgeving.



Voor het inschatten van de frauderisico's zijn fraude experts betrokken. Inzake het risico dat niet wordt voldaan aan geldende wet- en regelgeving wordt gekeken welke regelgeving een directe dan wel een indirect impact op de jaarrekening heeft.

De heer Noort geeft aan dat de relatie van EY met het management constructief, open en kritisch is. In het kader van "good governance" spreekt EY ook met leden van de raad van commissarissen zonder aanwezigheid van het management.

De heer Noort geeft aan dat het voor EY de laatste controle was. Vanaf boekjaar 2022/23 neemt PWC het over.

Een vraag van de heer Schakel namens de VEB met betrekking tot de key audit matter in de controleverklaring is door de heer Noort beantwoord.

De vraag luidde: In de audit paragraaf van het jaarverslag valt onder de Key audit matter "Overname Tequila Partida " het volgende te lezen: "We involved our valuation specialists to assist with our assessment of the valuation. These valuation specialists also assessed the reasonability of certain significant assumptions, including the royalty rates and the discount rates, against market observable information." Kan de accountant verder uitwijden over waarom deze "significant assumptions" zo stevig waren en aanleiding gaven tot het key audit matter?

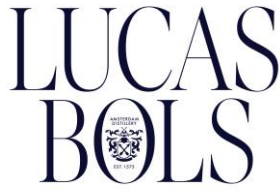
Daarnaast heeft de heer Nick Schakel van de VEB is een vraag gesteld over het onderwerp ESG: De rapportage op het gebied van ESG ontbreekt vrijwel geheel in het jaarverslag van Lucas Bols. Wanneer kunnen beleggers een gedegen invulling tegemoet zien van dit onderdeel? En op welke manier zal daar invulling aan worden gegeven?

De heer Cocx beantwoordt deze vraag als volgt: In het hoofdstuk "Corporate Social Responsibility" van het Jaarverslag (p. 68-77) wordt uitgebreid ingegaan op diverse belangrijke ESG-onderwerpen, w.o. de rol die Lucas Bols ziet t.a.v. verantwoorde consumptie, een duurzame keten, het zijn van een goede werkgever en haar rol in de maatschappij in bredere zin. Lucas Bols laat ook zien hoe deze onderwerpen de 'Sustainable Development Goals', in 2015 door de Verenigde Naties opgesteld, raken. Daarnaast is dit kalenderjaar begonnen met het omzetten van de huidige CSR-strategie in een uitgebreidere en meer geïntegreerde ESG-strategie. Wanneer relevante details van de toekomstige ESG-rapportagerichtlijnen en -vereisten bekend zijn, zal ook Lucas Bols hier uiteraard aan voldoen. Lucas Bols gelooft dat de ESG-strategie in bredere zin substantieel bij dient te dragen aan waardecreatie, merkwaarde en risicobeheer en derhalve verder moet gaan dan alleen het voldoen aan rapportagevereisten: ongeacht de aard en implementatiedatum van de ESG regelgeving zet Lucas Bols het verder ontwikkelen en implementeren van een geïntegreerde strategie dan ook voort.

Er zijn verder geen vragen ontvangen die behoren bij dit agendapunt.

De Raad van Commissarissen adviseert de jaarrekening over het boekjaar 2021/22 vast te stellen overeenkomstig het op pagina 105 van het jaarverslag vermelde preadvies van de Raad van Commissarissen.

De voorzitter brengt het voorstel tot vaststellen van de jaarrekening 2021/22 in stemming. Voor dit stempunt zijn volmachten ontvangen om 7.528.565 stemmen voor dit voorstel uit te brengen. De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen met 99.99% van de stemmen.



Op de slide is de stemuitslag zichtbaar: 7.527.765 stemmen voor het voorstel, 800 stemmen tegen en 957 onthoudingen.

3.c Dividendbeleid

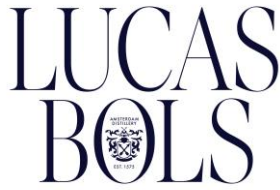
Als gevolg van de impact van de COVID-19 pandemie en de daarmee gepaard gaande onzekerheden, heeft Lucas Bols in het kalenderjaar 2021 geen slot- of interim-dividend uitgekeerd. Omdat de Vennootschap in december 2021 kapitaal heeft opgehaald door middel van een aandelenemissie (om onder meer de overname van Tequila Partida te financieren) en de Vennootschap zich ten doel heeft gesteld haar schulden te verminderen, heeft Lucas Bols besloten om af te zien van het voorstel om een slotdividend over het boekjaar 2021/22 uit te keren.

Daarnaast hebben de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen de toekomstige groeistrategie van de Vennootschap opnieuw beoordeeld. Deze groeistrategie is gericht op het maximaliseren van de totale waarde-creatie en het rendement voor de aandeelhouders. Centrale thema's in die strategie zijn het benutten van de sterke cashgeneratie van de Vennootschap om substantieel te investeren in de (wereldwijde cocktail) merken, acquisitiegroei na te streven, de balans verder te verbeteren en een aantrekkelijk dividend uit te keren. Ondanks COVID-19, heeft de Vennootschap aangetoond waarde te kunnen creëren door te investeren in zijn bestaande merken en door nieuwe merken aan de portefeuille toe te voegen. Daarom heeft de Vennootschap besloten om haar dividenduitkeringsratio aan te passen. Deze zal afhangen van de recente financiële prestaties en financiële positie van de Vennootschap, organische en acquisitieve groeimogelijkheden en macro-omstandigheden. Het is nu de intentie om 40% tot 50% (dat was eerder tenminste 50%) van de nettowinst over het hele jaar uit te keren. Dividend zal uitgekeerd blijven worden in twee halfjaarlijkse tranches in contanten. Het is de intentie om in het derde kwartaal van elk boekjaar een interim-dividend uit te keren dat gelijk is aan 40% van de nettowinst over het eerste halfjaar van dat betreffende boekjaar.

De heer Stevense van de Stichting SRB heeft een vraag gesteld over dit onderwerp.

In november gaf u aan om de intentie te hebben om over het gebroken boekjaar 2021/2022 de dividendbetaling te hervatten. Nu zegt u een interim-dividend toe. A) Waarom dit zwalkende dividendbeleid? Dit wekt geen vertrouwen en houdt de k/w verhouding onnodig laag. B) Heeft u nagedacht over het uitkeren van stockdividend uit de agioreserve om niet nog eens een dividendloos jaar te hebben zodat beleggingsinstellingen die de eis hebben om alleen in ondernemingen beleggen die dividend uitkeren ook in Lucas Bols kunnen beleggen.

De heer Hooft Graafland beantwoordt de vraag: Gezien de capital raise en de doelstelling om de schulden verder te verlagen is besloten om geen dividend uit te keren. De intentie om over het lopende boekjaar wel dividend uit te keren blijft staan maar wordt zoals altijd beoordeeld naar de situatie op dat moment. In de jaarvergadering van 2017 is toegelicht waarom er niet gekozen wordt voor keuzedividend: voor een relatief kleine onderneming als Lucas Bols is het ter beschikking stellen van een keuzedividend kostbaar en complex en daarnaast kiezen overwegend de grotere aandeelhouders voor een dividend in aandelen, waardoor hun belang in Lucas Bols alleen maar groter wordt. Dit is nu nog steeds van toepassing.



4.a Decharge van de leden van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2021/22

Het voorstel is om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor de handelingen in het afgelopen boekjaar voor zover dit uit de jaarrekening blijkt of aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

Er zijn geen vragen ontvangen die behoren bij dit agendapunt.

Voor het stempunt tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur over boekjaar 2020/21 zijn volmachten ontvangen om 7.529.015 stemmen voor dit voorstel uit te brengen. De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen met 99.99% van de stemmen. Op de slide is de stemuitslag zichtbaar: 7.528.215 stemmen voor het voorstel, 800 stemmen tegen en 507 onthoudingen.

4.b Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2021/22

Het voorstel is om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de handelingen in het afgelopen boekjaar voor zover dit uit de jaarrekening blijkt of aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

Er zijn geen vragen ontvangen die behoren bij dit agendapunt.

Voor het stempunt tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over boekjaar 2021/22 zijn volmachten ontvangen om 7.528.815 stemmen voor dit voorstel uit te brengen. Het voorstel wordt met algemene stemmen aangenomen. De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen met 99.99%. Op de slide is de stemuitslag zichtbaar: 7.528.015 stemmen voor het voorstel, 800 stemmen tegen en 707 onthoudingen.

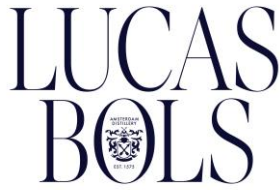
5. Benoeming van mevrouw Marie-Pauline Lauret als lid van de Raad van Commissarissen

Zoals uiteengezet in het huidige rotatieplan zal mevrouw Marina Wyatt per 7 juli 2022, na het verstrijken van haar tweede termijn, terugtreden als lid van de Raad van Commissarissen. De heer Hooft Graafland schakelt over naar het Engels en bedankt mevrouw Wyatt voor haar bijdrage aan de Vennootschap en haar steun aan de CFO en zijn team in de afgelopen jaren.

Om in de vacature voor te voorzien, wordt voorgesteld mevrouw Marie-Pauline Lauret te benoemen als Commissaris voor een periode van vier jaar vanaf de datum van benoeming. Marie-Pauline Lauret heeft uitgebreide financiële ervaring en bovendien zal haar ruime ervaring met betrekking tot ESG gerelateerde onderwerpen van grote waarde zijn bij de verdere ontwikkeling van Lucas Bols. Marie-Pauline Lauret wordt voorgedragen nadat de Vennootschap, met behulp van een extern search bureau, een uitgebreide selectieprocedure heeft doorlopen.

In overeenstemming met artikel 21, derde lid van de statuten van Lucas Bols, wordt, bij wijze van niet bindende voordracht, voorgesteld aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om mevrouw Marie-Pauline Lauret te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar. Deze periode zal eindigen na de Algemene Vergadering te houden in 2026.

Er is mevrouw Marie-Pauline Lauret gevraagd haar motivatie om beschikbaar te zijn voor een periode van 4 jaar toe te lichten, de voorzitter geeft het woord aan Marie-Pauline Lauret.



Mevrouw Lauret geeft aan zeer verheugd met de voordracht te zijn. Ze heeft in het voortraject gepassioneerde deskundige mensen ontmoet. Ze heeft gesproken met de leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur en kennis gemaakt met de accountant. Tijdens deze gesprekken zijn de rijke historie, de toekomstperspectieven en de beoogde strategie inclusief de ESG strategie uitgebreid aan de orde gekomen. Zij geeft aan een zeer goed beeld te hebben kunnen vormen waarbij de passie en inzet van de mensen bij Lucas Bols een beslissende factor zijn geweest. Haar verwachting is dat ze met haar financiële achtergrond, ruime ervaring in ESG beleid en strategie een waardevolle bijdrage kan leveren aan de toekomst van Lucas Bols.

De heer Stevense heeft namens de Stichting SRB een aantal vragen gesteld over dit onderwerp:
 Kan de Raad van Commissarissen ons zeggen hoe u bij mevrouw Lauret terecht bent gekomen? Hoe intensief en zorgvuldig is het proces is geweest om een afgewogen keuze te kunnen maken. A) Bent u zelf op zoek gegaan, B) heeft u gebruik gemaakt van een headhunter of is er een executive-searchbureau ingeschakeld, C) Zo ja wat was de opdracht aan het betreffende bureau, D) Had u een groslijst, hoe groot was deze, hoe is de procedure verlopen om hier goede kandidaten uit te zoeken, E) Is daarna een shortlist met kandidaten opgesteld, F) Zijn deze besproken in een klein comité, G) Zo ja waaruit bestond dit, H) Heeft dit geleid tot de selectie van een beperkt aantal kandidaten, I) Zijn er vervolgens met deze kandidaten gesprekken gevoerd, J) Hoe verliepen deze?

Mevrouw Lauret heeft een gedeelte van die vraag beantwoord, het resterende deel wordt door de voorzitter beantwoord.

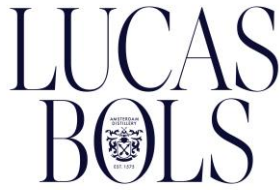
De heer Hooft Graafland geeft aan dat Lucas Bols bij de selectie van het nieuw voorgedragen lid van de RvC gebruik heeft gemaakt van een search bureau. De opdracht was om een search te doen naar een nieuwe vrouwelijke commissaris met een financiële achtergrond, ervaring in ESG projecten en die operationeel actief is. Dit heeft geleid tot een long list van circa 10 en een short list van 4 kandidaten, die een uitgebreide selectieprocedure hebben doorlopen. De selectiecommissie aan de kant van Lucas Bols bestond uit alle leden van de Raad van Commissarissen. Daarnaast hebben de kandidaten gesproken met de leden van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen heeft bij de selectie rekening gehouden met de input van de leden van de Raad van Bestuur.

Voor het stempunt benoeming van mevrouw M.P. Lauret zijn volmachten ontvangen om 7.528.475 stemmen voor dit voorstel uit te brengen. De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen met 99.99% van de stemmen. Op de slide is de stemuitslag zichtbaar: 7.527.675 stemmen voor het voorstel, 800 stemmen tegen en 1.047 onthoudingen.

De voorzitter feliciteert mevrouw Lauret met haar herbenoeming.

6. Herbenoeming van de heer Huub van Doorne als lid van de Raad van Bestuur

De heer Van Doorne komt in aanmerking voor herbenoeming op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De heer Van Doorne is sinds 2015 lid van de Raad van Bestuur en is beschikbaar voor herbenoeming voor een termijn van nog eens vier jaar. Gezien zijn uitgebreide bestuurlijke ervaring, de wijze waarop de heer Van Doorne leidinggeeft aan de onderneming en zijn kennis van Lucas Bols heeft de Raad van Commissarissen unaniem besloten de heer Van Doorne voor te dragen voor herbenoeming.



In overeenstemming met artikel 14, vierde lid van de statuten van Lucas Bols, wordt, bij wijze van niet bindende voordracht, voorgesteld aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om de heer Van Doorne te herbenoemen als lid van de Raad van Bestuur voor een periode van vier jaar. Deze periode zal eindigen na de Algemene Vergadering te houden in 2026.

Voor het stempunt herbenoeming van de heer Van Doorne zijn volmachten ontvangen om 7.528.765 stemmen voor dit voorstel uit te brengen. De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen met 99.99% van de stemmen. Op de slide is de stemuitslag zichtbaar: 7.527.965 stemmen voor het voorstel, 800 stemmen tegen en 757 onthoudingen.

De voorzitter feliciteert de heer Van Doorne met zijn herbenoeming.

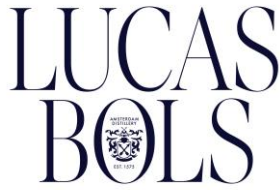
7. Voorstel tot wijziging van het remuneratiebeleid zoals vastgesteld tijdens de AVA 2019

Het agenda punt over remuneratie wordt voorgezeten door de heer Wisbrun.

De Raad van Commissarissen stelt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om het remuneratiebeleid van de Vennootschap, dat eerder door de vergadering in 2019 is vastgesteld, te vervangen door een nieuw remuneratiebeleid, voor de boekjaren 2022/23-2025/26. Het voorgestelde nieuwe beleid zet het bestaande beleid voort en introduceert een nieuw beleidselement, een lange termijn variabele beloningsplan (LTIP) voor de leden van de Raad van Bestuur. Het LTIP is gericht op het stimuleren en belonen van goede zakelijke beslissingen voor de gezondheid van Lucas Bols op de lange termijn, het stimuleren van retentie en het verbeteren van het concurrentievermogen op de markt. Deze regeling staat ook open voor geselecteerde werknemers van de onderneming.

Het LTIP is prestatie en tijd gebaseerd, met jaarlijkse, voortschrijdende toekenningen, een prestatieperiode van 3 jaar met uitbetaling na jaar drie en maakt gebruik van 'schaduw-aandelen' (*phantom stock*) om een directe koppeling te maken met de aandelenkoers van Lucas Bols. De ontarget LTIP-uitkering als percentage van het jaarlijkse basissalaris is 25% en afhankelijk van het volledig behalen van de doelstellingen, met een limiet van 50% van het jaarlijkse basissalaris in geval van prestaties boven target. Als de gerealiseerde prestatie onder een bepaald drempelniveau ligt wordt er geen LTIP-bedrag uitgekeerd. Aan het begin van elke prestatieperiode stelt de Raad van Commissarissen de prestatie maatstaven, de weging en de daarbij behorende doelstellingen vast. Naast de prestatievoorwaarden is het onvoorwaardelijk worden van een LTIP-uitkering afhankelijk van de voortzetting van het dienstverband bij de Vennootschap. De prestatie maatstaven zullen bestaan uit drie financiële doelstellingen die 75% van de LTIP-beloning bedragen en 25% niet-financiële maatstaven. De drie financiële doelstellingen, die elk autonoom moeten worden beoordeeld, hebben betrekking op de omzet van Global Cocktail Brands (gemiddeld groeipercentage over drie jaar in %), winst per aandeel (gemiddeld groeipercentage over drie jaar in %) en gerealiseerde kasstromen (cumulatief over drie jaar in EUR).

De doelstellingen zijn gebaseerd op een plan voor de middellange termijn. Er zal ten minste één niet-financieel criterium zijn dat zal bijdragen aan de doelstellingen van de strategie voor de lange termijn, en dat mogelijk verband houdt met ESG-onderwerpen, allemaal zoals nader uiteengezet in het beloningsbeleid 2022/23-2025/26.



Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om het beloningsbeleid van de Vennootschap voor de jaren 2022/23-2025/26 goed te keuren (hiervoor moet een meerderheid van 75% van de stemmen worden gehaald).

Er zijn door de heer Nick Schakel, namens de VEB, twee vragen gesteld over dit onderwerp:

De eerste vraag luidt: De voorgestelde langetermijnbonus in de vorm van “Phantom Shares” is de facto een verhoging van de vergoeding voor het bestuur, waarom meent Lucas Bols dat deze verhoging gepast is? En hoe valt dit te rijmen met het feit dat de operationele winstgevendheid van Lucas Bols nog steeds onder niveau van 2018 ligt?

De heer Hooft Graafland beantwoordt beide vragen: De Raad van Commissarissen heeft besloten om de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een wijziging van het remuneratiebeleid voor te stellen omdat de onderneming op dit moment geen lange termijn beloningsplan heeft. Het te introduceren plan zal niet alleen van toepassing zijn voor de Raad van Bestuur, maar ook voor een brede laag van werknemers onder het niveau van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen is van oordeel dat de introductie van een dergelijk plan bijdraagt aan de lange termijn waarde creatie van Lucas Bols alsmede leidt tot retentie van voor de onderneming belangrijke werknemers. Het lange termijn beloningselement is gezien deze doelstellingen in lijn met wat op dit moment gebruikelijk en gewenst is in de markt.

Voor wat betreft het tweede deel van de vraag, de insteek van het nieuwe LTI-plan is om op de middellange termijn de omzet en winstgevendheid te stimuleren en daarmee ook te zorgen voor waardecreatie voor de aandeelhouders van Lucas Bols.

Daarnaast vraagt de heer Schakel waar beleggers de specifieke doelstellingen voor de voorgestelde langetermijnbonus kunnen vinden?

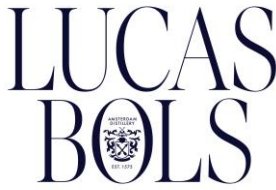
Het antwoord daarop luidt dat de doelstellingen na afloop van de relevante periode zullen worden beschreven het remuneratieverslag van de onderneming.

Voor het voorstel tot wijziging van het remuneratiebeleid zoals vastgesteld tijdens de AVA 2019 zijn volmachten ontvangen om 7.528.565 stemmen voor het voorstel uit te brengen. De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen met 97.12% van de stemmen. Op de slide is de stemuitslag zichtbaar: 7.311.480 stemmen voor, 217.085 stemmen tegen en 957 onthoudingen.

8. Machtiging van de Raad van Bestuur tot (a) het uitgeven van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het verkrijgen van aandelen en (b) het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten

Aan de orde is de machtiging van de Raad van Bestuur tot (A) het uitgeven van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het verkrijgen van aandelen en (B) het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf de datum van deze jaarlijkse Algemene Vergadering, dat wil



zeggen tot en met 7 januari 2024, te machtigen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot:

- Ten eerste, het uitgeven van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het verkrijgen van aandelen tot een maximum van 10%, en in geval van fusies, overnames en strategische samenwerkingen vermeerderd met nog eens maximaal 10%, van het op 7 juli 2022 geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal; en
- Ten tweede, te besluiten tot het beperken of uitsluiten van de voorkeursrechten bij het uitgeven van aandelen of het verlenen van rechten tot het verkrijgen van aandelen.

Het doel van de bevoegdheid tot het uitgeven van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het verkrijgen van aandelen is om tijdig en flexibel te kunnen reageren inzake de financiering van de Vennootschap. Bovendien geeft dit de Raad van Bestuur enige armslag bij fusies en overnames.

Er zijn geen vragen ontvangen die behoren bij dit agendapunt.

Voor de machtiging van de Raad van Bestuur tot het uitgeven van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, zijn volmachten ontvangen om 7.529.215 stemmen voor het voorstel uit te brengen. De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen met 96.50% van de stemmen. Op de slide is de stemuitslag zichtbaar: 7.265.818 stemmen voor, 263.397 stemmen tegen en 307 onthoudingen.

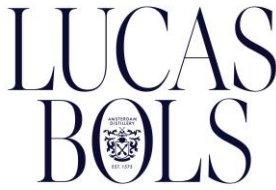
Voor de machtiging van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten bij de uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, zijn volmachten ontvangen om 7.528.715 stemmen voor het voorstel uit te brengen. De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen met 86.09% van de stemmen. Op de slide is de stemuitslag zichtbaar: 6.481.493 stemmen voor, 1.047.222 stemmen tegen en 807 onthoudingen.

9. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het terugkopen van aandelen

De voorzitter licht toe dat op basis van artikel 9.2 van de statuten aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld wordt de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf de datum van deze jaarlijkse algemene vergadering, dat wil zeggen tot en met 7 januari 2024, te machtigen om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verwerven. Aandelen kunnen worden verworven op de beurs of anderszins, voor een prijs gelegen tussen de nominale waarde en 110% van de openingskoers op Euronext Amsterdam N.V. op de dag van verwerving. Er mogen aandelen worden verworven tot maximaal 10% van het op 7 juli 2022 geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal.

Er zijn geen vragen ontvangen die behoren bij dit agendapunt.

Voor het stempunt machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen, zijn volmachten ontvangen om 7.529.015 stemmen voor dit voorstel uit te brengen. De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen met 99.98% van de stemmen. Op de slide is de stemuitslag zichtbaar: 7.527.555 stemmen voor het voorstel, 1.460 stemmen tegen en 507 onthoudingen.



10. Benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als externe accountant

Tijdens het boekjaar 2021/22 heeft de Vennootschap een proces opgestart om de accountant te benoemen vanaf het boekjaar 2022/23. De Lucas Bols selectiecommissie, bestaande uit twee leden van de Raad van Commissarissen, de CFO en twee leden van het financiële team, heeft een lijst van selectiecriteria opgesteld, waaronder team (ervaring en match), (audit)kwaliteit, controleaanpak (inclusief het gebruik van technologie), ESG-ervaring en auditvergoedingen.

Na een zorgvuldig en intensief selectieproces, waaraan 6 accountancy firma's hebben deelgenomen, stelt de Raad van Commissarissen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te benoemen als externe accountant voor een periode van vier jaar, te beginnen met de controle van het boekjaar 2022/23 (d.w.z. de periode eindigend op 31 maart 2023) en eindigend met de controle van de jaarrekening voor de periode eindigend op 31 maart 2026. De heer Bram Verhoeven, de lead-audit partner van PWC is aanwezig bij de vergadering.

Er zijn geen vragen ontvangen die behoren bij dit agendapunt.

Voor het stempunt benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als externe accountant zijn volmachten ontvangen om 7.528.267 stemmen voor dit voorstel uit te brengen. De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen met 99.99% van de stemmen. Op de slide is de stemuitslag zichtbaar: 7.527.745 stemmen voor het voorstel, 522 stemmen tegen en 1.255 onthoudingen.

11. Rondvraag

Er zijn geen overige vragen binnen gekomen vragen via de chat-functie.

12. Sluiting

De voorzitter bedankt iedereen voor deelname aan de audio webcast. De notulen van de aandeelhoudersvergadering worden uiterlijk drie maanden na afloop van deze vergadering op de website van Lucas Bols geplaatst waarna de aanwezige aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid wordt gegeven om op het verslag te reageren. Het verslag zal vervolgens worden vastgesteld. De vastgestelde stemmingsresultaten worden binnen 5 werkdagen op de website geplaatst.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'D.R. Hooft Graafland'.

De heer D.R. Hooft Graafland
Voorzitter

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'E.B. Koelmans'.

Mevrouw E.B. Koelmans
Secretaris