

Notulen AVA Morefield Group N.V. 28 juni 2022

Agendapunt 1. Opening en mededelingen

De voorzitter (de heer De Vries) opent de vergadering om 15.05 uur en heet de aanwezigen welkom. Het bestuur vertegenwoordigd door mevrouw Alma Heide is online aanwezig.

Ten aanzien van het formele gedeelte constateert de voorzitter dat de oproeping voor deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders is geschied conform de geldende wet- en regelgeving. Aandeelhouders hebben kennis kunnen nemen van de te behandelen onderwerpen. De agendastukken zijn beschikbaar ten kantore van de vennootschap en via www.morefieldgroup.nl, zodat deze vergadering bevoegd is tot het nemen van rechtsgeldige besluiten over de op de agenda vermelde onderwerpen. Er zijn geen voorstellen voor extra agendapunten van aandeelhouders binnengekomen. Op de registratiedatum 14 juni 2022 bestaat het geplaatste kapitaal uit aandelen A en aandelen B (beursgenoteerd). Elk aandeel geeft recht op een stem. In deze vergadering zijn vertegenwoordigd 19.553.774 aandelen, derhalve rechtgevend op het uitbrengen van evenzoveel stemmen. Er is daarmee 72,7 % van de stemmen aanwezig.

Agendapunt 2. Toelichting jaarverslag en jaarrekening 2021

De voorzitter geeft een korte toelichting op de gang van zaken in 2021 en stelt de aandeelhouders in de gelegenheid om vragen te stellen over het jaarverslag en de jaarrekening. De heer Stevense vraagt, namens de Stichting Rechtsbescherming Beleggers, waarom Morefield slechts een deel van de aandelen Almunda heeft overgenomen. Waarom niet de hele onderneming? De heer Stevense vraagt of de voorkeur uitgaat naar het overname van bedrijven of het verwerven van minderheidsbelangen. De voorzitter licht toe dat er vorig jaar een beperkte tijd was om een transactie te doen in het kader van Novisource. Er was een conflict tussen uittreedende aandeelhouders en de directie, waardoor de mogelijkheid ontstond een pakket aandelen over te nemen voor de aantrekkelijke prijs van één euro per aandeel. Morefield heeft een deel van de aandelen gekocht. Dit was een goede transactie voor Morefield omdat de vermogenspositie is toegenomen, omdat het belang in Novisource in waarde kan toenemen en omdat het Novisource-belang direct dividend oplevert. De transactie is deels gefinancierd door uitgifte van aandelen Morefield. Ten tweede betaalt Almunda dividend uit, hetgeen betekent dat Morefield op de investering circa vijf procent dividendrendement maakt. Hierdoor kunnen de kosten voor de organisatie worden betaald en ontstaat de mogelijkheid volgende stappen te financieren. Er is tot nu toe 34% rendement op gemaakt in een tijd waarin de beurs zit niet goed heeft ontwikkeld. Dus het geeft meer vermogen, een betere balans, een cash-instroom voor lopen de kosten en om winst te maken en een waarderingspotentieel.

Op de vraag of de voorkeur uitgaat naar het overname van bedrijven of het verwerven van minderheidsbelangen, antwoordt de voorzitter dat er geen specifiek voorkeur bestaat. Er wordt gekeken hoe waarde kan worden gecreëerd voor de aandeelhouders. Zo wordt momenteel o.a. gekeken naar een het overnemen van een belang in Kersten; een zeer substantiële onderneming. Morefield heeft geen specifieke voorkeur voor minderheidsbelangen.

Naar aanleiding van de vraag van de heer Stevense over de visie op flexibele arbeid geeft de voorzitter aan dat die tweeledig is. Ten eerst willen steeds meer mensen flexibel werken; na

corona nog meer dan daarvoor omdat mensen hun eigen tijd willen indelen en mogelijk thuis willen werken. Ten tweede; met name in de zorg willen mensen wel diensten aan het bed leveren, maar niet vergaderen of op elk moment oproepbaar zijn. Veel mensen willen het werk wel doen, maar ik wil dat in mijn eigen tijd doen. De trend naar de flexibilisering in de zorg is pas relatief kort geleden begonnen. Bij ICT-ers was dit al tien jaar geleden, in de zorg is het met name pas de laatste twee jaar.

Op de vraag van de heer Stevense wat de piketpalen zijn waar Morefield met de flexibele arbeid in de gezondheidszorg naartoe wil, antwoordt de voorzitter dat de aansluiting op de flexibele arbeidsmarkt en de gezondheidszorg met het belang in Almunda er inmiddels is, de aansluiting op gezondheidszorg sector zou dan kunnen komen. Het groeipad: Kersten is een bedrijf met 72 miljoen omzet. De lange-termijn ambitie is doorgroeien tot 100 miljoen omzet per jaar. Daar is geen tijdspad aan te koppelen. Op dit moment zit alleen een belang in Almunda in Morefield en de we moeten afwachten of de transactie met Kersten er komt. In de tweede helft van dit jaar zullen de aandeelhouders geïnformeerd worden over de stand van zaken m.b.t. mogelijke investering in Kersten. Indien nodig, wordt er een BAVA opgeroepen.

Agendapunt 3. Vaststelling jaarrekening 2021*

De vergadering stemt unaniem in met de vaststelling van de jaarrekening 2021.

Agendapunt 4. Resultaatbestemming

Het resultaat zal aan de reserves worden toegevoegd.

Agendapunt 5. Decharge Bestuur*

Voorgesteld wordt om decharge te verlenen aan het bestuur van Morefield Group N.V. voor het gevoerde beleid over boekjaar 2021. De vergadering stemt unaniem in met de decharge.

Agendapunt 6. Decharge Raad van Commissarissen*

Voorgesteld wordt om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen die in het boekjaar 2021 in functie waren voor het gehouden toezicht over dat boekjaar. De vergadering stemt unaniem in met de decharge

Agendapunt 7. Benoeming accountant*

Voorgesteld wordt om Accon avm te herbenoemen tot externe accountant van de Vennootschap voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2022. De keuze van de accountant is ook afhankelijk van de toekomstige activiteiten van de vennootschap, maar om praktische redenen hebben we gekozen om op dit moment Accon avm te herbenoemen. Er zal nog met Accon avm gesproken moeten worden over de daadwerkelijke invulling indien de transactie met Kersten doorgang vindt. De vergadering stemt unaniem in met de machtiging.

Agendapunt 8. Rondvraag en sluiting

De heer Thoolen merkt op dat Morefield niet alleen in de uitzendmarkt actief is; de sector waarin het bij Beleggers Belangen is ingedeeld. De voorzitter vertelt in het kort wat over de geschiedenis

van Morefield (en haar voorgangers) en legt uit wat de diensten van Kersten zijn. Op dit moment is de sectorindeling nog juist.

De voorzitter bedankt alle aanwezigen voor hun komst en sluit de vergadering.