

Concept Notulen

AVA Morefield Group N.V. 26 juni 2025

Locatie: Restaurant 'De Eendracht in Vonk', Bussum
Aanvang: Donderdag 26 juni 2025 om 14:00 uur

Aanwezig:

Bestuur: BK Group Curaçao N.V.: Alma Heide en Marieke Bolhaar (online)

Raad van Commissarissen: Peter Paul de Vries (voorzitter)

Agendapunt 1) Opening

De voorzitter heet de aanwezigen welkom en opent de vergadering. Het bestuur van de vennootschap is via een digitale verbinding vanuit Willemstad, Curacao ingebeld. De bestuurder is BK Group Curaçao, in de vergadering vertegenwoordigd door Alma Heide. De accountant, mevrouw Vlasova van Koeleman Accountants is op afroep beschikbaar.

Ten aanzien van het formele gedeelte constateert de voorzitter dat de oproeping voor deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders is geschied conform de 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 17 juni 2025 bestaat het geplaatste kapitaal uit 51.150.000 aandelen A en 10.850.000 gewone aandelen met ieder 1 stem per aandeel. Het aantal stemrechten per die datum bedraagt derhalve 62.000.000. In deze vergadering zijn – mede via volmachtstemmen – 53.873.523 aandelen vertegenwoordigd, derhalve rechtgevend op het uitbrengen van evenzoveel stemmen. Er is daarmee 86,9% van de stemmen aanwezig.

Agendapunt 2) Toelichting jaarverslag 2024 en jaarrekening 2024 (geen stempunt)

De voorzitter geeft een korte toelichting en biedt de aanwezigen de gelegenheid om vragen te stellen over zowel het jaarverslag en de jaarrekening 2024.

De voorzitter opent met een positieve terugblik: Kersten heeft de 100 miljoen euro omzet gepasseerd en Naviva (kraamzorg) is succesvol toegevoegd met een omzet van boven de 50 miljoen euro en een EBITDA-marge van 8%. Hij benadrukt dat Morefield nu een unieke kans biedt op de Nederlandse beurs om deel te nemen in de zorgsector.

De heer Brinkman vraagt om gedetailleerd inzicht in de vrije en operationele kasstroom voor 2025. De voorzitter legt uit dat de operationele kasstroom (bijna 10 miljoen in 2024) bewust wordt geherinvesteerd in hulpmiddelen voor nieuwe WMO-contracten. De heer Brinkman vraagt vervolgens naar de duurzaamheid van de business. De voorzitter antwoordt dat de medische

hulpmiddelen van Kersten en de kraamzorg van Naviva essentiële maatschappelijke problemen oplossen (zoals participatie van gehandicapten en tekorten in de kraamzorg). Hij benadrukt dat Kersten verantwoord onderneemt met 10% personeel met een afstand tot de arbeidsmarkt. De heer Brinkman informeert of Naviva prijzen kan verhogen. De voorzitter stelt dat dit een concurrerende markt is waarin de overheid (NZA) vaak de tarieven bepaalt.

De heer Brinkman vraagt naar de cashflow-impact bij het winnen van nieuwe WMO-contracten. De voorzitter verduidelijkt dat groei geld kost ("de kost gaat voor de baat uit") en dat Morefield kiest voor winstgevende groei boven het maximaliseren van de directe kasstroom voor dividend.

De heer Rienks heeft in het verleden gesuggereerd om de naam Morefield te veranderen in Kersten en vraagt waarom dit niet is gedaan. De heer De Vries legt uit dat Kersten commerciële argumenten heeft om die directe koppeling niet te maken. Bovendien is Morefield meer dan Kersten. Voorts wordt gezocht naar verdere uitbreiding met een derde activiteit.

De heer Brinkman stelt vragen over de waardering en synergie bij de deelneming Almunda. De heer De Vries antwoordt dat er binnen Almunda wordt gewerkt aan gedeelde diensten en kennisuitwisseling, maar dat de bedrijven een grote mate van vrijheid behouden. De heer Brinkman wijst op kansen voor Novisource en ICE op het gebied van AI en energie-infrastructuur, hetgeen de heer De Vries noteert.

De heer Rienks vraagt naar tariefregulering door de NZA. De voorzitter bevestigt dit voor de kraamzorg en legt uit dat tarieven nooit zo laag worden gezet dat de hele markt omvalt, omdat de zorgvoorziening moet blijven bestaan.

Agendapunt 3) Vaststelling jaarrekening 2024 (stempunt)

De voorzitter brengt de vaststelling van de jaarrekening 2024 in stemming.

De vergadering stemt in met de vaststelling van de jaarrekening 2024 met 375 stemmen tegen en 53.873.148 stemmen voor. Hiermee is dit agendapunt aangenomen.

Agendapunt 4) Resultaatbestemming (stempunt)

De voorzitter stelt voor om het resultaat ten gunste van de reserves te brengen. De vergadering stemt unaniem in met de resultaatbestemming zonder onthoudingen. Daarmee is dit agendapunt aangenomen.

Agendapunt 5) Decharge Bestuur (stempunt)

De voorzitter stelt voor om het bestuur van de vennootschap decharge te verlenen voor het gevoerde beleid over 2024.

De vergadering stemt in met de decharge met 375 stemmen tegen en 53.873.148 stemmen voor. Daarmee is dit agendapunt aangenomen.

Agendapunt 6) Decharge Raad van Commissarissen (stempunt)

De voorzitter stelt voor om de Raad van Commissarissen van de vennootschap decharge te verlenen voor het uitgevoerde toezicht over 2024.

De vergadering stemt in met de decharge met 375 stemmen tegen en 53.873.148 stemmen voor. Daarmee is dit agendapunt aangenomen.

Agendapunt 7). Herbenoeming lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)

De voorzitter spreekt het voornemen uit om de Raad van Commissarissen uit te breiden met een of meer vrouwelijke kandidaten.

De algemene vergadering van aandeelhouders wordt voorgesteld de heer P.P.F. de Vries te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap. De herbenoeming betreft de periode tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2028.

De vergadering stemt unaniem in met de decharge. Daarmee is dit agendapunt aangenomen.

Agendapunt 8). Benoeming accountant (stempunt)

De algemene vergadering van aandeelhouders wordt voorgesteld om de Raad van Commissarissen te machtigen om voor een periode van negen maanden een accountantsorganisatie te selecteren en te contracteren voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2025. De selectie zal plaatsvinden op basis van beschikbaarheid, kwaliteit en een efficiënt controleproces.

De voorzitter geeft een uitgebreide toelichting op de moeizame accountantsmarkt voor beursfondsen en de verbeterde relatie met de AFM over de inzet van buitenlandse accountantskantoren. De heer Rienks uit aanvankelijk bezwaar tegen het mogelijk wisselen van accountant, maar besluit na de uitleg van de heer De Vries zich te onthouden van stemming in plaats van tegen te stemmen.

De vergadering stemt unaniem in met de decharge. Daarmee is dit agendapunt aangenomen.

Agendapunt 9). Rondvraag en sluiting

De heer Brinkman herhaalt tijdens de rondvraag zijn verzoek om een directeur van de werkmaatschappijen uit te nodigen voor een volgende vergadering. De heer De Vries zegt toe dit verzoek te overwegen.

De voorzitter sluit de vergadering om 14.59 uur en dankt het bestuur en de aandeelhouders voor hun aanwezigheid.