

## **Notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders van BE Semiconductor Industries N.V. (Besi of de Vennootschap) gehouden te Duiven op 25 april 2024**

---

De vergadering wordt geleid door de heer R. Norbruis, voorzitter (de Voorzitter) van de raad van commissarissen van Besi (de RvC).

### **1. OPENING**

De Voorzitter opent de vergadering, heet iedereen welkom en wenst iedereen een goede vergadering.

De Voorzitter geeft aan dat de leden van de RvC, de heer Richard Blickman (chief executive officer) en de overige leden van het managementteam vandaag aanwezig zijn. Ook de heer Dirk-Jan Smit, notaris bij Freshfields Bruckhaus Deringer LLP, Amsterdam, is verzocht om vandaag in persoon aanwezig te zijn bij deze vergadering. Tot slot is de heer Nout van Es, audit partner bij Ernst & Young Accountants (EY), aanwezig. Hij zal bij agendapunt 3, bespreking en vaststelling van de jaarrekening 2023, de door EY verrichte werkzaamheden en de door EY verstrekte goedkeurende accountantsverklaring toelichten.

De Voorzitter meldt dat de vergadering bijeen is geroepen door middel van publicatie van de oproeping op de website van Besi op 14 maart 2024, op de 42e dag voor die van de vergadering. Bij de oproeping is onder meer vermeld dat de volgende documenten op de voorgeschreven wijze ter inzage zijn gelegd en verkrijgbaar zijn gesteld: (i) de agenda met toelichting, (ii) het jaarverslag 2023, (iii) het remuneratierapport 2023 en (iv) het voorgestelde beloningsbeleid voor de commissarissen.

De Voorzitter merkt op dat aandeelhouders hun stemmen tijdens de fysieke vergadering kunnen uitbrengen dan wel voorafgaand aan de vergadering middels een schriftelijke of elektronische volmacht konden uitbrengen. Tijdens de vergadering zal er gelegenheid zijn om vragen te stellen.

Van het totaal geplaatste kapitaal worden 3.448.458 aandelen gehouden door Besi zelf, waarvoor op grond van artikel 7 lid 6 geen stem kan worden uitgebracht. Van het geplaatste kapitaal kunnen aldus 77.698.280 stemmen worden uitgebracht. Het aantal aandelen dat ter vergadering is vertegenwoordigd zal later, na afronding van de telling, worden medegedeeld. Een groot aantal aandeelhouders heeft een volmacht afgegeven aan de heer Smit, op grond waarvan op 57.300.493 aandelen stemrecht is uitgeoefend.

De Voorzitter verzoekt ieder van de aanwezigen, die tijdens de vergadering vragen wenst te stellen of opmerkingen wenst te maken, gebruik te maken van de microfoon. Tevens verzoekt de Voorzitter ieder van de aanwezigen die iets te vragen of op te merken heeft tijdens de vergadering zijn naam te noemen zodra de Voorzitter het woord gegeven heeft, dit is van groot belang voor de verslaglegging van de vergadering. Tot slot verzoekt de Voorzitter het aantal vragen per aanwezige te beperken tot 3 per agendapunt.

Dan geeft de Voorzitter aan over te willen gaan naar de bespreking van het financiële jaar 2023.

## **2.       BESPREKING VAN HET JAARVERSLAG 2023**

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Blickman voor een inleiding en presentatie ter bespreking van het jaarverslag 2023.

Aan de zijde van de heer Blickman zijn aanwezig Leon Verweijen, verantwoordelijk voor Finance, Christoph Scheiring, verantwoordelijk voor Conventional Die Attach, Peter Wiedner, verantwoordelijk voor Sub Micron Die Attach en Henk-Jan Jonge Poerink, verantwoordelijk voor Operations. Vanochtend zijn de cijfers over Q1-2024 bekend gemaakt. De heer Blickman doet verslag over 2023 aan de hand van een aantal slides die na afloop van de vergadering op de website van Besi zullen worden geplaatst.

De heer Blickman geeft aan dat 2023 een bijzonder jaar was. Besi bevindt zich in een cyclische wereld waarbij zij in 2023 te maken heeft gehad met de gevolgen van een downcycle mede veroorzaakt door COVID. Inmiddels zit Besi in cycle 11 van de afgelopen 50 jaar. Het unieke van deze industrie is dat in iedere downcycle er twee fenomenen zijn: overcapaciteit die zijn weg moet vinden en het ontwikkelen van nieuwe technologieën. Nieuwe technologieën voor de volgende ronde zijn gebaseerd op steeds verdere ontwikkelingen van voornamelijk chips. Hiervoor geldt met name de Wet van Moore: het aantal transistors verdubbelt in een geïntegreerde schakeling elke twee jaar door steeds kleinere chipstructuren. Door de steeds kleinere dimensies van het ontwikkelen van chips wordt het verbinden van chips ook steeds complexer en daardoor worden machines duurder. Besi heeft hierin tot nu toe stelselmatig de juiste keuzes gemaakt en met name hybrid bonding, de nieuwste verbindingstechnologie, biedt enorme kansen voor de toekomst.

### **I.       Company Overview**

De heer Blickman vervolgt met een company overview. Key highlights zijn: (i) Besi is deze downcycle tot nu toe met mooie cijfers doorgekomen, (ii) voor de nieuwste technologie heeft Besi belangrijke

orders ontvangen, (iii) de netto marges zijn een goed uitgangspunt voor de volgende ronde, (iv) hybrid bonding en wafer level assembly worden steeds duidelijker de mainstream voor het verbinden van de meest complexe chips, (v) Besi werkt intensief mee aan ESG, wat een steeds belangrijker onderdeel wordt van de samenleving, (vi) met een toenemend spanningsveld tussen China enerzijds en de rest van de wereld anderzijds is Besi voorbereid door productie in Maleisië uit te breiden en in Vietnam op te starten, (vii) Besi heeft vorig jaar een groot aantal aandelen ingekocht en een hoog dividend uitgekeerd, in totaal voor een bedrag van 435 miljoen euro, en (viii) tot slot heeft Besi een Technology Advisory Board opgezet om de kwaliteit van de besluitvorming in nieuwe technologieën te waarborgen.

De heer Blickman bespreekt de cijfers over 2023 en vergelijkt deze met de cijfers over 2022. Er is een teruggang van 20% in omzet, maar in vergelijking met de concurrenten valt dit mee. De orders zijn ook minder maar hier was niet zo een grote daling als bij de omzet. De netto-inkomsten zijn gezakt van 240 miljoen euro naar 177 miljoen euro. De nettomarge zit nog steeds boven de 30%, deze is van 33,3% naar 30,6% gegaan.

De daling in de omzet zit met name bij computing, mobile is een stuk minder gedaald en ook automotive viel mee. De laatste downcycle was in 2019 en als je deze vergelijkt met nu dan heeft Besi een veel hoger omzetniveau en belangrijker, een hogere operating margin hetgeen laat zien dat Besi de juiste keuzes maakt qua klant, product, de manier waarop machines gemaakt worden en hoe we met leveranciers omgaan. Uit de slide met de weergave van de cyclische trends over 2006 tot en met 2023 blijkt dat de brutomarge van 34% in 2006 naar 64,9% in 2023 gaat. De winstgevendheid ontwikkelt zich dus goed.

Besi's totale marktaandeel bedraagt ongeveer 30%, in de categorie advanced packaging waaronder ook hybrid bonding valt, is het marktaandeel geschat boven de 70%. Uit een vergelijking van de financiële resultaten met de concurrentie blijkt dat Besi het aanzienlijk beter doet dan menig concurrent. Besi's market cap ligt momenteel boven de 10 miljard euro. Besi is sterk gericht op het realiseren van rendement voor de aandeelhouders. Sinds 2011 heeft Besi, indien het dividend vandaag ook wordt goedgekeurd, ongeveer 2 miljard euro aan de aandeelhouders teruggegeven, deels in dividend en deels door inkoop van aandelen.

## II. Market

De heer Blickman gaat verder met het kort bespreken van de markt. Na Covid 2022 bleek er te veel capaciteit opgebouwd hetgeen nu leidt tot een gezonde correctie. Volgens TechInsights wordt een verbetering verwacht in 2024, 2025 en een volgende piek in 2026. De groeiverwachting komt met name uit de mobile-tak waarbij de komende jaren AI een steeds grotere rol zal gaan spelen. Ook op

het gebied van wafer level, het monteren van chips, wordt een sterke groei verwacht. Dit zijn een aantal kritische ontwikkelingen die de toekomst gaan bepalen en waar Besi klaar voor is. Besi focust met name op de verdere groei van advanced packaging. De ontwikkelingen gaan snel en we betrekken onze klanten steeds bij onze strategie. Er volgen nog wat slides met toelichting op nieuwe chipmontagetechnologieën; er worden de komende jaren grote stappen verwacht met de manier waarop chips gemonteerd worden. Daarvoor zijn steeds krachtigere processoren nodig met steeds kleinere chipstructuren.

### III. ESG

De heer Blickman gaat vervolgens in op de kernpunten van het ESG-beleid in 2023 en de doelstellingen voor 2024, 2030 en 2050.

### IV. Financial Review

Vervolgens presenteert de heer Blickman nogmaals kort het financiële overzicht. Besi heeft Q1-2024 een brutomarge bereikt van 67,2%. De omzet in het tweede kwartaal zal waarschijnlijk vlak zijn ten opzichte van het eerste kwartaal. De cash positie ontwikkelt zich goed mede door de omzetting van een convertible.

### V. Q1-24 Results & Outlook

De heer Blickman toont kort de slides met de resultaten van Q1-2024.

Vervolgens neemt de Voorzitter het woord, bedankt de heer Blickman voor zijn heldere en uitgebreide toelichting, en meldt dat het aantal stemmen is geteld. Ter vergadering zijn 1.543.253 stemmen vertegenwoordigd zodat in totaal 58.843.746 stemmen kunnen worden uitgebracht, hetgeen neerkomt op 75,7% van het stemgerechtigde aandelenkapitaal.

De Voorzitter gaat over tot de bespreking van het jaarverslag 2023. Het verslag van de directie is te vinden op pagina's 3 tot en met 109 van het jaarverslag 2023; het corporate governance hoofdstuk, waarin ook de naleving van de Corporate Governance Code aan de orde komt, maakt onderdeel uit van het verslag van de directie en is te vinden op pagina's 104 tot en met 109 van het jaarverslag 2023. De Voorzitter wijst erop dat de jaarrekening 2023 bij agendapunt 3 verder aan de orde komt.

Ten aanzien van het corporate governance hoofdstuk, merkt de Voorzitter op dat Besi grote waarde hecht aan een goede corporate governance. Belangrijke ontwikkelingen op het gebied van corporate governance worden altijd aandachtig gevolgd en geïmplementeerd waar nodig. Net als in voorgaande jaren heeft Besi in 2023 de meeste principes en best practice bepalingen van de Corporate Governance

Code toegepast en is zij voornemens dit in de toekomst te blijven doen. Voor een volledig overzicht van Besi's corporate governance structuur en de naleving van de Corporate Governance Code verwijst de Voorzitter naar het corporate governance hoofdstuk, dat, zoals gezegd, te vinden is op pagina's 104 tot en met 109 van het jaarverslag 2023.

In de zaal stelt de heer Diaz van de VEB de navolgende vragen:

1. de heer Diaz heeft begrepen dat de aanscherping van de industriële standaard is uitgesteld waardoor sommige producenten van halfgeleiders later zullen overstappen op hybrid bonding waardoor Besi minder machines kan verkopen. Hoeveel machines denkt Besi daardoor mis te lopen en wanneer verwacht Besi dat hybrid bonding de dominante strategie is?
2. in hoeverre vormt de concurrentie een bedreiging voor Besi?

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Blickman. De heer Blickman geeft aan dat iedere markt concurrenten heeft. Voor wat betreft de eerste vraag legt de heer Blickman uit dat geheugenchips gestapeld kunnen worden en de hoogte van die gestapelde chips is bepaald volgens een normering. Er wordt verwacht dat AI een enorme capaciteit aan gestapelde geheugenchips nodig heeft. Vandaar dat de normeringsautoriteit gevraagd is de hoogte van het stapeltje chips aan te passen zodat de volgende generatie ook met de bestaande TCB-technologie gemonteerd kan worden. Als dat niet succesvol kan, dan moet hybrid bonding toegepast worden. In de komende 6 tot 12 maanden zal naar verwachting duidelijk worden waar en wanneer hybrid bonding technologie nodig zal zijn voor het stapelen van geheugenchips. Beide technologieën hebben voor- en nadelen, te weten TCB is goedkoper maar minder performance ten opzichte van hybrid bonding. Besi heeft beide technieken in huis en zal van beide naar verwachting profiteren.

De heer Wiersma van Add Value Fund N.V. stelt de vraag waarom Besi heeft gekozen voor die-to- wafer bonding en niet wafer-to-wafer bonding. Tevens gaat het jaarverslag uit van de mid case situatie voor Besi. En de laatste vraag gaat over brutomarge binnen de range van 40-60%, zijn de doelstellingen niet wat conservatief?

De heer Blickman geeft aan dat de industrie tot nog toe altijd heeft gekozen om enkele chips te monteren, het risico dat er iets misgaat in de staart heeft tot nu toe altijd bepaald dat de wereld eerst de wafers gezaagd heeft in individuele chips en daarna deze chips is gaan verwerken. Bij de wafer-to-wafer techniek kun je twee gelijke wafers op elkaar monteren maar zodra het anders wordt, wordt het moeilijk. Als er bij wafer-to-wafer iets misgaat ben je in het slechtste geval beide wafers kwijt. Besi heeft zich daarmee altijd gefocust op het manipuleren van enkele chips door middel van flip chip, TCB en hybrid bonding. De

roadmap van de geheugenchipmarkt gaat uiteindelijk, naar verwachting, naar hybrid bonding toe; het is niet een keuze tussen twee gelijken.

Voor wat betreft de brutomarge verwachting geeft de heer Blickman aan hier liever voorzichtig te zijn met de prognoses, Besi zal echter niets nalaten om een hogere brutomarge te behalen.

De heer Diaz heeft nog een vraag over de investeringen en mogelijke acquisities. In het jaarverslag lijkt het een concreet doel te zijn om te kijken naar een overnamekandidaat op het vlak van wafer level assembly. Verder vraagt de heer Diaz zich af of de geopolitieke spanningen een risico voor Besi vormen.

De heer Blickman geeft aan dat het niveau van de investeringen in R&D de afgelopen 5 jaar van ongeveer onder de 40 miljoen euro naar midden 60 miljoen euro is gegroeid. In 2023 heeft Besi in Singapore een lab gebouwd waar Besi hybrid bonding ontwikkelt voor zowel microprocessor- als geheugen klanten. De wereld is zich aan het voorbereiden om minder in China te fabriceren en zo ook bouwt Besi capaciteit verder op in Azië; Vietnam is daarbij een belangrijk land omdat daar veel klanten zitten.

Voor wat betreft acquisities geeft de heer Blickman aan dat (i) door de klant gedreven, (ii) bepaalde technologie zekerstellen in huis en (iii) margeverbetering, het dan goed is om aan te kopen. Besi kijkt zeker naar iedere opportunity.

Ten aanzien van de geopolitieke spanningen volgt Besi de Amerikaanse restricties ten aanzien van export naar China. Het is de bedoeling dat de halfgeleiderindustrie de komende jaren beter verdeeld wordt.

De Voorzitter geeft aan dat we doorgaan naar de bespreking en de vaststelling van de jaarrekening.

### **3.      BESPREKING EN VASTSTELLING VAN DE JAARREKENING 2023**

Voordat de Voorzitter het woord geeft aan de heer Van Es, audit partner bij EY, doet hij eerst nog een aantal mededelingen: (i) dat Besi EY voor doeleinden van de vergadering heeft ontheven van haar geheimhoudingsplicht, (ii) dat de heer Van Es gehouden is om een eventuele materiële onjuiste verklaring die ziet op de jaarrekening 2023 of op de door EY verstrekte goedkeurende accountantsverklaring, te laten corrigeren, en (iii) dat de heer Van Es de door EY verrichte werkzaamheden en de door EY verstrekte goedkeurende accountantsverklaring nader zal toelichten waarbij hij tevens in zal gaan op de relevante procedures die daarbij in acht zijn genomen.

De Voorzitter licht toe dat de goedkeurende accountantsverklaring op pagina's 199 tot en met 204 van het jaarverslag 2023 te vinden is.

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Van Es. De heer Van Es geeft aan dat EY naast de controle van de jaarrekening, ook kijkt naar niet financiële informatie zoals ESG-beleid en beoordeelt of de informatie die is opgenomen in het jaarverslag consistent is met hetgeen in de jaarrekening is opgenomen. Voor wat betreft de controle van de jaarrekening, daarop heeft EY een goedkeurende controle verklaring verstrekt. Er bevinden zich dus geen materiele onjuistheden in de cijfers. EY maakt bij haar controle gebruik van accountants over de hele wereld. EY doet een risicoanalyse van de cijfers. Voor Besi is omzet een belangrijke factor en daar heeft EY zich op gefocust waarbij de gehele omzetcontrole geheel vanuit Nederland is gedaan, want daarmee is er zicht op de omzet vanuit de gehele wereld. Met vrij grote steekproeven kijkt EY of er sprake is van de juiste afgrenzing en hierop heeft EY geen bevindingen op gehad, hetgeen positief is.

Voor wat betreft de niet financiële informatie is het wat complexer. EY kijkt naar twee zaken. Enerzijds het rapport dat het bedrijf gemaakt heeft, hierop doet EY een limited assurance hetgeen betekent dat EY niets heeft gezien dat niet klopt. Anderzijds kijkt EY of de analyse die Besi heeft gedaan met betrekking tot haar ESG-beleid op de juiste manier is uitgevoerd (reasonable assurance).

De heer Diaz vraagt wat de belangrijkste aandachtspunten waren naar aanleiding van de interim controle en de jaarrekening controle, met name cyber security en hoe de aanbevelingen van vorig jaar zijn opgevolgd. De heer Van Es geeft aan dat EY geen cyber audit doet maar cyber risico's in beeld heeft gebracht en die heeft geanalyseerd en of Besi daadwerkelijk maatregelen heeft getroffen om een cyber attack te voorkomen. EY heeft als accountant daar verder geen opmerkingen op aangezien Besi de aanbevelingen heeft opgevolgd.

De Voorzitter dankt de heer Van Es voor zijn toelichting en stelt dan voor om over te gaan tot stemming. De heer Smit geeft aan dat er in totaal op dit agendapunt 58.496.013 stemmen voor zijn, 154.271 tegen en 193.462 onthoudingen. De Voorzitter constateert dat daarmee het voorstel is aangenomen en dit betekent dat de jaarrekening 2023 is vastgesteld. De Voorzitter gaat over tot behandeling van het volgende agendapunt.

#### **4. DIVIDEND**

Dit agendapunt bestaat uit twee onderdelen.

#### **4A. RESERVINGS- EN DIVIDENDBELEID**

In overeenstemming met de Corporate Governance Code gaan we nu over naar een toelichting op het reserverings- en dividendbeleid van de Vennootschap.

Bij de jaarlijkse overweging om dividend uit te keren baseert de directie zich op (i) het behaalde en verwachte financiële resultaat en de liquiditeits- en financieringsbehoeften van Besi, de dan geldende marktvooruitzichten en Besi's strategie, marktpositie en acquisitiestrategie, en/of (ii) een uitkeringsratio van 40-100% van Besi's nettoresultaat, met een aanpassing als de voornoemde factoren daar aanleiding toe geven.

#### **4B. VASTSTELLING VAN DIVIDEND**

Gezien Besi's resultaat en kasstroom over het boekjaar 2023, en de huidige kaspositie en de marktvooruitzichten, wordt voorgesteld om een bedrag gelijk aan 94% van het nettoresultaat als dividend uit te keren. De directie, met goedkeuring van de RvC, stelt voor om het dividend vast te stellen op 2,15 euro per gewoon aandeel in contanten.

Vanaf 3 mei 2024 zal betaling van het dividend plaatsvinden. Indien het dividendvoorstel wordt aangenomen, zullen de gewone aandelen op 29 april 2024 ex-dividend noteren en zal de dividend-registratiedatum op 30 april 2024 worden gesteld.

Dan stelt de Voorzitter voor om over te gaan tot stemming nu er geen vragen zijn. De heer Smit geeft aan dat er in totaal op dit agendapunt 58.674.453 stemmen voor zijn, 153.958 stemmen tegen en 15.335 onthoudingen. De Voorzitter constateert dat daarmee het voorstel is aangenomen en dit betekent dat het dividend is vastgesteld. De Voorzitter gaat over tot behandeling van het volgende agendapunt.

### **5. DECHARGE**

Dit agendapunt bestaat uit twee onderdelen.

#### **5A. DECHARGE VAN DE DIRECTEUR VOOR HET GEVOERDE BELEID**

Mede in verband met de voorgaande behandeling van het jaarverslag 2023 en de jaarrekening 2023 wordt thans voorgesteld de directeur decharge te verlenen voor het door hem in 2023 gevoerde beleid,



voor zover van dat bestuur blijkt uit het jaarverslag 2023 en de informatie die aan aandeelhouders wordt verstrekt in deze vergadering.

Er zijn geen vragen dus de Voorzitter stelt voor om over te gaan tot stemming. De heer Smit geeft aan dat er in totaal op dit agendapunt 56.397.726 stemmen voor zijn, 2.032.270 stemmen tegen en 413.750 onthoudingen. De Voorzitter constateert dat daarmee het voorstel is aangenomen en dit betekent dat de decharge is verleend. De Voorzitter gaat over tot behandeling van het volgende agendapunt.

## **5B. DECHARGE VAN DE COMMISSARISSEN VOOR HET GEHOUDEN TOEZICHT**

Mede in verband met de voorgaande behandeling van het jaarverslag 2023 en de jaarrekening 2023 wordt thans voorgesteld de commissarissen decharge te verlenen voor het door hen gehouden toezicht op het in 2023 gevoerde beleid, voor zover van dat toezicht blijkt uit het jaarverslag 2023 en de informatie die aan aandeelhouders wordt verstrekt in deze vergadering.

Over de decharge van de commissarissen zijn er geen vragen.

Dan stelt de Voorzitter voor om over te gaan tot stemming. De heer Smit geeft aan dat er in totaal op dit agendapunt 55.965.052 stemmen voor zijn, 2.659.727 stemmen tegen en 218.967 onthoudingen. De Voorzitter constateert dat daarmee het voorstel is aangenomen en dit betekent dat de decharge is verleend.

De Voorzitter gaat over tot behandeling van de agendapunten met betrekking tot de bezoldiging.

## **6. ADVISERENDE STEMMING REMUNERATIERAPPORT 2023**

Het remuneratierapport 2023 is te vinden op pagina's 110 tot en met 130 van het jaarverslag 2023. Het remuneratierapport 2023 is opgesteld in overeenstemming met artikel 2:135b BW. Het remuneratierapport 2023 zal, zulks in overeenstemming met deze wetgeving, en nadat het eerst besproken is door de voorzitter van de Remuneratiecommissie, de heer Bozotti, worden voorgelegd ter adviserende stemming. In het remuneratierapport 2023 is o.a. toegelicht hoe is omgegaan met de uitkomsten van de adviserende stemming van vorig jaar en volgend jaar zal in het remuneratierapport 2024 worden toegelicht hoe is omgegaan met de uitkomsten van deze adviserende stemming.

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Bozotti die een toelichting op het remuneratiebeleid geeft aan de hand van slides.

De heer Bozotti geeft aan dat het basissalaris is toegenomen naar EUR 650.000 en dat dit beneden de salariscroei van de onderneming is. De heer Bozotti bepreekt vervolgens de short term en long term incentives en dat deze volledig compliant waren met het beleid van Besi.

Er zijn geen verdere vragen en de heer Smit geeft aan dat er 19.484.972 stemmen voor zijn, 37.676.038 tegen en 1.682.736 onthoudingen.

De Voorzitter constateert dat met 37.676.038 tegenstemmen het voorstel om het remuneratierapport 2023 positief te beoordelen onvoldoende steun heeft en daarmee is verworpen. In het remuneratierapport 2024 zal worden toegelicht hoe is omgegaan met de uitkomst van deze adviserende stemming.

## **7. BELONING COMMISSARISSEN**

De bezoldiging van de commissarissen wordt periodiek herzien en is voor het laatst gewijzigd tijdens de AVA van 26 april 2018. Gezien de groei van de onderneming, de toegenomen complexiteit, tijdsbesteding, verantwoordelijkheden en benodigde vaardigheden om het toezicht op de onderneming uit te voeren, stelt de Raad van Commissarissen, op voorstel van zijn Remuneratiecommissie, voor om de bezoldiging van de Raad van Commissarissen te verhogen met ingang van 1 januari 2024. Het voorstel betreft een wijziging op het hoofdstuk "Remuneration Policy 2024 Supervisory Board" in het Bezoldigingsbeleid 2024. Het voorstel ziet derhalve niet op een wijziging van de bezoldiging van de Directie.

De heer Bozotti geeft aan dat de laatste verhoging van de beloning voor de Raad van Commissarissen dateert van 6 jaar geleden. Voor het nieuwe beleid is een onafhankelijke derde ingeschakeld. De beloningscijfers zijn vastgesteld op het laagste kwartiel van de AEX-benchmark en het hoogste kwartiel van de AMX-benchmark.

De Voorzitter geeft aan dat er 58.700.393 stemmen voor zijn, 127.863 tegen en 15.490 onthoudingen. De Voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen en gaat over tot het hoofdstuk machtigingen.

## **8. MACHTIGINGEN**

Dit agendapunt bestaat uit twee onderdelen.

## **8A. MACHTIGING VAN DE DIRECTIE TOT UITGIFTE VAN GEWONE AANDELEN EN VERLENING VAN RECHTEN TOT HET NEMEN VAN GEWONE AANDELEN**

Dit agendapunt strekt ertoe om u te vragen om de directie als bevoegd orgaan aan te wijzen en te machtigen om, met goedkeuring van de RvC, te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen en verlening van rechten tot het nemen van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap ten tijde van de machtiging.

In de vergadering van vorig jaar gehouden op 26 april 2023 is de hiervoor bedoelde machtiging verleend tot 26 oktober 2024. Besi stelt voor om de hiervoor bedoelde machtiging van de directie te vernieuwen en te laten gelden voor de periode van 25 april 2024 tot 25 oktober 2025. Voor alle duidelijkheid, indien deze nieuwe machtiging wordt verleend, zal de vorig jaar verleende machtiging niet langer worden gebruikt.

Dit voorstel wordt gedaan om de directie in staat te stellen de Vennootschap op een zo efficiënt mogelijke wijze te financieren.

Over dit agendapunt zijn er geen vragen.

Dan stelt de Voorzitter voor om over te gaan tot stemming. De heer Smit geeft aan dat er in totaal op dit agendapunt 58.455.592 stemmen voor zijn, 372.558 stemmen tegen en 15.596 onthoudingen. De Voorzitter constateert dat daarmee het voorstel tot machtiging van de directie tot uitgifte van gewone aandelen en verlening van rechten tot het nemen van gewone aandelen is aangenomen. De Voorzitter gaat over tot behandeling van het volgende agendapunt.

## **8B. MACHTIGING VAN DE DIRECTIE TOT UITSLUITING OF BEPERKING VAN HET VOORKEURSRECHT OP GEWONE AANDELEN EN OP RECHTEN TOT HET NEMEN VAN GEWONE AANDELEN**

Dit agendapunt strekt ertoe om u te vragen om de Directie als bevoegd orgaan aan te wijzen en te machtigen om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht op gewone aandelen en op rechten tot het nemen van gewone aandelen, eveneens met inachtneming van het onder 8a. genoemde maximum.

In de vergadering van vorig jaar gehouden op 26 april 2023 is de hiervoor bedoelde machtiging verleend tot 26 oktober 2024. Besi stelt voor om de hiervoor bedoelde machtiging van de Directie te vernieuwen en te laten gelden voor de periode van 25 april 2024 tot 25 oktober 2025. Voor alle duidelijkheid, indien deze nieuwe machtiging wordt verleend, zal de vorig jaar verleende machtiging niet langer worden gebruikt.

Dit voorstel wordt gedaan om de Directie in staat te stellen de Vennootschap op een zo efficiënt mogelijke wijze te financieren.

Over dit agendapunt zijn er geen vragen.

Dan stelt de Voorzitter voor om over te gaan tot stemming. De heer Smit geeft aan dat er in totaal op dit agendapunt 58.378.923 stemmen voor zijn, 449.184 stemmen tegen en 15.639 onthoudingen. De Voorzitter constateert dat daarmee het voorstel tot machtiging van de directie tot uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht op gewone aandelen en op rechten tot het nemen van gewone aandelen is aangenomen. De Voorzitter gaat over tot behandeling van het volgende agendapunt.

## **9. MACHTIGING VAN DE DIRECTIE TOT HET VERKRIJGEN VAN GEWONE AANDELEN**

Dit agendapunt strekt ertoe om van u machtiging te vragen om de directie in staat te stellen om, met goedkeuring van de RvC, namens de Vennootschap, gewone aandelen in het aandelenkapitaal van de Vennootschap in te kopen tot een maximum aantal gewone aandelen gelijk aan 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap ten tijde van de machtiging.

Deze machtiging stelt de directie in staat gewone aandelen in te kopen zonder voor iedere inkoop een vergadering van aandeelhouders bijeen te hoeven roepen en ziet er onder meer op om de directie in staat te stellen aandelen inkoopprogramma's op efficiënte wijze uit te voeren, onder meer voor kapitaalverminderingsoeinden. U heeft in de toelichting bij de agenda hierover al het een en ander kunnen lezen. Ik wijs met name op het daarin genoemde punt omtrent de prijsvaststelling. De prijs zal gelegen moeten zijn tussen het bedrag gelijk aan de nominale waarde van de gewone aandelen en het bedrag gelijk aan 110% van de beursprijs.

Het is een gebruikelijk voorstel op de agenda van beursvennootschappen. Vorig jaar is deze machtiging voor een termijn van 18 maanden verleend. Voorgesteld wordt de machtiging opnieuw voor een periode van 18 maanden te verlenen, te rekenen vanaf vandaag, 25 april 2024, tot 26 oktober 2025. Voor alle

duidelijkheid, indien deze nieuwe machtiging wordt verleend, zal de vorig jaar verleende machtiging niet langer worden gebruikt.

Over dit agendapunt zijn er geen vragen.

Dan stelt de Voorzitter voor om over te gaan tot stemming. De heer Smit geeft aan dat er in totaal op dit agendapunt 58.308.005 stemmen voor zijn, 504.440 stemmen tegen en 31.301 onthoudingen. De Voorzitter constateert dat daarmee het voorstel tot machtiging van de directie tot het verkrijgen van gewone aandelen is aangenomen. De Voorzitter gaat over tot behandeling van het volgende agendapunt.

#### **10. VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL DOOR INTREKKING VAN GEWONE AANDELEN**

Middels dit agendapunt stelt de directie, met goedkeuring van de RvC, voor om het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap te verminderen door intrekking van gewone aandelen die door de Vennootschap worden gehouden. Indien dit voorstel wordt goedgekeurd zal het aantal gewone aandelen dat zal worden ingetrokken door de directie naar eigen goeddunken worden vastgesteld, maar mag niet meer bedragen dan 10% van het geplaatste aandelenkapitaal per de datum van vandaag. Verder kan de intrekking plaatsvinden in één of meer tranches en op tijdstippen die door de directie naar eigen goeddunken worden vastgesteld. Een daadwerkelijke vermindering van het geplaatste aandelenkapitaal door intrekking van gewone aandelen zal steeds plaatsvinden met inachtneming van de toepasselijke bepalingen van de wet en de statuten. Het doel van de intrekking van gewone aandelen is het optimaliseren van de kapitaalstructuur van de Vennootschap.

Over dit agendapunt zijn er geen vragen.

Dan stelt de Voorzitter voor om over te gaan tot stemming. De heer Smit geeft aan dat er in totaal op dit agendapunt 58.624.881 stemmen voor zijn, 203.399 stemmen tegen en 15.466 onthoudingen. De Voorzitter constateert dat daarmee het voorstel tot vermindering van het geplaatste aandelenkapitaal door intrekking van gewone aandelen is aangenomen. De Voorzitter gaat over tot behandeling van de overige agendapunten.

## **11. RONDVRAAG**

De heer Diaz heeft nog, net als vorig jaar, een laatste vraag wat betreft de opvolging. De heer Blickman geeft aan voorlopig nog door te gaan en volledige commitment te hebben. De Voorzitter geeft aan dat Besi ieder jaar bezig is met het opvolgingsvraagstuk. Besi heeft op dit moment een stevig managementteam.

Indien niemand meer een vraag voor de rondvraag heeft, komen wij aan het einde van de algemene vergadering van aandeelhouders van Besi. De Voorzitter constateert dat niemand vragen meer heeft.

## **12. SLUITING**

De Voorzitter dankt iedereen voor zijn aanwezigheid hier op het hoofdkantoor van Besi, voor de goede en terzake doende vragen en wenst iedereen een fijne dag.