

Amsterdam Commodities N.V. (de 'Vennootschap')
De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap ('AVA')
zal worden gehouden op vrijdag 29 april 2022, aanvang 10:30 uur in het Hilton Hotel in
Rotterdam

Agenda

1. Opening van de AVA
2. Uitnodiging door de voorzitter aan een aandeelhouder om de notulen van deze AVA mede te ondertekenen
3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2021
4. Uiteenzetting van de gang van zaken gedurende begin 2022
5. Remuneratie:
 - a. Adviserende stemming ten aanzien van het bezoldigingsverslag over het boekjaar 2021 (besluit); en
 - b. Voorstel tot vaststelling van het aangepaste remuneratiebeleid (besluit)
6. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2021 (besluit)
7. Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2021 (besluit)
8. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur (besluit)
9. Corporate Governance
10. Voorstel tot de benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als de externe accountant voor het boekjaar 2022 (besluit)
11. Voorstel tot de herbenoeming van de heer Y. Gottesman als niet-uitvoerend bestuurder (besluit)
12. Voorstel tot de herbenoeming van de heer B. Stuivinga als niet-uitvoerend bestuurder (besluit)
13. Voorstel tot goedkeuring van de remuneratie van de CFO (besluit)
14. Voorstel voor de remuneratie voor het commissielidmaatschap van de niet-uitvoerend bestuurders (besluit)
15. Voorstel tot wijziging van de statuten van Amsterdam Commodities N.V. in verband met de:
 - a. wijziging van de statutaire naam in Acomo N.V. (besluit); en
 - b. wijziging van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap in € 45 miljoen (besluit)
16. Voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur voor de duur van 16 maanden als het bevoegd orgaan om te besluiten tot:
 - a. uitgifte van gewone aandelen en/of toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal (besluit); en
 - b. het beperken en/of uitsluiten van voorkeursrechten bij uitgifte van gewone aandelen en/of bij toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen (besluit)
17. Rondvraag
18. Sluiting

Jaarverslag 2021

Het jaarverslag 2021 met bijlagen is te downloaden via onze website www.acomo.nl, of vanaf 5 april 2022 kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap, WTC (21e etage), Beursplein 37 te (3011 AA) Rotterdam, tel: +31 (0) 10 4051195, alsmede ten kantore van ABN AMRO Bank N.V., Gustav Mahlerlaan 10 te (1082 PP) Amsterdam, tel: +31 (0) 20 628 6070 of via email: ava@nl.abnamro.com.

Registratiedatum

Aan de AVA kunnen deelnemen zij die:

- i. op 1 april 2022 (de 'registratiedatum') zijn ingeschreven in één van de hierna te noemen (deel)registers; en
- ii. zich hebben aangemeld op de wijze zoals hieronder beschreven.

Voor houders van aandelen aan toonder zijn als (deel)registers aangewezen de administraties van de intermediairs zoals gedefinieerd in de Wet giraal effectenverkeer, waaruit blijkt wie op de registratiedatum gerechtigd zijn tot deze aandelen.

Aanmelding

Houders van aandelen of hun gevolmachtigden zijn bevoegd de AVA bij te wonen, mits zij zich via de intermediair bij wie hun aandelen worden geadmistreerd uiterlijk op 21 april 2022 om 17:00 uur hebben aangemeld bij ABN AMRO Bank of via www.abnamro.com/evoting. Intermediairs dienen ABN AMRO Bank via www.abnamro.com/intermediary een verklaring te verstrekken waarin het aantal aandelen is gespecificeerd dat voor de desbetreffende aandeelhouders voor de AVA wordt aangemeld uiterlijk op 22 april 2022 om 13:00 uur.

Bij de aanmelding worden de intermediairs verzocht om de volledige adresgegevens van de desbetreffende aandeelhouders te vermelden teneinde een efficiënte controle mogelijk te maken van het aandeelhouderschap op de registratiedatum. ABN AMRO Bank zal aan deze houders via de desbetreffende intermediairs een toegangsbewijs tot de AVA zenden.

Volmacht verlening en steminstructie

Aandeelhouders die de AVA niet kunnen bijwonen, kunnen, onverminderd het hiervoor bepaalde omtrent aanmelding, een steminstructie verlenen aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur van de Vennootschap. Een steminstructie kan uiterlijk tot 22 april 2022 om 17:00 uur elektronisch worden verleend via www.abnamro.com/evoting.

Indien een aandeelhouder niet in de gelegenheid is elektronisch een steminstructie te verlenen, kan een steminstructie ook schriftelijk worden verleend. Hiertoe dient gebruik te worden gemaakt van het daartoe gecreëerde formulier dat kan worden opgevraagd via info@acomо.nl.

Het door de aandeelhouder ingevulde volmacht- en instructieformulier dient uiterlijk op 22 april 2022 om 17:00 uur door de Vennootschap te zijn ontvangen per post of per email via info@acomо.nl.

Deelnemers aan de AVA dienen zich desgevraagd te kunnen legitimeren en dienen voorafgaande aan de AVA de presentielijst te tekenen. Aandeelhouders die verhinderd zijn om de AVA bij te wonen, kunnen zich laten vertegenwoordigen door ten hoogste één gevolmachtigde.

Amsterdam Commodities N.V.
Rotterdam, 17 maart 2022

=====

Toelichtingen

Toelichting op agendapunt 5 a

Conform het bepaalde in artikel 2:135b lid 2 van het Burgerlijk Wetboek wordt het bezoldigingsverslag jaarlijks aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd ter adviserende stemming. Het bezoldigingsverslag over het boekjaar 2021 is te vinden als hoofdstuk "Remuneration Report" op pagina 56 van het annual report. Aandeelhouders wordt verzocht om een positieve stem uit te brengen ten aanzien van dit bezoldigingsverslag.

Toelichting op agendapunt 5 b

Het huidige bezoldigingsbeleid is vastgesteld door de 2020 AVA. Een aangepast bezoldigingsbeleid dat bestaat uit het 2022 lange-termijn incentive plan dat het huidige aandelenoptieplan vervangt, ligt thans voor ter goedkeuring aan de vergadering. Het bezoldigingsbeleid is opgesteld conform het bepaalde in artikel 2:135a paragraaf 6 van het Burgerlijk Wetboek.

Het 2022 plan zal van kracht zijn vanaf de goedkeuringsdatum. De eerste beloningen zullen worden toegekend over het boekjaar 2022. Het nieuwe plan bestaat uit twee typen beloningen: (i) Performance-based Stock Units (PSUs) en (ii) Restricted Stock Units (RSUs). Beide beloningstypen zijn discretionair (eenmalig of jaarlijks) en zijn gericht op het belonen en stimuleren van uitzonderlijke prestaties van uitvoerend bestuurders, werknemers en key-talenten.

De PSUs zullen worden toegekend aan geselecteerde uitvoerend bestuurders, (managing) directors van de groepsmaatschappijen en key-talenten, onder voorwaarde van goedkeuring door de niet-uitvoerende bestuurders. De PSUs zijn begrensd tot een jaarlijkse toekenning van maximaal 20% van het basissalaris van de ontvanger, waarbij een termijn van drie (3) jaar wordt gehanteerd voor het onvoorwaardelijk worden van de PSUs, onder voorwaarde van het behalen van vooraf vastgestelde prestatie doelstellingen. Deze doelstellingen zullen een combinatie zijn van individuele en groep brede prestaties, waaronder de lange termijn ontwikkeling van de winst per aandeel, de winst op het geïnvesteerd kapitaal en andere groepsmaatschappij en/of segment specifieke doelstellingen.

De RSUs zullen worden toegekend aan geselecteerde werknemers die 50% van hun jaarlijkse korte termijn bonus kunnen aanwenden ter belegging in aandelen van de Vennootschap. Het bedrag van de bonus dat wordt aangewend ter belegging in aandelen van de Vennootschap zal op basis van één voor één verhoogd worden door de Vennootschap. De RSUs worden onvoorwaardelijk na een termijn van drie (3) jaar en er kunnen jaarlijks maximaal vijfduizend (5.000) RSUs per werknemer worden toegekend.

Het nieuwe plan zal worden begrensd door een maximale verwatering van het uitgegeven aandelenkapitaal van 0,15% per jaar. Het is de intentie van de Raad van Bestuur dat uitvoerend bestuurders een aandelenbelang zullen hebben van tenminste één basis jaarsalaris, op te bouwen in vijf jaar.

Toelichting op agendapunt 7

De nettowinst ter beschikking van de aandeelhouders voor het jaar 2021 bedraagt € 53.956 duizend. De Raad van Bestuur doet het voorstel om de nettowinst over het boekjaar 2021 als volgt te verdelen:

(bedragen in duizenden euros)

- | | |
|---|----------|
| • Nettowinst 2021 | € 53.956 |
| • Af: voorgesteld 2021 dividend | € 17.766 |
| • Resteert te reserveren ter versterking van het eigen vermogen | € 36.190 |

Het voorgestelde 2021 dividend bedraagt derhalve € 0,60 (zestig eurocent) per aandeel. Het 2021 dividend zal betaalbaar worden gesteld op 6 mei 2022. De Acomo aandelen zullen ex-dividend worden genoteerd op 3 mei 2022.

Toelichting op agendapunt 8

Aan de AVA wordt voorgesteld de leden van de Raad van Bestuur in functie in 2021 decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2021, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2021.

Toelichting op agendapunt 11

De heer Yoav Gottesman is sinds de AVA van 2002 tot april 2017 als commissaris en vanaf april 2017 als niet-uitvoerend bestuurder aan Acomo verbonden. De Raad van Bestuur acht het van belang dat de brede kennis van internationale handel en management, alsmede zijn substantiële bijdrage aan de ontwikkeling van Acomo als groep alsmede haar dochterbedrijven, behouden blijft voor de nabije toekomst. De Raad van Bestuur stelt voor om in overeenstemming met haar profiel van een niet-uitvoerend bestuurder de heer Gottesman te herbenoemen. De herbenoeming geldt voor een verkorte termijn van twee jaar (tot de AVA in 2024). De heer Gottesman (1952) is privé investeerder in technologie en private equity ondernemingen.

Toelichting op agendapunt 12

De heer Bernard Stuivinga is sinds de AVA van 2002 tot 2017 als commissaris en vanaf april 2017 als niet-uitvoerend bestuurder aan Acomo verbonden. De Raad van Bestuur acht het van belang dat de kennis en jarenlange ervaring van de heer Stuivinga met de (handels) activiteiten van de Groep, mede gelet op zijn vertrouwdsheid met het specifieke karakter van de organisatie en activiteiten van Acomo, voor de toekomst behouden blijft. Dat geldt tevens voor zijn brede kennis van en ervaring met financiële en corporate aangelegenheden. Sinds zijn benoeming is hij intensief betrokken geweest bij het succesvolle overnameprogramma van de Groep. De Raad van Bestuur stelt voor, in overeenstemming met haar profiel van een niet-uitvoerend bestuurder de heer Stuivinga te herbenoemen. De herbenoeming geldt voor een termijn van vier jaar (tot de AVA in 2026). De heer Stuivinga (1956), is werkzaam als advocaat en belastingadviseur. Hij houdt 40.595 aandelen Acomo.

Toelichting op agendapunt 13

Door de overname van Tradin Organic aan het eind van 2020 is de groep bijna verdubbeld in omvang. De huidige vaste beloning van de heer Allard Goldschmeding (Chief Financial Officer) is door de AVA in april 2020 goedgekeurd. Deze beloning was gebaseerd op de taken en verantwoordelijkheden van de groep voor de overname van Tradin Organic.

Derhalve stelt de Raad van Bestuur voor om het vaste basis jaarsalaris van de CFO te verhogen tot € 429.000, met terugwerkende kracht ingaande per 1 januari 2022.

Toelichting op agendapunt 14

Eind 2021 zijn er door de Raad van Bestuur twee commissies ingesteld, de Auditcommissie en de Remuneratie en Selectie & Aanstellingscommissie. Het lidmaatschap van een commissie overschrijdt de huidige taken en verantwoordelijkheden alsmede de besteedbare tijd van een niet-uitvoerend bestuurder.

Derhalve stelt de Raad van Bestuur voor om aan niet-uitvoerend bestuurders een jaarlijkse vergoeding uit te keren van € 5.000 voor het lidmaatschap van een commissie en € 6.000 voor het voorzitterschap van een commissie, ingaande per 1 januari 2022.

Toelichting op agendapunt 15 a

Door de toegenomen focus op plantaardige en natuurlijke voedingsproducten en ingrediënten, de toegenomen waarde toevoegende diensten die de groep aanbiedt aan haar afnemers, en de overname van Tradin Organic eind 2020, zijn de aard en de omvang van de activiteiten van de Groep sterk verbreed. De Raad van Bestuur is van mening dat de naam Amsterdam Commodities N.V. onvoldoende de aard van de activiteiten van de Groep afdekt en stelt daarom voor om de statutaire naam van de Vennootschap te wijzigen in ACOMO N.V., aangezien deze naam al veel gebruikt wordt in de communicatie-uitingen van de Groep.

Toelichting op agendapunt 15 b

Volgens de statuten van de Vennootschap bestaat het maatschappelijk aandelenkapitaal uit 66.700.000 gewone aandelen met een nominale waarde van € 0,45 per aandeel. Op 31 december 2021 zijn er 29.609.871 aandelen geplaatst en volgestort. De Raad van Bestuur stelt voor om het aantal gewone aandelen in de statuten aan te passen naar 100.000.000 aandelen met een nominale waarde van € 0,45 per aandeel, resulterende in een maatschappelijk aandelenkapitaal van € 45 miljoen. Hierdoor is er in de toekomst voldoende ruimte voor het uitgeven van nieuwe aandelen. Op dit moment zijn er geen plannen om aandelen uit te geven, met uitzondering van die in verband met de personeel gerelateerde lange termijn beloningsplannen.

Toelichting op agendapunt 16

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor de duur van 16 maanden aan te wijzen als het bevoegde orgaan om te besluiten tot:

- a) uitgifte van gewone aandelen en/of toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal (besluit); en
- b) het beperken en/of uitsluiten van voorkeursrechten bij uitgifte van gewone aandelen en/of bij toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen (besluit)

Het voorstel met betrekking tot a) hierboven vindt haar basis in artikel 96 lid 1 en 5 van het Burgerlijk Wetboek. Het voorstel met betrekking tot b) hierboven vindt haar basis in artikel 96a lid 6 van het Burgerlijk Wetboek.

Conform de huidige best practices in corporate governance is het voorstel beperkt tot een periode van 16 maanden vanaf de dag van deze AVA en tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal.

Met het besluit tot voornoemde aanwijzing komt de huidige aanwijzing van de Raad van Bestuur te vervallen. De aanwijzing is bedoeld om op een flexibele manier te kunnen reageren op de financiering van de vennootschap met betrekking tot overnames en/of uitgifte voor het (bestaande) optie gerelateerde beloningsplan voor 'key personnel' (niet zijnde non-executive Board leden). De aanwijzing zal niet worden gebruikt in het kader van een verdedigingsmechanisme tegen eventuele vijandige overnames.

=====