



Automotive Navigation Data

**Notulen van de Algemene vergadering van Aandeelhouders van
AND International Publishers N.V. gehouden op 10 oktober 2016**

**Notulen van de Algemene vergadering van Aandeelhouders van
AND International Publishers N.V., gehouden te Rotterdam op 10 oktober 2016**

Agenda

1. Opening van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders (de "Vergadering")
2. Mededelingen
3. Notulen algemene vergadering van aandeelhouders van 12 mei 2016 (*ter bespreking*)
4. Voorstel tot benoeming van de heer B.J. Glick, tot lid van de Raad van Commissarissen (*stempunt*)
5. Rondvraag
6. Sluiting

1. Opening van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders (de "Vergadering")

De voorzitter heet de aanwezigen welkom op deze buitengewone aandeelhoudersvergadering te Rotterdam. De opkomst is hoger dan verwacht.

Op de agenda staan de notulen van de vorige vergadering van 12 mei 2016 en het voorstel tot benoeming van de heer B.J. Glick als lid van de Raad van Commissarissen. Er is vertaling aanwezig, omdat de heer Glick de mededelingen graag in het Engels wil horen. De heer Glick zal zichzelf tijdens de vergadering voorstellen.

Kijkend naar de opkomst van de vergadering, zijn er in totaal 1.659.657 aandelen aanwezig. Er zijn ongeveer 3,7 miljoen aandelen in totaal. Dat houdt in dat 44,5% van het geplaatste kapitaal aanwezig is.

2. Mededelingen

Er zijn geen mededelingen.

3. Notulen algemene vergadering van aandeelhouders van 12 mei 2016 (ter bespreking)

In deze vergadering zijn de jaarrekening aan de orde gesteld, de vaststelling van het dividend, het verslag van de Raad van Bestuur over de gang van zaken in 2015 et cetera. 2015 was een goed jaar voor de onderneming, de kasstromen waren positief.

Er zijn geen vragen of opmerkingen over de notulen. Ze zijn bij dezen aangenomen met dank aan degenen die ze hebben gemaakt.

4. Voorstel tot benoeming van de heer B.J. Glick, tot lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)

De voorzitter geeft aan dat in de meetings tussen de commissarissen en directie naar voren is gekomen dat de trend is dat steeds meer basiskennis op het gebied van software, gerelateerd aan technologie, te vinden is in Amerika. Dat heeft te maken met een aantal ontwikkelingen. In de Verenigde Staten zijn een aantal centra die wereldcentra zijn, dat is in Europa nog niet gelukt. De conclusie was dat er meer directere kennis binnengehaald moet worden van wat er in de Verenigde Staten gebeurt. Vandaar dat de beslissing is genomen om de Raad van Commissarissen uit te breiden met iemand die kennis heeft van het vakgebied en bekend is met en bij voorkeur woonachtig is in de Verenigde Staten. De aan te trekken persoon zou over de juiste netwerken moeten beschikken en directe kennis hebben om het bedrijf verder te kunnen helpen. Dat is het uitgangspunt geweest van de zoektocht naar een nieuwe commissaris. Deze persoon is gevonden en de Raad van Commissarissen is bijzonder verheugd dat Barry Glick bereid is toe te treden tot de Raad van Commissarissen, mits de voordracht vandaag wordt goedgekeurd.

De heer Glick heeft een uitgebreide staat van dienst op het gebied waarbinnen het bedrijf werkzaam is. De voorzitter vraagt de heer Glick zich kort voor te stellen en te vertellen wat hij zoal heeft gedaan op dit gebied.

Mr. Glick is honored and excited to be present at this meeting today. He has known the company AND for many years. He knew the founder and he was involved when the company first started, as an early customer.

His whole career has been in the application of software and technology to location based services, mapping and navigation, so it is a very good fit with AND. Mr. Glick has started his own company at the end of the eighties, early nineties. That company became Mapquest.com, which was the largest mapping website in the US. Mr. Glick was the founder, the CEO and the chairman of the board. They raised venture capital money from venture capital companies in Silicon Valley and went public in 1999. The company was sold to America Online in 2000.

At that time he had left the company and joined NAVTEQ. Navigation technology was primarily owned by Philips. He had close association with both Philips and his office in Best, the Netherlands. He was the vice-president of marketing at NAVTEQ. After he had worked at NAVTEQ for a couple of years, he became the CEO of an early internet navigation company named Webraska, based outside of Paris, in order to get some international business experience.

After that he went back to the US and joined NAVTEQ for a second time, as vice-president of their internet based services division in Chicago. Most recently he was the CEO of a company named ALK

Technologies, which is the leader in bringing navigation, mapping and location based solutions to the logistics industry. The company was sold to Trimble Navigation.

Towards the end of his ten years at ALK, they started negotiations with Hugo to do cross-licensing to allow AND to get access to the North American map database, of which he believes both sides felt that it was very successful.

He knows many people in the industry. He is very excited to have the opportunity to help AND in any way he can. In his position as member of the supervisory board he looks forward to working with the rest of the board members and of course supporting shareholders. He wants to do whatever he can to help the company get to a next level.

There are many opportunities, because the industry is really growing and changing. It is moving from being a niche industry with good success, but in a relatively narrow base, to a much wider base. Therefore it is a good time for an entrepreneurial, fast moving company like AND to be a mayor player. Mr. Glick is really excited, and thanks the board for inviting him.

The chairman thanks Mr. Glick for his introduction. He gives the shareholders the opportunity to ask some questions.

One of the shareholders (Mr. Broenink) asks why Mr. Glick joins the AND company in Europe and why he moves from a CEO position to the board of supervisors.

Mr. Glick responds that he has been a CEO for five times, which he certainly enjoyed, but he is ready for a break from actually running a day-to-day business. He still wants to keep his hand in the industry and to be involved, but at this point in his life and his career it is good to step away from a CEO position. He thinks the supervisory board is a good place for him. He was not specifically looking for a supervisory board of a European company, but he was looking to be involved in a company that could use his assistance and has a chance to be, and already is, a player in this industry. There are only a few companies around the world in this industry and AND is one of them. AND operates on a global stage, so it just made sense for him to join AND.

One of the shareholders (Mr. van Lookeren Campagne) thanks Mr. Glick and he thinks that the shareholders are honored that Mr. Glick will join the company. He would like to hear an explanation about the next level for AND. What does the next level mean for Mr. Glick?

Mr. Glick thinks that AND is not very well known by newcomers on the market. AND has a much broader base of business, but it has to become known. AND has to be active in those networks and provide expertise. He believes there is an opportunity to broaden the business.

Een van de aandeelhouders (de heer Broenink) merkt op dat hij ieder jaar prachtige verhalen hoort, soms ook kleine tegenvallers, maar steeds weer prachtige verhalen. Hij begint nu eindelijk over resultaten te horen. Hij wil AND daarom heel veel succes wensen en denkt dat het nieuwe lid van de Raad van Commissarissen een aanwinst is om de uitbreiding mee te realiseren. Hij is heel benieuwd naar hoe het verder gaat.

Er zijn geen andere vragen of opmerkingen.

De voorzitter geeft aan dat de Vergadering is aangekomen bij het voorstel tot benoeming van Barry Glick om toe te treden tot de Raad van Commissarissen en te benoemen voor een periode van vier jaar. Hier zijn geen bezwaren tegen. Het voorstel wordt unaniem ondersteund. De benoeming is daarmee officieel.

De voorzitter feliciteert de heer Glick, nodigt hem uit plaats te nemen aan de tafel van de Raad van Commissarissen en heet hem welkom. De voorzitter geeft aan dat AND bijzonder gelukkig is met de benoeming omdat met de heer Glick belangrijke kennis in huis wordt gehaald. Hij hoopt hierdoor de mogelijkheden die er zijn ook beter te kunnen inschatten.

5. Rondvraag

Een van de aandeelhouders (de heer van Lookeren Campagne) ontving een uitnodiging van een collega-bank voor een meeting waar Hugo een presentatie hield voor aandeelhouders. Hij vraagt of het

de bedoeling is dat AND meer presentaties voor de markt en de aandeelhouders gaat geven.

Er wordt aangegeven dat AND vaker wordt benaderd omdat het aandeel is gestegen en iedereen AND meer op het netvlies heeft. Het is niet zo dat de financiële wereld actief benaderd wordt. Er is nu meer om mee naar buiten te treden.

Er zijn verder geen vragen of punten voor de rondvraag.

6. Sluiting

De voorzitter bedankt de aanwezigen voor hun komst.

Zodra er mededelingen zijn die van belang zijn, wordt daarover uiteraard gecommuniceerd, zoals gebruikelijk. Hiermee sluit de voorzitter de vergadering.