

# **Notulen van de gecombineerde Buitengewone Algemene Vergadering Van Aandeelhouders en Algemene Vergadering van Certificaathouders van B.V. Exploitiemij. Golfstein dd. 27 november 2018**

Directie van Golfstein: Dirk Osinga (voorzitter), Sander Wijkstra, Maarten van Rees (baancommissaris)

Raad van Commissarissen: Han van Manen (voorzitter), Charles Evers, Liesbeth Marchesini

Notulist: Karin Eliëns

## **1. Opening gecombineerde vergadering van aandeelhouders en algemene vergadering van certificaathouders.**

Karin Eliëns wordt door Han van Manen aangewezen als notuliste.

## **2. Notulen van de gecombineerde algemene vergadering van aandeelhouders en certificaathouders dd. 21 november 2017.**

De notulen zijn reeds vastgesteld door de voorzitter en secretaris van de vergadering. Er zijn verder geen opmerkingen.

## **3. Mededelingen**

Er is een brief gepubliceerd van de STAK over de stemprocedure. De aandeelhouder, de STAK, zal zelf stemmen en derhalve geen volmachten afgeven. Wel zullen de voorzitter van de Raad van Commissarissen en de voorzitter van de STAK de stemming peilen onder de aanwezigen bij de vergadering, alvorens een beslissing wordt genomen.

## **4. Vaststelling van de jaarrekening 2017 B.V. Exploitiemij. Golfstein**

Tijdens de mei vergadering kon de jaarrekening niet worden vastgesteld, omdat er nog onduidelijkheid bestond over de waardering van de certificaten van aandelen op de balans. De winst en verliesrekening is tijdens de mei vergadering uitvoerig besproken. In de balans is één post gewijzigd; de financiële activa, die in het verleden niet op de balans stonden. Dit komt doordat de B.V. certificaten van aandelen heeft ingekocht, met name die van de bedrijfsleden (de B-certificaten, die zijn omgezet in A-certificaten en later tot gewone certificaten). De situatie eind 2017 was, dat we nog wel een scheiding hadden in A- en B-certificaten, wat nu niet meer het geval is. De certificaten zijn nu op de balans gewaardeerd tegen de kostprijs.

Voormalig voorzitter van de Raad van Commissarissen, Jan Reneman zet nog eens uiteen wat precies de rol is van het administratiekantoor en van de controlerend accountant. Hij constateert daarbij dat in de communicatie tussen Golfstein, administratiekantoor en accountant er nog wat verwarring is geweest over de begrippen aandelen en certificaten van aandelen; deze verwarring ligt mede ten grondslag aan de vertraagde oplevering van de jaarrekening over het jaar 2017. Jan Reneman is verheugd over het feit dat er nu wel een complete jaarrekening ter goedkeuring voorligt. Hij doet de vergadering dan ook een aanbeveling deze jaarrekening over het jaar 2017 goed te keuren.

Jan Reneman maakt ook duidelijk dat de rol van een controlerend accountant bij een kleine onderneming zoals Golfstein niet te vergelijken is met de rol bij bijvoorbeeld een beursgenoteerde onderneming. In dit licht geeft hij directie en commissarissen het advies nog eens kritisch te kijken naar de meerwaarde van een controle verklaring van een accountant voor Golfstein.

Han van Manen bedankt Jan Reneman voor zijn toelichting en de suggestie om nog eens kritisch te kijken naar de meerwaarde van de accountantsverklaring.

Frans van Oosten Slingeland peilt als aandeelhouder de stemming in de vergadering. Die is positief en de aandeelhouder keurt de jaarrekening 2017 goed.

#### **5. Decharge van de Directie en Commissarissen van B.V. Exploitaatij. Golfstein voor het gevoerde beleid in 2017, respectievelijk voor het daarop gehouden toezicht.**

Decharge wordt verleend.

#### **6. Toelichting op de begroting 2019 van B.V. Exploitaatij. Golfstein**

Het woord is aan de penningmeester Sander Wijkstra die een toelichting geeft op de begroting 2019. De begroting van Golfstein voor 2018 ging uit van een klein positief resultaat en de verwachting is dat we daar ook op uitkomen; of wellicht zelfs iets hoger. De iets hogere kosten worden meer dan gecompenseerd door hogere opbrengsten. Sponsoring viel mee en de inkomsten voor bedrijfsdagen waren ook hoger dan gebudgetteerd.

De hogere kosten ten opzichte van het budget bij Golfstein hebben onder meer te maken met extra werkzaamheden aan de baan (o.m. hogere beregeningskosten i.v.m. met droogte in de zomer). De investeringen in het afgelopen jaar bestonden voornamelijk uit een grote vernieuwingslag van de Vallei lus. Als gevolg hiervan zal de cashflow vermoedelijk licht negatief uitkomen. Ook voor het komend jaar zal de cashflow negatief blijven, omdat er voor iets meer dan € 200.000 zal worden besteed aan een aantal investeringsprojecten (nieuw bunkerzand in alle bunkers voor alle lussen, beregening en sproeiers, daar waar nodig, en oranje tees op de Vallei lus). De afschrijvingen zullen rond de € 160.000 liggen. Ook is het plan om op verzoek van de vereniging de kleedkamers een grote opknapbeurt te geven. Het lagere bedrag aan afschrijvingen is een gevolg van de betrouwbare terughoudendheid met betrekking tot investeringen een aantal jaren geleden.

#### **Certificaten**

Golfstein kent twee soorten aandelen, die bij uitgifte door de Stichting Aandeelhouders (STAK) worden gecertificeerd. Aan deze certificaten is onder meer het speelrecht verbonden voor de houders ervan; Voor het A certificaat is dit voor één persoon en voor houders van het B certificaat was dit naast andere voorwaarden, het speelrecht voor twee personen. In de afgelopen tijd is de belangstelling voor het B certificaat sterk afgenomen. De directie heeft daarop besloten om houders van B certificaten te vragen om hun certificaten in te ruilen voor A certificaten, teneinde één soort certificaat/aandeel te hebben. Deze actie heeft ertoe geleid dat inmiddels alle B certificaten zijn teruggekocht en dat er via de notaris een conversie in A aandelen heeft plaatsgevonden. Na de certificering door de STAK, zullen deze nu A certificaten weer worden uitgegeven. Per saldo zijn in het maatschappelijk kapitaal 39 B aandelen (die een nominale waarde hadden van 5 A aandelen) omgezet in 195 A aandelen.

#### **Baten**

De service fee is de vergoeding die aan de gebruikers van de golfbaan in rekening wordt gebracht. Deze post is de voornaamste bron van inkomsten voor de BV. De begroting voor 2019 is sluitend ook met de continuering van deze fee op het niveau van 2019. De door de regering aangekondigde BTW 3% verhoging (van 6% naar 9%) leidt voor de gebruikers van de golfbaan echter wel tot hogere kosten, aangezien deze service fee met BTW belast is. De huuropbrengsten voor clubhuis en horeca hebben we in het budget op een iets hoger niveau gezet omdat we een nieuw contract hebben

afgesloten met de nieuwe pachters. Sponsoring en bedrijfsdagen (T-Close) blijven moeilijk in te schatten posten en die hebben we conservatief begroot.

#### **Lasten**

De directie heeft met de Ridder een nieuw contract afgesloten met als resultante dat de bedragen marginaal omhoog zullen gaan. Ook voor 2019 verwachten we dat we naast het reguliere contract ook met variabel meerwerk te maken zullen krijgen en we hebben daar in onze begroting rekening mee gehouden.

De huur van de grond stijgt naar schatting met 1% (inflatie). Ook in 2019 houden we rekening met extra onderhoudskosten van de inventaris. Alle andere kosten zijn ingeschat op basis van de verwachte uitgaven in 2018 en op basis van de normale activiteiten.

#### **Korte schorsing van de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders.**

#### **Frans van Oosten Slingeland opent de Buitengewone Vergadering van Certificaathouders.**

#### **7. Mutatie bestuur Stichting Administratiekantoor STAK.**

Frans van Oosten Slingeland stelt de vergadering voor Anne Mara Borghans te benoemen als lid van het bestuur van de STAK.

De vergadering stemt hiermee in.

#### **8. Benoeming van Joost van Klink als voorzitter van de Stichting Administratie Kantoor B.V. Exploitiemij. Golfstein**

Het bestuur stelt voor om Joost van Klink te benoemen als nieuwe voorzitter van de STAK nu Frans van Oosten Slingeland terugtreedt.

De vergadering stemt hiermee in.

#### **Frans van Oosten Slingeland sluit de Buitengewone Vergadering van Certificaathouders.**

#### **Han van Manen heropent de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders.**

Peter van Essen richt het woord tot Frans van Oosten Slingeland, die na vele jaren, trouwe dienst afscheid neemt als voorzitter van de STAK.

Frans heeft niet alleen een enorme carrière bij Anderstein, maar ook bij de NGF, beide in de functie van penningmeester. Hij is ook niet voor niets lid van verdienste van GC Anderstein. Een paar jaar geleden werd nog een beroep op Frans gedaan om zitting te nemen in een speciale commissie die zich bezighield met de besluitvorming over de certificaten. Anderstein heeft nooit tevergeefs een beroep op Frans gedaan en daar zijn we heel dankbaar voor. Een kleine tip voor de toekomst: verstuur de mail in een iets groter lettertype, zodat ze gemakkelijker leesbaar zijn.”

Als blijk van waardering ontvangt Frans van Oosten Slingeland een paar mooie flessen wijn.

Het woord is aan Frans van Oosten Slingeland, die aangeeft dat het na achttien jaar echt tijd is om afscheid te nemen. Wel met pijn in het hart, omdat hij zich gedurende al die jaren met heel veel plezier voor Anderstein heeft ingezet en zich hierbij steeds gesteund wist door fijne collega's. Natuurlijk heeft hij ook te maken gehad met problemen en tegenstellingen, maar dat geeft ook weer energie als zaken worden opgelost. Frans hoopt nu weer meer tijd te hebben voor zijn golfspel.

#### **9. Rondvraag**

Er zijn geen vragen.

#### **10. Han van Manen sluit de vergadering.**