

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders TIE Kinetix N.V.

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TIE Kinetix N.V., gevestigd te Breukelen, gehouden op 28 maart 2014 om 11.00 uur ten kantore van TIE Kinetix N.V., Corridor 5, Breukelen.

Voorzitter: A. F.L. Veth, voorzitter van de Raad van Commissarissen van TIE Kinetix N.V.

1 Opening en mededelingen.

- De voorzitter heet alle aanwezigen van harte welkom en opent de vergadering.
- De voorzitter deelt mede dat de voltallige Raad van Commissarissen aanwezig is, bestaande uit de heer Van Schaick, de heer Honée en de voorzitter van de Raad, de heer Veth. Daarnaast is de voltallige Raad van Bestuur aanwezig, bestaande uit de CEO, de heer Sundelin en de CFO, de heer Wolfswinkel.
- De voorzitter geeft aan dat de heer Buter (General Counsel), de heer Orsel (notaris) en de heer Pieters (externe accountant) aanwezig zijn. De notulen van de vergadering zullen worden gehouden door de heer Wong.
- De voorzitter heet in het bijzonder de heer Verwer van de VEB, hartelijk welkom.
- De voorzitter constateert dat de vergadering op 13 februari 2014 tijdig en op de juiste en geldige wijze is bijeengeroepen tot de vergadering. De voorzitter constateert dat aan de formaliteiten die de wet en de statuten stellen voor het houden van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is voldaan zodat geldige besluiten kunnen worden genomen over alle voorstellen die op de gepubliceerde agenda staan.
- De voorzitter constateert dat blijkens de presentielijst ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders, tezamen bevoegd zijn tot het uitbrengen van **310,373** stemmen, gelijk aan **27,5%** van het totaal van 1,127,377 uitstaande aandelen.
- De voorzitter deelt mede dat er dit jaar gebruik wordt gemaakt van stemkastjes en dat bij ieder agendapunt men in de gelegenheid is om vragen te stellen dan wel het maken van opmerkingen.
- De voorzitter deelt mede dat de voertaal van de aandeelhoudersvergadering Nederlands is, doch dat de presentaties in het Engels zullen zijn, evenals mogelijke antwoorden op vragen aan het Bestuur.
- De voorzitter deelt mede dat de heer Dirk Lindenbergh aanwezig is en zal worden voorgedragen als nieuw lid van de Raad van Commissarissen.

- De heer Out legt de werking van de stemkastjes uit en voert een testronde uit.
- De voorzitter stelt vast dat de testronde succesvol heeft plaatsgevonden en bevestigt daarmee de juiste werking van de stemkastjes.

2 **Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 maart 2013.**

- De voorzitter deelt mede dat de notulen aan de aandeelhouders ter beschikking zijn gesteld en dat de aandeelhouders in gelegenheid zijn gesteld hierop te reageren.
- De heer Broenink merkt op dat het jaartal van de vergadering niet vermeld staat. De aangepaste notulen zullen op de website geplaatst worden.
- De voorzitter stelt voor over te gaan tot stemming bij agendapunt 2.

Het voorstel van agendapunt 2 luidt:

Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 maart 2013.

Proposal to set the minutes of the shareholders meeting held on 13 March 2013.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen	: 310,373	
1. Voor	: 310,372	(100%)
2. Tegen	: 0	(0%)
3. Onthouden	: 1	

Besluit

De notulen van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 13 maart 2013 zijn met 100% van de stemmen aanvaard.

3 Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 november 2013

De heer Verwer (VEB) merkt op dat de eerste gepubliceerde versie van de notulen niet volledig en onder de maat waren. De notulen zouden geen compacte besluitenlijst moeten zijn. De heer Broenink en de heer Amand voegen toe dat een uitgebreid verslag van de vergadering de voorkeur heeft. De voorzitter geeft aan dat de Vennootschap een uitgebreid verslag van de huidige vergadering zal opstellen.

Het voorstel van agendapunt 3 luidt:

Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 november 2013

Proposal to set the minutes of the extraordinary shareholders meeting held on 28 November 2013

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen	: 310,373	
1. Voor	: 310,342	(100%)
2. Tegen	: 30	(0%)
3. Onthouden	: 1	

Besluit

De notulen van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 13 maart 2013 zijn met 100% van de stemmen aanvaard.

4 Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2013 en

5 Vooruitzichten boekjaar 2014

De voorzitter deelt mede dat bij dit agendapunt geen stemming plaatsvindt.

De CEO, de heer Jan Sundelin, doet verslag over het boekjaar 2013 aan de hand van een korte presentatie.

- De heer Sundelin geeft aan er nog steeds sprake is van 4 core activiteiten:

Business Integration - Content Syndication - E-commerce - Business Intelligence

1. Business Integration
 2. Content Syndication/Demand Generation
 3. E-Commerce
 4. Analytics
- De heer Sundelin geeft aan dat EU projecten nu meer raakvlakken hebben met Content Syndication/Demand Generation. Het is niet uit te sluiten dat deze projecten in 2-3 jaar gebruikt kunnen worden in de huidige producten.
 - De heer Sundelin geeft aan wat de doelstellingen van TIE zijn:
 1. Leveren van complete integratie oplossingen en/of complete websites/webshops.
 2. €25mln omzet
 3. Verdere groei door middel van agressieve marketing
 4. Inzetten van nieuwe producten zoals SmartPDF

Het is van belang om de interne operatie te stroomlijnen en wereldwijd de klanten te kunnen helpen.

- Doelstellingen boekjaar 2013 (voor de volledige lijst wordt verwezen naar de presentatie van de heer Jan Sundelin):
 1. Wat betreft de sales van E-Commerce oplossingen in USA, geeft de heer Jan Sundelin aan dat dit in het boekjaar 2013 niet is gelukt. Het opzetten is gecompliceerd en verschilt van wat TIE gewend is in Nederland. Er was weliswaar onderzoek gedaan naar de haalbaarheid, maar de business in Nederland groeide waardoor het noodzakelijk was om de resources op de bestaande klanten in te zetten. Op de vraag van de heer Broenink of het een foute beslissing was geweest om de resources op de bestaande klanten in te zetten, geeft de heer Sundelin een ontkennend antwoord. TIE wilde namelijk graag de bestaande klanten tevreden houden.
 2. De heer Sundelin geeft aan dat het partnership met CNET redelijk succesvol was, waardoor CNET een eigen platform heeft ontwikkeld. Het verlies van CNET heeft echter ook nieuwe kansen gecreëerd voor TIE. TIE heeft de Content Syndication oplossing opgesplitst in meerdere modules waardoor het voor de klant aantrekkelijker wordt omdat niet het gehele pakket afgenomen hoeft te worden. Er is nu ook direct contact met de klant. Verder heeft TIE ook geen personeel verloren aan CNET. Er is zelfs personeel naar TIE overgegaan.
 3. TIE heeft als eerste de ISO 27001:2013 certificering in Nederland verkregen.
- De heer Amand vraagt of de pricing in USA, Nederland en Verenigd Koninkrijk vergelijkbaar zijn. Hierop antwoordt de heer Sundelin bevestigend. Wat betreft de duur van de contracten geeft de heer Sundelin aan dat voor Content Syndication/Demand Generation de contracten een looptijd

hebben van 1 jaar, omdat deze met marketing budgetten te maken hebben. Business Integration en E-Commerce contracten hebben een looptijd van 3 jaar.

- De heer Broenink vraagt waarom TIE geen winst maakt. De heer Sundelin geeft aan dat de competitie hevig is en dat als TIE verder wil groeien dan moet TIE in marketing investeren. Veel concurrenten van TIE maken verlies, maar worden door Venture Capitals ondersteund.

De CFO, de heer Wolfswinkel, vervolgt met zijn presentatie.

- De totale omzetgroei in boekjaar 2013 is 14% geweest. Voor Content Syndication geldt zelfs dat de groei harder is geweest indien CNET buiten beschouwing wordt gelaten.
- De kosten zijn ook gegroeid. Dit heeft onder andere te maken gehad met: een groeiende organisatie, verhuizing, Samar casus, kosten verbonden aan de reverse stock split en de impairment van ascension.
- TIE heeft ongeveer 2000 debiteuren die goed zijn voor €14mln omzet. Er zijn geen problemen om het geld op tijd te innen. Met sommige klanten is opnieuw onderhandeld over de betalingsperiode.
- De heer Broenink merkt op dat 1/3 van de omzet van TIE consultancy werk betreft en dat de ervaring leert dat disputen veelal hierover gaan. De heer Wolfswinkel antwoordt dat dit geen probleem voor TIE is omdat er goede afspraken zijn gemaakt met de klanten. Overigens geldt voor TIE dat consultancy omzet wordt gevolgd door SaaS omzet.
- De heer Wolfswinkel legt uit dat er een service center in Breukelen is opgezet om de financiële integratie van TIE TFT te bevorderen. De financiële integratie is op de eerste dag na de overname in gang gezet en is succesvol te noemen.
- Als TIE de omzet van TFT voor de periode oktober - december 2013 consolideert dan is de groei van TIE zelfs 54%, vergeleken met de zelfde periode in het jaar daarvoor. De omzet van TFT is voornamelijk SaaS, met een waarde van om en nabij €10mln.

De voorzitter geeft de betrokken externe accountant, de heer Pieters van EY, de gelegenheid een toelichting te geven. Voor deze vergadering heeft TIE de heer Pieters ontheven van zijn geheimhoudingsplicht. Boekjaar 2013 is het laatste jaar waarin EY de controle voor haar rekening neemt.

- EY heeft de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening van TIE Kinetix NV gecontroleerd. Er zijn geen andere externe accountantskantoren betrokken geweest. TIE France is gecontroleerd door Franse collega's van EY. Voor de controle in USA is ondersteuning verleend door lokale accountants van EY en een externe fiscale adviseur.
- EY heeft een goedkeurende controleverklaring verstrekt, die te vinden is in het jaarrekening gedeelte van het jaarverslag 2013.

- De controle is op basis van de principes *top down* en *risk based*, met focus op de jaarrekening, conform Nederlandse standaarden. Risico gebieden zijn besproken met de Raad van Commissarissen van de Vennootschap, waaronder:
 - Waardering van immateriële activa en de uitvoering van de impairment testen.
 - Verwerking van de overname en de impairment Ascention
 - Verwerking van de overname TFT na balans datum
 - Waardering van de actieve belasting latentie
 - Voorziening dubieuze debiteuren
 - Financiering en continuïteit van de Vennootschap, waaronder de impact en reden van de negatieve resultaten en de vooruitzichten voor het lopende boekjaar
 - Juridische procedures waaronder Samar
- Ook heeft EY navraag gedaan naar verslaggevingsfraudes, onregelmatigheden en onderzoeken van instanties zoals de AFM. In boekjaar 2013 is door KPMG Accountants in opdracht van de Europese Commissie een regulier onderzoek gestart naar ontvangen EU subsidies in de periode 2008-2012. De uitkomst van het onderzoek is momenteel nog niet bekend, zie ook pagina 117 van het jaarverslag 2013.
- De heer Pieters geeft verder aan dat er regelmatig overleg is met het financieel management van en de directie. Jaarlijks is er ook een overleg met de Raad van Commissarissen. De relatie met de Vennootschap wordt beoordeeld als goed, transparant, kritisch en onafhankelijk.
- Doel van de controle is om een getrouw beeld te geven van de jaarrekening als geheel, die opgesteld dient te zijn conform de normen IFRS (toegestaan door de EU en Titel 9 BW 2). Er wordt gewerkt met een materialiteit van €68000.
- Het oordeel van EY neemt de volgende onderdelen in ogenschouw:
 - Continuïteit: Er zijn geen onzekerheden van materieel belang ontdekt die EY heeft doen twijfelen over de toepassing van het continuïteitsbeginsel.
 - De geconsolideerde jaarrekening zoals opgesteld in overeenstemming met IFRS zoals toegestaan door de EU en Titel 9 BW 2, geeft een getrouw beeld.
 - De enkelvoudige jaarrekening zoals opgesteld in overeenstemming met Titel 9 BW 2 geeft een getrouw beeld.
 - Het jaarverslag voldoet aan de wet en het beeld dat met het jaarverslag wordt gegeven van de gang van zaken in de Vennootschap is niet strijdig met het beeld van de jaarrekening.
- De heer Peet vraagt of TFT mee is genomen in het oordeel inzake de continuïteit. Hierop wordt bevestigend door de heer Pieters geantwoord.
- De heer Verwer vraagt of EY een rol heeft gespeeld in de impairment inzake Ascention. De heer Pieters geeft aan dat dit een besluit is geweest van de directie van de Vennootschap.

- De heer Verwer vraagt hoe is omgegaan met het verslag aan de Raad van Commissarissen en de daarin vermelde aanbevelingen. De heer Pieters legt uit dat dit een verslag is aan het management en Raad van Commissarissen. De voorzitter voegt toe dat het verslag is ontvangen en dat er wordt gewerkt aan de verbeteringen, waarover men tevreden is over de voortgang.

Na de toelichting van de heer Pieters was er gelegenheid om vragen te stellen.

- De heer Amand vraagt of de directie heeft gekeken naar de winstmarges in de verschillende landen. De heer Wolfswinkel geeft aan dat dit het geval is. Er zijn interne beheersing systemen die informatie bevatten over de toegevoegde waarde van ieder onderdeel.
- De heer Boelens merkt op dat de kwartaalcijfers Q1 tot en met Q3 niet in lijn zijn met de jaarcijfers en vraagt of er aanpassingen zijn doorgevoerd. De heer Wolfswinkel geeft aan dat dit onder andere heeft te maken met Ascention en dat er correcties zijn doorgevoerd.
- De heer Verwer vraagt of er een due dilligence is gedaan bij de overname van Ascention en vraagt ook hoe dat proces is gegaan bij de overname van TFT. De voorzitter legt uit dat de due dilligence van Ascention door TIE (door de toenmalige CFO) is gedaan en dat Ascention na de overname te lang op afstand is gehouden. De heer Verwer vraagt of dit nog gevolgen heeft gehad. Hierop antwoordt de voorzitter dat de toenmalige CFO de Vennootschap inmiddels heeft verlaten. Het key personeel van Ascention heeft de onderneming na de overname verlaten en 1 persoon is (langdurig) ziek geweest.

De heer Wolfswinkel voegt toe dat bij de overname van TFT het proces anders is gegaan. Er zijn externe adviseurs ingeschakeld om de due dilligence uit te voeren. Bij TFT wil TIE het key personeel behouden en is de integratie van TFT vanaf de eerste dag begonnen. Er is sinds de overname ook maar 1 personeelslid betrokken.

- De heer Loman vraagt of Ascention ook gebruik maakt van de service center in Breukelen. De heer Wolfswinkel geeft aan dat dit het geval is. Dit geldt tevens ook voor de andere units van TIE.
- De heer Verwer geeft aan dat de autonome groei van TIE in boekjaar 2013 tegenviel en vraagt of er in boekjaar 2014 wel autonome groei te verwachten is. De heer Wolfswinkel geeft aan dat in zijn presentatie al te zien was dat de groei hoger is wanneer je CNET buiten de beschouwing laat. Verder is te verwachten dat de SaaS omzet zal stijgen.
- De heer Verwer vraagt ook of er liquiditeitsproblemen zijn bij TIE. Hierop antwoordt de heer Wolfswinkel ontkennend. EY heeft de cijfers gecontroleerd. Er zijn geen problemen te verwachten. Bij SaaS omzet is er sprake van een stabiele cashflow (in tegenstelling tot licentie omzet). De heer Wolfswinkel geeft verder aan dat er wel kosten zijn te verwachten omdat een upgrade van het ERP systeem zal worden uitgevoerd.

- De heer Peet vraagt hoe lang het duurt voordat een klant rendabel wordt. De heer Sundelin legt uit dat voor bijvoorbeeld klanten van Content Syndication/Demand Generation dit ongeveer 4 maanden duurt. De heer Wolfswinkel voegt toe dat TIE in alle sectoren wil groeien en daardoor de winst zal investeren in marketing.
- De heer Ten Horn merkt op dat er tijdens deze vergadering geen aandacht wordt geschonken aan Epicor en vraagt ook naar de aandacht van beleggers voor het aandeel TIE. De heer Sundelin geeft aan dat de business met Epicor goed gaat en dat de relatie gezond is. Voor wat betreft de aandacht voor het aandeel TIE, de heer Out voegt toe dat het volume gemiddeld rond 700 stuks is en dat zonder de Liquidity Provider er geen sprake meer zou zijn van een continue trading. Verder wordt TIE nu ook uitgenodigd voor conferences samen met andere kleinere ondernemingen.
- De heer Amand vraagt naar de status van de roadshows en de daaraan verbonden kosten. De heer Sundelin legt uit dat hij langs enkele Venture Capitals in USA is geweest. In USA is de waardering van TIE anders dan in Europa. Overigens zijn er geen extra kosten gemaakt, omdat de heer Sundelin al in USA was en daardoor de meetings combineerde. De heer Out voegt nog toe dat er geen officiële roadshow heeft plaatsgevonden.
- De heer Van der Heide merkt ten slotte op dat er geen vooruitzichten zijn gegeven door de Vennootschap terwijl dit wel op de agenda stond. De CFO legt uit dat de fase waarin de vennootschap zich bevindt er een is waarin het afgeven van guidance niet gepast is. Er worden op diverse dossiers grote vorderingen gemaakt, maar er is nog geenszins sprake van stabiele planmatig goed in te schatten toekomst projecties voor wat betreft winst per aandeel. Daarnaast lijken ook de markomstandigheden en afzetprojecties onzeker gezien de nog steeds uitdagende macro economische ontwikkelingen. Alles bij elkaar genomen ziet de vennootschap hierin voldoende aanleiding om zich te onthouden van het afgeven van guidance. Voor wat betreft de overname van TFT kan wel gesteld worden dat ervan wordt uitgegaan dat deze acquisitie een positieve bijdrage gaat leveren aan de winst per aandeel.

6a Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2013

Het voorstel van agendapunt 6a luidt:

Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2013

Proposal for adoption of the financial statements 2013

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen	: 310,373	
1. Voor	: 310,371	(100%)
2. Tegen	: 2	(0%)
3. Onthouden	: 0	

Besluit

De vaststelling van de jaarrekening van 2013 is met 100% van de stemmen aanvaard.

6b Voorstel tot vaststelling van resultaatbestemming

De voorzitter deelt mede dat het voorstel is om het verlies van EUR 1,280k ten laste te doen toekomen aan de overige reserves van de Vennootschap.

Het voorstel van agendapunt 6b luidt:

Voorstel tot vaststelling resultaatbestemming

Proposal for appropriation of Net Result

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen	: 310,373	
1. Voor	: 310,341	(100%)
2. Tegen	: 32	(0%)
3. Onthouden	: 0	

Besluit

De vaststelling van resultaatbestemming is met 100% van de stemmen aanvaard.

6c Voorstel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Bestuur.

De voorzitter deelt mede dat de Raad van Bestuur in het boekjaar 2013 bestond uit de heer J. Sundelin.

Het voorstel van agendapunt 6c luidt:

Voorstel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Bestuur.

Proposal to discharge the members of the Management Board for their responsibilities.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen	: 310,373	
1. Voor	: 310,371	(100%)
2. Tegen	: 2	(0%)
3. Onthouden	: 0	

Besluit

Decharge is met 100% van stemmen verleend aan de Raad van Bestuur.

6d Voorstel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Commissarissen.

De voorzitter deelt mede dat de Raad van Commissarissen in het boekjaar 2013 bestond uit de heer A.F.L. Veth, de heer P. van Schaick, de heer E. Honée.

Het voorstel van agendapunt 6d luidt:

Voorstel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Commissarissen.

Proposal to discharge the members of the Supervisory Board for their responsibilities.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen	: 310,373	
1. Voor	: 96,980	(99.97%)
2. Tegen	: 32	(0.03%)

3. Onthouden : 213,361

Besluit

Decharge is met nagenoeg 100% van stemmen verleend aan de Raad van Commissarissen.
(Leden van de Raad van Commissarissen hebben zich onthouden van stemming)

6e Voorstel tot het besluit opstellen jaarverslag en jaarrekening 2014 in het Engels.

Het voorstel van agendapunt 6e luidt:

Voorstel tot besluit opstellen jaarverslag en jaarrekening 2014 in het Engels.

Proposal to draft the annual report and financial statements in English.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen	: 310,373	
1. Voor	: 302,340	(97.41%)
2. Tegen	: 8,033	(2.59%)
3. Onthouden	: 0	

Besluit

Het voorstel tot het opstellen van het jaarverslag en de jaarrekening voor 2014 in het Engels is met 97.41% van de stemmen aanvaard.

7a Het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur.

- De voorzitter deelt mede dat bij dit agendapunt geen stemming plaatsvindt.
- De voorzitter deelt mede dat er geen voorstel wordt gedaan het bezoldigingsbeleid te wijzigen. Ook de bonusregeling 2009-2013 blijft ongewijzigd. Het beleid is gebaseerd op een vijfjaren plan dat momenteel uit schema loopt. Voor de volgende Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal er een nieuw voorstel komen.

- De voorzitter deelt mede dat de Raad van Commissarissen heeft besloten dat na vaststelling van de jaarrekening 2013, de heer Sundelin geen bonus zal krijgen.

7b Voorstel tot vaststelling van remuneratie voor de Raad van Commissarissen.

- De voorzitter deelt mede dat de voorzitter van de Raad van Commissarissen een jaarlijkse vergoeding van €20.000,- ontvangt. De overige leden van de Raad van Commissarissen ontvangen ieder €10.000,-.
- De voorzitter stelt voor deze vergoedingen ongewijzigd vast te stellen voor komend boekjaar.

Het voorstel van agendapunt 7b luidt:

Voorstel vaststelling van remuneratie voor de Raad van Commissarissen.

Proposal to set the remuneration of the Supervisory Board.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen	: 310,373	
1. Voor	: 96,980	(99.97%)
2. Tegen	: 32	(0.03%)
3. Onthouden	: 213,361	

Besluit

Het voorstel tot de vaststelling van remuneratie voor de Raad van Commissarissen is met nagenoeg 100% van de stemmen aangenomen (leden van de Raad van Commissarissen hebben zich onthouden van stemming).

8 Benoeming van de heer Dirk Lindenbergh als extra lid van Raad van Commissarissen

- De voorzitter deelt mede de in de komende jaren zijn termijn en die van de heer Van Schaick aflopen. Er is hier tijdig op gereageerd door een extra lid toe te voegen aan de Raad van Commissarissen.
- De voorzitter geeft aan dat er met meerdere kandidaten zijn gesproken en dat er met de heer Lindenbergh een aantal keren is gesproken.
- De heer Amand vraagt waarom er geen vrouw wordt toegevoegd aan de Raad van Commissarissen. De voorzitter geeft aan dat er geen geschikte vrouwelijke kandidaten gevonden zijn.
- De heer Lindenbergh licht kort toe dat hij reeds commissaris is bij ondernemingen zoals DocData N.V., Midlin N.V., Astor 2 Participaties B.V., BE Semiconductor Industries N.V. en DPA Group N.V. TIE past goed in dit rijtje. Volgens de heer Lindenbergh zal hij als lid van de Raad van Commissarissen moeten toezien op het bezoldigingsbeleid, renumeratiebeleid, het houden van toezicht en het Raad van Bestuur met raad bijstaan.

Het voorstel van agendapunt 8 luidt:

Voorstel tot de benoeming van de heer Dirk Lindenbergh als extra lid van Raad van Commissarissen.

Proposal to appoint Mr. Dirk Lindenbergh as additional member of the Supervisory Board.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen	: 310,373	
1. Voor	: 310,372	(100%)
2. Tegen	: 1	(0%)
3. Onthouden	: 0	

Besluit

Het voorstel om de heer Lindenbergh te benoemen als extra lid van Raad van Commissarissen is met 100% van de stemmen aangenomen.

9 Voorstel tot benoeming van BDO als de accountant voor komend boekjaar.

- De voorzitter deelt mede dat sinds de beursgang EY de accountant van de vennootschap is. Vanwege de roulatieplicht zou de termijn van EY aflopen.
- De heer Wolfswinkel geeft aan dat Deloitte en BDO op de shortlist stonden en dat uiteindelijk de keuze op BDO is gevallen.
- De heer Verwer merkt op dat de keuze voor BDO een vreemd signaal afgeeft, gegeven het feit dat BDO een kleiner kantoor dan EY is en gegeven de groei die TIE in de komende jaren wil realiseren. De heer Wolfswinkel geeft aan dat er geen twijfels zijn bij de keuze voor BDO en dat de tarieven die door BDO gehanteerd worden, ook in ogeschouw werden genomen.

Het voorstel van agendapunt 9 luidt:

Voorstel tot benoeming van BDO als accountant van de Vennootschap.

Proposal to appoint BDO as the external auditor.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen	: 310,373	
1. Voor	: 310,371	(100%)
2. Tegen	: 2	(0%)
3. Onthouden	: 0	

Besluit

Het voorstel tot benoeming van BDO tot accountant voor boekjaar 2014 is met 100% van de stemmen aanvaard.

10 Corporate Governance

- De voorzitter deelt mede dat bij dit agendapunt geen stemming plaatsvindt.
- De voorzitter deelt mede dat de Vennootschap momenteel op één punt af van volledige toepassing van alle best practice bepalingen van de aangepaste code, namelijk de bepaling omtrent de optietoekenning aan de Raad van Bestuur. Hieromtrent is onder het hoofdstuk Corporate Governance in het jaarverslag een verklaring opgenomen
- De heer Verwer vraagt naar de reden van het uitstellen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De voorzitter geeft uitleg dat dit te maken heeft met de overname van TFT. De productie van cijfers was gecompliceerder dan verwacht.

11 Voorstel tot statutenwijzigingen

- De voorzitter deelt mede dat op voorstel van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur wordt voorgesteld de statuten van de Vennootschap te wijzigen.
- Tevens deelt de voorzitter mede dat deze voorstellen wijzigingen van de statuten betreffen conform de oproep en de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders waren bijgevoegd en die ook beschikbaar waren bij Vennootschap en op de website.
- De voorzitter geeft de betrokken notaris, de heer Orsel de gelegenheid om de statutenwijzigingen kort toe te lichten. De heer Orsel geeft aan dat de statuten op veel punten zijn gewijzigd. Het nieuwe voorstel van de statuten vormt meer één geheel. Er vinden ook twee wijzigingen plaats in de voorstellen statutenwijzigingen:
 1. De toevoeging “en de verdere arbeidsvoorwaarden van de Raad van Bestuur” in het voorgestelde artikel 16 lid 2 van de statuten zal worden verwijderd.
 2. Sub a) van lid 8 van het voorgestelde artikel 25 “dat er geen zwaarwegende belangen van de vennootschap zijn die zich tegen agendering verzetten” zal integraal worden verwijderd.
- De heer Verwer merkt op dat de redactionele kwaliteit van het nieuwe voorstel van de statuten hem tegen zijn gevallen. Verder vraagt de heer Verwer waarom er geen uitleg is gegeven voor het feit dat het agenderingsrecht gebaseerd is op 3% (in plaats van 1%). De heer Wolfswinkel legt uit dat gegeven het feit dat TIE een market cap heeft van om en nabij €6mln, de agenda van vandaag er heel anders uit zou hebben gezien als 1% van toepassing was geweest. De heer Verwer geeft aan dat de VEB het zou appreciëren als TIE voorstellen voor de agenda bij 1% ook zou accepteren, indien deze redelijke voorstellen betreffen. De voorzitter zegt toe dat de Vennootschap dit zal doen in de toekomst.
- De heer Verwer geeft ook aan dat in artikel 19.10 van de statuten er onduidelijkheid is omtrent tegenstrijdig belang. Is er immers niet altijd een tegenstrijdig belang in het geval van de heer Van Schaick. De heer Verwer verzoekt of de Vennootschap kan toezeggen dat de heer Van Schaick, in

het geval van een tegenstrijdig belang, in de toekomst niet zal participeren in emissies. De voorzitter geeft aan dat de Vennootschap dat bij dezen toezegt.

Het voorstel van agendapunt 11 luidt:

Voorstel tot statutenwijzigingen.

Proposal to amend the articles of association.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen	: 310,373	
1. Voor	: 310,371	(100%)
2. Tegen	: 2	(0%)
3. Onthouden	: 0	

Besluit

Het voorstel tot statutenwijziging is met 100% van de stemmen aanvaard.

12 Voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur voor uitgifte van aandelen, opties, warrants en convertibles en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht

- De voorzitter deelt mede dat in overeenstemming met het Nederlandse recht en op basis van eerder afgegeven machtigingen, wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur te machtigen voor een periode van 18 maanden. Dit geeft de Vennootschap de nodige flexibiliteit en de mogelijkheid om snel te reageren op omstandigheden die een emissie nodig maken, zonder te hoeven wachten op de voorafgaande goedkeuring van aandeelhouders. De emissiebevoegdheid is beperkt tot 10% van het maatschappelijk kapitaal in alle gevallen en 10% + 10% in geval van acquisitie financiering door middel van aandelenuitgifte zou plaatsvinden.
- De voorzitter deelt mede dat het voorstel is gedaan tevens op basis van artikel 2:96 lid 1 BW en artikel 2:96a lid 6 BW:
 - (1) Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur van de Vennootschap als vennootschapsorgaan dat kan besluiten tot uitgifte van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen (opties, warrants, convertibles) tot 10% van het maatschappelijk kapitaal in alle gevallen en 10% + 10% in geval van acquisitie financiering door middel van aandelenuitgifte zou plaatsvinden, voor een

periode van 18 maanden vanaf de datum van de vergadering, en daarmee tot 28 september 2015.

- (2) Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur van de Vennootschap als vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de vergadering, en daarmee tot 28 september 2015.
- (3) De Raad van Bestuur is door deze machtiging gerechtigd, doch niet verplicht aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen (opties, warrants, convertibles) uit te geven tot 10% van het maatschappelijk kapitaal in alle gevallen en 10% + 10% in geval van acquisitie financiering door middel van aandelenuitgifte zou plaatsvinden. De voorzitter stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in de gelegenheid om vragen te stellen.

Het voorstel van agendapunt 12 luidt:

Voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur voor uitgifte van aandelen, opties, warrants en convertibles en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht.

Proposal to authorize the Management Board regarding the issue of shares and rights to acquire shares (options, warrants, convertibles) and the restriction or exclusion of any pre-emptive rights.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen	: 310,373	
1. Voor	: 309,992	(100%)
2. Tegen	: 3	(0%)
3. Onthouden	: 378	

Besluit

Het voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur voor uitgifte van aandelen, opties, warrants en convertibles en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht is met 100% van de stemmen aanvaard.

13 Rondvraag en sluiting.

- De voorzitter geeft de gelegenheid tot het stellen van vragen en/of opmerkingen, alvorens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te gaan sluiten.
- De heer Loman merkt op dat er geen nieuws rondom TIE France en Objectif Lune is. De heer Sundelin legt uit dat er een reorganisatie heeft plaatsgevonden bij TIE France na het verlies van Adec in 2012. De omzet en de kosten zijn aanzienlijk gedaald. En voor wat betreft Objectif Lune, de oplossing SmartPDF is een product van Objectif Lune. De samenwerking met Objectif Lune zorgt ervoor dat TIE haar producten en diensten kan uitbreiden.
- De heer Loman vraagt of investeringen (zoals in een nieuw ERP systeem) in 2014 in de outlook voor 2014 waren meegenomen. De heer Wolfswinkel bevestigt dat deze investeringen niet onvoorzien waren.
- De voorzitter dankt een ieder voor hun aanwezigheid en bijdrage en sluit de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.