

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders TIE Kinetix N.V. 24 maart 2023

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TIE Kinetix N.V., gehouden op 24 maart 2023 om 10.00 uur in hotel van der Valk in Breukelen.

Voorzitter: G. Werger, voorzitter van de Raad van Commissarissen van TIE Kinetix N.V.

1 **Opening en mededelingen.**

- De voorzitter opent de vergadering en heet na een inventarisatie alle aanwezigen van harte welkom.
- De voorzitter start met een korte beschouwing op de vorig jaar aangekondigde investeringen, onder meer met betrekking tot aantrekken van nieuwe medewerkers. Het team is daarmee versterkt en functioneert goed. Deze investeringen hebben inmiddels geleid tot nieuwe orders en er zullen meer nieuwe orders volgen. De order intake zal zich vertalen in omzet. De uitdaging van de uitvoering daarvan loopt en deze uitdaging gaat het management graag aan. Wir schaffen das !
- Voorts merkt de voorzitter op dat TIE Kinetix NV de eerste Nederlandse beursgenoteerde vennootschap is dat een ESG rapportage uitbrengt conform de nog in te voeren regeling. De positieve bijdrage van de diensten van TIE Kinetix aan het milieu is een belangrijk gegeven voor de CO2 print van klanten en daarmee ook voor de aandeelhouders.
- Enkele aandeelhouders hebben een volmacht met steminstructie verstrekt, deze zijn via de bank gecontroleerd. Per stemronde zullen de in Breukelen aanwezige aandeelhouders die geen volmacht hebben gegeven de gelegenheid hebben beurtelings hun stem uit te brengen. Na afloop van iedere stemronde wordt de uitslag medegedeeld. De uitslag van de stemming alsmede de presentaties zullen via de website worden gepubliceerd.
- Op de vergaderlocatie is de voltallige Raad van Commissarissen, te weten de heer Georg Werger, mevrouw Gerdy Hartevelde en de heer Per Nordling, alsmede de volledige Raad van Bestuur, te weten de CEO, de heer Jan Sundelin en de CFO, de heer Michiel Wolfswinkel aanwezig. Voorts zal de secretaris van de Vennootschap, de heer Peter Enneking zorgdragen voor de notulen.
- Tevens is de heer Vermeulen van PricewaterhouseCoopers aanwezig, ten behoeve van de bespreking van de jaarrekening.
- Geconstateerd wordt dat de vergadering op 10 februari 2023 tijdig en op de juiste en geldige wijze bijeen is geroepen en dat aan alle wettelijke en statutaire formaliteiten is voldaan, zodat geldige besluiten kunnen worden genomen over alle voorstellen die op de gepubliceerde agenda staan.
- Op grond van de inventarisatie, zijn de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders (inclusief de aandeelhouders die een volmacht hebben verstrekt), tezamen bevoegd tot het uitbrengen van 800.611 stemmen. Dit is gelijk aan ongeveer 41 % van de per heden totaal 1.950.539 uitstaande aandelen. Voor goedkeuring van een voorstel is een gewone meerderheid meer dan 50 % van de aanwezige stemmen vereist (totaal derhalve meer dan 400.306. stemmen).
- De voertaal is Nederlands, presentaties kunnen in het Engels plaatsvinden.

2a **Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 25 maart 2022.**

Na afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 25 maart 2022 is de besluitenlijst op de website van de Vennootschap geplaatst. In een later stadium zijn de notulen van de vergadering uitgewerkt en via de website van de Vennootschap aan de aandeelhouders ter beschikking gesteld. Er zijn hierover geen opmerkingen ontvangen.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 2a luidt:

Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 25 maart 2022.

Proposal to set the minutes of the shareholders meeting held on March 25, 2022.

Uitslag stemming:

| | | |
|------------------------|---------|---------|
| Totaal aantal stemmen: | 800.611 | |
| Voor: | 800.611 | (100 %) |
| Tegen: | 0 | (0 %) |
| Onthouden: | 100 | (0 %) |

Besluit / Decision

De notulen van de Algemene vergadering van Aandeelhouders van 25 maart 2022 zijn met 100% van de stemmen aanvaard.

The minutes of the Annual General Meeting of Shareholders of March 25, 2022 are accepted with 100 % of the votes.

3 **Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2022.**

Er vindt geen stemming plaats bij dit agendapunt.

De belangrijkste operationele zaken in het boekjaar 2022 worden toegelicht door de heer Sundelin aan de hand van een presentatie. Daarna volgt de heer Wolfswinkel met een toelichting op de financiële zaken. Verwezen wordt naar het gepubliceerde jaarverslag 2022 en de presentatie welke op de website zullen worden gepubliceerd.

- 2022 was een moeilijk jaar voor veel technologie fondsen, er zijn behoorlijk veel en grote reorganisaties geweest. Voor TIE Kinetix is dit niet het geval, de SaaS (Software as a Service) business waar TIE Kinetix zich in beweegt is gebaseerd op 3 of 5 jarige abonnementen waardoor er een goede stabiliteit is van de omzet. De waarde van een SaaS gerelateerd bedrijf steeg gedurende de corona crisis en bedraagt inmiddels gemiddeld 7,2 maal de jaarlijkse omzet. De notering van aandelen van een aantal van deze bedrijven is onlangs opgeheven door overnames.
Terwijl bij andere technologiebedrijven reorganisaties plaatsvonden, heeft TIE Kinetix geïnvesteerd in extra personeel en opleiding via de eigen FLOW Academy. Doelstelling is dat de missie van TIE Kinetix

waargemaakt kan worden: Het stoppen van gebruik van papier en efficiëntere bedrijfsvoering door het 100% digitaliseren van de Supply chain.

- De focus van TIE Kinetix in 2022 was gericht op de verdere ontwikkeling en verkoop van 3 typen dienstverlening namelijk Portal-2-FLOW, PDF-2-FLOW en EDI-2-FLOW. Deze diensten worden verkocht via grote klanten (Hubs) en via partners die de 3 belangrijkste ERP systemen (SAP, Oracle en Microsoft) implementeren.
- De ISP (Intake Signed Proposal) wordt toegelicht ten opzicht van vorig jaar. Inmiddels is tot en met maart 2023 een ISP van € 9,3 miljoen gerealiseerd. Ook de SaaS omzet wordt toegelicht. Voor details wordt verwezen naar de presentatie.
- TIE Kinetix richt zich met name op middelgrote en kleine bedrijven. Grotere bedrijven hebben vaak een eigen EDI oplossing in huis.
- e-Invoicing zal de komende jaren een groeimarkt zijn, met name in Frankrijk (vanwege nieuwe fiscale wetgeving) en in Nederland. Duitsland zal over enkele jaren volgen. Met het FLOW Platform kunnen klanten goed bediend worden om elektronisch te kunnen factureren. De markt voor e-Invoicing in de Verenigde Staten zal over enkele jaren volgen zodra elektronisch factureren ook daar gangbaar zal worden. Dit zal een zeer grote groeimarkt worden en TIE Kinetix is hier met haar FLOW Platform klaar voor.
- Het interne TIE Kinetix project “Building the Pyramid” is gestart. Op basis van dit verkoop model worden kleine klanten (< 50 documenten per maand) bediend via de Webshop met Portal-2-FLOW. Middelgrote klanten (>50 en < 3000 documenten per maand) worden bediend via PDF-2-FLOW. Grotere klanten (zoals Chanel, Buzl, gemeente Amsterdam, gemeente Rotterdam en RDW) worden met EDI-2-FLOW bediend. Via deze Hubs worden hun handelspartners als nieuwe middelgrote en kleine klanten verwelkomd.
- TIE Kinetix heeft als eerste Nederlandse beursgenoteerde vennootschap een ESG report (Environment, Social & Governance) uitgebracht. De diensten die TIE Kinetix levert, zal de realisatie van ESG doelstellingen van de klanten van TIE Kinetix ondersteunen. Door over te gaan op 100% digitalisering wordt immers veel papier en printwerk bespaard, hetgeen gunstig is voor het milieu door de CO2 besparingen.
- Compliance en security is tevens een speerpunt van TIE Kinetix. 2 x per jaar worden externe audits en penetratie testen uitgevoerd zodat de ISO 27001, ISO 27017, ISO 27018 en SOC2/3 certificering wordt gewaarborgd.

Vragen:

De heer Roelofs vraagt naar de volgende innovaties die TIE Kinetix wil doorvoeren.

Antwoord: TIE Kinetix wil de handelspartners van haar klanten en andere organisaties beter laten zien dat 100% digitalisatie van de supply chain de beste oplossing is voor de toekomst. Dit levert namelijk grote besparingen maar ook milieuwinst op.

De heer Frequin vraagt om toelichting op de unieke positie van TIE Kinetix ten opzichte van concurrenten.

Antwoord: Door de manier waarop TIE Kinetix haar FLOW Platform heeft opgezet kan zowel EDI als e-Invoicing worden ondersteund en kan worden gekoppeld met vrijwel alle ERP systemen en vrijwel alle document formaten. Er kan daarmee zowel PDF conversie als traditionele EDI worden geleverd zodat daadwerkelijk 100% digitalisering van de Supply Chain kan worden gerealiseerd. Deze unieke combinatie kan geen enkele andere SaaS aanbieder leveren.

De heer Wolfswinkel geeft een toelichting op de financiële zaken in 2022. Ook het business model en de acquisities worden toegelicht.

- Per eind 2022 had TIE Kinetix 123 medewerkers in dienst. De sales organisatie is verdeeld in Customer Success unit en New Business unit, development is ge-insourced, en er is een DevOps team opgezet dat klantportalen centraal opzet. Heel veel tijd is gestoken in het opzetten van diverse verkoopkanalen via partners. Dit betreft met name partners (zoals Avanade) die ERP software zoals Microsoft leveren en implementeren. Ook e-Invoicing heeft veel aandacht gekregen.
- Er is ongeveer € 800 K eenmalig uitgegeven aan Opex, waaronder recruitment kosten en andere eenmalige kosten.
- De omzet groei heeft vooral betrekking op e-Invoicing. De omzet voor onderhoud is gedaald doordat verkoop en ondersteuning van het product e-Vision in de Verenigde Staten is gestopt.
- De EBITDA is € 3,5 miljoen lager dan vorig jaar, het verlies is enigszins gedempt doordat de belasting positie is gehervoordeeld. Verwezen wordt naar het jaarverslag.
- Het IFRS15 effect wordt toegelicht. Vrijwel alle leveringen van TIE Kinetix zijn gericht op de SaaS dienstverlening. De consultancy omzet is gedaald door de toepassing van de IFRS15 accounting regelgeving. De betreffende consultancy omzet wordt namelijk omgeslagen over de meerjarige SaaS omzet. Het effect op de omzet zal daardoor uitgesmeerd worden over 36 maanden en dus in de loop van deze periode zichtbaar worden.
- De SaaS omzet wordt in 2 categorieën verdeeld: de vaste omzet (de verkochte bundel te verwerken documenten) en Overage (aantal documenten verwerkt boven de bundel).
- Vanochtend is een persbericht uitgestuurd waarin is gemeld dat gedurende de eerste 3 maanden € 6 miljoen aan orders is getekend. Ook de orderintake tot en met februari is gestegen. Dit zijn de eerste bewijzen dat de strategie die vorig jaar is ingezet, eerder dan verwacht zijn vruchten afwerpt.
- De orderintake via de verschillende kanalen wordt toegelicht. Via de grotere klanten (Hubs) worden de handels partners benaderd zodat deze ook zelf via Portal-2-FLOW, PDF-2-FLOW of EDI-2-FLOW met hun eigen handelspartners kunnen gaan werken. De SaaS omzet zal hierdoor over de jaren fors stijgen.
- De churn in SaaS klanten is zeer laag en bedraagt tussen de 1,6 % en 2,3 % per jaar. Het wegvallen van een klant heeft meestal te maken met een overname van die klant.
- Met betrekking tot acquisitie zijn in 2022 in Duitsland 2 mogelijke kandidaten gevonden. De investering voor 1 kandidaat bleek echter te hoog, en de andere kandidaat bleek onvoldoende aan te sluiten. Vooralsnog zijn de acquisitie activiteiten gestopt. Op dit moment wordt de focus gelegd op het verder verstevigen van het business model om de groeistrategie in te vullen.

- De cashflow is licht negatief, TIE Kinetix heeft echter geen leningen en deze zijn op dit moment ook niet nodig.
- De verwachting is dat TIE Kinetix zal terugkeren naar een positief resultaat. Het voorstel is dan ook om het dividend beleid voort te zetten.

De heer Roelofs vraagt of zijn verwachting klopt dat de winstgevendheid terug zal keren.

Antwoord: Dit klopt, de investeringen die nu zijn gedaan zullen tot een hogere omzet leiden en naar verwachting in de komende periode tot winstgevendheid.

De heer Boelens vraagt naar de verwachting van de omzet.

Antwoord: heel gedetailleerde verachtingen kunnen niet worden gedeeld omdat dit koersgevoelige informatie is. Tot nu toe worden de omzet targets van TIE Kinetix gerealiseerd.

De heer Van Lookeren Campagne vraagt of TIE Kinetix inmiddels benaderd is door andere partijen.

Antwoord: Er zijn altijd dialogen over hoe zaken samen kunnen worden opgepakt.

De heer Steenberg vraagt naar de focus van de geografische richting, met name in Verenigde Staten. Is het niet verstandiger om alleen op Europa gericht te zijn ?

Antwoord: de ingezette strategie is ook op de Verenigde Staten gericht, FLOW is inmiddels geschikt voor gemaakt voor de standaarden en e-Invoicing in de Verenigde Staten. Dit zal naar verwachting een grote groeiomzet worden. Zodra bedrijven en organisaties in de Verenigde Staten het voordeel van e-Invoicing zien dan zal hier fors op geïnvesteerd worden. TIE Kinetix wordt ook bij grote bedrijven gezien als een van de belangrijkste spelers. Volkswagen Financial Services is daar een belangrijk voorbeeld van. Ook vanuit Australië kan TIE Kinetix haar klanten bedienen.

De heer van der Heide vraagt naar de grootte van het management team, is een team van ongeveer 10 mensen, niet te groot gelet op de omvang van TIE Kinetix ?

Antwoord: Dit is het middel van het bestuur om de landen aan te sturen. In het MT zitten twee vertegenwoordigers per land en corporate functies.

De heer van der Heide vraagt naar de prioriteit voor winstgevendheid voor 2023.

Antwoord: Het bedrijf wordt in stappen verder opgebouwd. Winstgevendheid is belangrijk maar eerst zullen de groeistappen in 2023 en 2024 moeten worden gezet. Daarna zullen de volgende stappen worden gezet. Over geheel boekjaar 2023 zal vermoedelijk geen winst worden geboekt, dit is voor dit jaar niet het streven maar juist een logisch gevolg van de vorig jaar ingezette strategie. Eind van het kalenderjaar wordt op basis van de nu bekende informatie wel een winstgevende situatie verwacht, uiteraard rekening houdend met de variabelen die er nu eenmaal altijd zijn. Winstgevend worden op korte termijn (bijvoorbeeld gebruik makend van boekhoudtechnieken) is niet het doel. Het doel is realisatie van groei en daar kan komend jaar of het jaar

daarna winstgevendheid uit voortvloeien. De heer Roelofs verwijst naar de order intake getallen, die zijn positief en zullen als het goed is op termijn tot winstgevendheid leiden.

De heer Boelens vraagt of de ambitie van 20% groei niet ambitieuzer kan.

Antwoord De werkelijke groei moet zich nog bewijzen, het opbouwen van een SaaS bedrijf gaat stapsgewijs doch de huidige stand van zaken ziet er goed uit.

De heer Loman geeft een compliment voor de tot nu toe bereikte resultaten, maar speelt er wellicht een risico omdat de directie zich zo voorzichtig uitdrukt ?

Antwoord: Nadat het onderdeel Demand Generation is verkocht en ook het toepassen van de IFRS15 regels maken het een en ander weliswaar makkelijker, maar de directie kan nog niet met 100% zekerheid zeggen of de geplande resultaten werkelijk gerealiseerd worden. De geboekte orders moeten immers nog geïmplementeerd worden. De resultaten zullen de komende jaren zichtbaar worden. In het algemeen moet dus enigszins met terughoudendheid worden betracht.

4a **Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2022**

Het besluit tot publicatie van het jaarverslag 2022 is op 30 november 2022 genomen. Het jaarverslag FY 2022 is vervolgens op dezelfde dag op de site van de Vennootschap gepubliceerd.

PricewaterhouseCoopers Accountants NV heeft een goedkeurend oordeel gegeven over de jaarrekening, zowel over de geconsolideerde als de enkelvoudige jaarrekening op basis van een true en fair view. De processen en procedures zijn getoetst in lijn met eerdere controles en conform de wettelijke voorschriften. De externe accountant van de vennootschap, de heer Vermeulen is beschikbaar voor het beantwoorden van vragen.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 4a luidt:

Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2022

Proposal for adoption of the financial statements 2022

Uitslag stemming:

| | | |
|------------------------|---------|---------|
| Totaal aantal stemmen: | 800.611 | |
| Voor: | 800.611 | (100) % |
| Tegen: | 0 | (0) % |
| Onthouden: | 100 | (0) % |

Besluit / Decision

De vaststelling van de jaarrekening van 2022 is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The financial statements 2022 are accepted with 100 % of the votes.

4b Voorstel tot vaststelling van resultaatbestemming

De voorzitter stelt voor om het verlies over het boekjaar 2022 € 1.674 K ten laste te doen toekomen van de overige reserves/baten van de Vennootschap.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn, wordt als volgt gestemd:

| | | |
|---|---------|---------|
| Het voorstel van agendapunt 4b luidt: | | |
| Voorstel tot vaststelling resultaatbestemming (verlies van € 1.674 K) | | |
| Proposal for appropriation of Net Result (loss of € 1.674 K) | | |
| Uitslag stemming: | | |
| Totaal aantal stemmen: | 800.611 | |
| Voor: | 800.611 | (100 %) |
| Tegen: | 0 | (0 %) |
| Onthouden: | 0 | (0 %) |
| Besluit | | |
| De vaststelling van resultaatbestemming is met 100 % van de stemmen aanvaard. | | |
| The Proposal for appropriation of the Net Result is accepted with 100 % of the votes. | | |

4c Voorstel goedkeuring besluit Interim Dividend over het boekjaar 2022 en toelichting voorstel tot uitkeren Interim Dividend over het boekjaar 2023

In 2022 is een interim dividend uitgekeerd, hiervoor dient nu formele toestemming voor te worden verleend zodat dit wordt vastgesteld.

Op basis van de te verwachten ontwikkelingen van het bedrijfsresultaat wordt voorgesteld om over het boekjaar 2023 een interim dividend uit te keren. De aandeelhouders kunnen daarbij kiezen tussen aandelen of cash. De keuze dient via de bank te worden aangegeven. Indien geen keuze wordt gemaakt wordt uitgekeerd in aandelen. Het Interim dividend bedraagt € 0,50 per aandeel.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 4c luidt:

Voorstel tot goedkeuring van interim dividend over het boekjaar 2022

Voorstel tot uitkeren interim dividend over het boekjaar 2023

De Raad van Bestuur wordt gemachtigd om hiervoor de benodigde nieuwe aandelen uit te geven onder beperking c.q. uitsluiting van het voorkeursrecht

Proposal for the approval of interim-dividend over the financial year 2022

Proposal for the payment of interim-dividend over the financial year 2023

The Management Board is authorized to issue the necessary shares for this purpose subject to the limitation or exclusion of any pre-emptive rights.

Uitslag stemming:

| | | |
|------------------------|---------|---------|
| Totaal aantal stemmen: | 800.611 | |
| Voor: | 800.611 | (100 %) |
| Tegen: | 0 | (0 %) |
| Onthouden: | 0 | (0 %) |

Besluit

Het voorstel tot het goedkeuren van interim dividend over het boekjaar 2022, het uitkeren van interim dividend over het boekjaar 2023 en het machtigen van de Raad van Bestuur om hiervoor de benodigde nieuwe aandelen uit te geven onder beperking c.q. uitsluiting van het voorkeursrecht is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The proposal for the approval of interim-dividend over the financial year 2022, the payment of interim-dividend over the financial year 2023 and the authorization of the Management Board to issue the necessary shares for this purpose subject to the limitation or exclusion of any pre-emptive rights is accepted with 100 % of the votes.

4d Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur in het boekjaar 2022 bestond uit de heren J. Sundelin en M. Wolfswinkel. Het voorstel is de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor het gevoerde beleid over het boekjaar 2022.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 4d luidt:

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

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

Uitslag stemming:

| | | |
|------------------------|---------|--------|
| Totaal aantal stemmen: | 800.611 | |
| 1. Voor: | 800.611 | (100%) |
| 2. Tegen: | 0 | (0 %) |
| 3. Onthouden: | 0 | (0 %) |

Besluit / Decision

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

Discharge of the members of the Executive Board is accepted with 100 % of the votes.

4e Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen in het boekjaar 2022 bestond uit mevrouw G. Harteveld en de heren G. Werger en P. Nordling. Het voorstel is de Raad van Commissarissen decharge te verlenen over het boekjaar 2022.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn en de volmachtgevers hun volmacht niet willen wijzigen of intrekken, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 4e luidt:

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

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

Uitslag stemming:

| | | |
|------------------------|---------|---------|
| Totaal aantal stemmen: | 800.611 | |
| 1. Voor: | 800.611 | (100) % |
| 2. Tegen: | 0 | (0) % |
| 3. Onthouden: | 0 | (0) % |

Besluit / Decision

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

Discharge of the members of the Supervisory Board is accepted with 100 % of the votes.

5a Voorstel tot herbenoeming van de heer Georg Werger als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar.

De heer Per Nordling is benoemd tot en met de reguliere Algemene Vergadering van 29 maart 2024.

Met de herbenoeming van de heer Werger en mevrouw Hartevelde ontstaat een schema van aftreden / herbenoeming waarmee voorkomen wordt dat in enig boekjaar meerdere commissarissen tegelijkertijd moeten aftreden c.q. moeten worden herbenoemd. Dit komt de continuïteit van het toezicht ten goede.

Indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders akkoord gaat met de voorgestelde herbenoemingen zal het volgende schema van toepassing zijn:

| Naam | Benoemd tot en met |
|------------------|--------------------|
| Per Nordling | 29 maart 2024 |
| Gerdy Hartevelde | 27 maart 2026 |
| Georg Werger | 26 maart 2027 |

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn en de volmachtgevers hun volmacht niet willen wijzigen of intrekken, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 5a luidt:

Voorstel tot herbenoeming van de heer Georg Werger als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar.

Proposal to re-appoint Mr Georg Werger as member of the Supervisory Board for a term of 4 years.

Uitslag stemming:

| | | |
|-------------------------|---------|-----------|
| Totaal aantal stemmen : | 800.611 | |
| 1. Voor : | 800.611 | (= 100 %) |
| 2. Tegen : | 0 | (= 0 %) |
| 3. Onthouden : | 0 | (= 0 %) |

Besluit

Het voorstel tot herbenoeming van de heer Georg Werger als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar is met 100 % van stemmen aanvaard.

5b Voorstel tot herbenoeming van mevrouw Gerdy Hartevelde als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 3 jaar.

Het voorstel van agendapunt 5b luidt:

Voorstel tot herbenoeming van mevrouw Gerdy Hartevelde als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 3 jaar.

Proposal to re-appoint Mrs. Gerdy Hartevelde as member of the Supervisory Board for a term of 3 years.

Uitslag stemming:

| | | |
|-------------------------|---------|-----------|
| Totaal aantal stemmen : | 800.611 | |
| 1. Voor : | 800.611 | (= 100 %) |
| 2. Tegen : | 0 | (= 0 %) |
| 3. Onthouden : | 0 | (= 0 %) |

Besluit

Het voorstel tot herbenoeming van mevrouw Gerdy Hartevelde als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 3 jaar is met 100 % van stemmen aanvaard.

6 Voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport FY 2022, conform art. 2:136b Burgerlijk Wetboek.

Een korte toelichting wordt gegeven op de gewijzigde regelgeving met betrekking tot het Remuneratie Rapport en de Remuneratie Policy. Deze vloeit voort uit de Shareholder Rights Directive (SRD2) en is met ingang van 5 november 2019 van toepassing.

Op basis hiervan is het Remuneratie Rapport FY 2022 opgesteld en in het Jaarverslag opgenomen. Het Jaarverslag is via de website van de Vennootschap ter beschikking gesteld. Het Remuneratie Rapport FY 2022 wordt ter adviserende stemming aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 6 luidt:

Voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport FY 2022, conform art. 2:136b Burgerlijk Wetboek.

Proposal to advise on the Remuneration Report FY 2022, subject to art. 2:136b Dutch Civil Code.

Uitslag stemming:

| | | |
|------------------------|---------|---------|
| Totaal aantal stemmen: | 800.611 | |
| 1. Voor: | 800.611 | (100 %) |
| 2. Tegen: | 0 | (0 %) |
| 3. Onthouden: | 0 | (0 %) |

Besluit / Decision

Het voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport FY 2022 is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The proposal to advise on the Remuneration Report FY2022, is accepted with 100 % of the votes.

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

In overeenstemming met het Nederlandse recht wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, namelijk tot 1 oktober 2024, te machtigen om een emissie te doen. De emissiebevoegdheid is beperkt tot 20% van het geplaatst kapitaal.

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 de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn en de volmachtgevers hun volmacht niet willen wijzigen of intrekken, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 7 luidt:

Voorstel tot verlening 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 Executive 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: | 800.611 | | |
| 1. Voor: | 800.611 | (100%) | |
| 2. Tegen: | 0 | (0 %) | |
| 3. Onthouden: | 0 | (0 %) | |

Besluit / Decision

Het voorstel tot verlening 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 stemmen aanvaard.

The proposal to authorize the Executive Board regarding the issue of shares and rights to acquire shares (options, warrants, convertibles) and the restriction or exclusion of any pre-emptive rights is accepted with 100 % of the votes.

8 Rondvraag en sluiting.

De heer van der Heide vraagt of het dividend verhoogd kunnen worden zodra de volgende stap in de groei is gezet. Daarmee zou het succes van het bedrijf beter bekend kunnen worden gemaakt waardoor mogelijk kandidaten (bijvoorbeeld Teslin) voor overnames zich zullen melden.

Antwoord: Dit zal te zijner tijd kunnen worden overwogen. Er zijn meer mogelijkheden om bekendheid te realiseren.

De heer Boelens vraagt wat doet de onderneming doet om de vrij lage waardering van TIE Kinetix te verbeteren. Wordt bijvoorbeeld het traject met de firma Edison doorgezet ?

Antwoord: De focus ligt op groei. Het ESG rapport zal helpen klanten te overtuigen maar is tot nu toe niet interessant gebleken voor media zoals praat programma's. Vorig jaar is de Capital Market Day samen met Edison georganiseerd, het bleek dat Edison geen toegevoegde waarde had. De samenwerking is daarom gestopt. Inmiddels is een firma in Londen in de arm genomen om individuele presentaties voor geïnteresseerde investeerders te organiseren. Dit voorloopt goed.

Vastgesteld wordt dat er geen verdere opmerkingen of vragen zijn.

Indien de aanwezigen dat wensen kunnen de notulen per e-mail worden toegestuurd. Hiervoor kan een verzoek aan de secretaris van de vennootschap worden gestuurd.

De voorzitter dankt ieder voor zijn aanwezigheid en bijdrage en sluit de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om 12.00 uur.