

## Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders TIE Kinetix N.V. 25 maart 2022

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TIE Kinetix N.V., gehouden op 25 maart 2022 om 10.00 uur in hotel van der Valk in Breukelen alsmede telefonisch.

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 (telefonische) inventarisatie alle aanwezigen van harte welkom. De vergadering wordt vanwege de corona crisis op een hybride wijze gehouden zodat de aandeelhouders er voor kunnen kiezen om gezondheidsrisico's te vermijden.
- Een volgende fase voor TIE Kinetix is aangebroken, namelijk verdere investering en groei. De plannen voor dit boekjaar zijn reeds grotendeels ingevuld. Daarnaast bestaat het voornemen om dividend uit te keren, deze zaken zullen worden toelicht.
- Het merendeel van de aangemelde aandeelhouders heeft een volmacht met steminstructie verstrekt, deze zijn via de bank gecontroleerd. Intrekken of wijzigen kan tot vlak voor het moment van stemmen. 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 zijn de voltallige Raad van Commissarissen, te weten de heer Georg Werger, mevrouw Gerdy Harteveld 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 is de secretaris van de Vennootschap, de heer Peter Enneking aanwezig. Deze zal zorgdragen voor de notulen.
- Tevens is de heer van Veen en mevrouw Fliers, beiden van BDO Accountants aanwezig, ten behoeve van de bespreking van de jaarrekening.
- Geconstateerd wordt dat de vergadering op 11 februari 2022 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 1.082.650 stemmen. Dit is gelijk aan ongeveer 56 % van de per heden totaal 1.927.286. uitstaande aandelen. Voor goedkeuring van een voorstel is een gewone meerderheid meer dan 50 % van de aanwezige stemmen vereist (totaal derhalve meer dan 541.325 stemmen).

## 2a **Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 26 maart 2021.**

Na afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 26 maart 2021 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 en de volmachtgevers hun volmacht niet willen wijzigen of intrekken, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 2a luidt:

***Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 26 maart 2021.***

***Proposal to set the minutes of the shareholders meeting held on March 26, 2021.***

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.082.650	
Voor:	1.082.550	(100 %)
Tegen:	0	(0 %)
Onthouden:	100	(0 %)

### **Besluit / Decision**

De notulen van de Algemene vergadering van Aandeelhouders van 26 maart 2021 zijn met 100% van de stemmen aanvaard.

The minutes of the Annual General Meeting of Shareholders of March 26, 2021 are accepted with 100 % of the votes.

## 3 **Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2021.**

Er vindt geen stemming plaats bij dit agendapunt.

De belangrijkste operationele zaken in het boekjaar 2021 worden toegelicht door de heer Sundelin. Daarna volgt de heer Wolfswinkel met een toelichting op de financiële zaken. Verwezen wordt naar het gepubliceerde jaarverslag 2021.

- Het logo is gewijzigd om beter tot uitdrukking te brengen dat TIE Kinetix in een SaaS bedrijf wordt veranderd. Het nieuwe logo is inmiddels op het pand in Breukelen geplaatst.
- Kort wordt toegelicht wat TIE Kinetix levert: automatisering van de uitwisseling van bedrijfsberichten. De focus van TIE Kinetix zal hierop gericht blijven. Na een korte schets van de ontwikkelingen binnen Electronic Data Interchange (EDI) vanaf de oprichting van TIE Kinetix wordt het huidige portfolio van TIE Kinetix toegelicht. Het doel is het voor de klanten en hun business partners realiseren van 100 % digitalisering van de uitwisseling van alle voorkomende typen bedrijfsberichten in de supply chain. Op hoofdlijnen wordt de Software as a Service (SaaS) in 3 varianten aangeboden: EDI-2-FLOW, PDF-2-FLOW

en Portal-2-FLOW, waarbij vrijwel alle berichtenstandaarden zoals Peppol, X12, Factura, XRechnung, Chorus etc. worden ondersteund. Hierin onderscheidt TIE Kinetix zich van haar concurrenten.

- Compliance is een steeds belangrijker onderdeel van de dienstverlening. TIE Kinetix besteedt hier zeer veel aandacht aan, bijvoorbeeld met betrekking tot security en de locatie waar data wordt verwerkt. Voorts beschikt TIE Kinetix over de relevante ISO certificeringen en wordt gewerkt aan SOC2 certificering.
- Er wordt een korte schets van de corporate organisatie gegeven. In de afgelopen 3 jaar zijn de afdelingen Finance, Development en Marketing gecentraliseerd. Daarnaast is de organisatie verder gewijzigd naar een Software as a Service bedrijf met separate sales afdelingen voor Customer Success en New Business in ieder land. Hierdoor zal de omzet voor bestaande klanten verhoogd kunnen worden en tegelijkertijd ook meer nieuwe klanten kunnen worden verworven.
- Via de samenwerking met belangrijke ERP leveranciers waaronder Microsoft, SAP, Oracle, Syspro, CGS, Exact en anderen zullen eveneens nieuwe klanten worden verworven.
- Een aantal belangrijke nieuwe grote klanten zijn afgelopen jaar verwelkomd (zoals Rabobank, Intratuin, UWV, gemeente Rotterdam, gemeente Amsterdam en anderen). Deze zullen als “HUB” dienen om nieuwe klanten (“Spokes”) te verwerven. Dit wordt geïllustreerd met een overzicht van de onboarding van handelsrelaties van “HUB” gemeente Amsterdam en een overzicht van het toegenomen volume van verwerkte bedrijfsberichten.
- Daarnaast zal het reguliere marketing programma leiden tot het verwerven van nieuwe klanten.

Vragen:

De heer Loman vraagt wanneer het HUBS-Spoke model als succesvol kan worden beoordeeld, hoeveel nieuwe klanten levert dit daadwerkelijk op? Voorts wordt gevraagd naar de status van data compliance en security.

Antwoord: Of sprake is van een succesvolle “HUB” hangt af van de communicatie en van de relatie met de handelspartners van die klant en de mate waarin de HUB e-facturatie of EDI verplicht stelt. Vaak kunnen de betreffende handelspartners ook op basis van functionele mogelijkheden van FLOW en de kostenbesparingen worden overtuigd van de voordelen. Daarnaast hangt het succes van het HUBS-Spoke model af van de aard van het contract.

Compliance en security is een voortdurende inspanning die moet worden geleverd. TIE Kinetix wil hiermee de hoogst mogelijke standaard realiseren. Hiervoor is een specifiek team ingericht en ook de grootste leveranciers van TIE Kinetix (Microsoft en Google) voldoen aan alle relevante security en compliance eisen, inclusief de relevante ISO certificeringen. Dit is bovendien vaak vereist in tenders.

De heer Roelofs vraagt in hoeverre de communicatie die met de markt nodig is om succesvol te worden in de verschillende landen ten opzichte van elkaar verschilt.

Antwoord: De marketing en communicatie moet inderdaad per land op maat worden gesneden. In de Scandinavische landen is men bijvoorbeeld meer gewend aan elektronisch handelsverkeer dan in Zuid-Europa.

De heer Wolfswinkel geeft een toelichting op de huidige stand van zaken en de vooruitzichten. Het afgelopen jaar is Eur 14,9 miljoen omzet gerealiseerd waarvan Eur 9,7 miljoen SaaS, een EBITA van 12,9 % en een netto resultaat van Eur 632 K.

- Gestuurd wordt op verdere groei van de SaaS omzet, waarbij tevens een positief resultaat moet worden gerealiseerd. Er is meer groei mogelijk van de SaaS omzet, in 2022 wordt hierin verder geïnvesteerd.
- Er wordt een toelichting gegeven op de toepassing van de voorgeschreven IFRS15 accounting regels. Deze nieuwe boekhoud voorschriften houden in dat de SaaS omzet moet worden uitgesmeerd over meerdere jaren. De uren die besteed werden aan bijvoorbeeld setup, onboarding en mapping werd voorheen als consultancy verantwoord en deze uren zullen vanaf 2022 verantwoord worden als SaaS omzet verdeeld over een aantal jaren. Dit is louter een boekhoud technische zaak en heeft niets met de cash positie te maken. De toepassing van IFRS15 brengt met zich mee dat in het komende jaar de omzet lager zal uitvallen en de EBITDA negatief zal zijn omdat een deel van de omzet over meerdere jaren zal worden verantwoord. Dit zou kunnen worden beschouwd als “ een sigaar uit eigen doos”.
- Eind 2023 zal het omzet effect zichtbaar worden door de sales cycle die nodig is om meer SaaS dienstverlening te kunnen verkopen. Ook zal verder worden gecentraliseerd.
- In Frankrijk en Duitsland wordt gezien of een acquisitie mogelijk is.
- De balans is zeer solide, een deel van de beschikbare middelen zal worden geïnvesteerd in de groei en een deel wordt uitgekeerd door middel van interim dividend.
- Het dividend beleid is mogelijk omdat de kaspositie goed is, het voornemen bestaat om ook de komende jaren dividend uit te keren. Dit jaar wordt het dividend betaald uit de reserves, hiervoor is voldoende ruimte.
- Voor 2022 betreft het een interim dividend. De aandeelhouders kunnen kiezen tussen uitkering in cash of uitkering in aandelen. De keuze zal via de bank worden gecoördineerd, vermoedelijk in de loop van april. Indien de communicatie met de bank niet goed loopt, kan de heer Wolfswinkel persoonlijk benaderd worden.

Vragen:

De heer van Schaick vraagt naar de huidige IFRS 15 post in de balans.

Antwoord: De IFRS15 post bedraagt ongeveer Eur 800K en wordt over 36 maanden uitgesmeerd. Er is een positieve kasstroom, de kosten zijn meegenomen.

De heer Boelens vraagt naar de inschatting van de groei van de SaaS omzet. Bedraagt deze 20 of 25 % ?

Antwoord: De precieze groei hangt af van het rekenmodel dat wordt gehanteerd en uiteraard van de tijd die voor de realisatie van de groei wordt gehanteerd.

De heer Sundelin geeft een toelichting op de acquisitie plannen.

- De focus voor eventuele acquisities zal liggen op Duitsland, omdat in dit land nog veel On-Premise EDI oplossingen in gebruik zijn. Duitsland zal in de toekomst ook naar SaaS gerelateerde oplossingen groeien. In Duitsland is inmiddels een goed team beschikbaar zodat een kleine acquisitie goed geabsorbeerd kan worden.

Vragen:

De heer Loman vraagt of acquisities door middel van mergers zullen plaatsvinden of door middel van acquisitie.

Antwoord: De voorkeur gaat uit naar acquisitie, maar een merger is ook mogelijk indien dat in de gegeven situatie beter past.

#### 4a **Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2021**

Het besluit tot publicatie van het jaarverslag 2021 is op 1 december 2021 genomen. Het jaarverslag FY 2021 is vervolgens op dezelfde dag op de site van de Vennootschap gepubliceerd.

BDO Accountants 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 van Veen en mevrouw Fliers zijn beschikbaar voor het beantwoorden van vragen.

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 4a luidt:

***Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2021***

***Proposal for adoption of the financial statements 2021***

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.082.650	
Voor:	1.082.550	(100) %
Tegen:	0	(0) %
Onthouden:	100	(0) %

**Besluit / Decision**

De vaststelling van de jaarrekening van 2021 is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The financial statements 2021 are accepted with 100 % of the votes.

#### 4b **Voorstel tot vaststelling van resultaatbestemming**

De voorzitter stelt voor om het resultaat over het boekjaar 2021 van € 632 K toe te voegen aan de algemene reserves van de Vennootschap.

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 4b luidt:

##### ***Voorstel tot vaststelling resultaatbestemming***

##### ***Proposal for appropriation of Net Result***

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.082.650	
Voor:	1.082.550	(100 %)
Tegen:	0	(0 %)
Onthouden:	100	(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.

DRAFT

#### 4c **Voorstel tot het uitkeren van interim dividend over het boekjaar 2022**

Op basis van de te verwachten ontwikkelingen van het bedrijfsresultaat bestaat het over het boekjaar 2022 een interim dividend uit te keren. Dit is reeds toegelicht en wordt ter besluitvorming voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

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 4c luidt:

***Voorstel tot het uitkeren van interim dividend over het boekjaar 2022***

***Proposal for the payment of interim-dividend over the financial year 2022***

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.082.650	
Voor:	1.082.550	(100 %)
Tegen:	0	(0 %)
Onthouden:	100	(0 %)

**Besluit**

Het voorstel tot het uitkeren van interim dividend over het boekjaar 2022 is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The proposal for the payment of interim-dividend over the financial year 2022 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 2021 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 2021.

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 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:	1.082.650		
1. Voor:	1.082.550	(100%)	
2. Tegen:	0	(0 %)	
3. Onthouden:	100	(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.

DRAFT



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

De Raad van Commissarissen in het boekjaar 2021 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 2021.

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: 1.082.650

1.	Voor:	1.082.550	(100) %
2.	Tegen:	0	(0) %
3.	Onthouden:	100	(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.

**5 Voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport FY 2021, 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 2021 opgesteld en via de website van de Vennootschap ter beschikking gesteld. Het Remuneratie Rapport FY 2021 wordt ter adviserende stemming aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd.

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 5 luidt:

**Voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport FY 2021, conform art. 2:136b Burgerlijk Wetboek.**

*Proposal to advise on the Remuneration Report FY 2021, subject to art. 2:136b Dutch Civil Code.*

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.082.650	
1. Voor:	924.550	(85 %)
2. Tegen:	0	(0 %)
3. Onthouden:	158.100	(15 %)

**Besluit / Decision**

Het voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport FY 2021 is met 85 % van de stemmen aanvaard.

The proposal to advise on the Remuneration Report FY2021, is accepted with 85 % of the votes.

**6 Voorstel tot benoemen van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als controlerend accountant van de Vennootschap voor de boekjaren 2022 en 2023.**

De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur stellen voor om voor het huidige en het komende boekjaar een nieuwe accountant te benoemen te weten PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.. Het betreft een reguliere wisseling. BDO Accountants wordt van harte bedankt voor haar inzet.

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 6 luidt:

**Voorstel tot benoemen van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als controlerend accountant van de Vennootschap voor de boekjaren 2022 en 2023.**

**Proposal to appoint PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. as auditing accountant for the Company for the financial years 2022 and 2023.**

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.082.650		
1. Voor:	1.082.550	(100 %)	
2. Tegen:	0	(0 %)	
3. Onthouden:	100	(0 %)	

**Besluit / Decision**

Het voorstel tot benoemen van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als controlerend accountant van de Vennootschap voor de boekjaren 2022 en 2023 is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The Proposal to appoint PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. as auditing accountant for the Company for the financial years 2022 and 2023, 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 2023, 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:	1.082.650		
1. Voor:	1.082.550	(100%)	
2. Tegen:	0	(0 %)	
3. Onthouden:	100	(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 Boelens ziet reeds vele jaren dezelfde goed gekwalificeerde mensen aan de bestuurstafel en het management . Hoe wordt ervoor gezorgd dat dit in de toekomst zo blijft ?

Antwoord: Er wordt aandacht besteed aan groei en opvolging van binnenuit en hier zal ook extern aandacht aan gegeven worden. Interne begeleiding van management en commerciële medewerkers is geïnventariseerd. Daarnaast is de interne FLOW Academy enkele jaren geleden van start gegaan, deelname (inclusief toets) aan de inmiddels meer dan 100 cursussen is verplicht voor de meeste medewerkers, inclusief het hogere management.

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, bijdrage en flexibiliteit en sluit de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om 11.45 uur.

DRAFT