

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders TIE Kinetix N.V. 26 maart 2021

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TIE Kinetix N.V., gehouden op 26 maart 2021 om 10.00 uur in het hoofdkantoor van TIE Kinetix 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 – net als vorig jaar - vanwege de corona crisis telefonisch gehouden omdat de overheid fysieke bijeenkomsten heeft verboden vanwege gezondheidsrisico's. Ook de geplande Investors Relations dag heeft hierdoor helaas niet kunnen plaatsvinden.
- De aangemelde aandeelhouders zijn telefonisch, per mail en via de website van de Vennootschap geïnformeerd. Het merendeel der aangemelde aandeelhouders heeft een volmacht met steminstructie verstrekt. Intrekken of wijzigen kan tot vlak voor het moment van stemmen. Per stemronde zullen de 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 presentaties en besprekingen zijn helaas door bovengenoemde omstandigheden beperkt. De presentaties zullen via de website worden gepubliceerd.
- Op de vergaderlocatie zijn 4 personen aanwezig, te weten de voorzitter van de Raad van Commissarissen, de heer Georg Werger alsmede de voltallige Raad van Bestuur, te weten de CEO, de heer Jan Sundelin en de CFO, de heer Michiel Wolfswinkel. Voorts is de secretaris van de Vennootschap, de heer Peter Enneking aanwezig welke zal zorgdragen voor de notulen.
- De overige leden van de Raad van Commissarissen, bestaande uit mevrouw Harteveld en de heer Nordling zijn telefonisch aanwezig. Tevens is mevrouw Fliers van BDO Accountants telefonisch aanwezig, ten behoeve van de bespreking van de jaarrekening.
- Geconstateerd wordt dat de vergadering op 12 februari 2021 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 1.017.661 stemmen. Dit is gelijk aan ongeveer 62 % van het totaal van per heden 1.635.265 uitstaande aandelen. Voor goedkeuring van een voorstel is een gewone meerderheid meer dan 50 % van de aanwezige stemmen vereist.

2a Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 27 maart 2020.

Na afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 27 maart 2020 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 27 maart 2020.

Proposal to set the minutes of the shareholders meeting held on March 27, 2020.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.017.661
Voor:	1.017.361 (100 %)
Tegen:	0 (0 %)
Onthouden:	300 (0 %)

Besluit / Decision

De notulen van de Algemene vergadering van Aandeelhouders van 27 maart 2020 zijn met 100% van de stemmen aanvaard.

The minutes of the Annual General Meeting of Shareholders of March 27, 2020 are accepted with 100 % of the votes.

3 Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2020.

Er vindt geen stemming plaats bij dit agendapunt.

De belangrijkste financiële resultaten en operationele zaken in het boekjaar 2020 wordt toegelicht door de heer Wolfswinkel. Verwezen wordt naar het gepubliceerde jaarverslag 2020. De presentatie wordt na afloop van de vergadering op de website geplaatst.

- De verkoop van de GoogleAdWords en TCMA business heeft voor een groot deel het netto resultaat doen stijgen. In 2020 zijn de resultaten van het verkochte TCMA onderdeel op basis van de IFRS regels in het Annual Report verantwoord. Ten behoeve van de presentatie is een herberekening uitgevoerd en op basis daarvan kan worden vastgesteld dat de gecontinueerde business sterk is verbeterd. Dit is deels veroorzaakt door stijging van de omzet. In 2019 zijn een tweetal grote contracten gewonnen (Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit en HDA Truckpride) welke in 2020 het resultaat hebben verbeterd. Ook heeft de consultancy omzet zich goed ontwikkeld.
- Het orderboek wordt gemeten in "Intake Signed Proposal (ISP) en is in 2020 iets lager dan in 2019. De grotere enterprise klanten en overheidsklanten met een complexer inkoopproces hebben hun inkoop processen

vertraagd vanwege de corona crisis. Een aantal uitgestelde inkooptrajecten zijn eind 2020 alsnog gestart en zullen in de ISP van 2021 te zien zijn.

- Voorts moest in het kader van IFRS 15 de kostenontwikkeling ten aanzien van inkoop contracten zoals auto en kantoorlease vanaf 2020 op een andere manier worden verantwoord. Hierdoor is het beeld enigszins vertekend. Verwezen wordt naar de presentatie.
- De corona crisis heeft er in 2020 toe geleid dat sommige variabele kosten zijn gedaald, zoals lagere reiskosten, maar ook door uitstel van een aantal marketing campagnes zoals de BNR radio campagne. Ook de kosten voor incasso zijn gedaald.

De kosten van de accountant en de afschrijving (ondermeer op de niet meeverkochte goodwill op TCMA) zijn wel hoger. In feite is de afschrijving op de goodwill voor de TCMA business het enige materiële verschil ten opzichte van 2019.

- De kaspositie is goed, mede door de contante opbrengst van de verkoop van de Google AdWords en TCMA business. De koopprijs is deels gefinancierd met een lening van TIE Kinetix aan de koper, waarbij voldoende zekerheden en een goederente is bedongen. De lening heeft een looptijd van 1 jaar en wordt opeisbaar op 22 augustus 2021.
- De corona crisis heeft niet geleid tot aanpassing in de waardering van activa op de balans.
- De business ontwikkelt zich voorspoedig, voordat SaaS orders tot omzet komen is er uiteraard een implementatie tijd nodig .
- Het groeiplan wordt kort toegelicht en is vooral gericht op verdere groei van de SaaS en de bijbehorende implementatie consultancy. Hoevel de focus vooral ligt op SaaS omzet groei, wordt ernaar gestreefd dat zowel SaaS alsook Consultancy op zichzelf goed winstgevend zijn en er wordt naar winstgevende groei gestreefd met de percentages zoals aangegeven in de presentatie.
- In het groei plan zijn geen acquisities opgenomen, hiervoor wordt een separaat plan gemaakt voor 2022 en verder.
- Het 3-jarige organische groeiplan wordt door de heer Sundelin toegelicht. Verwezen wordt naar de presentatie. E-Invoicing is een belangrijke groeiemarkt, vooral voor de SME bedrijven. Na de verkoop van Google AdWords en TCMA is de focus vooral op Integratie gericht.
De evolutie van de EDI business en de wijze van uitwisselen van bedrijfsmatige berichten wordt toegelicht. Tot 2000 is nauwelijks sprake van digitale uitwisseling, tot 2010 neemt het scannen een vlucht en vanaf 2020 wordt het leeuwendeel digitaal uitgewisseld, onder meer via FLOW. De kosten voor de gebruiker worden hierbij sterk gereduceerd en het gebruik van papier wordt steeds verder beperkt.
- De EDI markt is een vervangingsmarkt, TIE Kinetix zal zich richten op de bestaande klantenbasis en hen aanvullende diensten aanbieden teneinde 100 % digitalisatie te realiseren. Ook wordt gefocust op verkoop van de SaaS diensten via ERP partners zoals Syspro, CGS, MircoSoft, Exact en Oracle.
- In Nederland zal TIE zich richten op de B2G en B2B markten, met het gehele dienstenpakket, namelijk EDI-2-FLOW, PDF-2-FLOW en PORTAL-2-FLOW. In 2021 en daarna, zal dit uitgebreid worden naar Duitsland, Frankrijk en de USA. Verwezen wordt naar de presentatie.

- Voorts zal het upgrade programma en het partner programma worden uitgebreid en zal worden geïnvesteerd in customer care / support.
- In de Verenigde Staten is de operatie opnieuw ingericht na het vertrek van enkele operationele medewerkers bij de verkoop van de Google AdWords en TCMA business.
- In Frankrijk is een nieuwe Managing Director aangenomen, de customer base wordt ge-upgraded naar FLOW en er wordt samengewerkt met een aantal lokale ERP leveranciers.
- In Duitsland groeit de B2G business en voorts is een extra sales medewerker aangenomen. De Google Analytics business wordt gehandhaafd en worden TWZ klanten worden naar FLOW gemigreerd.
- De 3 SaaS diensten EDI-2FLOW (voor grote bedrijven), PDF-2-FLOW (voor middelgrote bedrijven) en PORTAL-2-FLOW (voor kleine bedrijven), worden kort toegelicht. Verwezen wordt naar de presentatie en de website.
- Voor alle medewerkers van TIE Kinetix is de FLOW Academy opgezet. Alle medewerkers krijgen hiermee een opleiding inclusief certificaat.
- Het marketing programma voor 2021 wordt kort toegelicht en is mede opgezet samen met de partners. Ook het Hub-Spokes model (toegelicht in vorige vergaderingen) maakt onderdeel uit van het marketing programma.
- De focus ligt op de verkoop van de 3 SaaS diensten binnen de segmenten Manufacturing, Retail & Distribution en Government, waar mogelijk samen / via de ERP partners van TIE Kinetix. In de komende jaren zal de bestaande licentie business worden vervangen door SaaS business.
- In de afgelopen periode is een aantal grote contracten afgesloten waaronder met Intratuin en UWV. Voorts is / wordt het contract met de gemeenten Amsterdam en Rotterdam verlengd en zijn CGS (USA) en To-Increase (Europa) belangrijke partners geworden. Vooral samen met To-Increase wordt veel business verwacht voor Microsoft gerelateerd producten.

Vragen:

- De heer Loman vraagt welke acquisitie plannen er zijn.

Antwoord: Er wordt uiteraard naar mogelijke acquisities gekeken in de e-invoicing markt, met name in Europa, maar ook naar de EDI markt in de USA. Er zijn echter geen concrete plannen op dit moment.

- De heer Roelofs vraagt naar mogelijke nieuwe klanten in Duitsland, met name grotere steden zouden klant kunnen worden.

Antwoord: Het lijkt dat er in Duitsland mede vanwege corona enige vertraging optreedt. Er zijn weliswaar initiatieven maar de Bundestaten nemen elk hun eigen besluit. In Frankrijk is Corus opgezet als centraal contact voor berichtenuitwisseling met de overheid. TIE Kinetix heeft hier een connectie mee. In Frankrijk alle facturatie zal in de toekomst elektronisch plaatsvinden met het oog op automatisering van de inning van BTW.

4a Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2020

Het besluit tot publicatie van het jaarverslag 2020 is op 24 december 2020 genomen. Het jaarverslag FY 2020 is vervolgens op 28 december 2020 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, mevrouw Fliers is 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 2020

Proposal for adoption of the financial statements 2020

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen: 1.017.661

Voor: 1.017.361 (100) %

Tegen: 0 (0)%

Onthouden: 300 (0) %

Besluit / Decision

De vaststelling van de jaarrekening van 2020 is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The financial statements 2020 are accepted with 100 % of the votes.

4b Voorstel tot vaststelling van resultaatbestemming

De voorzitter stelt voor om het resultaat over het boekjaar 2020 van € 6.511k 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: 1.017.661

Voor: 1.017.361 (100 %)

Tegen: 0 (0 %)

Onthouden: 300 (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 tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur in het boekjaar 2020 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 2020.

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 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: 1.017.661

1. Voor: 1.017.361 (100%)

2. Tegen: 0 (0 %)

3. Onthouden: 300 (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.

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

De Raad van Commissarissen in het boekjaar 2020 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 2020.

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 Commissarissen.

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

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen: 1.017.661

1. Voor: 1.017.361 (100) %

2. Tegen: 0 (0) %

3. Onthouden: 300 (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 Jan Sundelin als Voorzitter van de Raad van Bestuur, voor een periode van 4 jaar.

De reguliere termijnen van benoeming van de heren Sundelin en Wolfswinkel lopen in 2021 af.

De heren Sundelin en Wolfswinkel vervullen hun functie op uitstekende wijze, zowel in teamverband als individueel. Herbenoeming van beiden is in het kader van de continuïteit zeer gewenst.

De Raad van Commissarissen heeft hen daarom verzocht om zich voor een additionele periode van 4 jaar beschikbaar te stellen.

De beide heren hebben daarmee ingestemd en eveneens ingestemd met de benoeming van de ander.

Vragen:

- De heer Boelens: vraagt of er andere / aanvullende kandidaten in overweging zijn genomen ?

Antwoord: Dit is niet overwogen, mede vanwege de huidige stand van de onderneming en de huidige situatie in de samenleving.

Nadat is vastgesteld dat er geen verdere 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 Jan Sundelin als Voorzitter van de Raad van Bestuur, voor een periode van 4 jaar tot en met de reguliere Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 maart 2025.

Proposal to re-appoint Mr. Jan Sundelin as Chairman of the Executive Board for a period of four years until the Annual General Meeting of Shareholders to be held on March 28, 2025.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.017.661
1. Voor:	1.017.361 (100%)
2. Tegen:	0 (0 %)
3. Onthouden:	300 (0 %)

Besluit / Decision

Het voorstel tot herbenoeming van de heer Jan Sundelin als voorzitter van de Raad van Bestuur tot en met de reguliere Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 maart 2025 is met 100 % van stemmen aanvaard.

The proposal to re-appoint Mr. Jan Sundelin Chairman of the Executive Board for a period of four years until the Annual General Meeting of Shareholders to be held on March 28, 2025, is accepted with 100 % of the votes.

5b Voorstel tot herbenoeming van de heer Michiel Wolfswinkel als Lid van de Raad van Bestuur en Chief Financial Officer, voor een periode van 4 jaar.

Voor toelichting en de beantwoording van vragen wordt verwezen naar agendapunt 5a.

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

Het voorstel van agendapunt 5b luidt:

Voorstel tot herbenoeming van de heer Michiel Wolfswinkel als Lid van de Raad van Bestuur en Chief Financial Officer, voor een periode van 4 jaar tot en met de reguliere Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 maart 2025.

Proposal to re-appoint Mr. Michiel Wolfswinkel as Member of the Executive Board and as Chief Financial Officer for a period of four years until the Annual General Meeting of Shareholders to be held on March 28, 2025.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.017.661
1. Voor:	1.017.361 (100%)
2. Tegen:	0 (0%)
3. Onthouden:	300 (0%)

Besluit / Decision

Het voorstel tot herbenoeming van de heer Wolfswinkel als lid van de Raad van Bestuur en Chief Financial Officer tot en met de reguliere Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 maart 2025 is met 100 % van stemmen aanvaard.

The proposal to re-appoint Mr. Michiel Wolfswinkel as Member of the Executive Board and as Chief Financial Officer for a period of four years until the Annual General Meeting of Shareholders to be held on March 28, 2025, is accepted with 100 % of the votes.

6a. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw Gerdy Harteveld als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 2 jaar tot en met de reguliere Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 31 maart 2023.

Op de Bijzondere Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 juli 2018 is de voltallige Raad van Commissarissen benoemd voor een periode van 4 jaar.

Om te voorkomen dat na het verstrijken van deze periode wederom een voltallige Raad van Commissarissen moet worden (her)benoemd, wordt voorgesteld om nu reeds mevrouw Gerdy Harteveld en de heer Per Nordling als lid van de Raad van Commissarissen te herbenoemen voor een afwijkende periode, zodat het volgende rooster ontstaat:

Naam	Termijn eindigt op:
Georg Werger	13 juli 2022 (her)benoeming gepland op 25 maart 2022 (reguliere AVA)
Gerdy Harteveld	Gepland 31 maart 2023 (reguliere AVA)
Per Nordling	29 maart 2024 (reguliere AVA)

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 6a luidt:

Voorstel tot herbenoeming van mevrouw Gerdy Harteveld als Lid van de Raad van Commissarissen, voor een periode van 2 jaar tot en met de reguliere Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 31 maart 2023.

Proposal to re-appoint Mrs. Gerdy Harteveld as Member of the Supervisory Board for a period of 2 years up to and including the Annual General Meeting of Shareholders to be held on March 31, 2023.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.017.661
1. Voor:	1.017.361 (100%)
2. Tegen:	300 (0 %)
3. Onthouden:	0 (0 %)

Besluit / Decision

Het voorstel tot herbenoeming van mevrouw Gerdy Harteveld als lid van de Raad van Commissarissen tot en met de reguliere Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 31 maart 2023 is met 100 % van stemmen aanvaard.

The proposal to re-appoint Mrs. Gerdy Harteveld as Member of the Supervisory Board for a period of 2 years up to and including the Annual General Meeting of Shareholders to be held on March 31, 2023, is accepted with 100 % of the votes.

6b. Voorstel tot herbenoeming van de heer Per Nordling als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 3 jaar tot en met de reguliere Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 29 maart 2024.

Voor toelichting en de beantwoording van vragen wordt verwezen naar agendapunt 6a.

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

Het voorstel van agendapunt 6b luidt:

Voorstel tot herbenoeming van de heer Per Nordling als Lid van de Raad van Commissarissen, voor een periode van 3 jaar tot en met de reguliere Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 29 maart 2024.

Proposal to re-appoint Mr. Per Nordling as Member of the Supervisory Board for a period of 3 years up to and including the Annual General Meeting of Shareholders to be held on March 29, 2024.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen: 1.017.661

1. Voor: 1.017.361 (100%)

2. Tegen: 300 (0 %)

3. Onthouden: 0 (0 %)

Besluit / Decision

Het voorstel tot herbenoeming van de heer Per Nordling als lid van de Raad van Commissarissen tot en met de reguliere Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 29 maart 2024 is met 100 % van stemmen aanvaard.

The proposal to re-appoint Mr. Per Nordling as Member of the Supervisory Board for a period of 3 years up to and including the Annual General Meeting of Shareholders to be held on March 29, 2024, is accepted with 100 % of the votes.

7 Voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport FY 2020, 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 2020 opgesteld en via de website van de Vennootschap ter beschikking gesteld. Het Remuneratie Rapport FY 2020 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 7 luidt:

Voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport FY 2020, conform art. 2:136b Burgerlijk Wetboek.

Proposal to advise on the Remuneration Report FY 2020, subject to art. 2:136b Dutch Civil Code.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen: 1.017.661

- | | | |
|----|------------|-------------------|
| 1. | Voor: | 1.017.361 (100 %) |
| 2. | Tegen: | 0 (0 %) |
| 3. | Onthouden: | 300 (0 %) |

Besluit / Decision

Het voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport FY 2020 is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The proposal to advise on the Remuneration Report FY2020, is accepted with 100 % of the votes.

8 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 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 8 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:	1.017.661
1. Voor:	1.017.361 (100%)
2. Tegen:	300 (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.

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 worden gestuurd naar de secretaris van de Vennootschap: peter.enneking@tiekinetix.com .

De methode van vergaderen wordt als efficiënt ervaren. Hopelijk kan echter op korte termijn weer op reguliere wijze worden vergaderd.

De voorzitter dankt ieder voor zijn aanwezigheid, bijdrage en flexibiliteit en sluit de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om 11.25 uur.

DRAFT