

## Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders TIE Kinetix N.V. 27 maart 2020

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TIE Kinetix N.V., gevestigd te Breukelen, gehouden op 27 maart 2020 om 10.00 uur bij het van der Valk Hotel, Stationsweg 91, Breukelen.

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

### 1 Opening en mededelingen.

- De vergadering wordt vanwege de corona crisis telefonisch gehouden omdat de overheid fysieke bijeenkomsten van meer dan 3 personen heeft verboden vanwege gezondheidsrisico's. De voorzitter opent de vergadering en heet na een telefonische inventarisatie alle aanwezigen van harte welkom.
- De aangemelde aandeelhouders zijn telefonisch, per mail en via de website van de Vennootschap geïnformeerd. Hierbij is aangegeven dat uitsluitend telefonisch kan worden deelgenomen of bij volmacht kan worden gestemd. Het merendeel der aandeelhouders heeft in dit verband een volmacht met steminstructie verstrekt. Via mail en via de website zijn enkele communicatie spelregels bekend gemaakt.
- De agenda is voor ieder beschikbaar en wordt kort doorgenomen.
- Op de vraag van de heer Scheiberlich naar de vooruitzichten voor de Vennootschap in verband met de corona crisis wordt geantwoord dat dit in de business update aan de orde zal komen. Het voornemen is om bij de eerst denkbare mogelijkheid een nieuwe bijeenkomst te organiseren om uitgebreidere informatie te bespreken. Voor zover bekend zijn medewerkers van de Vennootschap niet besmet met het virus.
- Per stemronde zullen de aandeelhouders die geen volmacht hebben gegeven de gelegenheid hebben beurtelings hun stem uit te brengen. Voorts worden de steminstructies van de aandeelhouders die een volmacht hebben gegeven bij iedere stemronde meegenomen, tenzij deze aandeelhouders hun volmacht voorafgaand aan de stemronde intrekken of de steminstructie wijzigen. Na afloop van iedere stemronde wordt de uitslag medegedeeld.
- Omdat de locatie van de vergadering na de oproep niet gewijzigd kan worden zijn 3 personen op de bovengenoemde locatie aanwezig, te weten de voorzitter van de Raad van Commissarissen, de heer Georg Werger, de CEO van de vennootschap, de heer Jan Sundelin en de secretaris van de Vennootschap, de heer Peter Enneking.
- Met al deze maatregelen heeft de Vennootschap alles wat in haar macht ligt gedaan om de deelname aan en stemming tijdens deze vergadering mogelijk te maken.
- De voltallige Raad van Commissarissen, bestaande uit mevrouw Hartevelde en de heren Nordling en Werger zijn aanwezig. Voorts is de voltallige Raad van Bestuur is aanwezig, bestaande uit de heren Sundelin (CEO) en Wolfswinkel (CFO). Tevens zijn telefonisch aanwezig de heren Van Veen en Hueting en mevrouw Fliers van BDO Accountants, ten behoeve van de bespreking van de

jaarrekening. De heer Enneking (General Counsel en Secretaris van de Vennootschap) zal zorgdragen voor de notulen.

- Geconstateerd wordt dat de vergadering op 13 februari 2020 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 1.003.400 stemmen. Dit is gelijk aan ongeveer 62 % van het totaal van per heden 1.627.281 uitstaande aandelen. Voor goedkeuring van een voorstel is meer dan 50 % van de aanwezige stemmen vereist, met uitzondering van agendapunt 7, hiervoor is een versterkte meerderheid van 75 % van de aanwezige vereist.

## **2a Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 29 maart 2019.**

Na afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 29 maart 2019 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 verdere 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 29 maart 2019.***

***Proposal to set the minutes of the shareholders meeting held on March 29, 2019.***

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.003.400
Voor:	100 %
Tegen:	0 %
Onthouden:	0 %

### **Besluit / Decision**

De notulen van de Algemene vergadering van Aandeelhouders van 29 maart 2019 zijn met 100% van de stemmen aanvaard.

The minutes of the Annual General Meeting of Shareholders of March 29, 2019 are accepted with 100 % of the votes.

### 3 Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2019.

Er vindt geen stemming plaats bij dit agendapunt.

De belangrijkste financiële resultaten en operationele zaken in het boekjaar 2019 wordt toegelicht door de heer Wolfswinkel. Verwezen wordt naar het gepubliceerde jaarverslag 2019. Er zal geen presentatie worden gegeven.

- Ten opzichte van FY 2018 is in FY 2019 sprake van een omzetsdaling van € 489 K en een daling van het resultaat van € 323 K. Dit werd grotendeels veroorzaakt door wijziging van de boekhoudregels op grond van de IFRS15 regelgeving. Tevens heeft de uitfasering van enkele niet FLOW gerelateerde diensten zoals hosting en portals in Duitsland en een lagere omzet van de Demand Generation en Search & Analytics business voor een lagere omzet en resultaat gezorgd.
- Kort wordt ingegaan op de huidige situatie in verband met de corona crisis. TIE Kinetix heeft in 2019 een flink hogere order intake kunnen realiseren dan in de vergelijkbare periodes. Met name de orderintake in de USA, Nederland en de Google AdWords business heeft veel werk opgeleverd voor consultants voor de komende periode. De uitlevering (implementatie backlog) vindt nu plaats en tot de zomer is er voldoende werk voor de consultants in de USA en in Nederland. In Frankrijk en Duitsland is de implementatie backlog iets lager. Alle medewerkers werken vanuit thuis.
- De liquiditeit van de Vennootschap is op dit moment goed, er is sprake van een solide kaspositie die niet slechter is dan eind 2019. In de afgelopen periode is een forse inspanning geleverd met betrekking tot het receivables management. Enkele processen zijn strakker ingericht en gecentraliseerd in Nederland zodat sneller en beter wordt geïncasseerd. Al met al is een goed 1<sup>e</sup> half jaar gerealiseerd.
- Er zijn reeds maatregelen genomen in verband met de corona crisis. Zo is in Nederland een verzoek gedaan tot uitstel van betaling van belasting. In Duitsland is arbeidstijdverkorting aangevraagd. Er is een ring fence opgezet voor de business in Duitsland omdat dit het meest robuuste onderdeel van TIE Kinetix betreft. Zo wordt zoveel mogelijk getracht te voorkomen dat eventuele verliezen in Duitsland geen effecten zullen veroorzaken bij de rest van de onderneming. Waarborgen worden getroffen zodat goed lopende FLOW gerelateerde contracten gecontinueerd kunnen worden.

#### Vragen:

- De heer Scheiberlich vraagt naar de status van de klanten in de auto industrie in de USA.

Antwoord: Met HDA Truckpride is in 2019 een groot contract afgesloten in de USA. Daarnaast is met nog enkele andere klanten in deze branche een contract gesloten. Deze contracten lopen goed en hebben een positieve bijdrage aan de winst.

#### 4a Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2019

Het besluit tot publicatie van het jaarverslag 2019 is op 12 december 2019 genomen. Het jaarverslag FY 2019 is vervolgens op de site van de Vennootschap gepubliceerd.

De externe accountant van de vennootschap, de heer Van Veen is beschikbaar voor het beantwoorden van vragen. 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 uitvoering van het remuneratiebeleid is getoetst op het correct volgen van de geldende procedures en de vastgestelde Remuneration Policy.

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 2019***

***Proposal for adoption of the financial statements 2019***

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.003.400
Voor:	100 %
Tegen:	0%
Onthouden:	0 %

**Besluit / Decision**

De vaststelling van de jaarrekening van 2019 is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The financial statements 2019 are accepted with 100 % of the votes.

#### 4b Voorstel tot vaststelling van resultaatbestemming

De voorzitter stelt voor om het verlies over het boekjaar 2019 van EUR 1.315 K in mindering te brengen op de algemene reserves van de Vennootschap.

Vragen:

De heer Scheiberlich vraagt waarom het verlies ten laste van de algemene reserves moet worden gebracht. Er is eerder reden tot matiging van de remuneratie van de Raad van Bestuur dat naar zijn mening ligt op het niveau van een onderneming in de AEX.

Antwoord: De heer Werger geeft aan dat hij zich deze vraag kan voorstellen, maar gelet op de bestaande mogelijkheden heeft de Raad van Commissarissen helaas geen andere keus en zal het resultaat ten laste van de algemene reserves moeten worden gebracht.

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 4b luidt:

***Voorstel tot vaststelling resultaatbestemming***

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

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.003.400
Voor:	100 %
Tegen:	0 %
Onthouden:	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 2019 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 2019.

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:	1.003.400
1. Voor:	100%
2. Tegen:	0 %
3. Onthouden:	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 2019 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 2019.

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:	1.003.400
1. Voor:	100 %
2. Tegen:	0 %
3. Onthouden:	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 verkoop bedrijfsonderdeel Google AdWords / Demand Generation.

In het persbericht is een korte toelichting gegeven op de voorgenomen verkoop van het bedrijfsonderdeel Google AdWords en Demand Generation aan Impartner, Inc.

### Vragen:

- De heer Lemoine vraagt of met deze verkoop mogelijk de kip met de gouden eieren wordt verkocht. Het is wel begrijpelijk dat cash welkom is.

Antwoord: De heer Werger geeft aan dat hiervan geen sprake is. Er zal juist sprake zijn van een betere focus op andere activiteiten terwijl tevens binding wordt gehouden met de markt in de USA. De heer Sundelin geeft aan dat de contacten met Impartner succesvol zijn verlopen en tot een goede deal hebben geleid voor beide ondernemingen. Voor de verdere ontwikkeling van de Google AdWords business zijn substantiële investeringen nodig. De samenwerking is met Impartner gezocht omdat dit bedrijf zich richt op verdere ontwikkeling van deze business. Voor TIE Kinetix en ook voor de betrokken medewerkers is de overdracht aan Impartner een goede zaak.

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 5 luidt:

**Voorstel verkoop bedrijfsonderdeel Google AdWords / Demand Generation.**

***Proposal to sell Google AdWords / Demand Generation business.***

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen: 1.003.400

- |    |            |      |
|----|------------|------|
| 1. | Voor:      | 100% |
| 2. | Tegen:     | 0 %  |
| 3. | Onthouden: | 0 %  |

### **Besluit / Decision**

Het voorstel om het bedrijfsonderdeel Google AdWords / Demand Generation te verkopen is met 100 % van de stemmen verleend.

The proposal to sell the Google AdWords / Demand Generation business is accepted with 100 % of the votes.

**6 Voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport FY 2019, 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 2019 opgesteld en via de website van de Vennootschap ter beschikking gesteld. Het Remuneratie Rapport FY 2019 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 6 luidt:

**Voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport FY 2019, conform art. 2:136b Burgerlijk Wetboek.**

*Proposal to advise on the Remuneration Report FY 2019, subject to art. 2:136b Dutch Civil Code.*

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.003.400
1. Voor:	95 %
2. Tegen:	1 %
3. Onthouden:	4 %

**Besluit / Decision**

Het voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport FY 2019 is met 95 % van de stemmen aanvaard.

The proposal to advise on the Remuneration Report FY2019 is accepted with 95 % of the votes.

**7 Voorstel voor update en vaststelling van de Remuneratie Policy vanaf 27 maart 2020, conform art. 2:135a Burgerlijk Wetboek.**

Op basis van de gewijzigde regelgeving (zie vorig agendapunt) met betrekking tot de Remuneratie Policy is deze geupdated en in concept via de website van de Vennootschap beschikbaar gesteld.

De nieuwe Remuneratie Policy zal voor 4 jaar van toepassing zijn vanaf 27 maart 2020.

Het voorstel is om in te stemmen met de update en vaststelling van de nieuwe Remuneratie Policy vanaf 27 maart 2020. Voor het vaststellen van de Remuneratie Policy is een gekwalificeerde meerderheid van 75 % van de stemmen vereist.

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 voor update en vaststelling van de Remuneratie Policy vanaf 27 maart 2020, conform art. 2:135a Burgerlijk Wetboek.**

***Proposal to update and set the Remuneration Policy as from March 27, 2020, subject to art. 2:135a section 2 Dutch Civil Code.***

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.003.400
1. Voor:	95 %
2. Tegen:	1 %
3. Onthouden:	4 %

#### **Besluit / Decision**

Het voorstel ter update en vaststellen van de Remuneratie Policy vanaf 27 maart 2020 is met 95 % van de stemmen aanvaard.

The proposal to update and set the Remuneration Policy as from March 27, 2020 is accepted with 95 % of the votes.

## **8 Rondvraag en sluiting.**

### Vragen:

- De heer Scheiberlich vraagt waarom de Vennootschap niet de wind mee heeft, juist nu het elektronisch zakendoen een vlucht neemt. Verwezen wordt naar bijvoorbeeld Adyen. Hoe kan de trend gekeerd worden?  
Antwoord: Dit kost tijd. TIE Kinetix kan niet vergeleken worden met Adyen, dit betreft een andere branche. Er zal na het afstoten van de Demand Generation en Google AdWords business meer focus zijn op de resterende FLOW activiteiten. Er bestaat vertrouwen in de marktpositie van de Vennootschap en dat de resultaten zullen verbeteren, doch dit vergt nog even geduld.
- De heer Boelens vraagt naar de plannen van de Vennootschap nadat de kaspositie na verkoop van de Demand Generation en Google AdWords business sterk zal zijn verbeterd.  
Antwoord: De transactie moet nog worden uitgevoerd, de verkoopprijs is nog niet ontvangen. Pas nadat dit is afgerond kunnen de plannen worden besproken in bredere bijeenkomst. Het is te prematuur om hier nu op in te gaan.

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](mailto:peter.enneking@tiekinetix.com) .  
De methode van vergaderen wordt als efficiënt ervaren.

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen meer zijn en dankt ieder voor zijn aanwezigheid, bijdrage en flexibiliteit en sluit de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om 10.51 uur.