

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

31 maart 2016

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TIE Kinetix N.V., gevestigd te Breukelen, gehouden op 31 maart 2016 om 10.00 uur ten kantore van TIE Kinetix N.V., Corridor 5, Breukelen.

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

1 Opening en mededelingen.

- De voorzitter opent de vergadering en heet alle aanwezigen van harte welkom.
- De voltallige Raad van Commissarissen is aanwezig, bestaande uit de heren Honée, Lindenberg en Veth als voorzitter van de Raad. Voorts is de voltallige Raad van Bestuur aanwezig, bestaande uit de heren Sundelin (CEO) en Wolfswinkel (CFO). Tevens is aanwezig de heer De Rooij van BDO (externe accountant), 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 17 februari 2016 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.
- Blijkens de presentielijst zijn de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders, tezamen bevoegd zijn tot het uitbrengen van 1.065.287 stemmen, gelijk aan ongeveer 75 % van het totaal van 1,447,913 uitstaande aandelen.
- De voertaal van de aandeelhoudersvergadering is Nederlands, doch de presentaties alsmede mogelijke antwoorden op vragen aan de Raad van Bestuur zullen in het Engels zijn.
- Ook dit jaar wordt gebruik gemaakt van stemkastjes, na uitleg en de test hiervan wordt vastgesteld dat deze correct werken.
- Op verzoek van de heer Boelens wordt agendapunt 5 voorafgaand aan agendapunt 4 behandeld.

2 Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 27 maart 2015.

Na afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 27 maart 2015 is de besluitenlijst op de website van de Vennootschap geplaatst. In een later stadium zijn de notulen van de vergadering verder uitgewerkt en via de website aan de aandeelhouders ter beschikking gesteld.

Bij het puntsgewijs doorlopen van de notulen worden geen opmerkingen gemaakt, waarna als volgt wordt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 2 luidt:

Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

van 27 maart 2015.

Proposal to set the minutes of the shareholders meeting held on 27 March 2015.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.065.287	
1. Voor:	1.065.286	(100 %)
2. Tegen:	1	(0 %)
3. Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

De notulen van de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 27 maart 2015 zijn met nagenoeg 100% van de stemmen aanvaard.

The minutes of the Annual General Meeting of Shareholders of March 27, 2015 are accepted with nearly 100 % of the votes.

3 Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2015.

Er vindt geen stemming plaats bij dit agendapunt. Aansluitend op de vergadering zullen de presentaties van de CEO en CFO op de website van het Investor Center worden geplaatst.

De volgende punten worden besproken (zie verder de presentatie):

1. Ontwikkeling 2015
2. EU projecten;
2. TIE Product Development;
3. Financiële vooruitblik;

1. Ontwikkeling 2015 door de heer Wolfswinkel.

De belangrijkste resultaten over het boekjaar 2015 worden toegelicht aan de hand van de presentatie.

De kernoperaties van TIE zijn winstgevend, de resultaten zijn echter volatiel, vooral veroorzaakt door de fluctuatie bij de consultancy activiteiten. De koers van het aandeel TIE is met 43 % gestegen ten opzichte van vorig jaar, dit in afwijking van de dalende lijn van de AEX sinds september 2015. Oorzaak is vermoedelijk de start van persberichten over orderintake en de aankondiging van enkele transacties met grote klanten.

Per business line wordt een korte toelichting op de resultaten gegeven:

- Analytics & Optimization liep goed vanwege een aantal nieuwe grote orders;
- E Commerce loopt terug vanwege het verlies van KPN als klant;

- De SaaS (Software as a Service) activiteiten en de Demand Generation activiteiten zijn zeer belangrijk en laten beiden een goede groei zien van 15 %;
- De licentie activiteiten zijn conform verwachting teruggelopen, ten gunste van de SaaS activiteiten;
- De consultancy is iets teruggelopen door terugval van de Ascention omzet.

Qua kosten zijn 2014 en 2015 transitiejaren, waarin een aantal eenmalige lastige dossiers / claims zijn afgewikkeld zoals Samar en de EU. Op dit moment zijn er geen eenmalige tegenvallers voorzien.

2. EU projecten door de heer Wolfswinkel.

De afwikkeling van de EU claim wordt kort toegelicht. Ondanks het feit dat het werk correct is uitgevoerd, is in administratief opzicht en bij de controle op de subsidievoorwaarden het een en ander fout gegaan. De EU heeft het niet toegestaan om deze fouten te herstellen, waardoor een verplichting tot terugbetaling van € 705 K subsidies ontstond. Deze claim is door de EU verrekend met nog te ontvangen bedragen van de EU. Er wordt nog een naheffing van 403 K verwacht, hiervoor is een voorziening getroffen. Daarnaast zijn (adviseurs) kosten gemaakt om de claim te behandelen en wordt voortaan extra gecontroleerd. Getracht is de schade te verhalen op de adviserende accountant, hier zal mogelijk nog een vervolg op komen.

Tot slot is fors bespaard op kosten door onder meer het sluiten van een kantoor, restrictie op reizen etc. De resterende 4 EU projecten zullen worden afgebouwd in de komende jaren.

3. TIE Product Development door de heer Sundelin.

De belangrijkste resultaten (zie presentatie) worden toegelicht. De SaaS business groeit fors, de omzet van EU projecten en ook de Licentie business zal komende periode afnemen. FLOW zal het nieuwe platform zijn dat de verdere groei van de SaaS business en de andere producten en diensten van TIE mogelijk zal maken. De doelstellingen en strategie voor de komende 3 jaar worden toegelicht aan de hand van de presentatie.

Voorts wordt toegelicht dat alle targets van 2015 zijn gerealiseerd, met uitzondering van de introductie van 5 nieuwe SaaS producten samen met Objectif Lune; dit is alleen in de USA gelukt.

De strategie voor 2016 wordt toegelicht (zie presentatie). FLOW wordt het nieuwe platform van TIE dat de basis zal zijn voor verdere groei. Deze groei zal voorts gebaseerd zijn op gebruik van hybride private en publieke cloud technologie van Google en Microsoft Azure.

TIE wordt inmiddels wereldwijd herkend door de bekende analisten zoals Forrester, Sirius Decisions etc. De eigen productenlijn van TIE blijft onder FLOW gelijk: Demand Generation, E-Commerce, Integration en Analytics & Optimization. Bij iedere productlijn wordt een kort voorbeeld geschetst. Deze productlijnen komen via het nieuwe platform FLOW bij elkaar. Tevens wordt een toelichting gegeven op de visie van Forrester over Through Channel Marketing Automation (TCMA) waarbij TIE als

enige door de jaren heen een integraal aanbod heeft. Ook in de groeiende EDI markt wordt TIE door de analisten zoals Forrester herkend als belangrijke speler, zie de presentatie.

De analisten verwachten dat de markten voor Integratie en TCMA zullen samensmelten. Onder meer op basis van deze verwachtingen heeft TIE besloten een nieuw platform te bouwen, genaamd FLOW. Hiervan worden enkele filmfragmenten vertoond en ook het FLOW dashboard dat voor klanten beschikbaar is, wordt gedemonstreerd. De website voor FLOW is met ingang van 31 maart 2016 benaderbaar. Op 26 april vindt een grote introductiebijeenkomst plaats voor klanten en partners.

3. Financiële vooruitblik door de heer Wolfswinkel

Aan de hand van de presentatie wordt de Licentie, Consultancy en SaaS business toegelicht. Licenties worden vooral in de USA via Epicor geleverd. De SaaS business is de basis voor het portfolio van TIE. Consultancy wordt vooral geleverd, voorafgaand / samen met SaaS in de vorm van setup en support.

De omzet op basis van SaaS en Licentie verschilt wezenlijk. SaaS is gebaseerd op abonnementen welke gedurende meerdere jaren omzet genereren, in tegenstelling tot eenmalige inkomsten uit licenties. Aan de hand van een model wordt toegelicht dat kosten voor verwerving van nieuwe klanten ten opzichte van de winst in balans moeten zijn om een autonome groei van de SaaS business van ongeveer 15 % per jaar mogelijk te maken. De focus voor TIE zal de komende jaren op groei van SaaS business gericht zijn. Deze groei kan echter afnemen indien de omzet van enkele grote klanten van TIE wegvalt.

Indien TIE meer wil groeien dan zullen acquisities nodig zijn. TIE is voornemens de komende jaren een dividend beleid te ontwikkelen, met als doel dat de koers van de aandelen van TIE, een reflectie vormt van de waarde die TIE creëert.

De volgende vragen worden besproken:

- De heer Van der Heide vraagt toelichting over de employment arrangements. Antwoord: het is niet geheel duidelijk waar op wordt bedoeld, het betreft waarschijnlijk afvloeiingskosten of pensioenkosten. Voor meer detail wordt naar het jaarverslag verwezen.
- De heer Broenink vraagt om een toelichting op de maximale groei van 15 %. Antwoord: De EDI markt groeit vermoedelijk met 6 %, echter de E-commerce markt groeit naar schatting van analisten zo'n 30 % of meer, afhankelijk van de uitgangspunten / definitie. Zo'n 70 % van de beschikbare IT budgetten wordt aan bestaande systemen besteed en de rest aan nieuwe systemen. TIE kiest er voor om de SaaS business verder te ontwikkelen en de consultancy business (set-up en support) waar mogelijk te vervangen door self service via het FLOW platform.
- De heer Broenink vraagt om een toelichting op de verschillende emissies van aandelen. Antwoord: Deze hebben in het boekjaar 2015 in verschillende stappen plaatsgevonden, en een deel valt in het boekjaar 2016.

- De heer Verwer (VEB) vraagt in hoeverre er nog potentieel ligt in de e-Commerce oplossing. Antwoord: Deze wordt onderdeel van het FLOW platform en zal worden geleverd via de logistieke keten / supply chain. Binnen de telecom markt is het moeilijk de e-Commerce activiteiten verder uit te breiden, via FLOW kunnen andere markten worden aangeboord. Het karakter van e-Commerce zal echter veranderen, TIE zal daarbij samenwerken met partners.
- De heer Verwer stelt vast dat 2015 een uitzonderlijk jaar was door de EU- en Samar- claims. Gevraagd wordt of sprake is van structurele winstgevendheid indien deze claims niet worden meegerekend. Antwoord: Er is een genormaliseerd ebitda gepresenteerd waarbij er in een aantal kwartalen incidentele posten voorkwamen. De afgelopen kwartalen is dit niet meer aan de orde en evenmin bestaat de verwachting dat dit zal wijzigen. TIE blijft inzetten op groei en efficiency, de winst die hieruit zal kunnen volgen wordt niet alleen in groei geïnvesteerd, maar zal ook gericht zijn op het uitkeren van dividend.
- De heer van Lookeren Campagne vraagt of naast de gebruikelijke facturatie via de e-Commerce activiteiten, ook betalingen via de TIE systemen zouden kunnen plaatsvinden. Antwoord: Deze oplossing wordt door een partner geleverd en zou via FLOW kunnen worden aangeboden. De payment markt is te competitief om zelf producten op dit vlak te ontwikkelen.
- De heer van Lookeren Campagne vraagt of gebruikt zal worden gemaakt van andere subsidie mogelijkheden dan de EU. Antwoord: Hier wordt uiteraard naar gezocht, maar de development activiteiten zullen vooral gericht zijn op ontwikkeling van de TIE producten.
- De heer Abrahamse vraagt hoe de resterende € 400 K van de EU claim wordt afgewikkeld: Antwoord: Deze schade is voorzien en zal - evenals de reeds betaalde € 705 K - door de EU worden verrekend met de facturen van TIE. TIE moet echter nog uitsluitel van de EU verkrijgen hierover. De totale vordering van TIE op de EU is thans hoger dan € 400 K.
- De heer van der Heide vraagt naar de toekomst van de TFT business welke 2 jaar geleden is overgenomen. Antwoord: Met betrekking tot de TFT business loopt een 2 jarig contract dat daarna met 5 jaar verlengd kan worden. TIE heeft het voornemen haar SaaS oplossing in een hybride oplossing aan te bieden en overwoog om de specifieke leveringscontracten voor hosting over te dragen aan LeaseWeb. De onderhandelingen hierover met LeaseWeb hebben echter nog niet tot succes geleid.
- De heer van der Heide vraagt of wel voldoende winstgevende orders worden afgesloten. De klant verwacht in zijn ogen dat de set up kosten zijn inbegrepen in de maandelijkse vergoeding. Antwoord: Bij SaaS wordt de set up uiteraard in rekening gebracht maar pas na een aanlooptijd wordt de structurele winst gemaakt. Daarom wil TIE de set up efficiënter organiseren. Indien het risico voor overschrijden van de set up kosten te groot is (veelal in geval van maatwerk) gaat TIE het contract niet aan. De heer de Rooij (BDO) bevestigt dat de kosten voor het bouwen van producten die de set up ondersteunen worden geactiveerd, voor de kosten voor specifieke klantwensen is dit echter niet mogelijk.

- De heer van der Heide constateert dat van een aantal mensen afscheid is genomen en vraagt of dit financieel inmiddels geregeld is. Antwoord: Bij het sluiten van de boeken wordt een inschatting gemaakt van deze kosten. Er worden geen mededelingen gedaan over individuele zaken.
- De heer Loman vraagt naar de orderintake van de afgelopen maanden, deze lijkt onvoldoende aan te sluiten op de targets en is wellicht te conservatief ingeschat. Is er wel voldoende aandacht voor customer retention? Antwoord: De oorzaak hiervan is dat de omzet gelaagd is opgebouwd, het betreft nieuwe en deels vervangende orders. De omzet van nieuwe orders (groei) wordt verspreid over meerdere jaren waar het abonnementen betreft maar betreft ook de eenmalige consultancy omzet. De groei targets worden derhalve gerealiseerd en er is geen probleem met customer retention. De (bruto) SaaS groei in 2016 bedraagt echter niet 15 % vanwege het verlies van de KPN order. TIE probeert dit verlies te compenseren.
- De heer Abrahamse vraagt om een toelichting op de financiering van TIE in verband met de uitgifte van aandelen op 29 maart 2016. Antwoord: TIE investeert in groei, zowel qua productontwikkeling als qua nieuwe business. De financiering van de ambities van TIE voor 2016 is op orde.

5a Verslag Remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur

Er vindt geen stemming plaats bij dit agendapunt. De voorzitter geeft een toelichting op het Remuneration Report dat via de website van het Investor Center beschikbaar is gesteld. Zie voorts de presentatie welke eveneens op de website zal worden geplaatst. De Remuneration policy is vorige AVA vastgesteld, in 2015 is deze uitgevoerd en hierover wordt jaarlijks verslag gedaan.

Voor 2016 is binnen de kaders van de remuneratie policy een remuneratieplan opgesteld. Het Performance Share Plan (PSP) vormt hier integraal onderdeel van en is op basis van de richtlijnen van vorige AVA uitgewerkt. De Raad van Commissarissen wil het PSP echter niet alleen voor het management gebruiken, maar ook voor het top kader van de Vennootschap. Daarom wordt nu voorgesteld om de bevoegdheid tot het uitgeven van aandelen hiervoor te verhogen van 1 ½ % naar 3 %.

De volgende vragen worden besproken:

- De heer Verwer vraagt hoe de uitgekeerde bonussen over 2015 passen in de pijn die de door de aandeelhouders is geleden. Ook is het teleurstellend dat een bonus is uitgekeerd aan de heer Sundelin, welke volgens de heer Verwer indertijd eindverantwoordelijke binnen het bedrijf was. Antwoord: De remuneratie over de afgelopen jaren is zeer terughoudend geweest. Zo stond de heer Sundelin al 10 jaar stil en de Raad van Commissarissen vindt het belangrijk dat de waardering wordt gegeven bij de prestatie die wordt geleverd indien het weer beter gaat met de onderneming. De schade in relatie tot de EU claim was hier geen onderdeel van en bovendien is in diverse voorgaande jaren geen bonus uitgekeerd.

- De heer Boelens vraagt in welke categorieën de bonussen zijn uitgekeerd. Antwoord: Grotendeels zijn de bonussen uitgekeerd op basis van realisatie van persoonlijke doelstellingen en deels voor realisatie van de ebitda. De bonus systematiek is besproken met de accountant, deze heeft de berekeningen echter niet gecontroleerd.
- Er wordt nu gestemd over de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om in het kader van het PSP 3 % van de uitstaande aandelen uit te geven in plaats van 1 ½ %. Er wordt niet gestemd over de (persoonlijke) doelstellingen zelf, deze zijn vastgesteld door de Raad van Commissarissen en vallen binnen de kaders van de remuneratie policy.

5b. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur voor een periode van 3 jaar voor de uitgifte van aandelen in het kader van de uitvoering van het Performance Share Plan en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht

De voorzitter stelt vast dat er geen verdere vragen zijn, waarna als volgt wordt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 5b luidt:

Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur voor de uitgifte van aandelen, opties, warrants en convertibles in het kader van de uitvoering van het Performance Share Plan en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht voor een periode van 3 jaar.

Proposal to authorize the Executive Board regarding the issue of shares and rights to acquire shares (options, warrants, convertibles) to execute the performance Share Plan and the restriction or exclusion of any pre-emptive rights for a term of 3 years.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.065.287	
1. Voor:	948.892	(89,1 %)
2. Tegen:	116.395	(10,9 %)
3. Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

Het voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur voor de uitgifte van aandelen, opties, warrants en convertibles in het kader van de uitvoering van het Performance Share Plan en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht voor een periode van 3 jaar is met 89,1 % van de stemmen aanvaard.

The proposal to authorize the Executive Board regarding the issue of shares and rights to acquire shares (options, warrants, convertibles) to execute the performance Share Plan and the

restriction or exclusion of any pre-emptive rights for a term of 3 years, is accepted with 89,1% of the votes.

5c Voorstel tot vaststelling van de bezoldiging van de Raad van Commissarissen

De voorzitter deelt mede dat de bezoldiging van de Raad van Commissarissen onveranderd is ten opzichte van vorig jaar. Dit betekent dat de voorzitter van de Raad van Commissarissen een jaarlijkse vergoeding van €20.000,- ontvangt en de overige leden ieder €10.000,-.

Hierover worden geen vragen gesteld, waarna als volgt wordt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 5c luidt:

Voorstel vaststelling van remuneratie voor de Raad van Commissarissen.

Proposal to set the remuneration of the Supervisory Board.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.065.287	
1. Voor:	1.065.287	(100 %)
2. Tegen:	0	(0 %)
3. Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

Het voorstel tot de vaststelling van remuneratie voor de Raad van Commissarissen is met 100% van de stemmen aangenomen.

The proposal to set the remuneration of the Supervisory Board is accepted with 100 % of the votes.

De voorzitter stelt voor om de vergadering kort te schorsen zodat er gelegenheid is om een broodje te eten, waarna verder kan worden gegaan met agendapunt 4a.

4a Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2015

De externe accountant van de vennootschap, de heer De Rooij van BDO, is ontheven van zijn geheimhoudingsplicht, zodat hij de aandeelhouders zoveel mogelijk kan informeren tijdens de vergadering. De heer De Rooij geeft een korte presentatie van zijn bevindingen tijdens de controle van de jaarrekening 2015. De presentatie wordt na de vergadering op de website van TIE's Investor Center geplaatst. Vorig jaar is reeds aangekondigd welke onderwerpen worden behandeld bij de controle. De accountant heeft een goedkeurend oordeel gegeven over de jaarrekening, zowel over de

geconsolideerde als de enkelvoudige jaarrekening. Zie de presentatie. De processen en procedures worden getoetst met een materialiteit van € 200 K, in lijn met eerdere controles en de wettelijke voorschriften. Het remuneratiebeleid wordt getoetst op het correct volgen van de geldende procedures en het beleid, dit is correct gebleken.

De waardering van de goodwill en intangible fixed assets zijn getoetst en correct gebleken, hetzelfde geldt voor de waardering van de zelf ontwikkelde software. De deferred tax assets zijn getoetst, de verliezen op de balans in de USA zijn correct opgenomen. Voor Nederland zijn geen verliezen opgenomen. De voorziening voor de EU claim is beoordeeld en correct gebleken. In 2016 heeft nog een aandelen uitgifte plaatsgevonden waardoor continuïteit geborgd is.

De volgende vragen worden besproken:

- De heer Broenink vraagt of er twijfels zijn over de continuïteit indien een van de aandeelhouders niet garant zou staan in het kader van de EU claim. Antwoord: BDO beoordeelt op basis van objectieve informatie, een eventueel acuut tekort is door de transactie gedekt, in het algemeen is de solvabiliteit niet onder niveau.
- De heer Verwer vraagt in hoeverre het verlies van KPN als klant heeft geleid tot een verlaging van de debiteurenposten. Antwoord: De druk op de debiteurenposten is minder, maar in plaats van KPN zijn ook sommige andere klanten slechte betalers
- De heer Verwer vraagt in hoeverre de activiteiten van Deloitte ten behoeve van de behandeling van de EU claim zijn meegenomen. Antwoord: Dit is niet meegenomen.
- De heer van der Heijde vraagt in hoeverre het gebruikelijk is dat de accountant controleert hoe de bonussen vastgesteld worden. Antwoord: BDO doet een true en fair view binnen de afgesproken materialiteit, maar doet geen uitspraak over de opbouw van de berekening. In 2015 is de remuneratie systematiek verder uitgewerkt en met de accountant besproken, voor 2016 zal de accountant de berekening wel controleren.
- De heer van der Heijde vraagt een toelichting op de in te toekomst te voorziene eenmalige kosten. Antwoord: Op basis van de beschikbare inzichten en gegevens zijn toekomstige eenmalige kosten niet voorzien, BDO kan hier geen verdere uitspraken over doen, de controle geschiedt achteraf.
- De heer Broenink vraagt een toelichting op de speelruimte in de bankconvenanten. Antwoord: TIE heeft in Duitsland nog een kleine faciliteit, ten behoeve van werkkapitaal en ter financiering van de TFT acquisitie. Onlangs is deze faciliteit anders ingericht om te kunnen voldoen aan de bankvoorwaarden. Voorts heeft TIE in Nederland nog een ongebruikte faciliteit ten behoeve van werkkapitaal.
- De heer Verwer vraagt een toelichting op rapportage van misstatements. Antwoord: Waar relevant zijn deze doorgesproken met de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.
- De heer Verwer vraagt een toelichting op de risico's bij de lopende EU projecten. Antwoord: Er zijn nog 3 lopende projecten die onder het FP7 regime vallen, onder dit regime vielen de projecten waar de EU claim speelde. Voor deze 3 lopende projecten zijn extra controles door

Deloitte ingericht en waar relevant is een extrapolatie van de kosten gemaakt. Voorts is er nog 1 project dat onder het veel lichtere FP 2020 regime valt. De risico's zijn derhalve beheerst.

Na beantwoording van alle vragen wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 4a luidt:

Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2015

Proposal for adoption of the financial statements 2015

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen: 1.065.287

1.	Voor:	948.891	(89,1 %)
2.	Tegen:	116.395	(10,9 %)
3.	Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

De vaststelling van de jaarrekening van 2015 is met 89,1% van de stemmen aanvaard.

The financial statements 2015 are accepted with 100 % of the votes.

De heer Van Lookeren Campagne verlaat de vergadering wegens een afspraak elders.

4b Voorstel tot vaststelling van resultaatbestemming

De voorzitter stelt voor om het verlies van EUR 2.382.000,- ten laste te doen toekomen aan de overige reserves van de Vennootschap.

Er zijn geen vragen waarna als volgt wordt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 4b luidt:

Voorstel tot vaststelling resultaatbestemming

Proposal for appropriation of Net Result

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen: 984.344

1.	Voor:	984.344	(100 %)
2.	Tegen:	0	(0 %)
3.	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 tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur in het boekjaar 2015 bestond uit de heren J. Sundelin en M. Wolfswinkel. Het voorstel is de Raad van Bestuur decharge te verlenen over het boekjaar 2015.

Er zijn geen vragen waarna als volgt wordt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 4c luidt:

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

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

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	984.344	
1. Voor:	984.344	(100 %)
2. Tegen:	0	(0 %)
3. Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

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

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

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

De Raad van Commissarissen in het boekjaar 2015 bestond uit de heren A.F.L. Veth, E. Honée en D. Lindenbergh. Het voorstel is de Raad van Commissarissen decharge te verlenen over het boekjaar 2015. Er zijn geen vragen waarna als volgt wordt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 4d luidt:

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

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

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	984.344	
1. Voor:	947.344	(96,2 %)
2. Tegen:	37.000	(3,8 %)
3. Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

Decharge is met 96,2 % van stemmen verleend aan de Raad van Commissarissen.

Discharge of the members of the Supervisory Board is accepted with 96,2 % of the votes.

6 Voorstel tot herbenoeming van de heer Honée als lid van de Raad van Commissarissen

De termijn van benoeming van de heer Honée loopt in mei 2016 af. De heer Honée heeft uitstekend gefunctioneerd en past met zijn profiel uitstekend in het team van de commissarissen. Na overleg met de Raad van Bestuur heeft de heer Honée ingestemd met een 3^e verlenging van zijn termijn voor 4 jaar.

De volgende vraag wordt besproken:

- De heer Broenink vraagt naar de motivatie van de heer Honée. Antwoord: Binnen de Raad van Commissarissen en met de Raad van bestuur is sprake van een zeer hechte samenwerking. De samenstelling van het team is goed en de heer Honée verwacht een goede inbreng te kunnen leveren in belang van de onderneming. Ondanks de tijdrovendheid geeft dit veel voldoening. Overwogen is nog om een vrouwelijke commissaris te zoeken, maar alles overwegend is besloten een ongewijzigde samenstelling aan de AvA voor te stellen.

Na beantwoording van alle vragen wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 6 luidt:

Voorstel tot herbenoeming van de heer mr. Drs. E.R. Honée als lid van de Raad van Commissarissen.

Proposal to reappoint Mr. Drs. E.R. Honée as member of the Supervisory Board.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	1.065.287	
1. Voor:	1.065.287	(100 %)

2.	Tegen:	0	(0 %)
3.	Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

Het voorstel om de heer mr Drs. E. Honée te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen is met 100 % van de stemmen aangenomen.

The proposal to reappoint Mr. Drs. E.R. Honée as member of the Supervisory Board is accepted with 100 % of the votes.

7 Voorstel tot herbenoeming van BDO Audit & Assurance B.V. als accountant van de Vennootschap.

De voorzitter deelt mede dat het voorstel is om BDO Audit & Assurance BV wederom te benoemen als accountant van de Vennootschap.

Er zijn geen vragen waarna als volgt wordt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 7 luidt:

Voorstel tot benoeming van BDO Audit & Assurance BV als accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2016.

Proposal to appoint BDO Audit & Assurance BV as auditor for the Company for the fiscal year 2016.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	984.344	
1.	Voor:	984.344 (100 %)
2.	Tegen:	0 (0 %)
3.	Onthouden:	0 (0 %)

Besluit / Decision

Het voorstel tot benoeming van BDO tot accountant voor boekjaar 2016 is met 100% van de stemmen aanvaard.

The proposal to appoint BDO as external auditor for the fiscal year 2016 is accepted with 100 % of the votes.

8 Corporate Governance

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

De Vennootschap wijkt op één punt af van volledige toepassing van de best practice bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code als gevolg van de herbenoeming in 2015 van de heer Veth als voorzitter van de Raad van Commissarissen voor een vierde en laatste termijn. Tijdens de vorige AvA en in het jaarverslag is hierop een toelichting gegeven.

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

De voorzitter deelt mede dat dit voorstel een terugkerend agendapunt betreft dat ieder jaar op de agenda staat. Er zijn geen vragen waarna als volgt wordt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 9 luidt:

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

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

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:	984.344	
1. Voor:	95.434	(9,7 %)
2. Tegen:	731.668	(74,3 %)
3. Onthouden:	157.242	(16 %)

Besluit / Decision

Het voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur voor uitgifte van aandelen, opties, warrants en convertibles en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht is met 74,3 % van de stemmen afgekeurd.

The proposal to authorize the Management Board regarding the issue of shares and rights to acquire shares (options, warrants, convertibles) and the restriction or exclusion of any pre-emptive rights is rejected with 74,3 % of the votes.

- De heer Verwer van de VEB is verbaasd over het negatieve stemresultaat en verzoekt de tegenstemmers een toelichting te geven. Hierop komt geen antwoord.
- De heer van der Heijde vraagt of dit stempunt reeds is besproken met de grotere aandeelhouders. Antwoord: Dit is niet het geval.

10 Rondvraag en sluiting.

- De heer Verwer van De VEB vraagt om een toelichting over de aandelen emissie op 29 maart 2016 aan de heer Lindenbergh: Antwoord: Er is geld nodig voor het ontwikkelen van producten, en met een financier waren hiervoor afspraken gemaakt. Deze financier kon zijn toezegging onverwacht niet nakomen. De heer Lindenbergh was daarop bereid conform de standaard procedure kapitaal te verschaffen.
- De heer Verwer van de VEB merkt op dat de vorige AvA verstrekte machtiging voor een emissie nog 6 maanden geldig is.
- De heer Broenink vraagt of de AvA voortaan enkele maanden vroeger kan plaatsvinden. Antwoord: Als gevolg van de interne planning en de beperkte personele capaciteit is dit lastig.
- De heer Loman vraagt om een toelichting over de markten waarop TIE zich begeeft. TIE heeft zich eerder gericht op heel snelle nieuwe groeimarkten zoals EDI, E-Invoicing Demand Generation etc. Is TIE voldoende in staat om te profiteren van de snelle nieuwe groeimarkt zoals TCMA ? Antwoord: FLOW wordt het platform dat TIE in staat stelt zich te richten op de nieuwe markten. Waar andere snel groeiende bedrijven vaak grote hoeveelheden geld investeren, heeft TIE in dit opzicht altijd voorzichtig geopereerd. TCMA is geen specifieke markt waar TIE zich nu uitsluitend op gaat richten, TIE zal voortzetten waar ze reeds mee bezig is. FLOW is het platform dat dit mogelijk moet maken. TIE was in 2008 vooral gericht op licentie business, omdat dit onvoldoende groei opleverde is TIE zich meer gaan richten op SaaS. Daarna is TIE sterker gegroeid dan haar concurrenten. De heer Abrahamse vraagt of het verstandig is aan te sluiten bij een sterke partner, nu TIE permanent geremd wordt in haar groei door beperkte financiële middelen. Antwoord: Er wordt niet uitgesloten dat aansluiting wordt gezocht met een sterke partner, maar hier wordt niet naar gestreefd.
- De heer van der Heijde vraagt toelichting op de plannen voor verdere groei. Welke landen en welke markten hebben bijvoorbeeld het beste perspectief ? Antwoord: De gewenste groei heeft continue aandacht en zal kunnen worden gerealiseerd in alle markten waar TIE zicht met haar producten pallet op richt, zowel qua uitbreiding van bestaande opdrachten als voor nieuwe klanten.

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen meer zijn.

Hij dankt een ieder voor zijn aanwezigheid en bijdrage en sluit de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

