

Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TIE Kinetix N.V. (de "Vennootschap"), te houden op vrijdag 27 maart 2015 om 10.00 uur CET te Breukelen.

Agenda:

1. Opening en mededelingen*.
2. Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 maart 2014.
3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2014*.
4.
 - a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2014.
 - b. Voorstel tot vaststelling resultaatbestemming.
 - c. Voorstel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Bestuur.
 - d. Voorstel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Commissarissen.
 - e. Voorstel tot besluit opstellen jaarverslag en jaarrekening 2015 en volgende jaren in het Engels.
5. Presentatie Analytics & Optimization, door Erik Jan Hengstmengel, CEO en Vice-President Analytics & Optimization, TIE Kinetix GmbH (voorheen: Tomorrow Focus Technologies, TFT)*
6. Voorstel tot herbenoeming van de heer J.B. Sundelin als lid van de Raad van Bestuur
7. Voorstel tot herbenoeming van de heer A.F.L. Veth als voorzitter van de Raad van Commissarissen
8.
 - a. Voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid (Remuneration Policy) voor de Raad van Bestuur.
 - b. Voorstel tot vaststelling van de bezoldiging voor de Raad van Commissarissen.
9.
 - a. Status EU Development Grants en gevolgen voor TIE.*
 - b. Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap in verband met het verlagen van de nominale waarde van de aandelen van EUR 7,00 tot EUR 0,10.
 - c. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur voor de Emissie (zie toelichting)
10. Voorstel tot herbenoeming BDO Audit & Assurance B.V. als accountant van de Vennootschap.
11. Corporate Governance*.
12. 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.
13. Rondvraag en sluiting*.

(* Bij deze agendapunten vindt er geen stemming plaats.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal worden gehouden te Breukelen, Corridor 5 (TIE Kinetix NV).

De agenda met toelichting is beschikbaar op de corporate website van de Vennootschap (investorcenter.tiekinetix.com). Deze zijn bovendien op verzoek kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap.

Registratiedatum

De gerechtigden om de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen en /of daar stemrechten uit te oefenen zijn zij die:

- a. op vrijdag 27 februari 2015, na verwerking van alle af- en bijboekingen (de "Registratiedatum"), geregistreerd staan in de door de intermediairs van Euroclear Nederland ("Intermediairs") aangehouden depots van aandelen van de Vennootschap; en
- b. naar behoren voor deelname aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zijn geregistreerd.

Deelname aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Een aandeelhouder die wenst deel te nemen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan zich tot 15.00 uur op vrijdag 20 maart 2015 via zijn bank schriftelijk aanmelden bij Kempens & Co NV, Beethovenstraat 300, 1077 WZ Amsterdam. Bij deze aanmelding moet een bewijs dat de desbetreffende aandelen op de Registratiedatum in de administratie van de Intermediair op naam van de betrokken aandeelhouder staan geregistreerd worden overlegd. Het ontvangstbewijs dat daarop zal worden verstrekt geldt als toegangsbewijs voor de vergadering. Kempens & Co NV zal voor het ten kantore van de Vennootschap deponeren van de aanmeldingen zorg dragen.

Volmacht en instructie om te stemmen

Een aandeelhouder die zich op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders door een derde wil laten vertegenwoordigen moet - naast de hierboven vermelde vereisten - een volmacht daartoe aan de Vennootschap verstrekken. Om een volmacht af te geven dient een aandeelhouder het volmachtformulier te gebruiken dat via Kempens & Co NV, (faxnummer: +31 (0) 20 3489549 of e-mail adres: proxyvoting@kempens.nl) of bij de Vennootschap (telefoonnummer: +31 (0) 88 3698000; email adres: investor.relations@tiekinetix.com) kan worden opgevraagd en tevens kan worden gedownload van de website van de Vennootschap (investorcenter.tiekinetix.com). Het naar behoren door de aandeelhouder ingevulde formulier moet vóór 15:00 uur CET op vrijdag 20 maart 2015 zijn ontvangen door Kempens & Co N.V. Volmachtformulieren die nadien worden ontvangen kunnen worden afgewezen.

Deelname aan de vergadering kan afhankelijk worden gemaakt van de identificatie van de deelnemers.

Op de dag van de oproep van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders had de Vennootschap 1,127,377 uitstaande aandelen met een nominale waarde van EUR 7.00 per aandeel, elk vertegenwoordigende één stem.

TIE Kinetix N.V. - Breukelen, 12 februari 2015

Toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TIE Kinetix N.V., te houden op vrijdag 27 maart 2015

Mededelingen van huishoudelijk aard:

- Voor het uitoefenen van stemrechten is registratie voor aanvang van de vergadering vereist.
- U dient zich uiterlijk tot 10 minuten voor aanvang van de vergadering te registreren.
- De vergadering zal in het Nederlands worden gehouden. In afwijking hierop kan het voorkomen dat de Raad van Bestuur een presentatie in het Engels houdt.
- Ten behoeve van een goede vergaderorde teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren, is de voorzitter gerechtigd het aantal vragen per aandeelhouder tijdens de vergadering te beperken. Voor en na de vergadering zal voldoende ruimte geboden worden uw vragen alsnog te stellen aan de Vennootschap.
- Vriendelijk verzoek om alvorens een vraag te stellen, uw naam duidelijk te noemen.
- In principe vindt stemming plaats door middel van stemkastjes.
- De notulen zullen worden gehouden door de secretaris van de Vennootschap.

2. Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 maart 2014

Over dit agendapunt zal worden gestemd

Direct na de vergadering is een besluitenlijst opgesteld en op de website geplaatst. De notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zijn vervolgens binnen drie maanden opgesteld en goedgekeurd door de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Vennootschap, waarna deze op verzoek ter beschikking werden gesteld aan de aandeelhouders. De aandeelhouders hebben voldoende tijd gehad te reageren op de inhoud van de notulen.

3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2014

Dit agendapunt is ter bespreking

4. a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2014.

Over dit agendapunt zal worden gestemd

Het besluit tot publicatie van het jaarverslag en de jaarrekening is op 26 januari 2015 genomen. Vervolgens is het jaarverslag gepubliceerd op 27 januari 2015 middels een persbericht en op de website geplaatst.

In het jaarverslag is de goedkeurende verklaring van BDO, omtrent de getrouwheid van de geconsolideerde jaarrekening en de jaarrekening van de Vennootschap, opgenomen.

b. Voorstel tot vaststelling resultaatbestemming.

Over dit agendapunt zal worden gestemd

Het voorstel is de winst van EUR 439k ten gunste te doen toekomen van de overige reserves/baten van de Vennootschap.

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

Over dit agendapunt zal worden gestemd

De Raad van Bestuur bestond in boekjaar 2014 uit Jan Sundelin en Michiel Wolfswinkel. De aandeelhouders worden verzocht alle leden van de Raad van Bestuur kwijting te verlenen voor het gevoerde bestuur over boekjaar 2014.

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

Over dit agendapunt zal worden gestemd

De Raad van Commissarissen bestond in boekjaar 2014 uit Ton Veth, Peter van Schaick, Erik Honée en Dirk Lindenbergh. Laatstgenoemde is op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 27 maart 2014 benoemd als vierde lid van de Raad van Commissarissen. Peter van Schaick is op 8 november 2014 teruggetreden om persoonlijke redenen. De aandeelhouders worden verzocht alle leden van de Raad van Commissarissen kwijting te verlenen voor het gevoerde toezicht over boekjaar 2014.

e. Voorstel tot besluit opstellen jaarverslag en jaarrekening 2015 in het Engels.

Over dit agendapunt zal worden gestemd

De Vennootschap gebruikt Engels voor persberichten en officiële documenten. Sinds de beursgang in 2000 wordt het jaarverslag en de jaarrekening in het Engels opgemaakt en gepubliceerd. Wij vragen hierbij toestemming om voor 2015 en volgende jaren (tot nadere herroeping) gebruik te maken van het Engels als de enige taal waarin het jaarverslag en de jaarrekening wordt opgesteld en gepubliceerd.

5. Presentatie Analytics & Optimization, door Erik Jan Hengstmengel, CEO & Vice-President Analytics & Optimization, TIE Kinetix GmbH (voorheen: Tomorrow Focus Technologies, TFT)

Dit agendapunt is ter bespreking

In december 2013 heeft de Vennootschap TFT GmbH overgenomen. TFT GmbH is geïntegreerd in de groep van de Vennootschap en de naam is in 2014 gewijzigd tot TIE Kinetix GmbH. De heer Hengstmengel, CEO van TIE Kinetix GmbH en tevens Vice-President van de Business Line Analytics & Optimization binnen de groep, zal een presentatie geven over de activiteiten van TIE Kinetix GmbH.

6. Voorstel tot herbenoeming van de heer J.B. Sundelin als lid van de Raad van Bestuur

Over dit agendapunt zal worden gestemd

De benoemingstermijn van de heer J.B. Sundelin als lid van de Raad van Bestuur loopt per 16 maart 2015 af. De Raad van Commissarissen draagt de heer J.B. Sundelin voor om te worden herbenoemd als lid van de Raad van Bestuur in de functie van Chief Executive Officer met ingang van 28 maart 2015 voor een nieuwe periode van vier jaar tot aan de Algemene Vergadering van 2019.

Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen heeft de heer Sundelin als lid van de Raad van Bestuur een belangrijke bijdrage geleverd aan de Vennootschap en heeft hij zijn functie als Chief Executive Officer op uitstekende wijze vervuld.

De heer Sundelin heeft een overeenkomst van opdracht met de Vennootschap. De belangrijkste elementen van deze overeenkomst zijn uiteengezet in het remuneratierapport.

7. Voorstel tot herbenoeming van de heer Dr. Ir. A.F.L. Veth als voorzitter van de Raad van Commissarissen

Over dit agendapunt zal worden gestemd

De benoemingstermijn van de heer Dr. Ir. A.F.L. Veth als voorzitter van de Raad van Commissarissen Bestuur loopt af in 2016. Naar het oordeel van overige leden van de Raad van Commissarissen vervult de heer Veth zijn functie als voorzitter van de Raad van Commissarissen op uitstekende wijze en is zijn herbenoeming in het kader van continuïteit gewenst. Zij hebben hem daarom dringend, met instemming van de leden van de Raad van Bestuur, verzocht om zich voor een additionele periode beschikbaar te stellen. De heer Veth heeft daar uiteindelijk in toegestemd.

De Raad van Commissarissen ziet aanleiding om de heer Veth reeds nu, met ingang van 28 maart 2015, voor te dragen om te worden herbenoemd voor een nieuwe periode van vier jaar tot aan de Algemene Vergadering van 2019.

8. a. Voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur.

Over dit agendapunt zal worden gestemd

Het voorstel is om het bezoldigingsbeleid te wijzigen. Het gewijzigde bezoldigingsbeleid waaronder de bonusregeling is opgenomen in de Remuneration Policy. Echter de Raad van Commissarissen zal het zwaartepunt leggen op korte termijn realisaties ten koste van de lange termijn realisaties.

Op grond van de huidige bonusregeling en de evaluatie heeft de Raad van Commissarissen besloten dat na vaststelling van de jaarrekening 2014, de Raad van Bestuur een bonus toegekend zal krijgen.

b. Voorstel tot vaststelling van remuneratie voor de Raad van Commissarissen.

Over dit agendapunt zal worden gestemd

De voorzitter van de Raad van Commissarissen ontvangt jaarlijks een vergoeding van EUR 20.000. De overige leden van de Raad van Commissarissen ontvangen ieder EUR 10.000. De Raad van Commissarissen stelt voor deze vergoedingen ongewijzigd vast te stellen voor komend boekjaar.

9. a. Status EU Development Grants en gevolgen voor de Vennootschap.

Dit agendapunt is ter bespreking

Op 30 oktober 2014 heeft de Vennootschap een kennisgeving ontvangen van de Europese Commissie in verband met een gedeeltelijke terugbetaling van EU Development Grants, als gevolg van een recent uitgevoerde audit onder supervisie van de EC. De Raad van bestuur zal de aanhouders informeren over de stand van zaken op dit moment, over de maatregelen die de Vennootschap genomen heeft - zoals onder andere de garantstelling - en nog zal nemen.

b. Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap in verband met het verlagen van de nominale waarde van de aandelen van EUR 7,00 tot EUR 0,10.

Over dit agendapunt zal worden gestemd

Inmiddels heeft de Vennootschap voor een bedrag van EUR 705k facturen ontvangen voor terugbetaling van de EU Development Grants (zie het persbericht van 6 februari 2015). De Vennootschap heeft extra liquiditeit nodig om deze terugbetaling te financieren. Zoals aangegeven

in het persbericht d.d. 14 november 2014 zal de Vennootschap een nog nader te bepalen hoeveelheid nieuwe aandelen uitgeven aan een bestaande Aandeelhouder (de “Aandeelhouder/guarantor”) voor een bedrag tot maximaal EUR 2 miljoen, plus het bedrag van de provisie € 300.000,= (de “Emissie”). De Vennootschap heeft de Aandeelhouder/guarantor bereid gevonden de nieuw uit te geven aandelen voor voornoemd bedrag van maximaal € 2 miljoen af te nemen. Als tegenprestatie zal de Vennootschap de Aandeelhouder/guarantor een provisie betalen van € 300.000,= in de vorm van nieuw uit te geven aandelen ten laste van de agioreserve van de Vennootschap.

Met de Aandeelhouder/guarantor is overeengekomen dat de Emissie zal plaatsvinden tegen een uitgiftekoers (de “Uitgiftekoers”) die berekend wordt op basis van een VWAP (Volume-Weighted Average Price) in de periode van 20 handelsdagen na publicatie van de jaarcijfers van de Vennootschap, of hoger, zulks met een minimum van € 5,00 per aandeel en een maximumwaarde van € 7,00 per aandeel. Op basis hiervan is de Uitgiftekoers bepaald op € 6,11. Omdat de Uitgiftekoers van het aandeel van de Vennootschap bij de Emissie onder de nominale waarde ligt, en het wettelijk en statutair niet is toegestaan aandelen uit te geven tegen een waarde die onder de nominale waarde ligt, stelt de Raad van Commissarissen voor de nominale waarde van het aandeel te verlagen tot 0,10. Wijziging van art. 3 van de statuten is daarvoor noodzakelijk, conform het voorstel als bijgevoegd.

Het doel van dit voorstel tot kapitaalvermindering is de hiervoor gemelde Emissie van aandelen mogelijk te maken. De kapitaalvermindering zal plaatsvinden door vermindering van de nominale waarde van de aandelen, zonder terugbetaling aan de aandeelhouders. Voor de winstgerechtigdheid en stemgerechtigdheid van de gewone aandelen maakt de kapitaalvermindering van de nominale waarde als zodanig geen verschil. Dit is vanzelfsprekend anders voor de Emissie. Het bedrag van de kapitaalvermindering zal worden toegevoegd aan de agioreserve van de Vennootschap en blijft daarmee behoren tot het eigen vermogen van de Vennootschap.

Met de verlaging van de nominale waarde wordt ook het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap aangepast, teneinde de verhouding tussen het geplaatste kapitaal en het maatschappelijk kapitaal binnen de daarvoor bestaande wettelijke kaders te houden. Daarbij wordt het maatschappelijk kapitaal zo vastgesteld dat eventuele toekomstige wijzigingen van het geplaatste kapitaal in voldoende mate mogelijk zijn. Deze kapitaalvermindering zal voorts plaatsvinden met inachtneming van de bepalingen van de statuten en de vereisten van de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek.

c. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur voor de Emissie (zie toelichting)

Over dit agendapunt zal worden gestemd

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan van de vennootschap dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen, tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen en tot het uitsluiten van het wettelijk voorkeursrecht van houders van gewone aandelen, teneinde de Raad van Bestuur in staat te stellen om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, tot een totaalbedrag van EUR 2,3 miljoen de Emissie te doen.

Het aantal gewone aandelen dat wordt uitgegeven kan ten tijde van de oproeping voor deze vergadering nog niet worden bepaald. Daarom wordt de machtiging verzocht voor een zodanig aantal gewone aandelen als nodig is om een totale opbrengst tot EUR 2,3 miljoen te verwerven.

De door de Emissie verworven liquiditeit zal uitsluitend worden aangewend om schade te kunnen voldoen voortvloeiend uit het terugbetalen van EU Development Grants, inclusief bijkomende kosten van ondersteuning. Naast de emissie in contanten zal aan de Aandeelhouder/guarantor een

emissie plaatsvinden van 49.100 aandelen tegen de Uitgiftekoers van € 6,11 ter waarde van totaal € 300.000 ter betaling van de garantstellingsprovisie. Aangezien het aantal uit te geven aandelen dat nodig is om de opbrengst tot EUR 2,3 miljoen te verwerven het bedrag gelijk aan 10% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap overschrijdt (welk percentage voortvloeit uit de bestaande machtiging van de Raad van Bestuur, zoals verleend op basis van de statuten van de Vennootschap, tot uitgifte van aandelen en/of rechten het nemen van aandelen en tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht), is goedkeuring door de Algemene Vergadering vereist. Zie artikel 8 en 9 van de statuten van de Vennootschap.

Voorstel

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om:

- De statuten van de Vennootschap te wijzigen overeenkomstig het voorstel tot statutenwijziging zoals hierboven en in de toelichting op dat voorstel nader is toegelicht;
- De Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen en/of uitgifte van gewone aandelen in de context van de Emissie zoals hierboven beschreven;
- De Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht van houders van gewone aandelen in de context van de Emissie zoals hierboven beschreven.

Deze drie voorstellen zijn onlosmakelijk met elkaar verbonden en zullen daarom als één gezamenlijk voorstel in stemming worden gebracht. De aanwijzingen en machtigingen zoals hierboven beschreven dienen te worden aangewend tot uitgifte van een zodanig aantal gewone aandelen en/of het verlenen van een zodanig aantal rechten tot het nemen van gewone aandelen, als nodig is om in het kader van de verwerving van extra liquiditeit een totale opbrengst tot EUR 2,3 miljoen te verwerven door middel van de Emissie.

Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van machtiging aan ieder lid van de Raad van Bestuur, de secretaris van de Vennootschap, alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris, en notarieel medewerker van een door de Vennootschap aan te wijzen notariskantoor, om de akte van statutenwijziging te doen passeren.

10. Voorstel tot benoeming accountant van de Vennootschap.

Over dit agendapunt zal worden gestemd

Het afgelopen boekjaar was BDO Audit & Assurance B.V. de accountant van de Vennootschap. De Vennootschap stelt voor om BDO ook voor het komende boekjaar weer te benoemen als accountant van de Vennootschap.

11. Corporate Governance.

Dit agendapunt is ter bespreking

Momenteel wijkt Vennootschap op één punt af van volledige toepassing van alle best practice bepalingen van de aangepaste code, namelijk de bepaling omtrent de optietoekenning aan de Raad van Bestuur. Hieromtrent is onder het hoofdstuk Corporate Governance in het jaarverslag een verklaring opgenomen.

12. 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.

Over dit agendapunt zal worden gestemd

In overeenstemming met het Nederlandse recht en op basis van eerder afgegeven machtigingen, wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur te machtigen voor een periode van 18 maanden. 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 aandeelhouders. De emissiebevoegdheid is beperkt tot 10% van het maatschappelijk kapitaal in alle gevallen en 10% + 10% in geval van acquisitie financiering door middel van aandelenuitgifte zou plaatsvinden.

Voorstel op basis van artikel 2:96 lid 1 BW en artikel 2:96a lid 6 BW:

- Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur van de Vennootschap als vennootschapsorgaan dat kan besluiten tot uitgifte van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen (opties, warrants, convertibles) tot 10% van het maatschappelijk kapitaal in alle gevallen en 10% + 10% in geval van acquisitie financiering door middel van aandelenuitgifte zou plaatsvinden, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de vergadering, en daarmee tot 27 september 2016.
- Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur van de Vennootschap als vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de vergadering, en daarmee tot 27 september 2016.

De Raad van Bestuur is door deze machtiging gerechtigd, doch niet verplicht aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen (opties, warrants, convertibles) uit te geven tot 10% van het maatschappelijk kapitaal in alle gevallen en 10% + 10% in geval van acquisitie financiering door middel van aandelenuitgifte zou plaatsvinden.

13. Rondvraag en sluiting.