

Notulen AVA IEX Group N.V.

AVA IEX GROUP N.V. 21 juni 2019

Locatie Zuidpark Amsterdam
Aanvang Vrijdag 21 juni om 09:00

IEX Group N.V.:

De heer P.P.F. de Vries	Voorzitter, niet uitvoerend bestuurder
De heer P.Th.B.M. van Sommeren	Uitvoerend bestuurder (CEO)
De heer H.P.T. Veldhuijzen van Zanten	Niet uitvoerend bestuurder
De heer G.P. Hettinga	Niet uitvoerend bestuurder
De heer M.J.A. Verbeek	Secretaris

Agendapunt 1. Opening en Mededelingen

Voorzitter Dhr. De Vries opent om 09:14 de vergadering en heet iedereen van harte welkom. De oproeping voor deze vergadering is gedaan conform de geldende wet- en regelgeving. De aandeelhouders hebben van de te behandelen onderwerpen kennis kunnen nemen, ten kantore van de vennootschap, bij Van Lanschot in Amsterdam en via www.iexgroup.nl, zodat deze vergadering bevoegd is tot het nemen van rechtsgeldige besluiten over de op de agenda vermelde onderwerpen krachtens het bepaalde in de statuten. Er zijn geen voorstellen van aandeelhouders binnen gekomen, als bedoeld in artikel 27 van de statuten. De agenda wordt ongewijzigd vastgesteld.

In deze vergadering zijn vertegenwoordigt 2.880.792 aandelen, rechtgevend op het uitbrengen van even zoveel stemmen op een totaal van 3.661.113 stemmen. Er is daarmee 78,33% van de stemmen aanwezig.

Bij de vergadering is tevens aanwezig de controlerend externe accountant, de heer Visch MSc RA, van accon avm controlepraktijk.

Er zijn vanuit de Board geen mededelingen gekomen.

De notulen zijn kort voor de vergadering offline geweest. De aanwezigen zijn in de gelegenheid om tot na 2 weken van de AVA te reageren.

Agendapunt 2. Jaarverslag 2018

a. Verslag van de Raad van Bestuur

De voorzitter verwijst naar het eerste deel van het jaarverslag 2018.

De voorzitter biedt de aandeelhouders de gelegenheid vragen te stellen over het jaarverslag.

De heer Jorna (VEB) heeft enkele vragen:

- 1) Is er nog ruimte voor groei voor de advertentie inkomsten van IEX Media?
 - i. Dhr. Van Sommeren geeft aan dat IEX, door steeds beter gebruik te maken van de gegevens van zijn bezoekers, hier verder in kan groeien. Zowel via programmatic als via directe verkoop.
- 2) Hoe ontwikkelen de abonnementsinkomsten zich en wanneer wordt er break even gedraaid?
 - i. De voorzitter meldt dat de groei van Premium inherent is aan de beurs. 2018 is een slecht beursjaar geweest. Exacte cijfers omtrent break even deelt IEX niet.
- 3) Wat is de reden dat de heer Van Oudheusden uit de directie is?
 - i. De voorzitter antwoordt dat men in goed overleg uit elkaar is gegaan. Dhr. Van Oudheusden heeft nog een periode als adviseur voor de Board gewerkt.
- 4) Op pagina 12 van het Bestuursverslag wordt er vermeld dat de investeringen in Premium of direct kunnen worden teruggedraaid. Waarom staat dat er?
 - i. De voorzitter meldt dat ieder bedrijf dient een plan B te hebben. Dit is het plan B van IEX, het zou onverstandig zijn om dat niet te hebben.
- 5) Hoe staat het met IEX Direct in de toekomst?
 - i. De voorzitter meldt dat er gestaag aan gewerkt wordt.
- 6) Hoe staat het met de Brokerkoppeling?
 - i. De voorzitter antwoordt dat dit in ontwikkeling blijft. Er zijn vergaande plannen om andere partijen aan te sluiten.
- 7) Hoe staat het met de modelportefeuilles?
 - i. De voorzitter geeft aan dat het beter gaat met de modelportefeuilles. Er is een lange termijnperformance nodig om het verschil te maken. Het is een van de functies van IEX Premium.
- 8) Hoe staat het met de bitcoin-activiteiten?
 - i. De voorzitter meldt dat de toekomst van IEX niet afhangt van Bitcoin.
- 9) Is de comfort letter waar de accountant het over heeft gelijk aan de 700k garantstelling van Value8?
 - i. De voorzitter meldt dat dit correct is.

10) Hoe zorgt u voor de continuïteit van IEX?

- i. De voorzitter geeft aan dat IEX nog in een investeringstraject zit. Value8 is meerderheidsaandeelhouder en is gecommiteerd aan het project. Op dit moment hoeft IEX de aflossing aan Value8 niet af te betalen. Value8 wil graag dat IEX zijn doelstellingen behaalt.

11) Handhaaft u de doelstelling van EUR 2MLN van 2020?

- i. De voorzitter geeft aan dat er twee manieren van groei zijn: autonoom of per acquisitie. Vanaf Q4 2019 wil IEX break even lopen. De ambitie van 2020 blijft bestaan.

De heer Stevense (SRB) heeft enkele vragen.

1) Is er contact met ING is geweest over de verhandelbaarheid van IEX?

- i. De voorzitter meldt dat IEX ermee bezig is.

2) Hoe staat het met de opvolgingen van de leden van de Board en accountant?

- i. De voorzitter geeft aan dat er een grote kans bestaat dat er een BAVA later dit jaar plaatsvindt om de accountant en board opnieuw te benoemen.

3) Het eigen vermogen is negatief, het vastgoed is nog niet verkocht. Hoe ziet u dat?

- i. De voorzitter meldt dat de inspanningen zijn gericht op groei. De omzet is afgelopen jaar van EUR 3,3MLN naar EUR 4,4MLN gestegen. Daar is IEX erg tevreden over. Uiteindelijk wil IEX positief onder de streep eindigen.

4) Wat is er gebeurd met de vordering van Lavroy Davoy?

- i. De voorzitter antwoordt dat de vordering van EUR 50k is afgeschreven.

5) Waarom is het vastgoed niet verkocht?

- i. De voorzitter meldt dat de primaire aandacht ligt op groei. IEX ziet natuurlijk ook graag om dat het vastgoed verkocht wordt. Blijft nog steeds iets om aan te werken.

b. Vaststelling jaarrekening 2018 *

Verwezen wordt naar de jaarrekening die is opgenomen in het jaarverslag 2018.

De aanwezigen krijgen de mogelijkheid vragen te stellen.

De heer Stevense (SRB) heeft enkele vragen.

1) Waarom is het deponeren van aandelen bij DEGIRO duur?

- a. De voorzitter met dat DEGIRO minimale handeling kosten wil. Omdat dit aparte handelingen betreffen is dat duur. IEX heeft hier geen invloed op.

2) Waarom komt de Beleggersdag niet terug?

- a. De voorzitter meldt dat het altijd een flinke impact op de organisatie heeft. Dit heeft niet prioriteit voor 2019.
- 3) Er waren veel beleggingsinstellingen en weinig bedrijven tijdens de Beleggersdag.
 - a. De voorzitter bedankt de heer Stevense voor zijn feedback.
- 4) Waarom schrijft u wel over Bitcoin, maar niet over goud?
 - a. De voorzitter geeft aan dat er is informatie over goud op IEX.nl. Als het meer relevant is kan het meer aandacht krijgen.

De heer Jorna heeft ook enkele vragen.

- 1) Welke concrete acties heeft u om het vastgoed te verkopen
 - a. De voorzitter meldt dat er makelaars zijn ingeschakeld. Dat kan waar nodig geïntensiveerd worden.
- 2) Is de adviesrol van dhr. Veldhuijzen van Zanten naar een maandelijks gage gezet en wat doe hij hiervoor?
 - a. De voorzitter meldt dat dit correct is. De gage ontvangt dhr. Veldhuijzen van Zanten voor research naar potentiële acquisities.

De voorzitter constateert dat de jaarrekening 2.880.792 stemmen voor unaniem is vastgesteld.

c. Dividendbeleid

In het kader van de financiering van de groei verwacht IEX Group N.V. de komende jaren een relatief laag pay-out percentage te hanteren.

De heer Stevense vraagt of IEX stock dividend gaat doen?

De voorzitter meldt dat het niet aan de orde is op dit moment. In de toekomst zou dit heroverwogen kunnen worden.

d. Dividendvoorstel *

Voorgesteld wordt om het dividend over 2018 vast te stellen op het bedrag 0,00 euro per aandeel.

De voorzitter constateert dat het voorstel 2.880.792 voor stemmen unaniem is aangenomen.

3. Voorstel tot verlenen décharge

a) Voorgesteld wordt het uitvoerend Bestuur te dechargeren voor het gevoerde beleid.

De voorzitter constateert dat het voorstel 2.880.792 voor stemmen unaniem is vastgesteld.

b) Voorgesteld wordt het niet uitvoerend Bestuur te dechargeren voor het gehouden toezicht

De voorzitter constateert dat het voorstel 2.880.792 voor stemmen unaniem is aangenomen.

4. Corporate Governance

Vanaf dit jaar dienen beursfondsen aan te geven in hoeverre zij de nieuwe Corporate Governance code toepassen. IEX Group heeft in een document per bepaling aangegeven of zij de bepalingen en principes onderschrijven en als daarvan wordt afgeweken de reden daarvan.

5. Machtiging tot uitgifte van aandelen *

Voorgesteld wordt om het Bestuur voor een periode van 18 maanden te machtigen om maximaal 20% van het geplaatste kapitaal uit te geven. Deze machtiging wordt gevraagd om de huidige flexibiliteit van het Bestuur te handhaven en om de ruimte te scheppen om in (een deel van) de eventuele financieringsbehoefte te voorzien door middel van uitgifte van aandelen. Tevens wordt het bestuur gemachtigd tot het uitsluiten of beperken van het voorkeursrecht voor maximaal 20 % van het geplaatste kapitaal. Voor een besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing is, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen vereist.

De voorzitter constateert dat het voorstel 2.880.792 voor stemmen unaniem is aangenomen.

6. Machtiging tot inkoop van aandelen *

Voorgesteld wordt om het Bestuur te machtigen om, gedurende de wettelijke maximumtermijn van 18 maanden, gerekend vanaf de datum van deze vergadering

aandelen in te kopen onder de volgende voorwaarden en overigens met inachtneming van de wet en de statuten. Het maximum aantal aandelen dat kan worden ingekocht bedraagt 20 procent van het geplaatste kapitaal in aandelen van de vennootschap; de inkooptransacties in aandelen B moeten worden uitgevoerd voor een prijs die ligt tussen de nominale waarde van de aandelen en 110 procent van de openingskoers van de aandelen zoals vermeld in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam op de dag van de inkooptransactie of bij afwezigheid van een dergelijke koers, de laatste daar vermelde koers. De inkooptransacties kunnen worden verricht ter beurse of anderszins.

De voorzitter constateert dat het voorstel met 2.880.791 stemmen voor en 1 stem tegen is aangenomen.

7. Benoeming van accountant over boekjaar 2019*

Voorgesteld wordt om met ingang van de datum van deze vergadering voor een periode van zeven maanden, de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur te machtigen om conform artikel 2:393 lid 2 BW en artikel 26 van de statuten een accountant te benoemen voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2019. De selectie van de accountant zal plaatsvinden op basis van kwaliteit, beschikbaarheid en efficiëntie van het auditproces

De heer Stevense vraagt zich af of het een idee is om de kosten met andere beursfondsen te delen? Het kostenniveau van accountants is erg gestegen.

De voorzitter meldt dat IEX in contact staat met de beurfondsen en natuurlijk niet meer wil gaan betalen.

De heer Jorna vraagt u nu tegen het feit aan loopt dat grote kantoren IEX te klein vinden?

De voorzitter antwoordt dat er in het traject verschillende factoren zijn. IEX wil een goede accountant voor 2019.

De voorzitter constateert dat het voorstel 2.880.792 voor stemmen unaniem is vastgesteld.

8. Rondvraag

De heer Stevense zou graag eerder op de hoogte van de datum van AVA zijn.

De voorzitter geeft aan dat IEX ermee bezit is, maar de focus ligt nu het vinden van een nieuwe accountant

9. Sluiting

De voorzitter bedankt de aanwezigen en sluit om 10:15 de vergadering.