

## Notulen AVA IEX Group N.V. 2021

**Locatie** Brediusweg 33, Bussum  
**Aanvang** Woensdag 30 juni om 10:00u

### IEX Group N.V.:

De heer P.P.F. de Vries	Voorzitter, niet uitvoerend bestuurder
De heer M. Termeer	Managing Director
De heer P.T.B.M. van Sommeren	Niet uitvoerend bestuurder
De heer G.P. Hettinga	Niet uitvoerend bestuurder
De heer A.S. Antonides	Notulist

### 1. Opening en Mededelingen

Peter Paul de Vries (PPdV) (voorzitter) opent om 10:01u de AVA van IEX Group N.V. (IEX). Deze AVA vindt vanwege de Corona-maatregelen via het digitale kanaal Zoom plaats. PPdV introduceert Mark Termeer (MT) (Managing Director), Gerben Hettinga (GH) (niet uitvoerend bestuurder) en Peter van Sommeren (PvS) (niet uitvoerend bestuurder).

Op 2 juni 2021 bedroeg het geplaatst kapitaal 3.931.113 aandelen en het aantal stemrechten bedraagt eveneens 3.931.113 stemmen. In deze vergadering zijn vertegenwoordigd 1.022.567 aandelen, rechtgevend op het uitbrengen van evenzoveel stemmen op een totaal van 1.022.567 stemmen. Er is daarmee 26.01% van de stemmen aanwezig. Alle stemmen zijn voor aanvang van de AVA reeds uitgebracht.

Er zijn vanuit de Board geen mededelingen gekomen. PPdV geeft aan dat de op voorhand binnengekomen vragen bij de desbetreffende agendapunten behandeld zullen worden en dat er via de chatfunctie de mogelijkheid bestaat om vragen te stellen.

### 2. Jaarbericht

- a) Verslag van het bestuur over het jaar 2020. PPdV verwijst naar het jaarbericht, gepubliceerd op [www.iexgroup.nl](http://www.iexgroup.nl).
- b) Vaststelling jaarrekening 2019/2020.\* De voorzitter brengt dit punt ter stemming:  
1.017.375 voor  
2 Tegen  
5.190 onthouding  
Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100% van de stemmen.
- c) Adviserende stem beloningverslag.\*  
De voorzitter brengt dit punt ter stemming:  
1.017.541 voor  
14 tegen  
5.012 onthouding  
Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100% van de stemmen.

Op de vragen van de heer Rienks over het aantal websites, gratis content en de 7% lening antwoordt de voorzitter dat de verschillende websites van IEX veelal technisch geïntegreerd zijn. Hiermee worden al veel kosten bespaard. Ondertussen kijken we wel hoe we de verschillende merken beter kunnen positioneren.

Voorts meldt de voorzitter dat IEX van oudsher de grootste is geworden door het gratis aanbieden van kwalitatief goede informatie aan beleggers. U heeft gezien dat we inmiddels ook betaalde informatie leveren via IEX Premium en Tostrams. Er zit altijd een afweging tussen het gratis aanbieden van informatie en daarmee een groter bereik of het betaald aanbieden aan een kleinere groep. Hier proberen we een balans in te vinden.

Ten aanzien van de 7% lening antwoordt de voorzitter dat IEX natuurlijk graag tegen zo laag mogelijke rente leent, maar dit was op dat moment de beste optie voor IEX. Nu de resultaten en de balans verbeteren zouden we mogelijk in de toekomst tegen gunstiger voorwaarden kunnen financieren.

Op de vraag van de VEB over de doelstelling voor het aantal Premium leden en de financieringsbehoeften antwoordt de voorzitter dat IEX als doelstelling heeft om het aantal Premium leden fors te laten groeien. Deze doelstellingen zijn intern, maar u kunt begrijpen dat we eerst de grens van 10.000 leden willen overschrijden en daarna verder willen groeien.

De uiteindelijke financieringsbehoefte zal afhangen van mogelijke investeringen, maar IEX verwacht ook voor komende jaren een positieve kasstroom uit operationele activiteiten.

Op de overige vragen van de VEB antwoordt de voorzitter dat IEX zich ook richt op beginnende beleggers. Dat is een flinke groep, zeker ook door de lage rente. Het monetiseren van het bezoek geschiedt via betaalde abonnementen en via advertenties bij gratis content.

Ten aanzien van de transacties met gelieerde partijen *at arms length* antwoordt de voorzitter dat transacties met verbonden partijen alleen plaatsvinden als de overige leden van het bestuur (straks raad van commissarissen) daarmee instemmen. Bovendien worden eventuele transacties met verbonden partijen in het jaarverslag beschreven en toegelicht. Ten aanzien van het vastgoed was de expliciete wens van IEX om de oude situatie rondom het vastgoed van de Witte Molen te beëindigen en af te ronden. Met de verkoop van het vastgoed aan Value8 werd dit gerealiseerd. De vastgoedtransactie heeft plaatsgevonden na het afsluiten van het verlengde boekjaar, derhalve zal deze in de volgende jaarrekening uitvoerig worden opgenomen. Echter, het effect van deze transactie is voor IEX erg klein.

In 2015 is er gekozen voor de one-tier structuur waarbij de niet uitvoerende leden grotere betrokkenheid zouden hebben bij de dagelijkse bedrijfsvoering. Met de komst van een nieuwe bestuurder is de one-tier structuur tegen het licht gehouden. Bij IEX zijn de non-executives relatief nauw betrokken bij de bedrijfsvoering. Wij kunnen u geruststellen: dat zal ook na de omvorming tot two-tier het geval zijn.

Over de OOB- problematiek antwoordt de voorzitter dat dit zijn oorsprong vindt in de afname van het aantal OOB-accountantsorganisaties van 9 naar 6: Grant Thornton, Baker Tilly en Accon AVM hebben hun licentie ingeleverd. Dat levert een capaciteitsprobleem op. Door COVID-19 en de verplichte controle van NOW-steun, is het capaciteitstekort alleen maar toegenomen. IEX heeft zelfs een accountantskantoor ingehuurd om een andere accountant te vinden, maar ook hier is nog geen nieuw contract uitgekomen.

### 3. Decharge

- a) Voorstel tot het verlenen van decharge aan het uitvoerende lid van het Bestuur.\*

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

1.017.375 voor  
2 tegen  
5.190 onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100% van de stemmen. VEB stemt tegen omdat IEX geen OOB-accountant heeft kunnen vinden om de jaarrekening te controleren.

- b) Voorstel tot het verlenen van decharge aan de niet-uitvoerende leden van het Bestuur.\*

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

1.017.375 voor  
2 tegen  
5.190 onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100% van de stemmen. VEB stemt tegen omdat IEX geen OOB-accountant heeft kunnen vinden om de jaarrekening te controleren.

### 4. Dividendbeleid

Hierover waren verder geen vragen. Voor nadere toelichting op het dividendbeleid verwijst PpDv naar het jaarbericht 2019/2020. IEX is ook niet in de gelegenheid om dividend uit te keren en als deze mogelijkheden er zijn, dat IEX graag verder investeert in het succes van IEX en het platform.

### 5. Statutenwijziging

Voorstel tot het wijzigen van de statuten van de Vennootschap. Dit betreft de wijziging van one-tier naar two-tier met een Bestuur en een Raad van Commissarissen.\*

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

1.017.543 voor  
14 tegen  
5.010 onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100% van de stemmen.

### 6. Samenstelling Raad van Bestuur

Voorstel tot benoeming van de heer M. Termeer tot lid van de Raad van Bestuur en CEO voor een periode van 4 jaar tot de AVA van 2025.\*

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

1.017.557 voor  
0 tegen  
5.010 onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100% van de stemmen.

### 7. Samenstelling Raad van Commissarissen

- a) Voorstel tot benoeming van de heer P.P.F. de Vries tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar tot de AVA van 2025.\*

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

1.017.555 voor  
0 tegen  
5.012 onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100% van de stemmen.

- b) Voorstel tot benoeming van de heer G.P. Hettinga tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar tot de AVA van 2025.\*

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

1.017.555 voor  
0 tegen  
5.012 onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100% van de stemmen.

- c) Voorstel tot benoeming van de heer P.Th.B.M. van Sommeren tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar tot de AVA van 2025.\*

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

1.017.555 voor  
2 tegen  
5.010 onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100% van de stemmen.

## 8. Uitgifte van aandelen

- a) Aanwijzing tot uitgifte van aandelen en toekenning van rechten op het verwerven daarvan.\*

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

1.017.541 voor  
16 tegen  
5.010 onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100% van de stemmen.

- b) Aanwijzing tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten.\*

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

1.017.541 voor  
16 tegen  
5.010 onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100% van de stemmen.

De voorgestelde 20 procent is een balans tussen enerzijds enige vrijheid van de raad van bestuur en de raad van commissarissen om te ondernemen en anderzijds beperkte verwatering. De 20% is gebaseerd op de oude stelregel van de VEB van een machtiging van 10+10%.

Op de vraag of IEX kan garanderen dat aandeelhouders kunnen meedoen met emissies, antwoordt de voorzitter dat een eventuele emissie met voorkeursgerechtigd voor bestaande aandeelhouders in principe behoort tot de mogelijkheden. Echter, een dergelijk claimemissie is vanwege regelgeving en prospectuseisen traag en duurder voor een klein beursfonds als IEX en indien nodig zal IEX de nodige flexibiliteit moeten houden om zich te kunnen financieren.

## 9. Inkoop van aandelen

Voorstel tot het verlenen van een machtiging aan het Bestuur en Raad van Commissarissen tot het verwerven van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.\*

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

1.017.543 voor  
14 tegen  
5.010 onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100% van de stemmen.

## 10. Machtiging inzake accountant

Voorstel om het Bestuur en Raad van Commissarissen te machtigen voor een periode van 10 maanden een accountant te benoemen. PpDv geeft nogmaals lastige situatie aan rondom vinden OOB-accountant.

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

1.017.555	voor
2	tegen
5.010	onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100% van de stemmen.

De voorzitter geeft de aanwezige aandeelhouders de mogelijkheid om via de chatfunctie een extra (rond)vragen te stellen.

Op een vraag omtrent content voor minder ervaren beleggers antwoordt de voorzitter dat teksten van da analyses op IEX Premium niet altijd even geschikt zijn voor de beginnende belegger. Deze groep bereik je beter met basale informatie over beleggen in aandelen en fondsen. Deze mensen willen vaak met een kleiner bedrag eerst oefenen om het later te leren. Dit is zeker ook een doelgroep die wij willen aanspreken.

Ten aanzien van een vraag over de kapitaalsuitkering in aandelen IEX door Value8 licht de voorzitter toe dat de handel in het aandeel IEX vrij gering was, met soms 2 á 3 noteringen in een maand. Sinds oktober/november vorig jaar is de handel flink toegenomen. Het aanwenden van de aandelen als dividenduitbetaling heeft geleid tot een bredere spreiding van het aandelenkapitaal en dat is zeker niet in het nadeel van IEX.

Op de vraag over het afbouwen van het aandelenbelang van de heer Van Sommeren geeft de voorzitter de toelichting dat de heer Van Sommeren na zijn vertrek als uitvoerend bestuurder heeft besloten zijn aandelen te vervreemden. Als primaire functie zit hij niet meer bij IEX, wel als toezichthouder. IEX is heel blij om nog gebruik te kunnen maken van zijn kennis en ervaring.

## 11. Sluiting

Alle agendapunten zijn ruim aangenomen (100% van de stemmen). De voorzitter geeft ten slotte aan dat deze AVA wordt opgenomen en de hoop heeft dat bij de volgende AVA weer in persoon kan plaatvinden.

Sluiting om 10:32u