

Notulen AVA IEX Group N.V. 2020

Locatie Entrada 400, Amsterdam-Duivendrecht
Aanvang Vrijdag 6 augustus om 10:00 uur

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 A.S. Antonides	Secretaris

1. Opening en Mededelingen

Peter Paul de Vries (voorzitter) opent om 10:05 uur de AVA van IEX Group N.V. (IEX). Deze AVA vindt vanwege de Corona-maatregelen via het digitale kanaal ZOOM plaats. Introduceert Gerben Hettinga (niet uitvoerend bestuurder), Peter van Sommeren (uitvoerend bestuurder, CEO) en Hans-Poul Veldhuijzen van Zanten (niet uitvoerend bestuurder).

In deze vergadering zijn vertegenwoordigd 3.221.804 aandelen, rechtgevend op het uitbrengen van even zoveel stemmen op een totaal van 3.661.113 stemmen. Er is daarmee 88% van de stemmen aanwezig.

Er zijn vanuit de Board geen mededelingen gekomen.

De voorzitter beantwoordt allereerst de vooraf ingediende vragen van de SRB. Deze vragen zijn te laat ingediend. Bij wijze van coulance worden de vragen toch beantwoord.

Gevraagd wordt naar de reden van het aanblijven van de CEO tot 1 oktober 2020.

De Board heeft gezamenlijk en unaniem besloten dat er bij de volgende fase van IEX een nieuwe kapitein op het schip zou zitten. Er was een kandidaat, maar daarmee zijn we niet tot overeenstemming gekomen. Derhalve heeft de Board de heer Van Sommeren gevraagd om langer als CEO aan te blijven, waartoe hij gelukkig bereid bleek. En de beloning van de heer Van Sommeren is niet gewijzigd en er is geen sprake van een vertrekregeling.

Toelichting wordt gevraagd op de overweging om over te stappen op two-tier board.

Een two-tier board is het meest gangbaar in Nederland. Op papier staat een one-tier board iets dichterbij de bedrijfsactiviteiten, bij een two-tier is er een duidelijker scheiding tussen management en toezicht. Aangezien one-tier afwijkend is en geen aanwijsbare meerwaarde heeft, overweegt IEX om over te stappen naar een two-tier board.

Gevraagd wordt naar de betrokkenheid van de heer Van Sommeren.

De heer Van Sommeren is al 16 jaar betrokken bij IEX en is graag bereid zijn kennis en ervaring in te zetten voor een goede overdracht en daarna als non-executive boardmember.

Wat is 'korte termijn' gekeken naar nieuwe Managing Director?

De Board had gehoopt om binnen enkele weken een nieuwe Managing Director te kunnen presenteren; dit duurt helaas iets langer. Met een slag om de arm hopen we voor 1 oktober a.s. een nieuwe Managing Director te kunnen aankondigen.

Wat is de reden van het vertrek van de heer Veldhuyzen van Zanten?

De heer Veldhuyzen van Zanten is vanaf het begin bij IEX betrokken geweest en is ondernemer, wat veel tijd kost. Hij is erg tevreden met zijn vervanger, de heer Joost Rietvelt (JR) gezien zijn geschiedenis bij IEX en zijn kennis op het gebied van de financiële sector.

Heeft IEX extra kosten moeten maken of investeringen moeten doen vanwege de lock-down en het vele thuiswerken?

Nee. IEX is een online platform, dus het personeel kon (en kan) prima vanuit huis werken.

De overheid heeft verschillende maatregelen genomen, heeft IEX gebruik gemaakt van de NOW-regeling?

Nee.

De post 'websites' bedraagt € 277.000,-. Heeft deze post te maken met de overname van de websites Beurs.nl, Beleggen.nl en Beursgorilla.nl? En is hiervoor goodwill betaald?

Ja, deze post heeft met de overname van deze drie websites te maken. Ja, er is hiervoor ook (beperkte) goodwill betaald. Daarover zal nadere informatie worden verschaft in de volledige jaarrekening over het verlengde boekjaar.

Dragen Beurs.nl, Beleggen.nl en Beursgorilla.nl bij aan de resultaten?

Het antwoord daarop luidt bevestigend. Er wordt gebruik gemaakt van een gezamenlijk platform en dat levert synergievoordelen op. Individuele toerekening van de synergie vindt niet plaats.

Kunt u zeggen wat het rendement is geweest van de overname van Beurs.nl?

Ja, dat is positief. Individuele toerekening van synergievoordelen vindt evenwel niet plaats.

IEX Direct is verlieslatend, kunt u aangeven in hoeverre dat verlies terugloopt?

IEX investeert in de toekomst, waaronder IEX Direct. Gezien de impact die COVID heeft op de wereld en dus ook op IEX, is het niet verstandig om uitspraken te doen over (verwacht) rendement van specifieke onderdelen van IEX. Voor IEX in totaal verwachten we een verbetering van de resultaten.

IEX keert geen dividend uit. Zou IEX overwegen om stockdividend uit de agioreserve uit te betalen?

Dat is zeker het overwegen waard, echter er is een dividendbeleid geformuleerd, over dit beleid kan door de aandeelhouders worden gestemd en op dit moment zegt het dividendbeleid dat er geen dividend wordt uitgekeerd. De voorzitter spreekt zijn hoop uit dat, zodra IEX winstgevend is, er wel dividend uitgekeerd kan worden.

Op IEX.nl is Bitcoin prominenter aanwezig dan goud. Zou goud meer op de voorgrond kunnen komen bij IEX.nl?

Het zou heel goed kunnen dat goud meer prominent aanwezig wordt bij IEX.nl, zeker aangezien goud de afgelopen tijd aan interesse heeft gewonnen. Echter, het lijkt de voorzitter geen goed idee daar nu

harde uitspraken over te doen. Het runnen van de business is vooral aan de nieuwe Managing Director.

IEX heeft modelportefeuilles, hoe gaat het hiermee?

Die presteren goed. De voorzitter adviseert om een abonnement op IEX Premium te nemen, dan is de voortgang van de modelportefeuilles zelf te volgen.

Het groepsvermogen was in 2018 negatief en in 2019 ook, hoe zit het met de verkoop van het vastgoed?

Het streven is onverminderd om het vastgoed te verkopen en daarvoor worden plannen ontwikkeld.

IEX heeft in 2019 verlies geleden, eind 2019 was dat omgezet naar winst. Kunt u aangeven hoe H1 van 2020 is verlopen?

Dat kunnen we niet exact zeggen helaas. Dit is koersgevoelige informatie, we zitten in een periode dat halfjaarcijfers bekend worden gemaakt. De interim cijfers van IEX worden bekendgemaakt via een persbericht.

Hebt u al inzicht over hoe de tweede helft van 2020 zal lopen?

Er heerst onzekerheid vanwege Corona, dit raakt ook een aantal van de adverteerders van IEX. De impact hiervan is nog onduidelijk. Om die reden is het onverstandig om nu al uitspraken te doen over H2 2020.

Heeft IEX alle scenario's doorgewerkt ten aanzien van Corona?

Zoals gezegd zorgt het thuiswerken niet voor problemen bij IEX. Ook waren al voor de Corona-crisis de kosten naar beneden gebracht, wat in tijden van crisis erg prettig is. De verwachting is dat online-budgetten in de financiële sector onder druk zullen komen, wat effect heeft op IEX. Tevens is er bij sterk dalende of stijgende koersen altijd meer interesse in beursinformatie en dat zou heel goed positief kunnen zijn voor IEX. De voorzitter voegt hieraan toe dat de convenanten niet geschonden zijn.

Kunt u meer vertellen over de kandidaatstelling van dhr. Joost Rietvelt (JR)?

Er is een aantal kandidaten gepolst, waaronder Joost Rietvelt. De heer Rietvelt is een uitermate geschikte kandidaat gezien zijn werkervaring in de financiële sector bij IMC, bij ING en bij Van Lanschot. IEX is ontzettend blij met zijn komst.

Hoe heeft de heer Rietvelt zich geïnformeerd over IEX?

Dit heeft JR buitengewoon consciëntieus gedaan: hij heeft met alle board-members uitvoerig gesproken alsmede met enkele key-personeelsleden. Hij is al langer betrokken bij IEX en ziet veel perspectief en potentieel om IEX nog groter te maken.

De voorzitter beantwoordt de vooraf ingezonden vragen van de VEB, ondanks dat de VEB niet aanwezig is bij deze AVA.

Waarom is de groepsomzet gedaald?

Dat staat in het persbericht van april en komt hoofdzakelijk door het niet organiseren van de IEX Beleggerdag afgelopen jaar.

Was Q4 2019 conform budget?

Q4 2019 is afgesloten met een positief bedrijfsresultaat, dat was ook conform budget.

Handhaaft IEX de positieve EDITDA-verwachting voor 2020 zoals gesteld in de haljaarcijfers 2019?

In de laatste communicatie omtrent de cijfers d.d. april jl. is gemeld dat er vanwege COVID geen uitspraken gedaan zullen worden over de prognose van de cijfers 2020.

In het kasstroomoverzicht staat dat er een extra lening is verstrekt ter hoogte van € 345.000,-. Is deze lening door Value8 verstrekt?

Nee, dit betreft een bestaande lening die al bij beleggers geplaatst was waarop een kleine uitbreiding heeft plaatsgevonden. Deze lening heeft een rentepercentage van 7%.

Wat is de financieringsbehoefte voor 2020 en 2021?

Dat is op dit moment te vroeg om in te vullen. Dit komt deels door de effecten van COVID en hun impact op de middellange termijn, deels omdat er binnenkort een nieuwe Managing Director zal worden aangesteld en er nieuwe plannen zullen worden ontwikkeld.

Verwacht u dat IEX meer rendement zal behalen dan de kapitaalkosten?

Jazeker, dat perspectief is er, anders waren de Board members niet zo enthousiast over IEX. Tevens is sinds de onderverdeling tussen IEX Free en IEX Premium duidelijk te zien dat IEX Free flink in de plus draait en zit IEX Premium dicht tegen het break-even niveau aan.

Waarom zijn er in de communicatie verschillen tussen de genoemde aantallen Premium leden?

IEX zal erop toezien dat het tellen van het aantal abonnees consequent zal gebeuren. De ene keer zijn de proefabonnementen wel meegeteld, de andere keer niet. Wel kunnen we aangeven dat het aantal betalende abonnees duidelijk is toegenomen in het afgelopen jaar.

Zijn er vorderingen bij IEX Direct?

Ja, dat gaat – omdat we met regelgeving te maken hebben – minder snel dan gehoopt.

Wat is de aanleiding geweest om te overwegen om te wijzigen van governancestructuur en hoe verliep dit proces?

We verwijzen naar het antwoord op de vraag van SRB.

Is het denkbaar dat het meerderheidsbelang van IEX Group door Value8 een minderheidsbelang wordt als Value8 aandelen IEX Group zal uitkeren?

Dat is zeker denkbaar. U dient zich voor vragen over het Value8 belang tot Value8 te richten.

Gevraagd wordt om een toelichting op het vertrek van de CEO.

Deze vraag is reeds beantwoord.

In het kader van de positie van de heer Van Sommeren als lid van de Board wordt een vraag gesteld over de governance. De CG code stelt dat iemand niet binnen 5 jaar commissaris mag worden van een firma waar hij gewerkt heeft, anders is deze persoon niet onafhankelijk.

Het antwoord is gelegen in de structuur. IEX heeft een one-tier board. De heer Van Sommeren is board member en blijft ook board member. De wijziging die plaatsvindt is van uitvoerend naar niet uitvoerend.

Waarom blijft De heer Van Sommeren wel als Board member aan bij IEX?

De heer Van Sommeren is bereid zijn kennis en ervaring in te blijven zetten voor IEX. Dat wordt positief gewaardeerd. De heer Van Sommeren heeft IEX tot de nummer 1 in Nederland gemaakt op het gebied van online beleggingsinformatie.

Vindt IEX dat, met de aanstelling van de heer Rietvelt tot niet-uitvoerend bestuurder, de onafhankelijkheid van de Board afdoende is gewaarborgd?

Ja. De heer Rietvelt is onafhankelijk en daarmee is de onafhankelijkheid gewaarborgd.

Wanneer zal de positie van Managing Director worden ingevuld?

Er is goede hoop dat dit in Q3 2020 zal gebeuren, maar hierover zullen geen harde uitspraken worden gedaan.

De voorzitter vraagt de heer Van Erum of hij nog vragen heeft voor deze AVA. De heer Van Erum heeft geen vragen.

De heer Stevense komt met twee vervolgvragen:

Waarom niet tot een akkoord is gekomen met de kandidaat voor Managing Director.

Zo kan het lopen in wervingstrajecten. We zijn niet tot een akkoord gekomen.

En een vraag over het eigen vermogen.

Het groepsvermogen is negatief. De focus ligt op het realiseren van een positief bedrijfsresultaat.

3. Dividendbeleid

De voorzitter geeft aan dat hij het niet nodig acht om toelichting te geven op het dividendbeleid en vraagt of iedereen zich kan vinden in het huidige dividendbeleid. Dat is het geval.

4. Decharge

De VEB heeft op voorhand te kennen gegeven dat zij van mening is dat aan zowel uitvoerende als niet-uitvoerende bestuurders geen decharge kan worden verleend aangezien IEX geen volwaardig jaarrekening heeft gepresenteerd die door een externe accountant gecontroleerd is (dit in verband met het verlengde boekjaar). Tevens merkt de VEB op dat er voor de heer Veldhuyzen van Zanten gevraagd wordt decharge te verlenen tot en met de datum van deze AVA, terwijl de laatst gepubliceerde cijfers kalenderjaar 2019 betreffen en dateren van 4 mei 2020. De voorzitter geeft aan dat dit bezwaar zal worden opgenomen in de notulen.

4a) Voorstel tot het verlenen van decharge aan het uitvoerende lid van het Bestuur.

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

3.221.804	voor
0	tegen
0	onthouding

Er wordt unaniem decharge verleend aan de heer Van Sommeren als uitvoerend lid van het Bestuur.

4b) Voorstel tot het verlenen van decharge aan het niet-uitvoerende lid van het Bestuur.

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

3.221.804	voor
0	tegen
0	onthouding

Er wordt unaniem decharge verleend aan het uitvoerend bestuurslid Veldhuyzen van Zanten.

5. Samenstelling Bestuur

5a) Voorstel tot benoeming van de heer Van Sommeren.

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

3.221.804	voor
0	tegen
0	onthouding

Er wordt unaniem akkoord gegaan met het benoemen van de heer Van Sommeren als niet-uitvoerend bestuurslid.

5b) Voorstel tot benoeming van de heer Rietvelt.

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

3.221.804	voor
0	tegen
0	onthouding

Er wordt unaniem akkoord gegaan met het benoemen van de heer Rietvelt als niet-uitvoerend bestuurslid.

6. Uitgifte van aandelen

6a) Aanwijzing van het Bestuur tot uitgifte van aandelen en toekenning van rechten op het verwerven daarvan.

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

3.221.801	voor
3	tegen
0	onthouding

Het voorstel wordt aangenomen.

6b) Aanwijzing van het Bestuur tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten.

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

3.221.796	voor
8	tegen
0	onthouding

Het voorstel wordt aangenomen.

7. Inkoop van aandelen

7a) Voorstel tot het verlenen van een machtiging aan het Bestuur tot het verwerven van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

3.221.801	voor
3	tegen
0	onthouding

Het voorstel wordt aangenomen.

8. Bezoldigingsbeleid

Dit beleid is tijdens de AVA van 2015 vastgesteld. Volgens de op 1 december 2019 in werking getreden wet tot implementatie van de herziene aandeelhoudersrichtlijnen wordt gevraagd om het huidige beloningsbeleid in het jaarverslag vast te stellen. De wens is om het huidige beloningsbeleid te bestendigen. Dit punt wordt door De voorzitter ter stemming gebracht:

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

3.221.801	voor
0	tegen
0	onthouding

Het voorstel wordt unaniem aangenomen.

De voorzitter last een niet geagendeerde rondvraag in.

De VEB heeft op voorhand een aantal algemene vragen gesteld, onder andere wat IEX doet met betrekking tot het veranderende klimaat. Het is de voorzitter niet duidelijk of de VEB hiermee het veranderende beursklimaat bedoelt of het reguliere (weer)klimaat. De voorzitter kan melden dat IEX voortdurend inspeelt op het veranderende beursklimaat. Als het andere klimaat bedoeld werd, dan kan gemeld worden dat IEX steeds meer aandacht besteed aan groene investeringen.

De heer Van Erum heeft geen vragen.

De heer Stevense heeft nog enkele vervolgvragen:

Op de vraag van de heer Stevense over de koppeling van verworven websites aan het IEX platform geeft de voorzitter aan dat deze koppeling door de IT afdeling van IEX relatief eenvoudig kon worden gerealiseerd. Op diens vraag over de betaalde goodwill wordt verwezen naar de jaarrekening die zal verschijnen over het verlengde boekjaar.

De heer Stevense geeft vervolgens aan geen verdere vragen te hebben.

9. Sluiting

De voorzitter geeft ten slotte aan dat deze AVA wordt opgenomen en dat hij de hoop heeft dat de volgende AVA weer in persoon kan plaatvinden.

Sluiting om 10:46 uur