

Notulen AVA IEX Group N.V. 2022

Locatie Beursplein 5, Amsterdam
Aanvang Woensdag 29 juni om 10:00 uur

IEX Group N.V.:

De heer P.P.F. de Vries (voorzitter)	Voorzitter Raad van Commissarissen
De heer G.P. Hettinga	Commissaris
De heer P.T.B.M. van Sommeren	Commissaris
De heer M. Termeer	Bestuurder/CEO
De heer A.S. Antonides	Notulist

1. Opening en Mededelingen

De voorzitter heet alle aanwezigen welkom en opent de vergadering om 10:05 uur.

Ten aanzien van het formele gedeelte constateert de voorzitter dat de oproeping voor deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders is geschied conform de wet- en regelgeving. Aandeelhouders hebben kennis kunnen nemen van de te behandelen onderwerpen. De agendastukken zijn beschikbaar ten kantore van de vennootschap en via www.iexgroup.nl, zodat deze vergadering bevoegd is tot het nemen van rechtsgeldige besluiten over de op de agenda vermelde onderwerpen. Er zijn geen voorstellen van aandeelhouders binnen gekomen. Op de registratiedatum 1 juni 2022 bestaat het geplaatste kapitaal uit: staan er 3.931.113 aandelen uit met evenveel stemrechten.

In deze vergadering zijn vertegenwoordigd aandeelhouders met 3.183.427 aandelen, derhalve rechtgevend op het uitbrengen van evenveel stemmen op een totaal van 3.183.427. Er is daarmee 80,98% van de stemmen aanwezig. Er zijn op voorafgaand aan deze vergadering een aantal aandeelhouders die middels *proxy voting* hun stem reeds hebben uitgebracht, deze worden meegenomen bij de desbetreffende stempunten.

2. Jaarverslag 2021

a) Verslag van het bestuur over het boekjaar 2021.

Mark Termeer licht kort het verslag over 2021 toe. Het gaat goed met IEX. Er is volop dynamiek in producten en diensten die zij aanbiedt, het aantal analisten is verdubbeld, meerdere platforms zijn vernieuwd en op 1 juli organiseert IEX de IEX Beleggersdag. De voorzitter bedankt Mark Termeer. Hij voegt toe dat goede resultaten zijn behaald. De omzet is gegroeid van 4,14 miljoen naar 4,5 miljoen, het bedrijfsresultaat is bijna verdubbeld en de nettowinst is uitgekomen op 0,65 miljoen tegen een licht negatief resultaat een jaar eerder. Voor overige cijfers verwijst de voorzitter naar het jaarverslag.

De heer Stevense (van SRB) vraagt of het dossier van het onroerend goed in Meeuwen is afgerond en of de resultaten afhankelijk blijven van het beursklimaat.

De heer Hettinga geeft een korte toelichting. IEX had twee vastgoedlocaties: Meeuwen en Hongarije. Meeuwen is overgedragen en uit de boeken van IEX. Hongarije staat nog in de boeken van IEX en er worden activiteiten ondernomen om dit te verkopen.

De heer Termeer licht toe dat als het goed gaat op de beurs, de websites van IEX meer bezoekers hebben, dat er meer abonnementen worden verkocht en dat er dan meer advertentieomzet d.m.v. programmatic advertising wordt gerealiseerd. De directe omzet is minder afhankelijk van een volatiele markt, maar IEX zal altijd deels afhankelijk blijven van het beursklimaat en volatilititeit.

De heer Rienks vraagt over de bijdrage van de IEX Beleggersdag en de mogelijkheden voor een event in België. Verder vraagt hij wat er gebeurd is met de samenwerking met Bitmymoney en hoe de verhuizing naar Beursplein 5 is bevallen.

De heer Termeer geeft aan dat de met de IEX Beleggersdag een substantiele omzet is behaald. Ook uit financieel oogpunt dus interessant voor beleggers. Vanwege de grote druk die zo'n event geeft op de organisatie, blijft het voorlopig bij één event per jaar. Voor België ligt de focus nu op de vernieuwing van beursduivel.be.

Ten aanzien van de andere twee vragen geeft de heer Termeer aan dat de samenwerking met Bitmymoney niet heeft opgeleverd wat was verwacht, waarna de samenwerking is beëindigd. De verhuizing naar Beursplein 5 is een groot succes. De locatie wordt zeer gewaardeerd door medewerkers en heeft een positieve uitstraling naar onze zakelijke relaties. Het kostenaspect valt mee. De meterprijs op Beursplein5 is hoger dan van het oude pand, maar het aantal gehuurde meters ligt aanzienlijk lager.

De heer Jorna (VEB) vraagt of het zinvol zou kunnen zijn de platformen van IEX samen te voegen. Voorts vraagt hij of Euronext heeft gereageerd op het negatieve eigen vermogen en of Mark Termeer voldoende vrijheid voelt om te ondernemen.

De heer Termeer geeft aan dat veel beleggers zijn gehecht aan hun eigen website en platform en dat het technische platform zeer efficiënt is. De extra kosten vallen dus mee.

Ten aanzien van het negatieve eigen vermogen geeft de voorzitter aan dat IEX gezond is. IEX is in zowel 2021 als in 2022 winstgevend en er is een gezonde kaspositie. Voortzetting van die lijn zorgt voor een positief eigen vermogen. Tenslotte geeft Mark Termeer aan dat hij van origine weinig ervaring met beleggen en blij is dat hij kan terugvallen op een ervaren RvC.

De heer Van Leeuwen constateert dat IEX relatief onbekend is bij Private Equity-fondsen en -clubs. Hij vraagt of hij hierbij kan helpen.

De voorzitter geeft aan dat IEX graag van dat aanbod gebruik zou maken.

De heer Brinkman stelt vragen over het gebruik van *Artificial Intelligence* (AI) binnen de advertentiemarkt. Er zijn op dit vlak diverse ontwikkelingen door o.a. Microsoft en Amazon. Doet IEX hier ook iets mee?

De heer Termeer antwoordt dat het IEX Marketing/Communicatie-team dagelijks bezig met Marketing en advertenties, o.a. door de tool BlueConic hiervoor in te zetten. IEX kiest ervoor de massa te bereiken in plaats van een selecte groep. Wel worden er pogingen gedaan d.m.v. retargeting, maar dit levert weinig op.

b) Vaststelling jaarrekening 2021. *

De heer Van Lanschot vraagt over de jaarrekening waar naar zijn mening geen deskundige externe partij heeft gekeken. Hij vraagt hoe IEX hiermee omgaat en of indien geen oob-accountant wordt gevonden, een verklaring van een niet- oob-accountant kan worden verkregen.

De voorzitter geeft aan dat er in Nederland nog maar zes oob-accountantskantoren zijn, waardoor er een groot tekort bestaat. Hierdoor kunnen sommige ondernemingen (zoals IEX) geen accountant vinden. Ook Corona zorgt voor veel extra werk voor accountants i.v.m. de door de overheid verleende Corona-steun. Er is een wetsvoorstel in de maak voor een aanwijsplicht voor OOB-accountant.

Binnen haar mogelijkheden doet IEX het maximale. IEX verstrekt alle (financiële) informatie tijdig en die informatie is volledig inzichtelijk voor aandeelhouders.

Hij voegt toe dat Value8 een beoordelingsverklaring heeft laten opstellen door een niet OOB-accountant. Dat zou IEX ook kunnen doen. Deze verklaring is dan wel alleen inzichtelijk voor bestuur, commissarissen en aandeelhouders, niet voor iedereen.

De heer Brinkman doet de suggestie om kleine analistenrapporten op te stellen bij bedrijven zonder oob-accountant.

De heer Rienks vraagt over de geactiveerde goodwill op de balans. De voorzitter antwoordt dat die te maken heeft met de reverse listing. Gezien de goede resultaten is er geen reden om deze af te boeken.

De heer Stevense vraagt naar de stijging van de te factureren omzet en de stijging van de adviseurskosten.

De heer Termeer geeft aan dat de verhoging van de te factureren omzet met 10.000 euro zeer beperkt is. De toegenomen adviseurskosten hebben te maken met de voorziene accountantskosten. Voorts vraagt hij naar de looptijd van de warrant, de kosten van de juridische procedures, het niet nemen van een belastinglatentie voor IEX Group en een toelichting op de post managementvergoeding van 45.000 euro.

De voorzitter geeft aan dat het onroerend goed is verkocht voor 300.000 euro, hetgeen tevens de reële waarde is. De warrants vloeien voort uit de terugbetaling van de door Value8 verstrekte lening. De warrants die daaraan verbonden zijn, lopen tot eind 2023. De juridische procedure houdt verband met conversie van certificaten aan toonder die in een ver verleden zijn uitgegeven, voor de tijd van IEX. De daaraan gekoppelde kosten zijn advocaatkosten. Er is besloten om de belastinglatentie van IEX Group niet te activeren. Dat is een prudent standpunt. Het bedrag van 45.000 euro heeft betrekking op de commissarissenvergoeding. Dat is driemaal 15.000 euro. We zullen dat volgend jaar anders rubriceren en beter toelichten.

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

2.434.014	Voor
753.569	Tegen
180	Onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 76,36% van de stemmen.

De heer Jorna legt een stemverklaring af en geeft aan dat hij niet voor kan stemmen als IEX geen goedgekeurde jaarrekening door OOB-accountant publiceert. Ook de heer Stevense stemt op die grond tegen.

c) Adviserende stem beloningverslag *

De heer Stevense vraagt naar de kosten van de RvC en de adviseurskosten.

De voorzitter geeft aan dat deze beloning zeer gematigd is, een van de laagste van Nederlandse beursfondsen. Ten aanzien van de adviseurskosten geldt dat IEX kostenbewust is zowel ten aanzien van de inhuur als ten aanzien van het tarief van adviseurs.

De heer Van Lanschot geeft aan de hoogte van de beloning verantwoord te vinden en krijgt bijval van de heer Brinkman.

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

3.187.117	Voor
644	Tegen
2	Onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 99,98% van de stemmen.

3. Decharge

a) Voorstel tot het verlenen van decharge aan het lid van Raad van Bestuur *

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

2.434.014	Voor
753.569	Tegen
180	Onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen/afgewezen met 76,36% van de stemmen.

De heren Van Lanschot en Jorna motiveren hun tegenstem door te wijzen op het ontbreken van een oob-accountant.

b) Voorstel tot het verlenen van decharge aan de Raad van Commissarissen *

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

2.434.014	Voor
753.569	Tegen
180	Onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 76,36% van de stemmen.

De heren Van Lanschot en Jorna stemmen op dezelfde grond als bij 3a tegen.

4. Dividendbeleid

a) Dividendbeleid

De heren Van Lanschot en Jorna stellen vragen over het dividendbeleid.

De heer Van Lanschot vraagt naar een lange termijn visie op het beleid en een inschatting van het moment waarop het eigen vermogen positief wordt.

De heer Jorna vraagt of IEX voornemens is om – als het eigen vermogen in 2023 positief is – direct dividend uit te keren.

De voorzitter geeft aan dat op het moment dat het eigen vermogen op orde is en als er genoeg winst wordt gemaakt, kan worden gekeken of er een percentage kan worden uitgekeerd aan de aandeelhouders. Een tijdsindicatie is moeilijk te geven. Wellicht duurt dat 2 of 3 jaar. Op dat moment moet worden gekeken of het verstandig is dividend uit te keren. De focus ligt op het ontwikkelen van IEX en het monitoren van de unieke positie van onze websites. Daarin wordt geïnvesteerd. Als er geld over is om als dividend uit te keren, dan is dat natuurlijk een zeer positief signaal.

b) Dividendvoorstel *

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

3.187.763	Voor
0	Tegen
0	Onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100,00% van de stemmen.

5. Statutenwijziging

Voorstel tot het wijzigen van de statuten van de Vennootschap *

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

3.187.183 Voor
400 Tegen
180 Onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 99,99% van de stemmen.

6. Uitgifte van aandelen

a) Aanwijzing tot uitgifte van aandelen en toekenning van rechten op verwerven daarvan *

De heren Van Lanschot en Jorna geven aan dat zij een machtiging ter grootte van 20% van het aandelenkapitaal hoog vinden en voorkeur hebben voor 10 procent.

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

2.434.246 Voor
753.517 Tegen
0 Onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 76,36% van de stemmen.

b) Aanwijzing tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten *

De heer Brinkman voegt toe dat de machtiging van 20 procent een bedrag van 1,6 miljoen euro vertegenwoordigt. Naar zijn mening is dit daarom geen ruime machtiging.

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

2.434.182 Voor
753.581 Tegen
0 Onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen/afgewezen met 76,36% van de stemmen.

7. Inkoop van aandelen

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:

3.187.763 Voor
0 Tegen
0 Onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 100,00% van de stemmen.

8. Machtiging inzake accountant

Voorstel om het bestuur te machtigen een accountant te benoemen *

Op een vraag van de heer Jorna doet de voorzitter de toezegging om volgend jaar uitgebreid verslag te doen van de inspanningen van IEX om een nieuwe oob-accountant te vinden.

De voorzitter brengt dit punt ter stemming:

3.187.181 Voor
402 Tegen
180 Onthouding

Hiermee wordt het stempunt aangenomen met 99,99% van de stemmen.

9. Sluiting

Op een vraag van de heer Jorna over aflossing van de obligatielening geeft de heer Termeer aan dat er volop ruimte is voor rentebetaling en aflossing.

De heer Rienks merkt op dat er twee letters zijn weggefallen bij het woord statutenwijziging. Verder vraagt hij naar de aanwezigheid van de finance director, Martijn Pennenkamp, en naar een verklaring van de gunstig ontwikkelde winst per aandeel.

De voorzitter antwoordt dat het een goede suggestie is om Martijn Pennenkamp bij de volgende aandeelhoudersvergadering uit te nodigen. De gunstige winst per aandeel is het resultaat van het succesvolle beleid, de gestegen omzet en de kostendiscipline.

Op vragen van de heer Brinkman antwoordt de heer Termeer dat de gemiddelde abonnementsduur van een Premium-lid meer dan 3 jaar bedraagt en dat de compensabele verliezen ruim 1,3 miljoen euro bedragen.

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun komst en sluit de vergadering om 12:05 uur.