

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Titan N.V., gehouden op 29 maart 2024 om 10.00 uur in hotel van der Valk in Breukelen.

Voorzitter: De heer G. Werger, voorzitter van de Raad van Commissarissen van Titan N.V.

1 **Opening en mededelingen.**

- De voorzitter opent de vergadering en heet na een inventarisatie alle aanwezigen van harte welkom.
- Bespreking huishoudelijke punten.
- Enkele aandeelhouders hebben een volmacht met steminstructie verstrekt, deze zijn via de bank gecontroleerd. Per stemronde zullen de in Breukelen aanwezige aandeelhouders die geen volmacht hebben gegeven de gelegenheid hebben beurtelings hun stem uit te brengen. Na afloop van iedere stemronde wordt de uitslag medegedeeld. De uitslag van de stemming alsmede de presentaties zullen via de website worden gepubliceerd.
- Op de vergaderlocatie is de Raad van Commissarissen, vertegenwoordigd door de heer Georg Werger en mevrouw Gerdy Harteveld, aanwezig. De heer Per Nordling is afwezig. De volledige Raad van Bestuur, te weten de CEO, de heer Jan Sundelin en de CFO, de heer Michiel Wolfswinkel zijn voorts aanwezig. De heer Renick van Oosterbosch van Mazars zal zorgdragen voor de notulen.
- Tevens is de heer Wim Vermeulen van PricewaterhouseCoopers aanwezig, ten behoeve van de bespreking van de jaarrekening.
- Geconstateerd wordt dat de vergadering op 16 februari 2024 tijdig en op de juiste en geldige wijze bijeen is geroepen en dat aan alle wettelijke en statutaire formaliteiten is voldaan, zodat geldige besluiten kunnen worden genomen over alle voorstellen die op de gepubliceerde agenda staan.
- Op grond van de inventarisatie, zijn de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders (inclusief de aandeelhouders die een volmacht hebben verstrekt), tezamen bevoegd tot het uitbrengen van 1.129.329 stemmen. Dit is gelijk aan ongeveer 55 % van de per heden totaal 2.050.154 uitstaande aandelen. Voor goedkeuring van een voorstel is een gewone meerderheid meer dan 50 % van de aanwezige stemmen vereist (totaal derhalve ten minste 564.665 stemmen).
- De voertaal is Nederlands.

2 Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 6 september 2023.

Na afloop van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 6 september 2023 is de besluitenlijst op de website van de Vennootschap geplaatst. In een later stadium zijn de notulen van de vergadering uitgewerkt en via de website van de Vennootschap aan de aandeelhouders ter beschikking gesteld. Er zijn hierover geen opmerkingen ontvangen.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn en de volmachtgevers hun volmacht niet willen wijzigen of intrekken, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 2 luidt:

Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 6 september 2023.

Proposal to set the minutes of the extraordinary shareholders meeting held on September 6, 2023.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:

Voor:	1.129.329	(100 %)
Tegen:	0	(0 %)
Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

De notulen van de Buitengewone Algemene vergadering van Aandeelhouders van 6 september 2023 zijn met 100% van de stemmen aanvaard.

The minutes of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of September 6, 2023 are accepted with 100 % of the votes.

3 Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2023.

Er vindt geen stemming plaats bij dit agendapunt.

De voorzitter benoemt dat de ontwikkelingen rondom de Vennootschap eenieder bekend zullen zijn en dat er sinds de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 6 september 2023 weinig ontwikkelingen zijn geweest.

Er wordt gelegenheid gegeven aan de vergadering om vragen te stellen.

Dhr Brinkman vraagt of de voorziening naar aanleiding van de verkoop aan SPS Commerce nog nodig is geweest.

Dhr Werger antwoordt dat de garantietermijn nog loopt voor de garanties die zijn verstrekt aan de koper. Als de gelden die nu nog in escrow staan gaan vrijvallen wordt gekeken hoe deze het beste aan te wenden. Het meest voordehand liggende scenario is het uitkeren van deze gelden aan de aandeelhouders en liquidatie van de Vennootschap. De termijn van de garanties loopt tot september 2024. Tot het laatste moment kan het zijn dat er claims komen. Als er een liquidatie zou plaatsvinden dan moeten bepaalde juridische stappen gaan plaatsvinden en een proces in gang worden gezet; de vergadering wordt daarom een machtiging gevraagd om dit proces in gang te kunnen zetten als het moment daar is.

Dhr Brinkman vraagt in hoeverre er enige aanspraak is gemaakt op de bedragen in escrow uit hoofde van claims van de koper.

Dhr Werger antwoordt dat tot nog toe enkele kleine zaken naar boven zijn gekomen doch geen zaken die reden zijn voor een garantieclaim. Op dit moment is de inschatting dat er geen reden zal zijn tot een claim.

Dhr Brinkman vraagt of dan in september vrijwaring van de kopende partij zal worden gevraagd.

Dhr Werger antwoordt dat het andersom werkt: de koper heeft tot een bepaalde datum (1 jaar na de koop) het recht om een claim in te dienen. Als dat niet gebeurt dan verloopt dit recht.

Dhr Lemoine vraagt of er dus geen claims zijn binnengekomen.

Dhr Werger antwoordt dat er op dit moment geen noemenswaardige claims zijn.

Dhr Veldman vraagt of er aan de koper omzetgaranties zijn gegeven?

Dhr Werger antwoordt dat dit niet het geval is en dit ook nooit overwogen zou zijn.

Dhr. Brinkman vraagt of er mogelijke kopers zijn die zich hebben gemeld met interesse in de Vennootschap als lege beurshuls.

Dhr. Werger antwoordt dat er geïnteresseerde partijen zijn geweest. Echter dit heeft zich niet gematerialiseerd. Vooralsnog is de Vennootschap als beurshuls niet interessant gebleken om te acquireren via openbaar bod. Dit kan worden verklaard omdat er dan substantiële juridische kosten moeten worden gemaakt om dit bod en alle daarmee samenhangende procedures verder uit te werken.

Dhr Brinkman meldt dat de heer Peter Paul de Vries aan hem heeft aangegeven interesse te hebben in de Vennootschap.

Dhr Werger antwoordt dat de heer de Vries kan zich melden en dan zal de Vennootschap daarover met hem in gesprek gaan.

Dhr Wolfswinkel merkt op dat aandeelhouders zich niet rijk moeten rekenen want zolang de Vennootschap blijft bestaan betekent dat ook dat er serieuze kosten verbonden zijn aan het onderhoud van een NV, daar moet rekening gehouden mee worden.

Dhr Brinkman vraagt of het duidelijk is of er draagvlak is onder de aandeelhouders over de verkoop van de Vennootschap aan een geïnteresseerde koper en of het bestuur hier iets in kan betekenen.

Dhr Werger antwoordt dat het in eerste instantie aan de aandeelhouders is om te besluiten of zij hun aandelen bereid zijn te verkopen aan een koper. Hij merkt op dat twee sporen mogelijk zijn. Ten eerste via een openbaar bod op de aandelen. Daarbij zijn voor de koper zoals genoemd significante kosten gemoeid met het uitbrengen van een dergelijk bod. Ten tweede kan een geïnteresseerde mogelijke koper contact opnemen met de Raad van

Bestuur en de Raad van Commissarissen om te komen tot een mogelijk overnameplan om voor te leggen aan de aandeelhouders. Dan is er een zgn. “merger protocol” nodig en hiermee zijn ook significante kosten gemoeid. De vennootschap is vanzelfsprekend momenteel zeer terughoudend met het maken van kosten in deze fase.

Dhr Veldman vraagt of het een standpunt van de Vennootschap zou kunnen zijn dat men wil liquideren.

Dhr Werger antwoordt dat de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen hun fiduciaire plicht uit zullen oefenen en in het belang van de aandeelhouders zullen handelen. Daarbij zullen alle mogelijke opties die zich voor kunnen doen bekeken en gewogen worden en worden op voorhand geen zaken uitgesloten of besloten.

4a **Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2023**

Het besluit tot publicatie van het jaarverslag 2023 is op 22 december 2023 genomen. Het jaarverslag 2023 is vervolgens op de website van de Vennootschap gepubliceerd.

PricewaterhouseCoopers Accountants NV heeft een goedkeurend oordeel gegeven over de jaarrekening. De externe accountant van de vennootschap, de heer Vermeulen is beschikbaar voor het beantwoorden van vragen.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn en de volmachtgevers hun volmacht niet willen wijzigen of intrekken, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 4a luidt:

Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2023

Proposal for adoption of the financial statements 2023

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:

Voor:	1.129.329	(100) %
Tegen:	0	(0) %
Onthouden:	0	(0) %

Besluit / Decision

De vaststelling van de jaarrekening van 2023 is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The financial statements 2023 are adopted with 100 % of the votes.

4b **Voorstel tot vaststelling van resultaatbestemming**

De voorzitter stelt voor om de winst over het boekjaar 2023 van € 55.624K ten gunste te doen toekomen van de overige reserves/baten van de Vennootschap.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn en de volmachtgevers hun volmacht niet willen wijzigen of intrekken, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 4b luidt:

Voorstel tot vaststelling resultaatbestemming (winst van € 55.624 K)

Proposal for appropriation of the net result (profit of € 55.624 K)

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:

Voor:	1.129.329	(100 %)
Tegen:	0	(0 %)
Onthouden:	0	(0 %)

Besluit

De vaststelling van resultaatbestemming is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The proposal for appropriation of the net result is accepted with 100 % of the votes.

4c Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur in het boekjaar 2023 bestond uit de heren J. Sundelin en M. Wolfswinkel. Het voorstel is de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor het gevoerde beleid over het boekjaar 2023.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn en de volmachtgevers hun volmacht niet willen wijzigen of intrekken, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 4c luidt:

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

Proposal to discharge the members of the Executive Board for their responsibilities.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:

1.	Voor:	1.129.329	(100%)
2.	Tegen:	0	(0 %)
3.	Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

Decharge aan de leden van de Raad van Bestuur is met 100 % van de stemmen verleend.

Discharge of the members of the Executive Board is accepted with 100 % of the votes.

4d **Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen.**

De Raad van Commissarissen in het boekjaar 2023 bestond uit mevrouw G. Harteveld en de heren G. Werger en P. Nordling. Het voorstel is de Raad van Commissarissen decharge te verlenen over het boekjaar 2023.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn en de volmachtgevers hun volmacht niet willen wijzigen of intrekken, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 4d luidt:

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

Proposal to discharge the members of the Supervisory Board for their responsibilities.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:

1.	Voor:	1.129.329	(100) %
2.	Tegen:	0	(0) %
3.	Onthouden:	0	(0) %

Besluit / Decision

Decharge aan de Raad van Commissarissen is met 100 % van de stemmen verleend.

Discharge of the members of the Supervisory Board is accepted with 100 % of the votes.

4e **Voorstel tot het herbenoemen van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als accountant voor het boekjaar 2024.**

De accountant in het boekjaar 2023 was PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. De aandeelhoudersvergadering wordt gevraagd om de herbenoeming van PwC als accountant voor het boekjaar 2024 goed te keuren.

Dhr Vermeulen licht toe dat er qua activiteiten weinig gebeurt maar dat nog steeds aan bepaalde regelgeving voldaan moet worden. Wanneer de jaarrekening opgesteld zou worden na een delisting dan hoeft men niet meer te voldoen van de voorwaarden van de Wta en andere voorwaarden die gelden voor beursfondsen.

Dhr Werger geeft aan het niet in de lijn der verwachting licht dat een eventuele delisting zodanig snel gaat plaatsvinden.

Dhr Vermeulen vult aan dat specifieke vereisten in het jaarverslag voor beursfondsen evenwel niet meer van toepassing zouden zijn wanneer de delisting heeft plaatsgevonden.

Dhr Loman vraagt of er prijsafspraken zijn gemaakt met de accountant op basis van een vast tarief dan wel uur maal tarief?

Dhr. Wolfswinkel antwoordt dat er nog geen afspraken zijn gemaakt.

Dhr Vermeulen geeft aan dat het op dit moment nog lastig is te schatten hoe de situatie zal zijn en dat daarom de uren die worden gemaakt worden op basis van uur maal tarief in rekening zullen worden gebracht om tot een marktconforme vergoeding te komen.

Dhr Wolfswinkel geeft aan dat bij het bepalen van het superdividend vorig jaar rekening is gehouden met dergelijke kostenposten. Voor deze kosten zijn voldoende liquiditeiten aangehouden buiten de € 3 miljoen die in escrow zit. De Vennootschap heeft namelijk nog een saldo op de Rabobank rekening van waaruit dit soort kosten worden voldaan. De lopende kosten die hieruit worden betaald omvatten in ieder geval de kosten van Mazars, juridische dienstverlening en PwC.

Nadat is vastgesteld dat er geen verdere opmerkingen of vragen zijn en de volmachtgevers hun volmacht niet willen wijzigen of intrekken, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 4e luidt:

Voorstel tot het herbenoemen van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als accountant voor het boekjaar 2024.

Proposal to re-appoint PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. as auditor for the financial year 2024.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:

1.	Voor:	1.129.329	(100%)
2.	Tegen:	0	(0 %)
3.	Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

De herbenoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The re-appointment of PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. is accepted with 100 % of the votes.

5 Voorstel tot benoeming van de heer Van Puijenbroek tot lid van de Raad van Bestuur.

De voorzitter merkt op dat Dhr. Wolfswinkel graag wil terugtreden als lid van de Raad van Bestuur, en geeft aan dat de Vennootschap hem dankbaar is voor zijn verdiensten.

Dhr. Van Puijenbroek is bereid gevonden deze rol op zich te nemen. De aandeelhoudersvergadering wordt gevraagd om dhr. Van Puijenbroek te benoemen als lid van de Raad van Bestuur.

Dhr Lemoine geeft aan het op prijs te stellen als dhr. Van Puijenbroek zich voorstelt.

Dhr Van Puijenbroek stelt zich voor aan de vergadering.

Dhr Veldman vraagt of er iets bekend is over de vergoeding voor dhr. Van Puijenbroek.

Dhr Weger antwoordt dat deze is bepaald op een variabel bedrag dat afhankelijk is van de urenbesteding. In principe zullen de werkzaamheden zich concentreren op “corporate housekeeping” maar het kan zo zijn dat er zich omstandigheden voor zullen doen die vragen om een grotere urenbesteding. Om de Vennootschap niet te committeren aan een vaste vergoeding is gekozen voor een zo efficiënt mogelijke kostenbesteding. Wel is het van belang te beseffen dat de hoeveelheid housekeeping die gepaard gaat met het voeren van een beursgenoteerde NV significant is.

Nadat is vastgesteld dat er geen verdere opmerkingen of vragen zijn en de volmachtgevers hun volmacht niet willen wijzigen of intrekken, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 5 luidt:

Voorstel tot het benoemen van de heer Van Puijenbroek tot lid van de Raad van Bestuur.

Proposal to appoint mr. Van Puijenbroek as member of the Executive Board.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:

1.	Voor:	1.129.329	(100%)
2.	Tegen:	0	(0 %)
3.	Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

De benoeming van dhr. Van Puijenbroek tot lid van de Raad van Bestuur is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The appointment of mr. Van Puijenbroek as member of the Executive Board is accepted with 100 % of the votes.

6 Voorstel tot het verlenen van machtiging tot doorhalen van de beursnotering (delisting) en ontbinding van de Vennootschap op een door de Vennootschap nader te bepalen tijdstip.

De voorzitter geeft aan dat dit agendapunt bij de behandeling van eerdere punten reeds genoegzaam is besproken.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 6 luidt:

Voorstel tot verlenen van machtiging tot doorhalen van de beursnotering (delisting) en ontbinding van de Vennootschap op een door de Vennootschap nader te bepalen tijdstip.

Proposal to authorize the delisting of the Company and the liquidation of the Company at a later date to be determined by the Company.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:

1.	Voor:	1.124.570	(100%)
2.	Tegen:	4.759	(0 %)
3.	Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

De machtiging tot doorhalen van de beursnotering (delisting) en ontbinding van de Vennootschap op een door de Vennootschap nader te bepalen tijdstip is met 100 % van de stemmen verleend.

The authorization of the delisting of the Company and the liquidation of the Company at a later date to be determined by the Company is accepted with 100 % of the votes.

7 Voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport 2023, conform art. 2:136b Burgerlijk Wetboek.

Het Remuneratie Rapport voor 2023 is opgesteld en in het Jaarverslag opgenomen. Het Jaarverslag is via de website van de Vennootschap ter beschikking gesteld. Het Remuneratie Rapport 2023 wordt ter adviserende stemming aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 7 luidt:

Voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport 2023, conform art. 2:136b Burgerlijk Wetboek.

Proposal to advise on the Remuneration Report 2023, subject to art. 2:136b Dutch Civil Code.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:

1.	Voor:	1.129.329	(100 %)
2.	Tegen:	0	(0 %)
3.	Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

Het voorstel ter adviserende stemming inzake het Remuneratie Rapport 2023 is met 100 % van de stemmen aanvaard.

The proposal to advise on the Remuneration Report 2023 is accepted with 100 % of the votes.

8 Voorstel tot verlenen van machtiging van de Raad van Bestuur voor uitgifte van aandelen, opties, warrants en convertibles en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht.

In overeenstemming met het Nederlandse recht wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, namelijk tot 1 oktober 2025, te machtigen om een emissie te doen. De emissiebevoegdheid is beperkt tot 20% van het geplaatst kapitaal.

De voorzitter licht de achtergrond van het opnemen van dit voorstel toe, gezien de eerdere machtiging tot delisting en liquidatie van de Vennootschap. Hij geeft aan dat het mogelijk zou kunnen zijn dat er een ongewenst openbaar bod zou kunnen komen. Aangezien dit zou kunnen dienen als een mogelijke beschermingsmaatregel in een dergelijke situatie is besloten dit voorstel toch op te nemen.

Dit geeft de Vennootschap immers 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 de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Nadat is vastgesteld dat er geen opmerkingen of vragen zijn en de volmachtgevers hun volmacht niet willen wijzigen of intrekken, wordt als volgt gestemd:

Het voorstel van agendapunt 8 luidt:

Voorstel tot verlenen van de machtiging van de Raad van Bestuur voor uitgifte van aandelen, opties, warrants en convertibles en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht.

Proposal to authorize the Executive Board regarding the issue of shares and rights to acquire shares (options, warrants, convertibles) and the restriction or exclusion of any pre-emptive rights.

Uitslag stemming:

Totaal aantal stemmen:

1.	Voor:	1.124.570	(100%)
2.	Tegen:	4.759	(0 %)
3.	Onthouden:	0	(0 %)

Besluit / Decision

Het voorstel tot verlenen van de machtiging van de Raad van Bestuur voor uitgifte van aandelen, opties, warrants en convertibles en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht is met 100 % van stemmen aanvaard.

The proposal to authorize the Executive Board regarding the issue of shares and rights to acquire shares (options, warrants, convertibles) and the restriction or exclusion of any pre-emptive rights is accepted with 100 % of the votes.

9 Rondvraag en sluiting.

De voorzitter geeft de vergadering de gelegenheid tot het stellen van verdere vragen.

Dhr Lemoine vraagt wat het rekening courant saldo op dit moment is op de Rabo rekening.

Dhr Wolfswinkel antwoordt aan dat dit circa € 750K bedraagt.

Dhr Lemoine merkt op dat Dhr. Peter Paul de Vries meerdere lege beurs hulzen heeft en vraagt waarom hij de Vennootschap nog nodig zou hebben.

Dhr Brinkman antwoordt dat alle 7 fondsen actief zijn. Voorts vraagt hij of de heer Vermeulen commentaar kan geven op de kansen van het verkopen van een huls op de beurs.

Dhr Vermeulen geeft aan dat hij niet aan kan geven wat deze kansen zijn maar wel kan benoemen dat het acquireren van een beurshuls een ingewikkeld proces is van serieuze omvang waar veel externe adviseurs bij nodig zijn, en daardoor ook de nodige kosten met zich meebrengt voor een geïnteresseerde koper.

Dhr. Werger vult aan dat in de hypothetische situatie dat er zich een geïnteresseerde meldt op het moment dat de escrow is afgelopen, dan zou dit proces nog makkelijk een jaar kunnen duren. Intussen wachten aandeelhouders op hun geld. Daardoor rijst de vraag of dit zal lonen.

Dhr. Brinkman vraagt of de Vennootschap enig idee heeft wat een beursnotering waard is?

Dhr. Werger antwoordt dat dit in principe nihil is. Tenzij er een partij is die daarbij een belang heeft vanwege de snelheid om tot de beurs toe te treden. De Vennootschap wil daarom waarschuwen om hier niet te veel hiervan te verwachten, aangezien de kans reëel is dat het financieel tegen zal vallen.

Dhr. Van Puijenbroek vult aan dat vanuit de koper gezien zou het kunnen zijn dat snelheid en kosten van een reguliere beursgang een overweging kunnen spelen. De kans is echter klein dat er een match komt.

Dhr. Lemoine merkt op dat er echter ook succesvolle voorbeelden zijn te vinden.

Dhr. Werger antwoordt dat het belangrijk is om de verwachtingen te managen. Vanuit voorzichtigheid wordt er daarom vanuit gegaan dat een koop zich niet zal materialiseren maar er wordt benadrukt dat de Vennootschap open staat om met iedereen het gesprek hierover aan te gaan. Hij benadrukt nogmaals dat het ook niet zo is dat er geen kosten voor een koper zijn als deze de Vennootschap overneemt.

Dhr. Vermeulen merkt op dat het voor een accountant lastig is om klant te accepteren als men niet weet wat voor activiteiten erin gaan komen. Dit zijn geen eenvoudige processen dus moet er vanuit meerdere kanten naar gekeken worden.

Dhr. Lemoine geeft een voorbeeld van een ander beursfonds dat ondertussen ook een accountant heeft gevonden.

Dhr. Vermeulen antwoordt dat het wel ingewikkeld is om als accountant nog na het boekjaar benoemd te worden zoals in het onderhavige voorbeeld. Het is simpelweg ingewikkeld voor meerdere stakeholders

Dhr. Veldman vraagt wat de nominale waarde van een aan aandeel bedraagt.

Dhr. Wolfswinkel geeft aan dat dit 10 cent is.

Dhr. Veldman vraagt of dit dan ook nog kan worden verlaagd naar bijvoorbeeld 1 cent.

Dhr. Werger antwoordt dat dit mogelijk is maar dat er geen omstandigheden spelen die dat opportuun zouden maken.

Dhr. Veldman vraagt wat het minimumbedrag van een claim van SPS Commerce is.

Dhr. Wolfswinkel antwoordt dat dit € 40k per claim bedraagt. Het bedrag voor niet benoemde claims bedraagt minimaal € 400k, anders kan geen aanspraak worden gemaakt op de escrow door de koper.

Vastgesteld wordt dat er geen verdere opmerkingen of vragen zijn.

Indien de aanwezigen dat wensen kunnen de notulen per e-mail worden toegestuurd. Hiervoor kan een verzoek aan de Vennootschap worden gestuurd.

De voorzitter dankt ieder voor zijn aanwezigheid en bijdrage en sluit de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om 11:00 uur.