



**Verlag van de Jaarlijkse Algemene
Vergadering van Aandeelhouders van
EASE2PAY N.V. 11 juni 2021 14:00**

Agenda voor de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders ('de AVA') van EASE2PAY N.V. ('de Vennootschap')

Vrijdag 11 juni 2021 om 14.00 uur
Erasmus Centre for Entrepreneurship
Marconistraat 16
3029 AK Rotterdam

Agenda

1. Opening
2. Verslag van de Directie over het boekjaar 2020
3. Jaarrekening 2020:
 - a. vaststelling van de jaarrekening (Stempunt)
 - b. bestemming van het resultaat (Stempunt)
 - c. kwijting van de Directie voor het gevoerde bestuur (Stempunt)
 - d. kwijting van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (Stempunt)
4. Bezoldiging Directie en Raad van Commissarissen 2020
 - a. Advies bezoldigingsbeleid (Stempunt)
 - b. Advies bezoldigingsverslag 2020 (Stempunt)
5. Samenstelling en vergoeding Directie
 - a. Samenstelling en vergoeding Directie (Discussiepunt)
 - b. Besluit tot herbenoeming van de heer G.J. van Lookeren Campagne en de heer J.H.L. Borghuis als bestuurders van de Vennootschap (Stempunt)
6. Het verlenen van een machtiging aan het bestuur voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf 11 juni 2021 – overeenkomstig artikelen 2:96 en 2:96a Burgerlijk Wetboek – als het Vennootschapsorgaan dat bevoegd is om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot:
 - a. uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen tot ten hoogste 10% van het huidige geplaatste aantal aandelen van de Vennootschap, plus uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen voor een additionele 10% van het huidige geplaatste aantal aandelen van de Vennootschap, welke additionele 10% kan worden aangewend voor diverse doeleinden waaronder, maar niet beperkt tot, de financiering van fusies en overnames; (Stempunt)
en
 - b. uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot de uitgifte en/of het verlenen van rechten zoals hiervoor bedoeld onder (a). (Stempunt)
7. Benoeming accountant (Stempunt)
8. Rondvraag
9. Sluiting

Verslag van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van EASE2PAY N.V.

Agendapunt 1 Opening

Om 14:01 uur opent de voorzitter de vergadering. Goedemiddag allemaal welkom op de algemene vergadering van Ease2pay N.V. mijn naam is Wim Fahrner en vandaag mag ik als lid van de Raad van Commissarissen deze vergadering voorzitten. Ik begin met een aantal mededelingen: de voertaal van deze vergadering is Nederlands, van de vergadering worden notulen op gemaakt door directielid Jan Borghuis, ten behoeve van de notulen verzoek ik u om als u het woord krijgt eerst duidelijk uw naam te noemen, directielid Gijs van Lookeren Campagne zal met de microfoon bij u komen, als gasten van de vergadering zijn vandaag aanwezig de heer Marco Corver, externe accountant van de Vennootschap en werkzaam bij PwC, en Niels Bakker, verder zijn de antwoorden van de op voorhand binnengekomen schriftelijke vragen van aandeelhouders verwerkt in de presentatie van deze vergadering, diegene van de aanwezige die een exemplaar van de notulen wensen te ontvangen kunnen de notulen op de website van de Vennootschap vinden, de aandeelhouders zijn 30 april op de website van de Vennootschap uitgenodigd voor deze vergadering, de agenda voor deze vergadering en het jaarverslag met jaarrekening over boekjaar 2020 gepubliceerd, deze stukken hebben vanaf de oproeping op 30 april 2021 ter inzage gelegen bij de Vennootschap, al deze documenten waren ook kosteloos verkrijgbaar bij ABN AMRO Bank aan de Gustav Mahlerlaan in Amsterdam, inzage en verkrijging van deze documenten was tevens met ingang van de vermelde data ook online mogelijk via de corporate website van de Vennootschap, www.ease2paynv.com, alsmede via de websites www.securitiesinfo.com en www.abnamro.com/evoting.

Aanwezig zijn 7.732.104 aandelen van de 10.550.208 dus 73,3% van de uitstaande aandelen zijn vertegenwoordigd op vergadering. Nog een laatste vriendelijk verzoek: of u het geluid van uw mobiele telefoons wilt uitschakelen tijdens de vergadering.

Agendapunt 2 Verslag van de Directie over het boekjaar 2020

De Directie geeft een presentatie over de ontwikkelingen en resultaten van de bedrijfsactiviteiten van de onderneming gedurende het boekjaar 2020. Aansluitend wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uitgenodigd om het Verslag van de Directie, dat is opgenomen in het Jaarverslag 2020, te bespreken. Onder dit agendapunt kan ook het Verslag van de Raad van Commissarissen, dat eveneens is opgenomen in het Jaarverslag 2020 aan de orde worden gesteld. In het Jaarverslag 2020 is in het Verslag van de Directie en het Verslag van de Raad van Commissarissen tevens beschreven op welke wijze EASE2PAY N.V. de Nederlandse Corporate Governance Code naleeft. Inzage en verkrijging van de reglementen, die de Vennootschap in het kader van Corporate Governance heeft geïmplementeerd, is mogelijk via de corporate website van EASE2PAY N.V. onder Corporate Governance.

Alvorens het Verslag van de Directie, zoals opgenomen in het Jaarverslag van 2020 aan de orde te stellen, geef ik het woord aan de beide leden van de Directie, de heren Van Lookeren Campagne en Borghuis, die een presentatie zullen geven met een korte terugblik op de prestaties van de onderneming in 2020, inclusief de gerealiseerde resultaten.

De voorzitter geeft het woord aan directielid Gijs van Lookeren Campagne. Voordat we er induiken wil ik even toelichten dat het jaarrapport bestaat dus uit drie onderdelen: het jaarverslag, de jaarrekening, en de overige gegevens. In het jaarverslag is de remuneratie of bezoldiging van de directie en de Raad van Commissarissen opgenomen beknopt opgenomen op bladzijde 22 en 23; het complete remuneratieverslag 2020 en remuneratiebeleid zijn als bijlage bij de AvA-oproeping gepubliceerd op de website, dat komen we straks tegen bij stempunten 4a en 4b.

Nu de terugblik op 2020. We hebben natuurlijk te maken gehad met Covid afgelopen jaar, met verschillende lockdowns heeft dat invloed gehad op onze dienstverlening, waardoor mensen niet op pad mochten met de auto waardoor tijdelijk minder getankt en geparkeerd is. Belangrijk is om aan te geven dat we slechts een klein beetje gebruik hebben gemaakt de Covid-regeling NOW 1. Daarnaast was er de mogelijkheid om op de loonheffing die we moesten afdragen over de maanden maart, april, mei en juni een betalingsuitstel te verkrijgen; die hebben we ook gehad. En tenslotte, hebben wij, zoals u zo kunt zien, maatregelen genomen om kosten te reduceren.

In juli 2020 is de voorzitter van de Raad van Commissarissen teruggetreden, de Vennootschap heeft destijds gecommuniceerd dat de Raad van Commissarissen een externe adviseur, dhr. Jean-Paul Mannie heeft aangetrokken om de RvC te assisteren in hun werkzaamheden tot dat een geschikte vervangende commissaris benoemd is. Vanuit de Directie is afgelopen jaar ervaren dat de Raad van Commissarissen met haar externe adviseur prima blijkt te functioneren. Wat hierbij wel van belang is om te constateren: is dat de Vennootschap wettelijk en statutair een Raad van Commissarissen met minimaal één lid moet hebben. Een Raad van Commissarissen van drie personen is noodzakelijk als we een structuurvennootschap worden; ook gezien de omvang van de onderneming op dit moment is een Raad van Commissarissen met twee leden passend.

Terugkijkend heeft de Vennootschap, hangende diverse openstaande strategische opties waaruit de invulling van een nieuw RvC-lid zou kunnen voortkomen, deze RvC-positie bewust opengelaten. Inmiddels zit de onderneming in de eindsprint om dit strategisch traject komende maanden af te kunnen sluiten. Naar ons idee heeft het langer geduurd dan voorzien was; hierdoor is bijvoorbeeld het Raad van Commissarissen profiel op de corporate website nog niet aangepast. Vooruitkijkend verwachten we dat in komende 6 maanden meer duidelijkheid komt op de toekomstige bezetting van de Raad van Commissarissen

Op de corporate website actualiseren we regelmatig, bijvoorbeeld bij het uitkomen van het jaarverslag 2020 op 30 april en bij het uitkomen van de halfjaarcijfers 2020, de Investor Presentation met daarin meer details over de kernactiviteiten en de

strategie van de onderneming. Dat is de plaats voor meer, uitleg over de activiteiten en de markten waarop de Vennootschap actief is. De twee volgende slides zijn een summier samenvatting hiervan.

Belangrijk is dat de entrusted funds, dus de gelden toevertrouwd aan de stichting derdengelden, duidelijk zijn toegenomen. Daar zie je ook de stijging van het aantal wallet accounts naar 58.000. Ondanks dat we Corona hebben gehad zien we een toename van de wallets en het aantal toevertrouwde accounts. In de volgende slide zien we de ontwikkelingen van het aantal transacties: een stijging in 2020 van tanken, dus de mobiele telefoon wordt steeds meer gezien als betaalmiddel. We zien een hele sterke toename in het laatste half jaar; hetzelfde zien we ook in het laatste halfjaar van 2020 daar bereiken we 511.000 parkeertransactie. En je ziet een dip in het parkeren in het eerste halfjaar, wat lockdown gerelateerd is uiteraard.

Gijs van Lookeren Campagne: Ik ga nu over naar de jaarrekening. Het resultaat van de Vennootschap laat over 2020 een duidelijke verbetering zien. Het nettoverlies wordt €179.000 kleiner over 2020, ondanks de uitbraak van Covid. Je ziet het bedrijfsresultaat, de financieringslasten en de EBITDA ook verbeteren naar een kleiner verlies van €529.000. En daarnaast steeg ook de omzet, relatief iets minder, van €178.000 naar €197.000. Het resultaat is sterk verbeterd onder andere door de sterk gedaalde personeelsbeloningen; deze is gedaald tot €151.000. Daarnaast zijn er extra kosten gekomen van de accountant, dit is gestegen naar €104.000. We zijn uiteraard heel blij dat we een accountant hebben, maar vanwege Covid heeft de accountant extra werkzaamheden moeten doen waardoor de accountantskosten zijn gestegen van €73.000 naar €104.000 over 2020.

Belangrijk ander onderdeel is het immaterieel actief: met betrekking tot de waardering van het immaterieel actief kunnen we stellen dat wanneer de Vennootschap zich alleen zou focussen op de markt voor parkeren, dus we zouden verder alles stoppen, dan kunnen we met deze activiteit het platform in 10 jaar terugverdienen. Daarnaast wordt in deze markt voor digitaal parkeren veel betaald voor deze technologie. Denk daarbij aan de recente Parkmobile deal. Daarnaast groeit deze parkeeractiviteit nog steeds door, dus hierin zit ook geen aanleiding om af te waarderen. Er zijn dus geen redenen om deze activiteiten af te waarderen; we hebben dit ook besproken met onze accountant.

Als belangrijke gebeurtenis na balansdatum voor de continuïteit van de onderneming zijn op 8 januari 2021 liquide middelen ter hoogte van €1.300.000 verkregen middels een private placement. Samen met de verlenging van de €650.000 kredietfaciliteit van TIOC tot 30 juni 2022, is dit voldoende om de activiteiten tot in een belangrijk deel van 2022 te financieren. Verder hebben we net zoals in 2019 in het directieverslag en de jaarrekening gecommuniceerd dat indien op termijn aanvullende financiële middelen nodig zijn, de Vennootschap verschillende opties kan overwegen om haar liquiditeitspositie te versterken, bijvoorbeeld een aanvullende private placement of een emissie. Uiteraard is daar een mate van onzekerheid mee gemoeid, maar in de afgelopen drie jaar is met één of meer van deze opties de Vennootschap steeds adequaat gefinancierd. Als directie zijn wij onze grootaandeelhouders The Internet of Cars v.o.f., Arkelhave Capital B.V. en Cross Options International XI B.V. dankbaar voor het in ons gestelde vertrouwen.

Komen we nu bij de vooruitzichten. Parkeren is één van de markten waarin de Vennootschap actief is. Als gevolg van de overname van Parkmobile door Easypark, wat we recentelijk in de krant hebben kunnen lezen, met een zeer klein marktaandeel voor Easypark in Nederland, verandert er niets in de structuur van de Nederlandse markt. De off street parkeermarkt staat nog steeds aan het begin van een digitaliseringslag. Sinds deze week is ook via onze apps off street parkeren mogelijk. Met de mogelijke overname van de parkeeractiviteiten van Monotch verwacht de Vennootschap binnenkort een verdere stap in de off street parkeermarkt te zetten. Monotch is actief in het reserveren van parkeergarages die van gemeenten zijn: onder andere voor Rotterdam, Leiden en Tiel. Daarnaast is Monotch ook parkeerdatabeleverancier naar Yellowbrick en de ANWB. Verder willen we benadrukken dat de Raad van Commissarissen regelmatig met de Directie spreekt over de strategie van de Vennootschap en het vergroten van marktaandeel in de verschillende markten waarin de Vennootschap actief is. Wij verwachten in 2021, onze kasstromen te verbeteren door een combinatie van hogere opbrengsten en verder optimaliseren van de bijbehorende kostenbasis.

Vraag van Rob Lemoine: Wanneer gaat u break even bereiken?

Gijs van Lookeren Campagne: dat is moeilijk te zeggen, met de geplande overname van Monotch zouden we wel een stap dichterbij het break even punt komen.

Agendapunt 3.a Vaststelling van de jaarrekening

Aan de orde is nu de beraadslaging over en de vaststelling van de jaarrekening over 2020, zoals opgesteld door de directie en gecontroleerd door de externe accountant, PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., die een goedkeurende verklaring heeft verstrekt welke is opgenomen in het Jaarverslag 2020. Voorgesteld wordt de door de Directie opgemaakte jaarrekening 2020 vast te stellen.

De Voorzitter constateert dat hij niet het woord aan de heer Marco Corver, partner van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. en eindverantwoordelijke voor de controle van de jaarrekening van de Vennootschap kan geven omdat die nog in de file staat. De voorzitter stelt voor om de vaststelling van de jaarrekening 2020 dan zonder toelichting van de heer Marco Corver in stemming te brengen.

Voorzitter: heeft het voorstel tot vaststellen van de jaarrekening 2020 uw algemene instemming? Constaceert dat de jaarrekening 2020, zijnde de balans 31 december 2020 en de winst- en verliesrekening over 2020 plus toelichtingen, bij acclamatie is vastgesteld

Marco Corver komt binnen en krijgt het woord. Marco Corver: als accountant heb ik één ingekomen vraag. Die vooraf via de directie ontvangen ingekomen vraag was: Wat heeft de accountant voor werkzaamheden gedaan ten aanzien van het immaterieel actief en de impairment analyse zoals opgesteld door de directie. Daarnaast zal ik een kort overzicht van onze controle aanpak geven. Onze controle aanpak: Wij hebben onze controle conform voorgaande jaren vooral gegevens gericht uitgevoerd. Er is sprake van minder interne functiescheiding, doordat het een hele kleine organisatie is. We hebben bijna ieder uitgaande factuur gegevensgericht gecontroleerd

De tweede key-audit-matter, dit betreft de ingezonden vraag, dat betreft het immaterieel actief dat voor ruim €1.000.000 op de balans staat, die ooit in het verleden is geïnvesteerd. En nu na een aantal jaar afschrijving in de boeken staat voor €1.000.000. Het management bekijkt ieder jaar of er sprake is van een indicator leidend tot een bijzondere afwaardering. Het is goed te weten dat het bedrag niet meer toeneemt; er komen geen nieuwe kosten bij. Er wordt alleen maar op afgeschreven. Het management heeft gekeken of de prognoses de kasstromen die komen uit parkeren voldoende zijn om de afschrijvingen goed te maken. En als je sec Ease2pay alleen zou focussen op parkeren en tanken en geen andere ontwikkelingen zou doen dan zie je dat er een positieve kasstroom uitkomt van ruim €175.000 per jaar. Als Ease2pay zou kiezen om minder te ontwikkelen dan worden natuurlijk de kosten veel lager. Op basis van deze analyse heeft het management geoordeeld dat er geen reden is om af te waarden. Wij stemmen daar mee in. Zijn er vanuit de aanwezigen op de vergadering nog andere vragen? Nee.

Agendapunt 3.b Bestemming van het resultaat

Ingevolge artikel 28 van de statuten van de Vennootschap stelt de Directie voor, welk voorstel door de Raad van Commissarissen is goedgekeurd, om het verlies over boekjaar 2020 ten bedrage van EUR 740 duizend ten laste te brengen van de Overige reserves.

Voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord willen voeren?

Aanwezige Niels Bakker merkt op dat op de slide €919.000 staat.

Voorzitter constateert dat staat het resultaat van 2019 is dat had €740.000 moeten zijn. Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 3.c Kwijting van de Directie voor het gevoerde bestuur

Voorgesteld wordt kwijting te verlenen aan de Directie voor het gevoerde bestuur.

Voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord willen voeren: nee.

Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is gekweten.

Agendapunt 3.d Kwijting van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht

Voorgesteld wordt kwijting te verlenen aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht.

Voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord willen voeren: nee.

Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 4.a Advies bezoldigingsbeleid

Het bezoldigingsbeleid wordt ter adviserende stemming aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd.

Voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord willen voeren: nee.

Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 4.b Advies bezoldigingsverslag 2020

Het door de directie opgestelde bezoldigingsverslag 2020 wordt ter adviserende stemming aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd.

Voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord willen voeren: de heer Marco Corver licht toe dat de accountant kijkt of het bezoldigingsverslag in overeenstemming is met de goedgekeurde accountsverklaring is, maar dit is geen aparte goedkeuring van het bezoldigingsverslag 2020.

Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 5.a Samenstelling en vergoeding Directie

Voorgesteld wordt de vergoeding voor de beide her te benoemen bestuurders (agendapunt 5.b), de heer G.J. van Lookeren Campagne en de heer J.H.L. Borghuis, ieder in hun hoedanigheid als lid van de Directie, per persoon vast te stellen op:

- vaste vergoeding ten bedrage van EUR 22.000 per jaar;
- geen vaste onkostenvergoeding.

In dit kader is voorzien dat de Vennootschap overeenkomsten van opdracht zal continueren met de respectievelijke holding Vennootschappen van de heer G.J. van Lookeren Campagne en de heer J.H.L. Borghuis, tevens de twee vennoten van The Internet of Cars V.O.F., zijnde Loca Holding B.V. en Morgen Beheer B.V. De betaling door de Vennootschap van deze vergoedingen zal geschieden, op kwartaalbasis, aan de respectievelijke holdings.

Voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord willen voeren: nee.

Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 5.b Besluit tot herbenoeming van de heer G.J. van Lookeren Campagne en de heer J.H.L. Borghuis als bestuurders van de Vennootschap
Besluit tot herbenoeming van de heer G.J. van Lookeren Campagne en de heer J.H.L. Borghuis als bestuurders van de Vennootschap. Wellicht dat het sommige van u als vreemd voorkomt dat beide heren in één stemming worden benoemd, maar dit hebben wij op dezelfde gedaan als bij stemming bij de benoeming op de BAVA 21 december 2016. Dit stemt overeen met het feit dat ze als team gezamenlijk werken. De heer G.J. van Lookeren Campagne en de heer J.H.L. Borghuis, ieder te benoemen als lid van de Directie en tevens statutair bestuurder van de Vennootschap voor een tweede benoemingstermijn van vier jaar en daarmee tot en met de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap te houden in 2025.

Voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord willen voeren: nee.

Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 6 a Het verlenen van een machtiging aan het bestuur

Het verlenen van een machtiging aan het bestuur voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf 11 juni 2021 – overeenkomstig artikelen 2:96 en 2:96a Burgerlijk Wetboek – als het Vennootschapsorgaan dat bevoegd is om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot:

a) (i) uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen tot ten hoogste 10% van het huidige geplaatste aantal aandelen van de Vennootschap, plus (ii) uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen voor een additionele 10% van het huidige geplaatste aantal aandelen van de Vennootschap derhalve in totaal tot een maximum aantal van 20% van het huidige geplaatste aantal aandelen van de Vennootschap, zijnde 2.110.042 aandelen, welke additionele 10% kan worden aangewend voor diverse doeleinden waaronder, maar niet beperkt tot, de financiering van fusies en overnames passend bij de 'buy & build strategy' gemeld in het biedingsbericht van 8 november 2016. Wij merken hierbij op dat zowel de machtiging tot uitgifte van de aandelen zoals hiervoor bedoeld onder (a)(i) als de machtiging bedoeld onder (a)(ii) geldt voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf 11 juni 2021;

Voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord willen voeren: nee.

Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 6 b Het verlenen van een machtiging aan het bestuur voor uitsluiting van het voorkeursrecht

b) uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot de aandelen zoals hiervoor bedoeld onder 6 a.

Voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord willen voeren: Rob Lemoine wil zich van stemming onthouden op dit punt. De voorzitter laat dit noteren door de secretaris.

Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 7 Benoeming van de accountant

De raad van commissarissen stelt voor om PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te herbenoemen als accountant van EASE2PAY N.V. en opdracht te geven voor de uitvoering van de controle voor het boekjaar 2021.

Voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord willen voeren: nee.

Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 8 Rondvraag

Voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord willen voeren?

Vraag van Rob Lemoine: waarom heeft Ease2pay wel een accountant en een goedkeurende verklaring, terwijl we zien dat veel kleine beursfondsen dat niet meer hebben?

Marco Corver: ik kan niet antwoorden voor andere beursfondsen. We controleren Ease2pay al zo'n 4 jaar en het helpt dat alle transacties digitaal via de app gaan. Dus de aard van de activiteiten, de business en de technologie helpt de controleerbaarheid van het bedrijf. Daardoor kunnen we voldoende comfort krijgen om tot een goedkeurende accountantsverklaring te komen.

Agendapunt 9 Sluiting

Voorzitter dankt de aanwezigen voor hun komst en sluit de vergadering om 14.37.