



**Verlag van de Jaarlijkse Algemene
Vergadering van Aandeehouders
(‘de AVA’) van EASE2PAY N.V. (‘de
Vennootschap’) 28 mei 2019 13:00**

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

Woensdag 28 mei 2019 om 13.00 uur

Erasmus Centre for Entrepreneurship

18e verdieping van de Rotterdam Science Tower

Marconistraat 16

3029 AK Rotterdam

1. Opening
2. Verslag van de Directie over het boekjaar 2018
3. Jaarrekening 2018:
 - 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. Het verlenen van een machtiging aan het bestuur voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf 28 mei 2019 – 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)
5. Benoeming accountant (Stempunt)
6. Rondvraag
7. Sluiting

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

Agendapunt 1 Opening

Om 13:06 uur opent de voorzitter de vergadering en heet de aanwezigen welkom, de voertaal is Nederlands. Jan Borghuis wordt aangewezen als notulist. 6.198.904 aandelen zijn vertegenwoordigd op deze vergadering, die vertegenwoordigen 67,09% van het geplaatst kapitaal, dit is inclusief 268 stemmen uitgebracht via e-voting. De voorzitter wijst er op dat de notulen binnen drie maanden op de website van de vennootschap zullen staan, daarnaast wijst hij er op dat de documenten ten kantore van de vennootschap lagen en via ABN/AMRO Securities Voting beschikbaar waren.

Agendapunt 2 Verslag van de Directie over het boekjaar 2018

De Directie geeft een presentatie over de ontwikkelingen en resultaten van de bedrijfsactiviteiten van de onderneming gedurende het boekjaar 2018. Aansluitend wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uitgenodigd om het Verslag van de Directie, dat is opgenomen in het Jaarverslag 2018, te bespreken. Onder dit agendapunt kan ook het Verslag van de Raad van Commissarissen dat eveneens is opgenomen in het Jaarverslag 2018 aan de orde worden gesteld. In het Jaarverslag 2018 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.

Directielid Gijs van Lookeren meldt dat 2018 een transitiejaar was, de onderneming is van een startup in een scale-up is getransformeerd. In februari 2018 is de Pay010 app live gegaan, deze app heeft tot februari 2019 gedraaid. Het was de eerste stadsapp in Nederland waarmee je zonder extra betaalkosten kon parkeren in Rotterdam. Een andere grote milestone was op 17 juni de overname van de activiteiten van MyOrder. Hier ging een lang proces met de Rabobank, eigenaar van MyOrder, aan vooraf. Beide partijen, zowel Ease2pay als MyOrder, waren actief met een app waarmee je kan tanken en parkeren. Door de samenvoeging hebben we een netwerk van ruim 600 tankstations gekregen en kun je in 116 steden parkeren. Op basis van de Purchase Price Allocation (PPA) is het platform als immaterieel actief gewaardeerd op €500.000,-. Tenslotte nog een belangrijke milestone: de aandelenemissie per eind 2018 die voor 100% geplaatst is, zijnde 1.539.999 nieuwe aandelen uitgegeven tegen €1,50 met opbrengst €2.310.000,-. Met deze emissie zie je in de jaarrekening terug dat we onze leningen hebben terugbetaald, waarmee de accounting er eenvoudiger uitziet. Aan leningen is €1.471.000 terugbetaald. De ontwikkeling van de business: als je terugkijkt dan hebben in de basis accounts of wallets en transacties voor tanken en parkeren. Met de overname van MyOrder hebben we een klantendatabase verkregen, deze mensen moesten converteren naar Ease2pay. Daarmee zijn we gegroeid naar een toevertrouwt vermogen van €97.000 en einde van het jaar 30.000 Wallet users. Deze deden voor tanken in het laatste kwartaal 5.000 transacties, de parkeermarkt is gegroeid naar 99.000 transacties in het laatste kwartaal. Je ziet de markt voor parkeren is in het algemeen een groeiende markt, een bestaande markt maar de markt voor tanktransacties is een nieuwe markt en daar moet nog hard aan gewerkt worden.

Voorzitter vraagt of er nog vragen over her jaarverslag zijn: geen vragen

Agendapunt 3 a Vaststelling van de jaarrekening (Stempunt)

Voorgesteld wordt de door de Directie opgemaakte en door de Raad van Commissarissen goedgekeurde jaarrekening 2018 vast te stellen. Voorzitter nodigt de directie uit om eerst een toelichting te geven op de jaarrekening.

Directielid Gijs van Lookeren meldt dat de overname van de activa van MyOrder zijn gewaardeerd op €500.000,-. Daarmee is het immaterieel actief gestegen naar €1.703.000,-. En ander punt in de balans, de vlottende activa, daar zijn vorderingen opgenomen van €112.000,- en liquide middelen €807.000,-. Van deze €807.000,- aan liquide middelen zijn niet tot onze beschikking €227.000,- deze hebben betrekking op de bankrekening van de Stichting Derden Gelden Ease2pay (gelden die op de wallets staan €97.000,-) en geldt dat 1 keer per maand wordt uitbetaald aan de merchants. Aan de passiva zijde staan onder kortlopende schulden nog €500.000,- daar zit ook de verplichting van de Stichting Derden Gelden Ease2pay in, dus per saldo €0. Tenslotte is het eigen vermogen dankzij de emissie gestegen naar €2.119.000,- per einde van het jaar (was €866.000 het jaar ervoor).

De resultatenrekening: Ease2pay heeft een omzetgroei gerealiseerd van €117.000,- het bedrijfsresultaat is uitgekomen op een verlies van €561.000,- en als je naar kijkt wat er in de kosten zit, het belangrijkste zijn de personeels- en bestuurskosten. De overige beheerskosten zijn gerelateerd aan ons platform: afschrijvingen van automatisering. Belangrijk item was de vordering op de fiscus voor de VPB uit 2017 is afgeboekt en daarvoor een last van €68.000,- geboekt. Al met al zijn wij uitgekomen op een nettoverlies van €875.000,- de vennootschap beschikt op einde van het boekjaar over €580.000,- waarvan €381.000,- ter vrije beschikking is. We verwachten in 2019 een beperkte investering in het platform, wat we afgelopen jaren gedaan hebben is wanneer derden ontwikkelingen doen voor ons platform dan worden die geactiveerd, maar in 2018 zijn we een traject begonnen om de externe partij (Mirabeau) te vervangen door eigen mensen. Wanneer we met eigen mensen werken dan zullen we heel terughoudend zijn met het activeren van kosten. Inmiddels hebben we een eigen team waarmee we voldoende ontwikkelingscapaciteit in de onderneming, maar het eigen team opbouwen heeft langer geduurd dan verwacht. Eind deze maand wordt de samenwerking met Mirabeau beëindigd en worden de werkzaamheden alleen door eigen team gedaan. Het team bestaat uit 4 fulltime backenders en 2 parttime frontenders. In 2019 verwachten we niet winstgevend te zijn, vanuit liquiditeitsperspectief constateren we dat er voldoende middelen zijn, danwel voldoende mogelijkheden zijn om financiering aan te trekken, via banken, private equity of op de aandelen markt, om komend jaar aan onze verplichtingen te voldoen.

Voorzitter geeft voordat we je jaarrekening gaan vaststellen, het woord aan de controlerende accountant Marco Corver (PwC): voor de accountantscontrole hebben wij alle entiteiten gecontroleerd, de twee deelnemingen en de stichting derden gelden. De materialiteit is omhoog gegaan t.o.v. van vorig jaar €3.000,- naar €28.000,-. We hebben drie kernpunten benoemd in onze audit: de waardering van het IT-platform, de PPA en het feit dat door de omvang van de organisatie de interne controlemaatregelen wat minder ontwikkeld zijn. Op basis van die drie punten, hebben we onze controle ingestoken, en wij hebben specifiek aandacht geschonken aan de waardering van het IT-platform. We hebben gekeken naar de activeringen en de afschrijvingen en geconcludeerd dat hieruit geen bijzonderheden naar voren komen. Inzake de PPA hebben wij kennisgenomen van het waarderingsrapport van een derde partij, dit hebben we gechallenged en getoetst. Wij hebben hierbij geen bijzonderheden geconstateerd. Vanwege het gebrek aan functiescheiding in de onderneming hebben we veel detailcontroles gedaan. Feitelijk zijn bijna alle uitgaande betalingen gecontroleerd met onderliggende facturen, dagafschriften en autorisaties. Op basis van al onze uitgevoerde werkzaamheden hebben wij een goedkeurende accountantsverklaring afgegeven over de gehele jaarrekening. Voor wat betreft onze werkzaamheden tav fraude, kunnen we aangeven dat we geen fraude hebben geconstateerd. Voor wat onze onafhankelijkheid kunnen we bevestigen dat we geen andere diensten hebben verricht dan accountscontrole diensten. Dat zijn de belangrijkste punten vanuit PwC.

Voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord willen voeren

Corne Picokrie: dat belastingverlies dat is genomen, is dat het niet waarderen van het compensabel verlies naar de toekomst toe?

Marco Corver: in de 2017 jaarrekening was het toenmalige business model van Ease2Pay het ontwikkelen van een parkeer app, maar door de overname van MyOrder is de business van Ease2pay en de ingecalculerde terugverdientijd anders geworden, derhalve is de €68.000,- die in 2017 is gewaardeerd, in 2018 door de directie afgewaardeerd.

Gijs van Lookeren Campagne: we hebben ook het verlies van 2016 laten controleren op compensabel en dat was volgens Deloitte nog compensabel.

Corne Picokrie: de hoeveelheid liquide middelen en kunnen voldoen aan de continuïteitsparagraaf in de jaarrekening. Kun je iets zeggen over het toekomstige kostenpatroon? Verwacht je nog toegang tot de kapitaalmarkt nodig te hebben?

Voorzitter: als RvC hebben wij deze vraag nog nadrukkelijker gesteld dan u en de RvC heeft zich er van laten overtuigen dat er voldoende vertrouwen is om de beweging te maken dat de externe bureau in huis over te nemen en door de directie vol op groeimogelijkheden zijn gedefinieerd die maken dat de huidige continuïteitsparagraaf absoluut valide zijn. Er zijn volop ideeën om het jaar interessant te laten verlopen.

Marco Corver: als accountant hebben wij 12 maanden naar voren gekeken op moment van aftekenen 9 april. Met een horizon van 12 maanden was er toen geen zorg over de continuïteit. De onderneming kan 1 jaar vooruit.

Voorzitter: heeft het voorstel tot vaststellen van de jaarrekening 2018 uw algemene instemming? Constateert dat de jaarrekening 2018, zijnde de balans 31-12-2018 en de winst- en verliesrekening over 2018 plus toelichtingen, bij acclamatie is vastgesteld

Agendapunt 3 b Bestemming van het resultaat (Stempunt)

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 2018 ten bedrage van EUR 875 duizend ten laste te brengen van de Overige reserves.

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

Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 3 c Kwijting van de Directie voor het gevoerde bestuur (Stempunt)

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 goed gekeurd.

Agendapunt 3 d Kwijting van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (Stempunt)

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 Het verlenen van een machtiging aan het bestuur voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf 28 mei 2019 – 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: 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)

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

Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 4 b Het verlenen van een machtiging aan het bestuur voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf 28 mei 2019 – 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: uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot de uitgifte en/of het verlenen van rechten zoals hiervoor bedoeld onder (a). (Stempunt)

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

Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 5 Benoeming accountant (Stempunt)

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 2019.

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

Voorzitter constateert dat het voorstel bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 6 Rondvraag

Voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord willen voeren.

Corne Picokrie: stelt het op prijs als er af en toe contact wordt gezocht met de markt voor verdere toelichting.

Voorzitter: begrijpt de behoefte omdat er ook geen kwartaalrapportages zijn, we nemen dat mee in ons beleid.

Agendapunt 7 Sluiting

Voorzitter dankt de aanwezigen voor hun komst en sluit de vergadering om 13.04