



Verlag van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeehouers van EASE2PAY N.V.

27 juni 2025

Agendapunt 1 Opening

De voorzitter opent de vergadering om 13:00 en heet de aanwezigen welkom. Achter de tafel zitten de leden van de Raad van Commissarissen Marijke Terpstra, Manuela Melis, Heini Withagen, ikzelf Tom de Witte en aan de andere kant zitten de twee directieleden: Jan Borghuis en Gijs van Lookeren Campagne. Alvorens naar het eerste punt te gaan nog een aantal praktische mededelingen.

De voorzitter deelt mede: De voertaal van deze vergadering is de Nederlandse. Van de vergadering worden notulen opgemaakt door directielid Jan Borghuis. Ten behoeve van de notulen verzoek ik u, als u het woord krijgt eerst duidelijk uw naam te noemen. Als gasten van de vergadering zijn vandaag aanwezig: Paul Sira en Klaas-Jan Schoppink, beiden van EY Accountants B.V. en Eva Schram van het Financieel Dagblad.

Diegenen van de aanwezigen die een exemplaar van de notulen wensen te ontvangen, kunnen de notulen binnen 3 maanden op de corporate website van de vennootschap vinden. De aandeelhouders zijn op de corporate website van de Vennootschap op 30 april 2025 uitgenodigd tot het bijwonen van deze vergadering. De agenda met toelichting daarop en de overige vergaderstukken, lagen vanaf 30 april 2025 ter inzage voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden ten kantore van de Vennootschap en waren kosteloos verkrijgbaar bij ABN AMRO Bank N.V. per e-mail via ava@nl.abnamro.com. Inzage en verkrijging van de bovenstaande documenten is eveneens vanaf 30 april 2025 online mogelijk via de corporate website van de Vennootschap <https://investor.ease2pay.com/>, alsmede via de websites www.securitiesinfo.com en www.abnamro.com/evoting. De gegevens van de presentielijst zijn beschikbaar: 9.824.920 aandelen zijn vertegenwoordigd. Dat is 41,7% van het totaal aantal uitstaande aandelen. Vriendelijk verzoek om het geluid van uw mobiele telefoons uit te schakelen tijdens de vergadering.

Agendapunt 2 Verslag over het boekjaar 2024 (Discussiepunten)

Agendapunt 2a Verslag van de Directie over het boekjaar 2024 (Discussiepunt)

De voorzitter deelt mede: De directie geeft eerst een presentatie en daarna zal u uitgenodigd worden om eventueel vragen daarover te stellen. Zoals u weet is in het jaarverslag ook het verslag van de Raad van Commissarissen opgenomen; dit wordt tevens aan de orde gesteld. We hebben het nu over het jaarverslag en de jaarrekening. De cijfers behandelen we bij het volgende agendapunt Dus Jan en Gijs kunnen jullie een terugblik geven op het afgelopen jaar en ook alvast een doorkijk geven voor wat we na vandaag verder gaan doen.

Dhr. Van Lookeren Campagne: Ik begin met de terugblik over 2024 met de jaarrekening en de financiële resultaten over 2024. Zoals u weet is Ease2pay een activatie- en betaalplatform waarmee je locaties converteert naar zelfservice. In 2024 is een omzet gerealiseerd van € 2,9 miljoen. Het activatie- en betaalplatform groeide sterk. De ontvangen platformfees stegen met 27% naar € 2,7 miljoen. Het transactievolume steeg met 38% naar 10,6 miljoen transacties. Het bedrijfsresultaat voor financieringslasten en afschrijvingen, EBITDA kwam uit op een positief resultaat van € 46.000. Het nettoverlies was € 0,8 miljoen. Dit was een korte terugblik op de cijfers. De cijfers zijn gecontroleerd door EY, wat hun eerste jaar was en de controle heeft plaatsgevonden in een hele prettige samenwerking, de samenwerking is goed verlopen en daar komt EY op een later moment op terug. Zijn er met betrekking tot de cijfers nog vragen?

Dhr. Stevense: Heeft een vraag over het persbericht van vanochtend.

De voorzitter: Misschien is het goed als we nu eerst de presentatie van de directie afmaken waar dat ook aan de orde komt.

Dhr. Borghuis: Nu volgen tien slides, die over de huidige stand van zaken gaan en ook over wat er in 2025 voor resultaten zijn behaald in transactieaantallen eerste en tweede kwartaal. Wat je hier ziet is dat wij in de afgelopen jaren naast autonome groei ook door overnames zijn gegroeid. In 2023 hebben wij die fundamenten voor groei gelegd. Wat je hier ziet is dat dit in 2024 resulteerde in 38% groei in transactie aantallen en 2024 is ook het eerste jaar in de geschiedenis van Ease2pay dat we een positieve EBITDA behaalden. Voor 2025 verwachten we, gezien de huidige omstandigheden, ook een positieve EBITDA. Daarnaast verwachten we de groei in de toekomst door middel van overnames nog verder te kunnen versnellen.

In de komende negen slides zal ik dat verder toelichten. Sommigen van u die al jaren komen, kennen de volgende twee/drie slides al, dit is de introductie van het concept, het zijn de kernactiviteiten van Ease2pay. We proberen in deze slides te visualiseren dat Ease2pay een platform is en een platform heeft altijd twee zijden: links ziet u de gebruikerszijde, rechts ziet u de merchantzijde oftewel de locatie-eigenaar-zijde. Wij bieden dus een intelligent activatie en betaalplatform voor merchants, oftewel exploitanten van transport gerelateerde locaties, en dankzij die app gebaseerde selfservice kunnen merchants hun bedrijf of locatie 24 uur per dag, 7 dagen per week onbemand laten draaien. Dit gaat over het betalen voor verblijf en faciliteiten als stroom of water. Het platform maakt er dus een onbemande self-service locatie van: dat is het handige van het business model dat wij hebben.

Maar hoe ziet dat er nou uit? Dit is in de volgende afbeeldingen samengevat. Selfservice draait bij ons altijd om book, stay, use and pay per app. Die vier elementen vormen steeds de selfservice oplossing, selfservice empowered de user om zelf de transactie te starten, zonder dat de user in de rij voor een kassa moet staan. Vanuit de locatie-eigenaar heeft Ease2pay twee hele belangrijke voordelen: je bent kosten op je locatie aan het verlagen, want je hoeft geen kassa te hebben of een kassa te bemannen en je bent tegelijkertijd 24 uur per dag altijd open. Dit is ook wereldwijd een trend. U ziet dat door Internet of Things steeds meer apparaten aan het internet hangen, waardoor het altijd bediend kan worden door uw mobiele telefoon. Dit wordt allemaal steeds meer gemeengoed. Cashless betalen is het nieuwe normaal. Dus zien we allemaal, als je een supermarkt tegenwoordig binnenloopt, je ziet daar steeds vaker self check-out staan in plaats van alleen maar bemande kassa's. Je ziet op deze slide dat mobile payments in de loop der jaren fors wereldwijd zullen toenemen. Je ziet hier ook dat self checkoutapparatuur tot 2028 een hele grote omzetgroei verwacht door te maken. En je ziet ook dat in deze periode ook heel veel self check out apparaten overal neergezet gaan worden. De supermarkt is maar een voorbeeld, maar er zijn meer en meer retailvoorbeelden waar je tegenwoordig self check-out ziet. Dit zijn wereldwijde trends, en dat drijft onze groei aan.

Wij, dan heb ik het over Ease2pay. Ease2pay wordt geleid door Gijs van Lookeren Campagne en Jan Borghuis. Wij hebben dertig jaar ervaring in selfservice organiseren. Wij zijn dertig jaar geleden begonnen om van de autoverhuur sector een selfservice oplossing te maken. In de afgelopen tien jaar hebben wij die ervaring uitgebreid naar selfservice parkeren en tanken. En in de afgelopen jaren is onze ervaring ook uitgebreid naar leisure transport zoals kampeerterreinen, selfservice kampeerterreinen, selfservice jachthavens. We hebben daar steeds meer kennis en ervaring opgebouwd en we hebben dat ook altijd weer gecombineerd met overnames. Die ziet u in die blauwe pijl, daarin staan de diverse overnames die we gedaan hebben. Altijd om de groei van het business model verder te versnellen.

In deze slide, vat ik het bedrijfsmodel en de strategie op één pagina samen. Ease2pay is dus één intelligent activatie en betaalplatform, waarmee we dus voor verschillende typen locaties rondom transport, selfservice oplossingen faciliteren. Dat is altijd gebaseerd op apps en dat platform bouwen we stap voor stap verder uit. Het platform kan voor drie type transport gerelateerde locaties ingezet worden. Selfservice in de openbare ruimte: denk aan het gebruik van een parkeerapp of een app gebruiken om het laden van je auto in de openbare ruimte te betalen. Maar het is dus ook wat je in de plaatjes hiervoor zag voor jachthavens in gebruik, of zoals u zelf in Amsterdam meemaakt voor pleziervaart in de grachten: ook daarvoor is het platform in gebruik. Datzelfde geldt ook weer voor kampeerterreinen en daarnaast is selfservice door ons ook geïntroduceerd in beroepshavens, dus pakken we Amsterdam als voorbeeld. In de Port of Amsterdam gebruiken alle binnenvaartschepen cruiseboten die daar aanmeren, verplicht de Ease2pay walstroom app. Al die walstroom loopt allemaal via ons platform. Deze schippers, kapiteins, gebruiken allemaal onze app om de walstroom zelf te starten en te stoppen. Dat is wat het ene platform allemaal doet. Dat biedt nog heel veel ruimte voor innovatie, want selfservice komt eigenlijk van muntautomaten en pasjes en dat soort dingen. Dus daar is nog heel veel ruimte om verder te innoveren. En er is nog heel veel ruimte voor selfservice, omdat het vinden van personeel en het betalen van personeel onder druk staat. Lonen worden steeds hoger en het wordt steeds moeilijker voor bepaalde sectoren om personeel te vinden. Bijvoorbeeld kleine jachthavens daar zit vaak het personeel tegen de pensioengerechtigde leeftijd aan en met een personeelsbezetting probleem.

Dat ene platform wordt gebruikt voor public spaces, voor leisure-locaties en transportlocaties. Wat we vandaag heel graag met u willen bespreken is dit: we hebben hier rode achtergrond kleuren in verschillende intensiteit aangebracht om daarmee te duiden waar we de prioritering van tijd en middelen in de komende periode leggen. Je ziet dat public spaces een stuk donkerder rood zijn. Misschien heeft u toevallig ook ons persbericht van 30 april gelezen, daarin hebben we geschreven dat de parkeermarkt sterk in beweging is. Als gevolg van de forse prijsverhoging van marktleider EasyPark, waarvoor veel aandacht in de media is geweest, heeft onze Ease2pay On the Go parkeerapp sinds eind maart dagelijks een veelvoud van het aantal nieuwe gebruikers binnen zien komen. Wij verwachten dat, met nu we meer tijd en middelen inzetten op public spaces, we over 2025 een groei versnelling kunnen bereiken. In de volgende slide onderbouwen we dat aan de hand van het verschil in transactie aantallen tussen Q1 2025 en Q2 2025. Naast de inzet van eigen apps zie je ook andere apps staan zoals de Rabo Bankieren app en de ANWB onderweg. De Rabo app heeft meer dan 4 miljoen mensen in gebruik en de ANWB onderweg app is een van de grootste mobiliteitsapps. Ook in die apps spelen wij een rol, omdat wij daar selfservice in mede faciliteren, omdat we daar de data aanleveren of de transacties voor afrekenen. Met de huidige dynamiek in de parkeermarkt zien wij dat third party labels, die al jaren bij concurrenten zaten, zich nu oriënteren op mogelijkheden om langdurige partnerships met andere partijen aan te gaan. Voor ons is dat een extra reden om nu meer tijd en middelen te prioriteren op public spaces.

Daarnaast zijn er in public spaces nog veel innovaties te doen, met name ook rondom het combineren met laden. Wellicht had u op LinkedIn gezien, dat wij vorige maand bijvoorbeeld betrokken waren bij de innovatieve book-park-pay oplossing van de P&R terreinen van de gemeente Rotterdam. Sinds vorige maand is het mogelijk dat je als automobilist vooraf de parkeerplek reserveert. Op basis van de kentekenherkenning rij je naar binnen, in de app krijg je ook je kaartje voor de metro, dus je kunt meteen in de metro instappen. En als je terugkomt weet de app dat je gereisd hebt gecombineerd met parkeren en krijg je dus een gereduceerd tarief voor het parkeren. Dat is allemaal super makkelijk gemaakt in een app. Dat zit in de app van de RET van het Rotterdamse openbaarvervoerbedrijf zelf. Dus het is heel makkelijk en we zien ook dat er meteen behoorlijk gebruik van werd gemaakt. Dat is altijd het beste dat mensen dat ook daadwerkelijk gebruiken. Dit zijn allemaal voorbeelden van innovaties waar wij mee faciliteren, of betrokken zijn.

Dhr. Mooij: EV-charging hebben jullie dat, kun je er iets meer over vertellen? Ik rij in een Tesla, dus ik heb een pasje hier en daar. Ik wil overal kunnen laden met een app.

Dhr. Borghuis: Dat hebben wij in de testomgeving nog niet live, maar zodra we dat live hebben gaan we daarover communiceren.

Dhr. Van Lookeren Campagne: Onze visie is dat laden met passen minder handig is dan met een app en dat laden net als straatparkeren een stuk prijs transparanter kan. We zijn daar mee bezig. Technisch is laden met een app mogelijk.

Dhr. Borghuis: Gaan we verder naar de volgende slide, want ik wilde u meenemen in wat er gebeurd is op de parkeermarkt. We hebben in de afgelopen aandeelhoudersvergaderingen altijd het totaal aantal transacties per kwartaal laten zien, inclusief Miele. Ook dit is het totaal aantal transacties, maar dan zonder Miele. Met het aanstaande afscheid van het partnership met Miele per eind oktober 2026, zijn jullie denk ik benieuwd hoe Ease2pay zonder Miele ontwikkelt. Je ziet duidelijk in Q2 2025 een groeiversnelling, dit komt door de prijsverhoging van EasyPark eind maart. Wij zagen vanaf eind maart dagelijks vele malen meer nieuwe klanten per dag binnenstromen dan normaal. En je ziet dus dat parkeren een significant deel van alle transacties is waardoor de totale groei van transacties per kwartaal duidelijk toeneemt. Dit ter onderbouwing waarom we nu extra tijd en middelen op public spaces, waar parkeren onder valt, inzetten. Het parkeren business to business aanbod kunnen we verder uitbreiden.

Dhr. Mooij: Zet deze groei zich nu verder door?

Dhr. Borghuis: We zitten nu aan het einde van Q2, dus deze Q2 staaf, die is niet helemaal vol, want dit zijn de aantallen tot en met gisteren. We hebben in het verleden gezien dat prijsverhogingen tot een hele korte kleine piek leiden, nu houdt die instroom wat langer aan. Wij denken dat als we nu extra tijd en middelen in parkeren gaan steken, en ook business to business aanbod verder gaan uitbreiden, dat we daarmee verder kunnen groeien.

Dan gaan we naar de volgende en laatste slide. De autonome groei over de afgelopen jaren is stevig, maar we verwachten in de komende jaren ook stevig te groeien. Zeker als je ziet wat er nu in Q2 ten opzichte van Q1 2025 is gebeurd. Een deel van die groei komt door netwerkeffecten in de Nederlandse markt, AanUit app voor de jachthavens en de Walstroom app voor binnenvaarthavens. Vanaf 2022 zijn we voor de haven van Amsterdam walstroom gaan doen. Half 2023 kwam daar ook walstroom in de Duitse deelstaat Noordrijn-Westfalen bij, dat is in opdracht van de Duitse Rijkswaterstaat en in Q2 2025 kwam daar de haven van Antwerpen Brugge bij waar we ook walstroom doen. Met leisure en transport activiteiten hebben we ook voet aan de grond in België en doen daar diverse camperterreinen. We zien nog kansen om met selfservice in Nederland, België en Duitsland nog verder te groeien. Daarnaast zullen we ook de komende jaren heel actief zijn als het gaat om het benutten van overnamekansen. Want we denken dat we met kleine gerichte overnames de groei van Ease2pay nog verder kunnen versnellen. Zijn er nog vragen over?

Dhr.Stevense: Wat verwacht u aan liquiditeit nodig te hebben bij toekomstige overnames?

Dhr. Van Lookeren Campagne: Er zijn verschillende mogelijkheden om kapitaal aan te trekken op de kapitaalmarkt en bij de banken.

Dhr.Stevense: Concreet, u verwacht toch een keer kapitaal nodig te hebben?

Dhr. Van Lookeren Campagne: We hebben in het verleden kleine overnames gedaan, die zouden we met deze liquiditeitspositie prima kunnen doen.

Dhr.Stevense: De prijsverhoging van EasyPark, wat nu als die hun prijzen nu gaan verlagen?

Dhr. Borghuis: Wij maken gebruik van de reuring die in de markt ontstaat als gevolg een prijsverhoging, dat zet mensen aan tot overstappen, het is maar de vraag of die mensen weer teruggaan naar EasyPark als ze hun prijzen weer verlagen.

Dhr.Stevense: Ease2pay heeft meer diensten dan EasyPark, ziet u dat klanten meer verschillende diensten gaan gebruiken?

Dhr. Van Lookeren Campagne: Wij hebben er geen analyse op gedaan, dus het zou kunnen. Afgelopen periode zijn de apps allemaal onder een Ease2pay look and feel gebracht, zodat het de herkenbaarheid en gebruik van verschillende diensten aangemoedigd.

Dhr.Stevense: Gebruiken jullie AI?

Dhr. Borghuis: Ja, waar mogelijk benutten we dat.

Dhr.Stevense: Wat is de achterliggende gedachte dat Miele stopt?

Dhr. Borghuis: Er is sinds 2019 een overeenkomst met Miele om op basis van een omzetgerelateerde vergoeding ons platform te gebruiken. Wat in 2019 heel kleinschalig begon is nu groot geworden waardoor de omzetgerelateerde vergoeding Miele relatief veel geld kost ten opzichte van dit zelf doen.

Dhr.Stevense: iDEAL vervanging, wat zijn de consequenties voor Ease2pay?

Dhr. Borghuis: Het merk iDEAL wordt eerst in Nederland vervangen door WERO, daarna wordt het een standaard voor Europa. We hopen van die voordelen bij verdere buitenlandse groei gebruik te kunnen gaan maken.

Dhr.Stevense: impact van CSRD?

Dhr. Van Lookeren Campagne: Regelgeving is veranderd, we vallen nu niet onder de CSRD-verslaggeving verplichting.

Dhr.Stevense: zijn jullie bezig met parkeren bij NS-stations?

Dhr. Van Lookeren Campagne: we staan open voor eventuele samenwerking met NS, maar op dit moment is dat nog niet mogelijk in onze apps.

Agendapunt 2b Corporate governance structuur en naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code (Discussiepunt)

De voorzitter deelt mede: In het Jaarverslag 2024 is naast 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. De Nederlandse Corporate Governance Code (de "Code") is een leidraad voor effectief bestuur en samenwerking. Het doel van de Code is om, in combinatie met andere wet- en regelgeving, een degelijk en transparant systeem van checks and balances te creëren binnen Nederlandse beursgenoteerde bedrijven. Hiermee worden de verhoudingen tussen het bestuur, de raad van commissarissen en de algemene vergadering gereguleerd. In het Jaarverslag 2024 is naast het verslag van de directie en het verslag van de Raad van Commissarissen, tevens beschreven op welke wijze de Vennootschap 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 <https://investor.ease2pay.com/corporate-governance/>.

Uitzonderingen in de naleving: Ease2pay heeft geen aparte auditcommissie ingesteld binnen de Raad van Commissarissen, gezien de omvang van de vennootschap. De taken die normaal gesproken door een auditcommissie worden uitgevoerd, worden door de Raad van Commissarissen als geheel ingevuld. Verder is er geen afzonderlijke interne auditfunctie ingericht, ook vanwege de omvang van de organisatie. Deze punten zijn ook in het jaarverslag terug te lezen.

De voorzitter vraagt of er nog opmerkingen of vragen zijn over dit punt.

Agendapunt 3 Jaarrekening 2024 (Stempunten)

3.a Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2024 (Stempunt)

De voorzitter deelt mede:

Aan de orde is nu de beraadslaging over en de vaststelling van de jaarrekening over 2024, zoals opgesteld door de directie en gecontroleerd door de onafhankelijke accountant, EY Accountants B.V., die hebben daar ook een controleverklaring bij verstrekt, welke is opgenomen in het Jaarverslag 2024. Voorgesteld wordt de door de Directie opgemaakte Jaarrekening 2024 vast te stellen. Voordat we inhoudelijk op de toelichting van de accountant ingaan nog even wat aandachtspunten. De vennootschap heeft de geheimhoudingsplicht van EY opgeheven voor deze AvA. De accountant heeft de verplichting als er materieel onjuiste verklaringen of onjuiste mededelingen met betrekking tot de jaarrekening of de onafhankelijke accountantsverklaring gedaan worden, om die te corrigeren. En EY zal ook vragen om elke afwijking van materieel belang te corrigeren tijdens de AvA of voordat de notulen van de vergadering worden gepubliceerd. Dus EY zal zo een toelichting geven op het auditproces en de controle procedures met betrekking tot de jaarrekening. Dhr. van Lookeren heeft al een beetje aangegeven hoe EY de controle afgelopen jaar heeft gedaan, wat in dit geval natuurlijk voor de eerste keer EY was. De voorzitter geeft het woord aan de heer Paul Sira, partner van EY Accountants B.V. en eindverantwoordelijke voor de controle van de jaarrekening van de vennootschap.

Dhr. Sira: Dank u wel, voorzitter. Wij hebben inderdaad ook een paar slides gemaakt waar ik u graag doorheen wil praten. Mijn naam is Paul Sira, ik ben accountant bij EY en ik ben eindverantwoordelijk geweest voor de controle van de jaarrekening 2024 van Ease2pay NV.

Een aantal punten waar ik u graag doorheen wil spreken: de reikwijdte, strategie, uitvoering van de controle, inclusief materialiteit, zijn aandachtspunten binnen onze controle, de uitkomsten en even kort iets over de interactie en communicatie met directie en RvC. Wij hebben de controle gedaan op de jaarrekening 2024 die bestaat uit de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening van Ease2pay, opgesteld in overeenstemming met IFRS en het Nederlands Recht. Wij hebben onze controle in overeenstemming met Nederlands recht gedaan en de op ons van toepassing zijnde

controlestandaarden. Tussen haakjes hebben wij ESEF genoemd, dat is de oorspronkelijke originele jaarrekening die is opgemaakt conform de taxonomie. Ik denk dat u daar wellicht mee bekend bent. Dat is ook het object waar wij de verklaring op hebben afgegeven. Ik heb de controle niet alleen gedaan. Hierbij was een team ingeschakeld, waaronder ook collega Klaas Jan en nog een bredere groep van mensen met de relevante deskundigheid. Ook mensen met specifieke kennis, bijvoorbeeld met kennis op het gebied van verslaggeving en IT bijvoorbeeld. Daarnaast heeft Ease2pay een beursnotering, dat is daarom een organisatie van openbaar belang. Dus hebben wij ook een kwaliteitsbeoordeling in de vorm van een andere onafhankelijke accountant die heeft meegekeken bij de uitvoering van de opdracht. Wij doen de controle op basis van onze risico-inschatting, dat wil zeggen dat wij naar de jaarrekening als geheel kijken en daarvan bekijken wij de delen waarvan wij denken dat er grotere risico's op materiële afwijkingen zich bevinden. Daar besteden we ook meer tijd aan binnen onze controle. We hebben een volledig gegevensgerichte controle-aanpak uitgevoerd, dat wil zeggen dat wij niet hebben gesteund op de interne beheersmaatregelen van de organisatie zelf. Dat is met name vanuit efficiëntie gedaan. We hebben de werkzaamheden zelf gedaan en tijdens controles gezocht naar aansluiting met documentatie en bewijs vanuit derde partijen. De controle hebben wij geheel met ons eigen team zelfstandig gedaan, dus we hebben geen andere accountants ingeschakeld dan EY.

Wij hebben daarin ook geprobeerd innovatief te zijn, een voorbeeld daarvan hebben we opgenomen hier op deze slide, namelijk iets dat heet cash analyser. Dat is een digitale tool waarin het voor ons mogelijk is geweest om informatie vanuit de betalingen en informatie vanuit het grootboek te matchen met elkaar en daar dan bepaalde controlewerkzaamheden op uitvoeren, op een efficiënte en innovatieve wijze.

Dhr. Stevense: Zijn daar nog verschillen uitgekomen?

Dhr. Sira: Ik kom daar zometeen op terug bij onze conclusie. Maar wij hebben de tooling gebruikt ter ondersteuning van ons algehele oordeel.

Onafhankelijkheid is toch iets om te benoemen als belangrijk uitgangspunt voor ons om de controle uit te kunnen voeren. Ik kan bevestigen dat wij als EY Accountants B.V., maar ook de mensen die betrokken zijn geweest bij de controle, onafhankelijk zijn in overeenstemming met de wet en regelgeving.

Materialiteit, dat is het concept waarop wij ons werk baseren. Mocht er een fout zijn boven een bepaald grensbedrag, dan zijn wij van mening dat dit een impact heeft op het getrouw beeld dat de jaarrekening dient te geven. Materialiteit is het getal dat daar staat, namelijk € 86.500, op basis van 3% van de omzet over 2024. Dus nogmaals, mochten wij een fout hebben gevonden boven dit bedrag, dan zal dit een impact hebben op onze verklaring.

Het volgende item snijdt inderdaad de aandachtspunten binnen onze controle aan. Ik benoem het eerste jaar dat 2024 voor ons geweest is als EY en daarin hebben wij, los van veelvuldig contact met bestuur en commissarissen, ook contact gehad met de voormalige accountant. We hebben het dossier van de voormalige accountant ook bekeken en goede gesprekken gehad met de voormalige accountant zodat we ook daarop kunnen steunen, als startpunt voor onze controle 2024.

Zoals gezegd een aantal risico's en aandachtspunten, key audit matters, de twee kernpunten die wij ook in de externe verklaring hebben opgenomen. De eerste komt mede vanuit de controlestandaarden, namelijk een weerlegbaar vermoeden dat er een frauderisico bestaat ten aanzien van de omzetverantwoording. Daarnaast een niet weerlegbaar vermoeden dat het management de mogelijkheid heeft om interne beheersing te doorbreken. Dat hebben wij gecombineerd met de relatief beperkte omvang van de organisatie, met name ook op het gebied van functiescheiding. Dat is bij ons een frauderisico waar we extra aandacht aan hebben besteed. Met name specifiek op het gebied van omzet, waarbij we met behulp van wederom de cash analyser, zoals ik net genoemd heb, de aansluiting maken tussen tussen cash, betalingen, inkomende en uitgaande betalingen en het grootboek, maar ook door confirmaties van derde partijen te vragen over de omzet. Derde punt en dat komt met name vanwege de relatieve omvang van de posten, maar ook de subjectiviteit in de waardering van de posten, gaat het over de goodwill en de overige immateriële vaste activa, waar ook extra aandacht binnen onze controle aan is besteed. Met name is gekeken naar het proces van management, de analyse die management gedaan heeft, de input op de analyse

van management met schattingen die management heeft gemaakt en daar ook ons oordeel over te vormen.

De volgende punten zijn meer algemene zaken waar wij naar gekeken hebben: IT, uitbesteding aan derde partijen en cyberrisico, ik noemde al die IT-specialisten die ons hierbij geholpen hebben, bij de fiscale positie ook daar samenwerking met een fiscaal specialist. Vanuit de controlestandaarden ook de verplichting om ook te kijken naar wet- en regelgeving in welke mate is te voldoen aan wet- en regelgeving en of dat eventueel een risico met zich meebrengt tot een materiële fout in de jaarrekening.

Continuïteitsveronderstelling. De jaarrekening is opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling, en gebeurtenissen die ontstaan zijn na balansdatum zijn ook toegelicht in de jaarrekening. De verklaring is afgegeven eind april, dus we hebben tot eind april gekeken of er geen zaken zijn die mogelijk nog een impact zouden hebben op de jaarrekening 2024.

En dan komt die op de volgende slide. Wat heeft dat ons gebracht? Uiteindelijk hebben deze werkzaamheden tot de conclusie geleid dat de jaarrekening 2024 een getrouw beeld geeft van het vermogen en resultaat conform de geldende wet- en regelgeving en dus van onze kant uit een goedkeurende controleverklaring. En dat wil dus zeggen dat we, ik noem de €86.500, we hebben geen materiële, ongecorrigeerde onjuistheden gevonden binnen onze controle. Naast de jaarrekening waar onze controle uit bestaat, hebben wij ook gekeken naar de overige informatie in het boekje, het jaarverslag. Dat bevat onder andere het bestuursverslag, en het verslag van de commissarissen. Het bezoldigingsverslag dat separaat beschikbaar is, ook de verplichting voor ons om werkzaamheden op te doen hebben wij gedaan en de conclusie staat op de slide. Wij zijn van mening dat een en ander dat daar beschreven is verenigbaar is met de jaarrekening. Ook met wat wij aan kennis hebben vanuit onze controle. Vanuit deze controle zijn geen materiële afwijkingen gesignaleerd en alle informatie is opgenomen zoals vereist door titel 9.

Voorzitter: Dank je wel.

Dhr. Sira: Sorry, ik heb nog een belangrijk punt. Ik heb zojuist, gelet op het feit dat dit een eerstejaars controle is, dus is het een intensieve controle geweest, maar positief intensief denk ik. We hebben vrij vroeg in dit jaar ons controleplan gemaakt, gedeeld met het bestuur en ook met de commissarissen, periodiek met Jan en Gijs gesproken. We hebben onze bevindingen in meer detail in een verslag beschreven en gedeeld met bestuur en commissarissen en ook met hen besproken. En ik kan eigenlijk alleen maar aansluiten bij wat eerder genoemd is, vanuit ons perspectief is het een prettige, open, constructieve samenwerking geweest en een goede uitkomst wat mij betreft.

Dhr. Stevense: Op mijn vraag terugkomend, zijn er geen problemen voortgekomen uit de cash analyzer?

Dhr. Sira: Correct, geen materiële onjuistheden geconstateerd.

Voorzitter: Dank je wel. Zijn er nog andere vragen? Mag ik dan constateren dat het aan u voorgelegde voorstel met betrekking tot de vaststelling van de Jaarrekening 2024 uw algemene instemming heeft? Ik constateer dat de jaarrekening over 2024 zijnde de balans per 31 december 2024, met de winst- en verliesrekening over het boekjaar 2024 en de daarbij behorende toelichtingen bij acclamatie is vastgesteld.

3.b Bestemming van het resultaat (Stempunt)

De voorzitter deelt mede:

Ingevolge artikel 31 van de statuten van de Vennootschap stelt de Directie voor, welk voorstel door de Raad van Commissarissen is goedgekeurd, om het verlies over boekjaar 2024 ten bedrage van EUR 803 duizend, ten laste te brengen van de overige reserves.

De voorzitter vraagt: wie van de aanwezigen wil het woord voeren over de bestemming van het resultaat?

Mag ik constateren dat het aan u voorgelegde voorstel met betrekking tot de bestemming van het resultaat uw algemene instemming heeft? Ik constateer dat het voorstel tot de bestemming van het resultaat bij acclamatie is goedgekeurd.

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

De voorzitter: Punt 3.c van de agenda kwijting van de directie voor het gevoerde bestuur. Is er iemand die over dit agendapunt het woord wil voeren? Mag ik constateren dat het aan u voorgelegde voorstel met betrekking tot kwijting van de Directie voor het gevoerde bestuur uw algemene instemming heeft? Ik constateer dat de directie voor het gevoerde bestuur bij acclamatie is gekweten. Ik neem daarbij ook uiteraard mee de stemmen die via e-voting zijn uitgebracht.

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

De voorzitter: Punt 3.d van de agenda kwijting van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht. Is er iemand die over dit agendapunt het woord wil voeren? Mag ik constateren dat het aan u voorgelegde voorstel met betrekking tot kwijting van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht uw algemene instemming heeft? Ik constateer dat de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht bij acclamatie is gekweten.

Agendapunt 4 Advies bezoldigingsverslag 2024 (Stempunt - adviserend)

De voorzitter: Punt 4 van de agenda het bezoldigingsverslag 2024 wordt ter adviserende stemming aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd. Is er iemand die over dit agendapunt het woord wil voeren? Er zijn geen materiële dingen gewijzigd ten opzichte van vorig jaar.

Dhr. Mooij: Ik vind het netjes dat jullie zo'n bescheiden salaris hebben.

De voorzitter: Dankuwel. Mag ik constateren dat het aan u voorgelegde voorstel met betrekking tot kwijting van de Directie voor het gevoerde bestuur uw algemene instemming heeft? Ik constateer dat de directie voor het gevoerde bestuur bij acclamatie is gekweten.

Agendapunt 5 Verlenen van twee machtigingen aan het bestuur (Stempunt)

5a: het verlenen van een machtiging aan het bestuur voor een periode van 18 maanden voor uitgifte van aandelen tot ten hoogste 20% (Stempunt)

De voorzitter deelt mede: Aan de orde is agendapunt 5a het verlenen van een machtiging aan het bestuur voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf 27 juni 2025 – 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 derhalve in totaal tot een maximum aantal van 20% van het huidige geplaatste aantal aandelen van de Vennootschap, zijnde 4.708.443 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' zoals door de Directie toegelicht. Wij merken hierbij op dat zowel de machtiging tot uitgifte van de aandelen zoals hiervoor bedoeld onder (i) als de machtiging bedoeld onder (ii) geldt voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf 27 juni 2025.

De voorzitter vraagt: Wie van de aanwezigen wil het woord voeren over dit agendapunt?

Dhr. Stevense: U had toch al een machtiging, vervalt die dan daarmee?

Dhr. Van Lookeren: Wijst op de laatste zin in de presentatie, welke na de vergadering op de corporate website ook gepubliceerd zal worden, waarin staat dat het vervalt, dus dat klopt.

De voorzitter: Dan mag ik constateren dat het verlenen van een machtiging aan het bestuur voor een periode van 18 maanden bij acclamatie is goedgekeurd.

5.b Uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot de aandelen zoals hiervoor bedoeld onder (a). (Stempunt)

De voorzitter deelt mede: Aan de orde is agendapunt 5b uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot de aandelen zoals hiervoor bedoeld onder stempunt 5.a

De voorzitter vraagt: Wie van de aanwezigen wil het woord voeren over dit agendapunt?

Dhr. Stevense: Maakt zijn principiële tegenstem kenbaar voor deze stemming.

De voorzitter raadpleegt daarom eerst de secretaris over het stemresultaat inclusief de uitgebrachte e-voting. De secretaris geeft aan dat de e-voting stemmen op dit punt al een meerderheid vormt. Dan mag ik constateren dat de uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot de aandelen zoals hiervoor bedoeld onder stempunt 5.b bij acclamatie toch is goedgekeurd.

Agendapunt 6 Benoeming accountant (Stempunt)

De voorzitter deelt mede: Aan de orde is agendapunt 6 de benoeming van de accountant voor het boekjaar 2025. De Raad van Commissarissen stelt voor om EY Accountants B.V., met de heer Paul Sira als lead partner, te benoemen tot onafhankelijk externe accountant van de vennootschap voor het boekjaar 2025.

De voorzitter vraagt: Wie van de aanwezigen wil het woord voeren over dit agendapunt?

Dhr. Stevense: Ik heb er een probleem mee dat het jaar 2025 al halverwege is dus als we nu zouden willen tegen stemmen dan zit de vennootschap meteen met een probleem.

De voorzitter licht toe dat de controle over 2025 pas over een aantal maanden zal starten dus op zich komen we nu niet in de problemen, maar het is een goede suggestie om bij een volgende gelegenheid wellicht de benoeming van de accountant voor twee jaar te doen.

De voorzitter: Mag ik constateren dat de herbenoeming van EY Accountants B.V. voor het boekjaar 2025 uw algemene instemming heeft? Ik constateer dat de herbenoeming van EY Accountants B.V. voor het boekjaar 2025 bij acclamatie is goedgekeurd.

Agendapunt 7 Rondvraag

De voorzitter vraagt wie van de aanwezigen nog het woord wil voeren.

Dhr. Mooij: Kunnen jullie cijfermatig iets meer zeggen en daarnaast probeer ik de getallen die jullie noemen terug te rekenen naar bijvoorbeeld een verlies/winst per aandeel. Hoe goed gaat het?

Dhr. Van Lookeren: We hebben gezegd dat we verwachten dat de positieve EBITDA trend zich doorzet naar dit jaar.

De voorzitter: Je ziet met zo'n buy & build strategie dat het heel snel kan veranderen, gezien de overnames uit het verleden, maar hoe succesvol dit platform zal groeien dat moet de toekomst uit wijzen, ondanks dat u vandaag heeft gezien dat binnen deze organisatie mensen met passie aan de groei van de vennootschap werken.

Agendapunt 8 Sluiting

De voorzitter sluit de vergadering om 14:09. Hij dankt de aanwezigen voor het bijwonen van de vergadering en voor hun inbreng bij de discussie en besluitvorming, wenst hen een goede thuisreis toe en wijst de aanwezigen op de koffie/thee tafel.