

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS CTAC N.V.

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA), gehouden op woensdag 15 april 2026 te 's-Hertogenbosch.

Aanwezig:

Raad van commissarissen	: de heer P.P. de Vries, voorzitter mevrouw J. van Sommeren-Rustenburg de heer T. Punter mevrouw M. Nieuwenhuis
Raad van bestuur	: de heer G.W. Moerland, CEO
PwC	: de heer M. Bond
Notaris	: mevrouw B. Geuze-Draaijer, Quist Geuze Meijeren
Notulen	: mevrouw J.W.T. Klein Overmeen

1. Opening en mededelingen

De voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom op de AVA van Ctac N.V. (hierna Ctac).

De voorzitter informeert de vergadering dat zoals ook aangekondigd in het persbericht van 8 april jl., de heer Paul de Koning de onderneming medio juni zal verlaten, en om die reden niet bij de vergadering aanwezig is. De voorzitter geeft aan dat de vergadering in het teken staat van een terugblik op boekjaar 2025. Daarbij wordt toegelicht dat Ctac Group heeft geïnvesteerd in de technologische basis, verdere professionalisering van werkwijzen en een vernieuwde backbone, wat de wendbaarheid en schaalbaarheid heeft vergroot. Tevens zijn stappen gezet op het gebied van AI-toepassingen ter ondersteuning van de verdere ontwikkeling van de dienstverlening. Daarnaast wordt vermeld dat in 2025 de voormalige leden van de RvC zijn teruggetreden en dat na de AVA een nieuwe RvC is aangetreden, die inmiddels uitgebreid heeft kennisgemaakt met Ctac Group.

De voorzitter heeft nog enkele mededelingen:

- Hij verzoekt de aanwezigen hun mobiele telefoons uit te schakelen.
- Als een van de aanwezigen het woord wil nemen, dient diegene zijn of haar naam en bedrijfsnaam te vermelden; dit met het oog op de notulen.
- Elk aandeel heeft recht op één stem. De uitslag van de stemming wordt tijdens de vergadering bekendgemaakt.
- De stemming geschiedt bij acclamatie. Dat betekent dat vóór het betreffende agendapunt wordt gestemd, tenzij iemand aangeeft zich te willen onthouden van stemming of tegen te willen stemmen. Als iemand zich wenst te onthouden van stemming of tegen te stemmen wordt verzocht om de hand op te steken.
- De stemming vindt plaats conform de huidige wetgeving.
- Aandeelhouders die de vergadering voortijdig verlaten, worden geacht voor alle voorstellen te stemmen die nadien in stemming worden gebracht.
- Na afloop van de vergadering worden een hapje en een drankje aangeboden.

Ten slotte vermeldt de voorzitter dat het totaal geplaatste kapitaal 14.149.024 gewone aandelen bedraagt. In de vergadering zijn 9.837.793 aandelen vertegenwoordigd, hetgeen overeenkomt met 69,53% van het uitstaande aandelenkapitaal.



2. Bestuursverslag

2.a Verslag van het bestuur over het boekjaar 2025

De heer Moerland neemt de aanwezigen mee in een managementupdate, opgebouwd langs vier hoofdassen: markt, organisatie, financials en innovatie en geeft ook een update op de strategische koers zoals deze twee jaar geleden is ingezet, inclusief een korte vooruitblik richting 2026.

Management summary en marktomstandigheden

De heer Moerland licht toe dat de markt duidelijk in beweging is. Geopolitieke ontwikkelingen hebben merkbare impact, zowel breed in de markt als concreet bij klanten. Deze impact is zichtbaar in lopende trajecten en besluitvorming bij klanten. Met name in de afgelopen maanden is aan de saleszijde merkbaar dat spanningen toenemen en klanten besluiten om projecten uit te stellen, wat betekent dat er extra inspanningen nodig zijn om voldoende werk binnen te halen.

Daarnaast is er een duidelijke beweging zichtbaar rondom SAP. Ctac Group is van oudsher sterk ge-positioneerd als SAP partij, met veel focus op ERP. Deze positionering is de afgelopen jaren aan het veranderen, mede door de strategie van SAP om klanten richting cloudoplossingen te bewegen, en door een duidelijke verbreding van de dienstverlening naast SAP. Hoewel enkele grote klanten deze stap hebben gezet, is er op dit moment - mede door de marktomstandigheden - sprake van toene-mende terughoudendheid, in het bijzonder voor kleinere klanten.

Tegelijkertijd is in de markt een verschuiving zichtbaar richting standaardisatie: klanten kiezen steeds vaker voor templates en snellere implementaties in plaats van maatwerk. Hierop is inge-speeld door het ontwikkelen van kant-en-klare templates, onder andere voor manufacturing en re-tail, waardoor implementaties sneller kunnen worden uitgevoerd.

Het thema soevereiniteit speelt een steeds grotere rol. Waar klanten de afgelopen jaren massaal richting internationale hyperscalers/cloud leveranciers bewogen, is nu zichtbaar dat zij hier terug-houdender in worden. Dit leidt ertoe dat klanten langer in lokale of nationale datacenters blijven, wat een positieve ontwikkeling vormt voor Ctac Group. Tegelijkertijd wordt actief gekeken naar soevereine oplossingen binnen de eigen infrastructuur, waarmee klanten een alternatief wordt ge-boden.

Tot slot gaat de heer Moerland in op de impact van wet DBA. Deze regelgeving zorgt voor onrust in de markt en raakt Ctac Group aantoonbaar in termen van omzet, met name door terughoudendheid bij klanten in de inzet van zzp'ers en externe resources. Dit vraagt om aanpassing in de inzet van resources.

Ontwikkelingen binnen de organisatie

De heer Moerland staat stil bij de implementatie van de nieuwe backbone binnen de Ctac-organisa-tie: het ERP- en servicemanagementsysteem. Deze implementatie is sinds vorig jaar operationeel. Dit traject heeft de afgelopen jaren veel tijd en energie gevraagd, maar resulteert erin dat alle units en bedrijven nu op één systeem werken en dezelfde data gebruiken. Dit zal de besturing van de organisatie in de komende jaren aanzienlijk verbeteren.

Het salesveld is sterk aan het veranderen. Waar voorheen enkele grote projecten per jaar werden verkocht, vraagt de markt nu om kleinere projecten. Dit vraagt om een effectievere salesaanpak: met dezelfde inspanning moeten meer deals worden gerealiseerd. Dit heeft geleid tot een andere manier van werken, met meer standaardisatie, templates en een sterkere klantgerichte benade-ring. Hier is het afgelopen jaar actief in geïnvesteerd, met blijvende aandacht voor de afstemming tussen sales, marketing en delivery.

Daarnaast is geïnvesteerd in kennis en kunde van medewerkers. De beweging richting cloud, aange-vuld met de opkomst van AI, vraagt om nieuwe vaardigheden. Hiervoor zijn gerichte investeringen gedaan in opleiding en ontwikkeling.

Financiële ontwikkelingen

De heer Moerland licht toe dat financieel gezien over 2025 er sprake is van een lichte



omzetstijging, terwijl het resultaat lager uitvalt dan in voorgaande jaren. Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door investeringen in de eigen organisatie en door snijverliezen als gevolg van het grotere aandeel kleinere projecten, wat effect heeft op de bezettingsgraad. De focus ligt nadrukkelijk op het verbeteren van ratio's. In 2025 wordt hier extra op gestuurd om deze te optimaliseren. Innovatie speelt hierin een belangrijke rol. De omzet uit projecten en detachering is gedaald door terughoudendheid bij klanten. Tegelijkertijd neemt de omzet uit cloud services toe, wat deze daling deels compenseert. De marge is verbeterd, mede door deze verschuiving in omzetmix, terwijl de organisatiekosten zijn gestegen door looninflatie en investeringen in systemen en mensen. De operationele kasstroom is lager dan in voorgaande jaren, voornamelijk als gevolg van een tijdelijke mismatch in ontvangsten en betalingen aan het einde van het jaar. Het werkkapitaal is inmiddels weer onder controle.

In 2025 zijn zowel omzet als marge licht toegenomen, hoofdzakelijk dankzij cloud services. De kostenstijging wordt vooral verklaard door looninflatie en organisatorische investeringen. Per saldo resulteert dit in een licht dalend resultaat. Op de balans is zichtbaar dat afschrijvingen en debiteuren tijdelijk zijn gestegen, wat een negatieve impact had op de kasstroom.

Innovatie en AI

De heer Moerland benadrukt dat innovatie een structureel en een essentieel thema is. De snelheid waarmee AI zich ontwikkelt is bijzonder hoog en heeft grote impact op zowel Ctac Group en haar klanten. In het afgelopen jaar zijn eerste stappen gezet met de AI-ontwikkeling binnen verschillende technische domeinen. Er is een AI-unit opgericht die zich specifiek richt op de vraag wat AI voor de business van klanten betekent. Onder de noemer *AI in Concert* zijn C-level klanten meegenomen naar onder andere Microsoft en SAP om de impact van AI te ervaren. AI vraagt om nieuwe businessmodellen en andere manieren van waardecreatie. Als maatschappelijke bijdrage benoemt de heer Moerland de succesvolle *AI Summer School for Kids* genoemd, in samenwerking met de Jheronimus Academy of Data Science, waarbij kinderen een week lang kennismaakten met AI. Dit initiatief onderstreept de brede relevantie van AI, ook buiten de organisatie.

Daarnaast verwijst de heer Moerland naar een recent bijgewoonde Executive Briefing bij Microsoft in de Verenigde Staten, waar hij samen met een beperkte groep Nederlandse organisaties inzicht heeft gekregen in de wijze waarop Microsoft AI volledig heeft omarmd en wat dit betekent voor de toekomst van businessmodellen en organisaties. Daarbij werd duidelijk dat de impact groot is en dat dit de snelheid van ontwikkeling en de manier van werken fundamenteel verandert. AI wordt steeds breder toegepast binnen de organisatie, zowel in development als in bedrijfsprocessen. Ook richting klanten wordt er actief ingezet op awareness en begeleiding bij implementatie van AI-oplossingen.

Strategie en voortgang

De heer Moerland licht de voortgang op de strategische assen toe. Thema's als soevereiniteit, AI-gedreven proposities en security zijn nadrukkelijk onderdeel geworden van het aanbod. AI is inmiddels geïntegreerd in alle proposities en wordt breed omarmd binnen de organisatie. In sommige teams wordt nauwelijks nog traditioneel gecodeerd, maar wordt vrijwel volledig met AI gewerkt. Security wordt structureel ingebed en de Security-unit wordt verder uitgebouwd, mede in het licht van nieuwe wet- en regelgeving. Daarnaast wordt de marktstrategie breder opgezet, met een sterkere focus op Microsoft naast SAP. Deze positionering wordt positief ontvangen door Microsoft, onder andere door de ontwikkeling van nieuwe proposities, zoals een vergaand geautomatiseerde werkplek.

Verder wordt ingezet op het verbreden van de resource footprint bij klanten, om de impact van wet DBA op te vangen en minder afhankelijk te zijn van enkele grote accounts. Cross- en upsell binnen de groep wordt actief gestimuleerd, zowel nationaal als internationaal.

Vooruitblik 2026

De heer Moerland refereert aan de eerste fase van de strategie (2024-2025) die in het teken van building excellence stond. Deze fase is grotendeels gerealiseerd, met duidelijke marktkeuzes, een nieuwe backbone, het stimuleren van ondernemerschap binnen de organisatie en acteren als Ctac Group. Verbetering van ratio's en EBIT vraagt echter nog verdere aandacht als ook de implementatie van onze processen en systemen. Voor 2026 ligt de nadruk op de impact van AI op ons type organisatie. Intern lopen inmiddels tientallen initiatieven waarin AI wordt ingezet voor efficiency,



versnelling en kostenbeheersing. Daarnaast wordt geïnvesteerd in groepsbrede sales en verdere samenwerking tussen bedrijfsonderdelen.

Extern blijven geopolitieke ontwikkelingen onzeker en vormen deze een risico voor de organisatie. Tegelijkertijd ziet hij kansen op het gebied van AI en soevereine oplossingen. Security en compliance worden daarbij steeds belangrijker, mede door toenemende regelgeving en incidenten in de markt.

De heer Moerland laat tenslotte weten dat de organisatie zich bevindt in een fase van transitie, met duidelijke strategische stappen op het gebied van technologie, marktpositionering en innovatie. Hoewel externe factoren voor onzekerheid zorgen, biedt de ingezette koers voldoende aanknopingspunten om hierop in te spelen en gericht door te bouwen richting 2026.

De voorzitter vraagt of er vragen zijn naar aanleiding van de presentatie van de heer Moerland. Van deze gelegenheid wordt geen gebruikgemaakt.

2.b Hoofdpijnen corporate governance structuur en naleving van de Corporate Governance Code

De voorzitter geeft aan dat een korte toelichting wordt gegeven op de hoofdpijnen van de corporate governance, de structuur en het naleven van de Corporate Governance Code. Dit onderwerp is, op aanbeveling van de Monitoring Commissie, als afzonderlijk agendapunt aan de Algemene Vergadering voorgelegd. Hij vermeldt dat de belangrijkste wijzigingen in de Corporate Governance Code betrekking hebben op de verantwoording van het bestuur over de opzet, werking en effectiviteit van het interne risicobeheersings- en controlesysteem, alsmede op de verklaring omtrent risicobeheersing.

Vervolgens geeft de heer Moerland een toelichting. Risicobeheersing is voor Ctac een topprioriteit en wordt niet uitsluitend gehanteerd omdat dit door de accountant wordt verlangd. Ctac Group levert diensten bij klanten in het hart van hun organisatie en daarmee in primaire bedrijfsprocessen, hetgeen een goede en gestructureerde risicobeheersing noodzakelijk maakt. De heer **Moerland** licht toe dat risicobeheersing is geborgd door onder meer certificeringen en periodieke toetsingen, waaronder ISO-certificeringen. Ctac werkt met een jaarlijkse cyclus van risicomanagement, waarbij de materiële risico's in kaart worden gebracht, geanalyseerd en beoordeeld op kans en impact. Deze risico's zijn nader toegelicht in het jaarverslag. Hij geeft aan dat in 2025 met name aandacht is uitgegaan naar technologische risico's, onder meer vanwege de implementatie van het nieuwe ERP- en servicemanagementsysteem. De overgang is volgens hem soepel verlopen en intern en extern getoetst. Daarnaast blijft cyberrisico structureel hoog op de agenda staan, mede gezien recente incidenten in de markt. Ctac beschikt over een actief cybermanagementsysteem, een operationeel securityteam en aanvullende verzekeringen.

De heer Moerland geeft namens het bestuur aan dat op basis van de uitgevoerde risicobeoordeling in 2025 geen materiële tekortkomingen zijn geconstateerd.

De voorzitter vraagt of er vragen zijn naar aanleiding van de presentatie van de heer Moerland. Van deze gelegenheid wordt geen gebruikgemaakt.

3. Jaarrekening 2025

3.a Presentatie controlewerkzaamheden PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Martin Bond van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., die samen met zijn collega, Joey van de Corput tevens aanwezig, en het controleteam de jaarrekening 2025 heeft gecontroleerd.

De heer Bond meldt dat dit zijn eerste controlejaar voor Ctac betreft en licht toe dat de controle is uitgevoerd op basis van de geldende verslaggevingsregels en controlestandaarden. De materialiteit is vastgesteld op € 1,25 miljoen. De scope van de controle heeft betrekking gehad op circa 98% van



de balans en de resultaten.

Hij benadrukt dat een belangrijk aandachtspunt binnen de controle de zogenoemde 'go-live' van het nieuwe financiële systeem per april 2025 is geweest. De controle heeft zich hierbij gericht op twee onderdelen. In de eerste plaats is beoordeeld of de data uit de oude systemen juist en volledig zijn overgezet naar het nieuwe systeem. In de tweede plaats zijn de nieuwe processen in het nieuwe systeem beoordeeld, waaronder facturatie, verloning en het grootboek, inclusief de daarin opgenomen beheersingsmaatregelen.

Daarnaast is binnen de controle expliciet aandacht besteed aan frauderisico's. Daarbij is gekeken naar het risico dat het management interne controlemaatregelen zou kunnen doorbreken en naar mogelijke risico's rondom omzetverantwoording. Door middel van data-analyses zijn bijzondere of ongebruikelijke boekingen onderzocht en is gekeken naar schattingen van het management. De heer Bond geeft aan dat hierbij geen afwijkingen of bijzonderheden zijn geconstateerd.

De heer Bond geeft verder aan dat de samenwerking met het bestuur, de raad van commissarissen en de organisatie als professioneel en open is ervaren. Hij benadrukt dat de interne beheersomgeving is meegegroeid met de nieuwe systemen en dat hierop in de toekomst verder zal worden doorgebouwd.

De voorzitter vraagt of er vragen zijn over de presentatie van de controlewerkzaamheden. Van deze gelegenheid wordt geen gebruikgemaakt.

3.b Vaststellen van de jaarrekening over 2025

De voorzitter brengt het voorstel in stemming om de jaarrekening over 2025 zoals gepresenteerd in het jaarverslag vast te stellen.

Notaris Geuze-Draaijer brengt voor 529 aandelen een stemonthouding uit.

Notaris Geuze-Draaijer meldt dat in totaal 9.837.264 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.837.264 stemmen ofwel 100,00% voor het voorstel en 0 stemmen ofwel 0% tegen het voorstel.

De voorzitter concludeert dat de AVA met algemene stemmen de jaarrekening over 2025 heeft vastgesteld.

3.c Reserverings- en dividendbeleid

Er zijn geen vragen of opmerkingen over het reserverings- en dividendbeleid.

3.d Voorstel tot uitkering van dividend over 2025

De voorzitter licht toe dat Ctac het boekjaar 2025 heeft afgesloten met een nettoresultaat van € 3,6 miljoen. Het bestuur stelt voor, met goedkeuring van de raad van commissarissen, een dividend van € 0,11 per gewoon aandeel uit te keren, onder aftrek van wettelijke dividendbelasting. De ex-dividenddatum is 17 april 2026 en de betaalbaarstelling vindt plaats vanaf 27 april 2026.

De voorzitter biedt gelegenheid tot het stellen van vragen; van deze mogelijkheid wordt geen gebruikgemaakt.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

Notaris Geuze-Draaijer brengt voor 29 aandelen een stemonthouding uit.

Notaris Geuze-Draaijer meldt dat in totaal 9.837.764 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.837.764 stemmen ofwel 100% voor het voorstel en 0 stemmen ofwel 0% tegen het voorstel.



De voorzitter concludeert dat de AVA met algemene stemmen het dividendvoorstel heeft goedgekeurd.

3.e Goedkeuring van het door het bestuur gevoerde beleid en tevens decharge aan elk van de leden van het bestuur

De voorzitter stelt voor het door het bestuur gevoerde beleid goed te keuren en decharge te verlenen aan de leden van het bestuur die in 2025 in functie waren.

De voorzitter biedt gelegenheid tot het stellen van vragen; van deze mogelijkheid wordt geen gebruikgemaakt.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

Notaris Geuze-Draaijer brengt voor 296.809 aandelen een stemonthouding uit.

Notaris Geuze-Draaijer meldt dat in totaal 9.540.984 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.540.077 stemmen ofwel 99,99% voor het voorstel en 907 stemmen ofwel 0,01% tegen het voorstel.

De voorzitter concludeert dat de AVA met overgrote meerderheid van stemmen het door het bestuur gevoerde beleid goedkeurt en decharge verleent aan de leden van het bestuur.

3.f Goedkeuring van het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht op het beleid en tevens decharge aan elk van de leden van de raad van commissarissen

De voorzitter stelt voor het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht op het beleid goed te keuren en decharge te verlenen aan de leden van de raad van commissarissen die in 2025 in functie waren.

De voorzitter biedt gelegenheid tot het stellen van vragen; van deze mogelijkheid wordt geen gebruikgemaakt.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

Notaris Geuze-Draaijer brengt voor 296.809 aandelen een stemonthouding uit.

Notaris Geuze-Draaijer meldt dat in totaal 9.540.984 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.540.077 stemmen ofwel 99,99% voor het voorstel en 907 stemmen ofwel 0,01% tegen het voorstel.

De voorzitter stelt vast dat de AVA met overgrote meerderheid van stemmen het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht op het beleid goedkeurt en decharge verleent aan de leden van de raad van commissarissen.

4. Bezoldiging

4.a Remuneratiebeleid

De voorzitter geeft aan dat het op dit moment geen concreet voorstel betreft dat ter besluitvorming aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) wordt voorgelegd.

De raad van commissarissen heeft kenbaar gemaakt voorstander te zijn van een aanpassing van het huidige remuneratiebeleid, zoals dat is goedgekeurd tijdens de AVA van 13 april 2023. De raad van commissarissen is van mening dat het huidige remuneratiebeleid op onderdelen verbetering heeft. In dat kader wordt toegelicht dat:

- het huidige remuneratiebeleid relatief complex is in verhouding tot de omvang van de vennootschap;



- de gehanteerde bonuscriteria in sommige gevallen niet volledig aansluiten bij de doelstellingen van de vennootschap.

De aanwezigen worden in de gelegenheid gesteld om hierover van gedachten te wisselen en eventuele standpunten, opmerkingen of aandachtspunten kenbaar te maken.

Na de AVA zal de raad van commissarissen in overleg treden met de relevante en betrokken partijen, met als doel om te komen tot een nieuw en aangepast voorstel voor het remuneratiebeleid. Dit voorstel zal op een later moment opnieuw aan de AVA worden voorgelegd ter goedkeuring.

De voorzitter sluit dit agendapunt af en nodigt de aanwezigen uit om eventuele vragen te stellen dan wel hun mening kenbaar te maken. Hiervan wordt geen gebruikgemaakt.

4.b Bezoldigingsverslag

De voorzitter geeft aan dat het bezoldigingsverslag 2025, conform de geldende wet- en regelgeving, ter adviserende stemming wordt voorgelegd aan de AVA.

De voorzitter biedt gelegenheid tot het stellen van vragen; van deze mogelijkheid wordt geen gebruikgemaakt.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming om het bezoldigingsverslag over 2025 met een positief advies vast te stellen.

Notaris Geuze-Draaijer brengt voor 529 aandelen een stemonthouding uit.

Notaris Geuze-Draaijer meldt dat in totaal 9.837.264 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.836.710 stemmen ofwel 99,99% voor het voorstel en 554 stemmen ofwel 0,006% tegen het voorstel.

De voorzitter stelt vast dat de AVA met overgrote meerderheid van stemmen een positief advies uitbrengt over het bezoldigingsverslag over 2025.

5. Controle jaarrekening

5.a Benoeming van de accountant voor de controle van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2027 en machtiging van het bestuur tot uitvoering

De voorzitter stelt voor PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te benoemen tot de accountant voor de controle van de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar 2027.

De voorzitter biedt gelegenheid tot het stellen van vragen; van deze mogelijkheid wordt geen gebruikgemaakt.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

Notaris Geuze-Draaijer brengt voor 29 aandelen een stemonthouding uit.

Notaris Geuze-Draaijer meldt dat in totaal 9.837.764 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.837.764 stemmen ofwel 100% voor het voorstel en 0 stemmen ofwel 0% tegen het voorstel.

De voorzitter stelt vast dat de AVA met algemene stemmen instemt met dit voorstel.

5.b Verlening assuranceopdracht met betrekking tot het duurzaamheidsrapport van de Vennootschap over het boekjaar 2027 en machtiging van het bestuur tot uitvoering

De voorzitter stelt voor PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. een assuranceopdracht te verlenen met betrekking tot het duurzaamheidsrapport van de vennootschap over het boekjaar



2027, indien daartoe noodzaak bestaat.

De voorzitter biedt gelegenheid tot het stellen van vragen; van deze mogelijkheid wordt geen gebruikgemaakt.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

Notaris Geuze-Draaijer brengt voor 29 aandelen een stemonthouding uit.

Notaris Geuze-Draaijer meldt dat in totaal 9.837.764 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.837.764 stemmen ofwel 100% voor het voorstel en 0 stemmen ofwel 0% tegen het voorstel.

De voorzitter stelt vast dat de AVA met algemene stemmen instemt met dit voorstel.

6. Machtiging inkoop eigen aandelen door het bestuur

De voorzitter stelt voor het bestuur te machtigen, conform artikel 9, lid 2 van de huidige statuten, om binnen de grenzen der wet en de statuten ter beurze of anderszins onder bezwarende titel tot het maximum van 10% van de uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verwerven. De machtiging geldt tot en met achttien maanden na afloop van deze AVA. De prijs voor in te kopen gewone aandelen moet liggen tussen het bedrag gelijk aan € 0,01 en 110% van de beurskoers op het moment van verkrijging van de aandelen.

De voorzitter biedt gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Lemoine vraagt of deze machtiging, gezien het feit dat er de afgelopen jaren geen gebruik van is gemaakt en een groot deel van de aandelen in vaste handen is, nog een zinvolle doelstelling heeft?

De voorzitter antwoordt dat, indien de machtiging wordt gebruikt, hier mededeling van zal worden gedaan. De machtiging is een instrument dat beschikbaar is. Er zijn op dit moment geen concrete plannen om van deze machtiging gebruik te maken.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

Notaris Geuze-Draaijer brengt voor 29 aandelen een stemonthouding uit.

Notaris Geuze-Draaijer meldt dat in totaal 9.837.764 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.836.857 stemmen ofwel 99,99% voor het voorstel en 907 stemmen ofwel 0,009% tegen het voorstel.

De voorzitter constateert dat de AVA stemt met overgrote meerderheid van stemmen instemt met de machtiging inkoop eigen aandelen door het bestuur.

7. Verlenging van de aanwijzing van het bestuur als het bevoegde orgaan om te besluiten aandelen uit te geven, rechten tot het nemen van aandelen te verlenen en voorkeursrechten te beperken of uit te sluiten

De voorzitter stelt voor wederom het bestuur aan te wijzen als het bevoegde orgaan om te besluiten aandelen uit te geven, rechten tot het nemen van aandelen te verlenen en voorkeursrechten in verband daarmee te beperken of uit te sluiten. Deze voorgestelde aanwijzing betreft wederom maximaal 10% van de uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap op het moment van het betreffende besluit en geldt tot en met achttien maanden na afloop van deze AVA.

De voorzitter biedt gelegenheid tot het stellen van vragen; van deze mogelijkheid wordt geen gebruikgemaakt.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.



Notaris Geuze-Draaijer brengt voor 29 aandelen een stemonthouding uit.

Notaris Geuze-Draaijer meldt dat in totaal 9.837.764 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.836.857 stemmen ofwel 99,99% voor het voorstel en 907 stemmen ofwel 0,009% tegen het voorstel.

De voorzitter stelt vast dat de AVA met overgrote meerderheid van stemmen instemt met dit voorstel.

8. Rondvraag

De heer Piers vraagt hoe de relatie met Microsoft is ingericht: richt deze zich uitsluitend op de werkplek, of betreft deze ook ERP, waarbij Microsoft mogelijk als concurrent van SAP wordt gezien?

De heer Moerland licht toe dat de samenwerking met Microsoft zich momenteel met name richt op werkplekoplossingen, infrastructuur en aanverwante services. Op het gebied van ERP is er momenteel geen focus op Microsoft. Daarbij wordt opgemerkt dat de rol van ERP de komende jaren naar verwachting zal veranderen, onder andere door de ontwikkelingen rondom AI.

9. Sluiting

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun komst en inbreng, sluit de vergadering en nodigt de aanwezigen uit voor een drankje en een hapje.

