



Verlag van de Jaarlijkse Algemene
Vergadering van Aandeehouders ('de
AVA') van EASE2PAY N.V. ('de
Vennootschap') 11 juni 2018 13:00

Agenda voor de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van EASE2PAY N.V.

Maandag 11 juni 2018 om 13.00 uur
Erasmus Centre for Entrepreneurship
Rotterdam Science Tower, 11e verdieping
Marconistraat 16 3029 AK Rotterdam

Agenda

1. Opening
2. Verslag van de Directie over het boekjaar 2017
3. Jaarrekening 2017:
 - 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. Benoeming accountant (Stempunt)
5. Rondvraag
6. Sluiting

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

Agendapunt 1 Opening

Om 13:03 uur opent de voorzitter de vergadering, de voertaal is Nederlands, Jan Borghuis wordt aangewezen als notulist, deelnemers worden verzocht om bij inspreken eerst hun naam te noemen. De voorzitter wijst erop dat de notulen over drie maanden op de website van de vennootschap zullen staan, daarnaast wijst hij erop dat de oproep voor deze vergadering op 30 april is gepubliceerd en dat vanaf 30 april de documenten voor deze vergadering ten kantore van de vennootschap lagen en via ABN/AMRO Securities Voting beschikbaar waren. Voorzitter meldt dat 5.161.728 aandelen aanwezig zijn die vertegenwoordigen 67,04% van het geplaatst kapitaal, dit is inclusief 302 stemmen uitgebracht via e-voting.

Agendapunt 2 Verslag van de Directie over het boekjaar 2017

Gijs van Lookeren Campagne doet het verslag namens de directie. Er volgt een terugblik naar het boekjaar 2017. De belangrijkste gebeurtenis in 2017 is de inbreng van de Ease2-activiteiten. Hij licht toe dat de vennootschap in 2017 is getransformeerd van een vennootschap zonder activiteiten naar een vennootschap met pilot activiteiten in de markten voor straat parkeren en tanken. Hij legt de basis tank- en parkeerfunctionaliteit van de app uit. Met de oprichting van de dochterondernemingen Ease2pay B.V. en Ease2platform B.V.

is er sprake van een groep en is de jaarrekening conform het IFRS opgesteld. De jaarcijfers worden in belangrijke mate bepaald door de inbreng van de Ease2-activiteiten, op 30 juni 2017 zijn de activa ingebracht in de vennootschap, de waarde is €856.000,-. Door het inbrengen van activa wordt IFRS 2 toegepast; terwijl bij het inbrengen van business IFRS 3 zou moeten worden toegepast. We hebben een fair value op moment van inbreng bepaald, de beste benadering van de waarde op het moment van inbreng was zoals de activa gewaardeerd waren in de boeken van The Internet Of Cars (TIOC). De inbreng is gedaan tegen uitgifte van 699.999 aandelen a €0,62 zijnde €434.000,- op het moment van publicatie vorig jaar in juni hebben we aangegeven dat we dat tegen een koers van €0,45 maar volgens IFRS moesten we dit doen tegen de koers van het moment van inbreng, zijnde €0,62. Vanuit TIOC is verder een achtergestelde lening verstrekt ter grote van €422.000,- daarnaast is een tweede tranche lening aan liquide middelen van €300.000,- versterkt, dus het totaal van de achtergestelde lening werd €722.000,-.

Omdat de initiële fair value van de aandeelhouders leningen lager is dan de nominale waarde is het verschil hiertussen, ter grootte van EUR 126.000,-, verwerkt als storting in het eigen vermogen. Het banksaldo is in 2017 gedaald van € 597.000,- naar € 381.000,- als gevolg van netto kasstromen uit operationele activiteiten (-€ 272.000,-), investeringen in immateriële vaste activa (-€ 244.000,-) en de toename van de achtergestelde lening van (€ 300.000,-). Het eigen vermogen is in 2017 gestegen van € 579.000,- naar € 866.000,- als gevolg van de uitgifte van aandelen tegenover de inbreng van de Ease2-activiteiten. Het bedrijfsresultaat voor financieringsresultaat (EBIT) is in 2017 uitgekomen op €311.000,- negatief: dit bestaat uit €10.000,- omzet en €321.000,- beheerskosten. Beheerskosten omvatten:

- personeelskosten € 137.000,-
- advies- en consultancy kosten € 106.000,-
- overige beheerskosten € 78.000,-

Per saldo is het nettoresultaat in 2017 uitgekomen op € 273.000,- negatief. Hierin zijn voor € 127.000,- aan kosten begrepen die voortkomen uit de inbreng van de Ease2-activiteiten.

De kleinschalige start-up activiteiten van Ease2Pay maken in één keer een sprong voorwaarts door de in april aangekondigde overname van de MyOrder-activiteiten. Ease2pay is daarmee een scale up geworden. Door de samenvoeging ontstaat een landelijk netwerk waar met één app betaald kan worden voor brandstof en straat parkeren. Wij zijn positief over de nieuwe mogelijkheden die hierdoor ontstaan. We verwachten dat Ease2Pay N.V. in 2018 waarschijnlijk niet winstgevend zal zijn. Verwachting is dat met banktegoed van € 371.000,- per 31 december 2017 in ieder geval de huidige doorlopende operationele holdingkosten voor komende 12 maanden kunnen worden gefinancierd ('going concern'), rekenend van 1 januari 2018.

Voorzitter vraagt of er nog vragen zijn en of mensen daarbij onderscheid willen maken tussen agendapunt 2 en 3a.

Dhr. Broenink vraagt: wil graag iets meer weten over de omzet want die is over 2017 laag zoals dat bij een startup hoort, graag iets meer vertellen over de verwachte omzet en hoe u denkt de bank van de toekomst te kunnen worden.

Gijs van Lookeren Campagne: de omzet bestaat uit de aangesloten tankstations en de daar uit voortkomende transacties. Omzet uit tanken bestaat uit een bedrag per locatie (tankstation) en per transactie een bedrag. Omzet uit parkeren bestaat uit 1,5% betalingskorting over de parkeeromzet, dit is misschien wel het best bewaarde geheim van Nederland, want de concurrerende parkeer apps maken niet bekend dat ze naast de

transactiekosten of abonnementskosten ook nog 1,5% van de omzet krijgen. Verder staat sinds 22 mei 2017 op www.ease2paynv.com de nieuwe investor presentation met daarin vermeld dat in 2017 €180 miljoen omzet door de branche werd behaald, waar 1,5% betalingskorting dus €2,7 miljoen is.

Dhr. Stevense vraagt: waar ligt het omslagpunt van verlies naar winst?

De voorzitter antwoordt dat we weten als vennootschap waar het omslagpunt ligt; met de acquisitie van MyOrder is het omslagpunt aanzienlijk in tijd dichterbij komen te liggen. Wat we niet doen is specifieke uitlatingen wat het omslagpunt is, vanuit concurrentieoverwegingen.

Dhr. Stevense vraagt: de kantoorhuur vervalt in 2019 en is €4.000 per jaar, gaat u daar weg?

Gijs van Lookeren Campagne: met de overname van MyOrder activiteiten zullen we verhuizen binnen het gebouw en naar een ander contract met een kortere opzegtermijn overgaan.

Dhr. Stevense vraagt: kunt al wat zeggen wat de invloed is van de overname van de MyOrder activiteiten?

De voorzitter antwoordt: deze AVA gaat over het jaarverslag 2017 maar het verslag van de BAVA 30 mei 2018 zetten we de komende dagen online op www.ease2paynv.com en daar kunt u meer informatie vinden.

Dhr. Stevense vraagt: gaat de betalingskorting op straat parkeren van 1,5% in de toekomst mogelijk naar beneden? En is die verschillend voor concurrenten of verschillend per gemeente?

De voorzitter antwoordt: dat het aan de Nederlandse gemeenten is om in de toekomst te beslissen wat de hoogte van de betalingskorting zal zijn. Er is geen verschil in de hoogte van de betalingskorting onder concurrenten. De voorzitter wijst erop dat gemeenten een publiek belang werken en dus geen onderscheidt kunnen maken tussen parkeer app aanbieders en deze betalingskorting is voor alle Nederlandse gemeenten gezamenlijk vastgesteld, er is dus geen concurrentie tussen gemeenten op dit punt.

Dhr. Kitzen vraagt: welke apps zijn nu operationeel?

Dhr. Kitzen vraagt: De huidige koers reflecteert 15 miljoen market cap, hoe reëel is een eventuele emissie boven de €2,-? Er is een grootaandeelhouder van 11% kunt u zeggen wie dat is?

Gijs van Lookeren Campagne antwoordt: Ease2pay en Pay010

De voorzitter antwoordt: wij hebben geen invloed op de koers, ik verwijs u naar een kortbericht van de vennootschap in januari 2018 waarin we aangeven geen verklaring te hebben voor de volatiliteit die in de koers is ontstaan. Er is een grootaandeelhouder van 11% daar kunnen we verder niets over zeggen.

Dhr. Kitzen vraagt: ik heb gezien dat wereldwijd meer bedrijven de naam Easy2pay voeren, hoe kan dat?

Jan Borghuis antwoordt: dat kan omdat het woordmerk is Easy2pay of Ease2pay niet te beschermen is. Wij hebben het Ease2pay als beeldmerk beschermt, niet als woordmerk, want bij de poging tot deponeren bleek dat het woordmerk niet onderscheidend genoeg is.

Dhr. Broenink vraagt: jullie hebben twee klanten, consumenten die de app gebruiken en de merchants die Ease2pay gebruiken voor hun geldstromen, hoe doet u de marketing naar deze twee doelgroepen?

Jan Borghuis antwoordt: wij zijn inderdaad een platform, dat heeft inderdaad twee kanten, voor consumenten is de app gratis en voorkomen per parkeertransactie €0,27 transactiekosten. Daarnaast is marketing gericht op merchants (tankstations) waarvan we nu zo'n 600 ontsloten hebben, om nog meer van de 4.200 Nederlandse tankstations te ontsluiten. De ontsloten partijen zijn nu al zichtbaar in de MyOrder On The Go app, zowel de brands als de locaties.

Agendapunt 3a Vaststelling van de jaarrekening

Voorgesteld wordt de door de Directie opgemaakte en door de Raad van Commissarissen goedgekeurde jaarrekening 2017 vast te stellen. De jaarrekening 2017 is gecontroleerd door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. en voorzien van een goedkeurende controleverklaring van de onafhankelijke accountant is opgenomen in de pagina's 64 t/m 71 van het jaarverslag 2017.

De voorzitter geeft het woord aan Marco Corver, de verantwoordelijke accountant, voor een algemene toelichting op de werkzaamheden en de uitkomst daarvan waarna de gelegenheid is tot het stellen van vragen.

Marco Corver: PwC heeft een uitgebreide controleverklaring opgesteld, zie de laatste 10 pagina's van de jaarrekening. Ons oordeel is dat de jaarrekening een goed en getrouw beeld geeft, dat noemen we een schone accountantsverklaring. Wat hebben we gecontroleerd? De geconsolideerde en de enkelvoudige jaarrekening en de toelichtingen hierop. Dit jaar is er weer voor het eerst sprake van een geconsolideerde jaarrekening door de twee deelnemingen die in 2017 zijn opgericht. Daarom is er een verplichting om de geconsolideerde jaarrekening op basis van IFRS op te stellen, vorig jaar was het nog Dutch GAAP. Dit jaar geconsolideerd en IFRS first time adaption. Als je gaat kijken hoe we het gecontroleerd hebben dan hebben alle drie de entiteiten als één groep gecontroleerd. De materialiteit hebben we vastgezet, vanwege dat het een startup is, op de kosten want er is nauwelijks omzet, gezien de opstartfase van de vennootschap is het bedrag heel laag geweest. De kernpunten van de controle, waar we op gefocust hebben: kernpunt één is hetzelfde als vorig jaar, doordat de organisatie klein is heb je weinig functiescheiding, dat hebben we geadresseerd door heel gegevens gericht alles te bekijken en te controleren. Het tweede kernpunt was de verwerking en de waardering van het IT-platform wat ingebracht is in juni 2017. Die transactie komt op alle mogelijke manieren terug in de jaarrekening; dat hebben we getoetst en gecontroleerd, zowel de verwerking onder IFRS 2, als de waardering. En ook daar hebben wij geen bijzonderheden bij. Als laatste punt moet de accountant ook kijken naar alle andere stukken die bij de jaarrekening gevoegd zijn en niet rechtstreeks deel uit maken van de jaarrekening, zoals het bestuursverslag, RvC verslag etc. We hebben vastgesteld dat er overeenstemming is met de jaarrekening dat er geen afwijkingen in zitten. We hebben specifiek gekeken naar fraude, dat is verplicht voor iedere accountant, daar hebben wij geen aanwijzingen voor gevonden. Dat zijn belangrijkste punten en onze aandachtspunten bij de controle geweest.

Voorzitter vraagt wie vragen heeft:

Dhr. Stevense: wat is uw oordeel over de waardering van de immateriële activa?

Als accountant geef ik een oordeel over de gehele jaarrekening en niet op één post. Deze post was wel onze focus en we zien dat deze kosten door externe partijen gemaakt zijn.

Want het is een extern IT-bedrijf die dit platform ontwikkeld heeft, dus eigenlijk zeg je vanaf €0,- naar €1 mln. is ontwikkeld door derden, het is niet intern gefabriceerd, er liggen facturen van derden aan ten grondslag. Zeker in een startup bedrijf is de kostprijs een goede benadering van de fair value want als u of ik vandaag deze applicatie zouden laten ontwikkelen door een derde bedrijf dan betalen we dezelfde prijs hiervoor. Daarom hebben wij geen bevindingen over de waardering van dit immaterieel vast actief. Het is natuurlijk heel groot voor een startup bedrijf omdat dit het enige asset is. Onder jaarrekeningrecht is het verplicht om software als intangible te zien.

Dhr. Stevense: wat doet u om de materiele activa niet te hard op te laten lopen?

Voorzitter antwoordt: we kijken hoe we de business het best kunnen runnen en snel mogelijk naar een positief resultaat kunnen realiseren. Daartoe hebben we deze keer een overname gedaan om zo snel mogelijk aansluitingen en een klantenbasis binnen te halen. Dat moeten we verwerken in de cijfers en dat zal blijken in de komende halfjaarcijfers. Of er sprake is van goodwill of badwill dat moeten we nog vaststellen er is nu eerst werk te doen om de integratie te doen en de business verder uit te bouwen.

Dhr. Stevense: waarom is de Stichting Derdengelden Ease2pay niet opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening, dus welke risico's loopt de vennootschap daarmee?

Voorzitter antwoordt: er is geen controle van de vennootschap want de gelden zijn niet van de vennootschap. Het is buiten de vennootschap geplaatst omdat de vennootschap nooit aanspraak mag maken op de derdengelden want die zijn van de wallet gebruikers. De kosten van de stichting in stand houden zijn heel beperkt dus geen risico voor de vennootschap.

Gijs van Lookeren Campagne: we zullen dit jaar bij de controle weer opnieuw bekijken of deze stichting meenemen in de jaarrekening. De noodzaak voor een stichting derdengelden komt voort uit de regelgeving rondom betaaldienstverlener en het zijn van elektronische geldinstelling.

Dhr. Broeninks: heeft de accountant een mening over going concern?

Marco Corver: het is allereerst aan de directie om te laten weten hoe ze dit zien

Gijs van Lookeren Campagne: wij hebben aangegeven wat de liquiditeit was op het moment van opmaken van de jaarrekening, en gezien de holding kosten die we maken plus de uitgaven, dan kunnen zien dat we voldoende middelen hebben. Daarnaast heeft de vennootschap een aandeelhouderslening gekregen waardoor er voldoende liquiditeit zal zijn.

Marco Corver: als accountant moet je één jaar vooruit kijken na aftekenen van de jaarrekening; maar dan zie je dat het kostenniveau van Ease2pay zo laag is dat ook al zouden ze nul omzet maken dan is de liquiditeit nog voldoende om het een jaar door te gaan. Dus daarom hebben we geen going concern issue, dus we onderschrijven de mening van de directie.

Dhr. Picokrie: vraagt of de MyOrder kosten in de going concern veronderstelling meegenomen zijn?

Marco Corver: met MyOrder is rekening gehouden, maar met de kennis die we in april voor handen hadden.

Dhr. Kitzen: gaan we net zoals bij AND Publishers omzet naar voren halen?

Voorzitter antwoordt: nee dat doen we niet.

Voorzitter constateert dat de vaststelling van de jaarrekening 2017 bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 3b 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 2017 ten bedrage van EUR 273 duizend ten laste te brengen van de overige reserves.

Voorzitter vraagt of iemand het woord wil voeren

Dhr. Broenink: vraagt of er ook een dividendbeleid is?

Voorzitter antwoordt: het beleid is dat wij tot winstgevendheid geen dividenduitkering doen.

Voorzitter constateert dat de bestemming van het resultaat bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 3c Kwijting van de Directie voor het gevoerde bestuur

Voorgesteld wordt kwijting te verlenen aan de Directie voor het gedurende het boekjaar 2017 gevoerde bestuur.

Voorzitter vraagt of iemand het woord wil voeren

Voorzitter constateert dat het voorstel tot kwijting van de Directie voor het gevoerde beleid gedurende het boekjaar 2017 bij acclamatie is gekweten.

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

Voorgesteld wordt kwijting te verlenen aan de Raad van Commissarissen voor het gedurende het boekjaar 2017 gehouden toezicht.

Voorzitter vraagt of iemand het woord wil voeren

Voorzitter constateert dat de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht bij acclamatie is gekweten.

Agendapunt 4 Benoeming 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 over het boekjaar 2018.

Voorzitter vraagt of iemand het woord wil voeren

Dhr. Stevense: nu bijna op de helft van 2018 is het wel aan de late kant om een accountant voor 2019 te benoemen kan niet voor het boekjaar 2018 en 2019 benoemd worden.

Voorzitter antwoordt: dat het voorstel nu in stemming is de benoeming voor het boekjaar 2018.

Voorzitter constateert dat de herbenoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants als accountant van EASE2PAY N.V. over het boekjaar 2018 bij acclamatie is goed gekeurd.

Agendapunt 5 Rondvraag

Voorzitter vraagt of iemand het woord wil voeren

Dhr. Stevense: ziet graag dat de financiële kalender tot midden 2019 bekend wordt gemaakt.

Voorzitter antwoordt: dat voorafgaand aan de vergadering in de RvC deze financiële kalender is vastgesteld en zodra PricewaterhouseCoopers Accountants heeft bevestigd dat het in hun planning past, zullen we dit zo snel mogelijk op de corporate website publiceren.

Agendapunt 6 Sluiting

Voorzitter dankt alle aanwezigen voor hun komst en sluit de vergadering om 13.57uur.