

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS CTAC N.V.

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, gehouden op woensdag 12 mei 2021 te 's-Hertogenbosch.

Aanwezig:

Raad van commissarissen: de heer G. van de Weerdhof, voorzitter
mevrouw E. Karsten
de heer E. Kraaijenzank
de heer H.J.G. Hendriks (i.v.m. benoeming agendapunt 9a)
de heer L.A.M. Vernaas (i.v.m. benoeming agendapunt 9b)

Raad van bestuur: de heer H.L.J. Hilgerdenaar, CEO
de heer P.P.J.G. Saasen, CFO

PriceWaterhouseCoopers: de heer J. van Kessel

Notaris: de heer P.N. Quist, Notariskantoor Quist Geuze Meijeren

Notulen: mevrouw J.W.T. Klein Overmeen

1. Opening en mededelingen

De voorzitter heet de aanwezigen van harte welkom op de algemene vergadering van aandeelhouders Ctac N.V. en opent de vergadering.

De aandeelhouders worden bedankt voor hun begrip dat in verband met Covid-19 de vergadering dit jaar eveneens virtueel wordt gehouden. Vooraf is mogelijkheid geboden om vragen te stellen. Waar mogelijk zijn de antwoorden op de vragen gecombineerd om de vergadering efficiënt te laten verlopen. Tijdens de vergadering kunnen aanvullende vragen via de chatfunctie worden gesteld. Deze vragen worden behandeld bij de rondvraag. Het streven is de tijdens de vergadering gestelde vragen vandaag te beantwoorden.

Blijkens de presentielijst zijn in totaal 9.393.881 gewone aandelen vertegenwoordigd. Dit is ongeveer 69,30 procent van het geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal. Elk aandeel geeft recht op een stem. De uitslag van de stemmingen worden tijdens deze vergadering bekendgemaakt en zo spoedig mogelijk op de website van de vennootschap gepubliceerd.

De vergadering is bijeengeroepen met inachtneming van de wettelijke en statutaire voorschriften. De agenda is vanaf 31 maart 2021 tot aan de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk geweest via de website van Ctac en via de ABN AMRO Bank te Amsterdam. Bij de oproeping is vermeld dat de in deze vergadering te behandelen stukken op de voorgeschreven wijze ter inzage zijn gelegd.

Zoals aangekondigd in de gepubliceerde stukken kunnen aandeelhouders deze vergadering slechts langs elektronische weg volgen en kunnen zij niet zelf tijdens de vergadering stemmen. De vennootschap heeft notaris Quist van Quist Geuze Meijeren aangewezen om schriftelijke volmacht aan te verlenen en steminstructies aan te geven teneinde namens de aandeelhouders stem uit te brengen in de vergadering. Notaris Quist is derhalve tevens bij de vergadering aanwezig.

Mevrouw Klein Overmeen wordt aangewezen voor het opmaken van de notulen van deze vergadering.

2. Verslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2020

De voorzitter nodigt de heren Hilgerdenaar en Saasen uit om aan de hand van een korte presentatie de resultaten over 2020 en de herijking van de strategie toe te lichten.

De heer Hilgerdenaar informeert de aanwezigen over de belangrijke gebeurtenissen en ontwikkelingen in 2020. Na de toelichting van de heer Saasen over de financiën vervolgt hij met de herijkte strategie.

- **Inhoudelijke terugblik op 2020**

Er is sprake van een financieel succesvol jaar. De EBIT-stijging bedraagt 95,8 procent naar een marge van 4,7 miljoen euro. Dat is een marge van 5,4 procent. Dit resultaat is gerealiseerd door een hogere omzet, een betere operationele discipline en door kostenreducties.

Het vierde kwartaal 2020 liet een omzetgroei zien van 17,1 procent en steeg naar 24 miljoen euro en een EBIT van € 2 miljoen .

De strategie ligt op schema voor de realisatie van € 100 miljoen omzet en een EBIT van 8 procent.

Het jaar 2020 was bijzonder. De invloed van Covid-19 bleef beperkt voor Ctac. Niettemin was sprake van een grote schrok in maart en april 2020. De retail en wholesale zijn immers belangrijke markten voor Ctac. Dit was aanleiding voor een negatief bericht in het Financieel Dagblad. Gelukkig zijn de negatieve verwachtingen niet uitgekomen. Dit heeft te maken met het feit dat Ctac jaren eerder voor de diversificatiestrategie heeft gekozen. Ctac voert naast SAP-producten ook producten van Microsoft, InRiver en Winshuttle. Ctac doet niet alleen branchegerichte implementaties, maar voert horizontale producten die over verschillende markten heen inzetbaar zijn. Dit alles heeft Ctac geholpen.

Ctac is gegroeid als business & cloud integrator. Er is een breed portfolio nodig om de klanten van Ctac zo goed en compleet mogelijk te ontzorgen. Ctac wil de regisseur zijn voor de klanten en hen op verschillende specifieke gebieden helpen.

Daarbij is Ctac een onderscheidende business enabler, die haar klanten op een aparte manier begeleid om zo hen te helpen de volgende stap te zetten. Bij de strategie hoort dat de geboden oplossing zo goed mogelijk aansluit bij de problematiek van de klanten. Dit zijn de zogenaamde composed solutions, dus oplossingen bestaande uit diverse componenten. Ctac is geen SAP-huis maar een business enabler.

Ctac heeft zich in 2020 gefocust op het imago als innovatiepartner. Ctac wil worden gezien als een modern en flexibel bedrijf wat nadenkt over de businessmodellen voor de klanten voor de komende jaren. Het imago als innovatiepartner is belangrijk voor de arbeidsmarkt. Ctac is lid van het Brainport Innovation Cluster waarbij met partners wordt nagedacht over innovatieve toepassingen voor de klant. Het imago van Ctac heeft op de arbeidsmarkt en bij de klanten een duidelijke upgrade gekregen.

De tagline van Ctac 'Enabling your ambition' is ongewijzigd gebleven omdat deze nog steeds van toepassing is. Ctac wil ambities van klanten en medewerkers waarmaken met leuke ambitieuze projecten die van toegevoegde waarde zijn en de business van klanten optimaliseren.

De strategie is geoptimaliseerd en er zijn nieuwe speerpunten gedefinieerd.

- Drie domeinen

Ctac beschikt over de drie domeinen in Nederland en België. Het eerste domein is Consulting die beschikt over deels brancheoplossingen die uitgaan van optimalisatie van bedrijfsprocessen bij de klanten en algemene oplossingen voor alle markten. Het tweede domein is Cloud Services. Het derde domein is Resourcing waarbij SAP en non-SAP wordt geresourced en gedetacheerd.

De activiteiten bij Ctac Frankrijk zijn in 2020 beëindigd naar tevredenheid van de raad van bestuur.

- Markten

Ctac is actief op de volgende markten:

- Retail: Bij de retailmarkt is het eigen point of sale systeem compleet geïntegreerd met SAP. Ctac is trots op Galeria Inno als klant met een digitale transformatie, S/4HANA en een nieuw point of sale. In Nederland en België wordt meer aandacht gegeven aan dit gebied. Er wordt volop geïnvesteerd in XV. Het is de hoop via een niet exclusief partnerschap met Allgeier in de toekomst business in Duitsland te genereren. Ctac sluit niet uit dat Allgeier ooit Ctac overneemt, maar dit lijkt niet opportuun omdat het portfolio en de klantenkring van beide bedrijven niet aansluiten. Er was destijds sprake van een aanvulling op een aanvullende portfolio.
- Wholesale en Manufacturing: Ctac is van oudsher actief op deze markten met HANA-projecten. HANA is de digitale nieuwe release van SAP.
- Real Estate: Ctac hoeft niet veel meer te investeren in de programma's voor real estate. De producten Fit4Woco en Fit4RealEstate zijn klaar voor de markt.
- Cross Market: Ctac heeft geïnvesteerd in de cross market specialisaties en integratie. De acquisitie van Oliver was strategisch, omdat klanten steeds meer behoefte hebben aan ondersteuning op het gebied van integratie van alle landschappen.

- Specialismen over de markten heen

Ctac houdt zich over de markten heen bezig met de volgende specialismen:

- Data en analytics: Het toegankelijk maken van data, informatie halen uit data, het voor klanten mogelijk maken om data te gebruiken voor beleidsbeslissingen zijn belangrijke specialismen.
- Cloud en cloudintegratie: Ctac is een private cloudspeler met een eigen datacenter, helpt klanten bij de transitie naar een public cloud en levert aanvullende specialisaties en diensten.
- Business Productivity: De Microsoftsuite is een marktspeerpunt.
- Office Automation & DaaS: Vooral DaaS neemt een vlucht in Nederland.
- Customer Experience: Ctac vindt het belangrijk haar klanten steeds beter leren kennen.
- Application Lifecycle Management: Dit heeft te maken met applicatiebeheer.
- Master Data Management: Pas als de infrastructuur van het datamanagement op orde is, kan van data informatie worden gemaakt.
- Change Management: Klanten moeten blijven veranderen omdat de wereld snel wijzigt. Ctac kan klanten via Purple Square goed in dat traject helpen.

- Cloud

Tegenwoordig wensen klanten dat Ctac de complete infrastructuur overneemt inclusief de mensen die daarbij zijn betrokken. Ctac speelt in op deze trend. Er is een verschuiving naar public cloud en de samenwerking met Microsoft. Ctac werkt met Google cloud en is met Amazon in gesprek om de klanten te helpen met die transformatie. Ctac richt zich op de consultantsdiensten voor de public cloud.

Cloud 3.0 is de nieuwe cloudstrategie waarin wordt onderzocht hoe in de toekomst het businessmodel van Ctac zich moet richten op de hybride public en private cloud. Flexibiliteit is cruciaal om met klanten te kunnen meebewegen.

Oliver speelt een belangrijke rol bij de integratie- en softwareplatformen die in de cloud draaien.

RISE is de laatste ontwikkeling van SAP om meer in de cloudwereld te gaan betekenen. De certificaten zijn nodig om door klanten serieus te worden genomen. Zonder de juiste certificering was de provincie Noord-Brabant geen klant van Ctac geworden.

- Andere belangrijke ontwikkelingen

Ctac heeft zich ontwikkeld tot een Powerfull house. Ctac is een reisleader c.q. regisseur voor de klanten om hen te begeleiden in de transitie naar de digitale wereld. Dat kan alleen als Ctac de beschikking heeft over veel specialismen, dus een woning met een voordeur met veel kamers. Ctac is enabler en accelerator, omdat klanten behoefte en steun nodig hebben om met de kennis en kunde van Ctac de stap naar de digitale wereld te zetten.

Ctac heeft met Intelligent Property de eigen softwareoplossingen, te weten XV, iPaas is de tool voor cloudintegratie en Fit4Woco & Fit4RealEstate. Dat zijn flexibele, standaard en betaalbare oplossingen.

Ctac kan klanten ontzorgen met een totaaloplossing.

Voorbeelden van inzet van Ctac bij klanten:

- Multipharma is live met S/4HANA op Google Cloud.
- Een trend is breed ICT detacheren.
- HB Capital en AHAM Vastgoed zijn voorbeelden van Real Estate klanten die redelijk snel live zijn gebracht met de flexibele Fit4RealEstate oplossing.
- BBA Pumps is een voorbeeld van een klant die de totale SAP- en Microsoftdienstverlening heeft overgedragen aan Ctac. Dit bedrijf had een regisseur nodig voor de IT-oplossingen.
- Bij BBA Pumps en Heylen Vastgoed is Ctac de business enabler. Heylen Vastgoed heeft gekozen voor SAP en InRiver.

- Certificaten en keurmerken

Ctac beschikt over de volgende keurmerken en certificaten.

- BOVIB-keurmerk en SNA-keurmerk zijn belangrijk voor detachering en resourcing vanwege de beoordeelde onafhankelijkheid en kwaliteit.
- ISAE 3402 hebben de cloudklanten nodig voor de eigen controle.
- ISO certificeringen gaan over kwaliteit.
- SNA keurmerk / NEN4400-1

- Nieuw klanten

Ctac is trots een aantal nieuwe klanten te verwelkomen.

- Galeria Inno. Dit is een Belgisch warenhuis. Ctac heeft de digitale transformatie gedaan en de kassaoplossing geïntegreerd met SAP.
- Bij de maatwerkbedrijven Waak en Werminval worden SAP-implementaties uitgevoerd.
- Voor Sumitomo Chemical Europe managet Ctac de cloud.
- WVDB adviseurs en Raad voor de Rechtsbijstand zijn grote Microsoftklanten.
- Milgro maakt gebruik van SAP en Microsoft.
- IGM en Brand Loyalty hebben naast beheer van Microsoft allerlei potentie voor S/4HANA trajecten.
- Ctac heeft een meerderheidsbelang in Oliver gerealiseerd.

- Financiële terugblik op 2020

De heer Saasen meldt dat Ctac ondanks de moeilijke omstandigheden er trots op is een goed financieel resultaat te hebben gerealiseerd.

De omzet is in 2020 gestegen met 7,5 procent. De voornaamste oorzaak van de omzetsijging was de acquisitie van Purple Square. De autonome omzetsijging was in 2020 relatief beperkt. In het persbericht over het eerste kwartaal 2021 staat dat de autonome omzet begint toe te nemen.

Het nettoresultaat is meer dan verdubbeld ten opzichte van 2019. De EBIT en EBITDA tonen behoorlijke stijgingspercentages. De gepresenteerde cijfers zijn exclusief de beëindigde activiteiten van Ctac in Frankrijk.

De stijging van het nettoresultaat heeft geleid tot een positieve kasstroom. Als gevolg van Covid-19 is het moment gekomen kritisch naar Ctac intern te kijken, dus hoe de resultaten tot stand komen, naar kostensoorten en naar mogelijkheden om het cashmanagement te verbeteren zoals het debiteurenbeheer. Ctac heeft zonder gebruik te maken van de NOW-regeling een goede cashpositie opgebouwd.

De solvabiliteit is solide op 35 procent.

De omzet- en margeontwikkeling liggen op schema om de EBIT-langetermijndoelstelling van 8 procent te gaan realiseren.

- Dividend

Het dividendvoorstel wordt gehandhaafd op 0,08 euro per gewoon aandeel. Het voorstel is gebaseerd op het nettoresultaat, de solvabiliteit, de cashflowbehoefte en het jarenlange dividendbeleid van Ctac. Het is belangrijk met elkaar te kijken naar mogelijkheden voor groei en daarom besluiten het dividendvoorstel aan te passen.

- Business performance

De cijfermatige uitkomsten zijn vergeleken met de actuele business performance. Ten aanzien van de gerapporteerde cijfers is de winstgevendheid fors toegenomen. Dat is tevens operationeel terug te zien in de performance op de klanten. De omzet is gestegen. De cashflow is positief met name de kasstroom uit de operationele bedrijfsactiviteiten is fors verbeterd ten opzichte van 2019. Er is een beperkte impairment geboekt op de ontwikkelingskosten voor Fit4 omdat de commerciële uitrol van het product is vertraagd als gevolg van Covid-19.

- Winst- en verliesrekening

De financiële kengetallen 2020 zijn positiever dan de kengetallen 2019. De belangrijkste financiële kengetallen stijgen met een nettoresultaat van 3 miljoen euro.

- Balans

De balans toont een aantal veranderingen en ontwikkelingen ten opzichte van 2019. Het balanstotaal is fors toegenomen met als belangrijkste oorzaken de acquisitie van Purple Square en de manier waarop Ctac als beursgenoteerde organisatie volgens de IFRS lease- en huurverplichtingen moet opnemen op de balans. Als sprake is van een huurcontractverlenging, staat de toekomstige verplichting van de huurpenningen op de balans.

Bij de vaste activa nemen de goodwill en de klant- en contractportefeuille toe als gevolg van de overname van Purple Square.

De liquiditeit is fors toegenomen. De schuldpositie van Ctac is relatief beperkt. Ctac lost jaarlijks af op de financiering.

De netto bankschuld bedraagt 6,7 miljoen euro positief en daarnaast beschikt Ctac over een rekening-courantfaciliteit. Er is sprake van een solide headroom en deze is fors verbeterd ten opzichte van 2019.

- Solvabiliteit

De solvabiliteit bedraagt 35 procent. Deze is verminderd ten opzichte van 2019, maar er is sprake van een momentopname. De oorzaak van de vermindering is de overname van Purple Square en de wijze waarop de lease- en huurverplichtingen moeten worden gerapporteerd. De solvabiliteit is meer de presentatie van een getal wat weinig zegt als niet dieper wordt ingegaan op de inhoud van het getal.

- Financiële update

Voor Ctac zijn op financieel vlak een aantal zaken relevant. Covid-19 heeft meer focus gegeven op het werkkapitaalbeheer en de beheersing van de kosten en projecten. Iedereen is gevraagd mee te denken en een offer te brengen. De raad van bestuur is daarvoor dankbaar. Als gevolg hiervan is de financiële performance sterk verbeterd. Het streven is een verdere verbetering dit jaar. Ctac Frankrijk is afgerond waardoor de focus meer kon komen te liggen op de financiële thuismarkten. Het is goed dat de financiële kerngetallen over de hele breedte zijn verbeterd. De solvabiliteit blijft solide. De kredietfaciliteit in Nederland is gecommiteerd voor drie jaar en bedraagt 6,3 miljoen euro. Dit biedt de komende jaren de zekerheid te kunnen beschikken over de kredietfaciliteit. De financiële headroom is voldoende toereikend op basis van de cashflow projecties. In januari 2021 is Oliver overgenomen met een 51 procentbelang. Dat is voldaan uit de financiële headroom per balansdatum.

Voor 2021 bestaat uit de agenda uit een verdere verbetering van de financiële resultaten, verbetering van de efficiency binnen de organisatie en verbetering van de financiële performance in België.

- Acquisities

In 2020 is Purple Square overgenomen. De omzet en winstgevendheid hebben bijgedragen aan de groei van Ctac en het positieve financiële resultaat. Het rendement van Purple Square ligt met 8 procent boven de middellange termijn doelstelling van Ctac. De integratie van de backoffice-activiteiten zijn afgerond. Op dit moment vinden de salesactiviteiten gecoördineerd plaats.

Een meerderheidsbelang van Oliver is recent overgenomen door Ctac. Ook hier is een directe bijdrage aan de omzet- en resultaatstijging. Het rendement ligt al boven de door Ctac opgelegde 8 procent. De salesactiviteiten vinden gecoördineerd plaats. De organisaties trekken gezamenlijk op.

De achterliggende gedachte van de acquisities is het verbreden van de portfolio. Ctac wil breder de activiteiten aan de klanten presenteren. Met behulp van deze twee acquisities is Ctac daarin voor een deel van de strategie geslaagd.

De acquisities zijn qua omvang voor Ctac goed te doen, omdat het niet te veel druk legt op de eigen organisatie.

Als gevolg van de groeistrategie en de acquisities is Ctac op schema om de strategische groeiambities te realiseren.

- Strategie

De heer Hilgerdenaar vervolgt met de herijking van de strategie. Ctac heeft als visie dat bedrijven beter kunnen presteren dankzij digitalisering. Dit is versterkt door de Covid-19-crisis. Naast de technologie moet een partnerschap met de klant worden aangegaan en moet op basis van goed vertrouwen en samenwerking de klant naar de volgende fase worden gebracht. De klanten moeten toekomstbestendige ondernemingen worden. Als de klanten deze stap niet maken, hebben ze een probleem.

De missie van Ctac luidt daarom 'Enabling your ambition by getting you towards a future proof business'. Dus, het mogelijk maken van uw ambities middels het transformeren van uw onderneming naar een toekomstbestendige organisatie.

- Strategische doelstellingen

De eerste strategische doelstelling is van ERP-dienstverlener verder door te groeien naar een aanbieder van consultancydiensten. Het wordt steeds belangrijker de problemen van een klant te kunnen begrijpen en op basis van die kennis oplossingen aan te dragen. Op dat moment komt de ERP-kennis kijken. Ctac wil de problematiek van de klant begrijpen en niet zoals tien jaar geleden leveren wat de klant vraagt.

Ctac wil daarnaast de nationale en internationale opdrachtgevers op een brede manier ontzorgen. Dat is vertaald in de groeistrategie.

Gezien de complexiteit waarmee de klant te maken krijgt, wil Ctac een reisleader zijn bij hun digitale transitie.

Ctac wil een innovatieve business enabler zijn en de klanten kunnen uitleggen wat er in de markt gebeurt, welke toepassingen voor hen relevant zijn en welke innovaties hen kunnen helpen. Als de meerwaarde van bepaalde innovatieve toepassingen kunnen worden uitgelegd en uitgerekend, kan de klant beter worden geholpen en is de klant eerder geneigd een partnerschap met Ctac aan te gaan.

Het doorontwikkelen als business integrator on any cloud. De wereld verandert sneller dan vier jaar terug werd verwacht. Ctac is in staat om alle oplossingen in iedere cloudomgeving te implementeren en te integreren met de eigen tools. Deze strategische doelstelling wordt waargemaakt.

- Strategische speerpunten

Speerpunten S/4HANA. Alle klanten die gebruikmaken van SAP ECC gaan voor eind 2027 naar S/4HANA omdat de support vanaf 2028 komt te vervallen. Dat betekent dat de klanten via een implementatietraject naar de nieuwe release gaan. De klant moet worden gemeld dat de digitale cloudwereld een voordeel is als van de standaardmogelijkheden gebruik wordt gemaakt. De adoptie van Fit-2-Standard wordt thans met de kanten besproken. Het is een behoorlijke opdracht om dit alles voor eind 2027 te hebben geregeld.

Speerpunt data management. Er moet controle zijn op de masterdata. Er moet een duidelijke governance zijn voor de centrale opslag. Zonder een goede onderliggende technische infrastructuur en integratie van data kan geen goede rapportage worden opgeleverd. Ctac kan klanten helpen als het gaat om de veelheid van data, de integratie van data en de infrastructuur.

Speerpunt integratie. De IT-systemen en integraties worden steeds complexer. Alles praat met elkaar, maar het overzicht moet behouden blijven. Bij een slim gebruik van de connectiviteit dienen allerlei businessmogelijkheden zich aan. Ctac is blij met Oliver, omdat klanten nu volledig kunnen worden ontzorgd met een integratie van begin tot eind.

Speerpunt augmented analytics. Data wordt meestal gebruikt om verslag te doen over het verleden. Het wordt belangrijker vooruit te kijken en te voorspellen wat klanten gaan doen. Daarom moet data worden gecombineerd en bronnen op elkaar aangesloten. De nieuwe gecreëerde inzichten moeten direct worden vertaald naar optimalisatie van bedrijfsprocessen.

Speerpunt modern workplace. Ctac kan een werkplek aanbieden voor de eindgebruikers. Het is gebaseerd op Microsoft 365 en voorzien van Teams. De werkplek is compleet beveiligd en toegankelijk. Het is een one-stop-shop voor de digitale werkplek.

Speerpunt regie management. Ctac wordt gevraagd de regie te voeren en daarmee overzicht te behouden over alle applicaties en connectiviteit. Het ontzorgen wordt belangrijker. Ctac wordt steeds meer gevraagd als regisseur voor de business.

Speerpunt security. In de digitale wereld staat het waarborgen van beschikbaarheid, integriteit en vertrouwelijkheid van data bovenaan. Ctac beschikt over de expertise, tools en specialisatie om klanten daarbij te helpen.

- XV platform

Ctac maakt de stap naar unified commerce. De commerciële kanalen komen steeds dichterbij elkaar en lopen meer door elkaar. Voor de komende vijf jaar wordt een aantal ontwikkelingen verwacht.

Digitalisering: Bedrijven kunnen door de digitalisering en automatisering enorm groeien.

Voice/Loyalty: De klanten gebruiken digitale assistenten. Het via deze manier bestellen worden steeds belangrijker.

Artificial Intelligence en augmented reality: Deze zorgen voor interfaces die de klant een unieke beleving geven en de wereld van de retail gaan veranderen.

Virtual reality: Binnen vijf jaar kan de klant thuis in de winkel rondlopen.

- Veranderd consumentengedrag

Door de Covid-19-crisis werden mensen genoodzaakt online te gaan winkelen. Waarschijnlijk is het winkelgedrag permanent gewijzigd. In 2015 prefereerde 10 procent van de Nederlanders online shoppen, op dit moment is het 21 procent. Alle generaties wennen aan digitaal winkelen. Mensen gaan alleen nog naar winkels voor goederen die direct kunnen worden meegenomen zoals supermarkt, doe-het-zelfzaak en drogist.

- Nieuwe commerciële kanalen

De fabrikant en detailhandelaar gaan hun producten zonder tussenkomst van tussenpersoon rechtstreeks aan de consument verkopen. Dat betekent veel voor commerciële stromen. De online marktplaatsen hebben een groot aandeel in de e-commerce. Met name de jeugd laat hun inkopen beïnvloeden door de social commerce en influencer-marketing.

- Visie

De visie betekent dat het product naar de nieuwe stroming moet worden gericht. Er zijn pilots bij klanten waarbij de point of sale systeem niet alleen voor de winkel maar ook voor de nieuwe stromingen worden ontwikkeld.

- Ambitie en groeistrategie

Ctac is trots op haar ambitie- en groeistrategie. Het doel van 100 miljoen – 150 miljoen omzet met een EBIT-marge van 8% is de stip aan de horizon. Ctac wil haar portfolio sneller en beter te optimaliseren. Dit gebeurt met passende en behapbare acquisities die leiden tot een meerwaarde voor de klanten. Daarnaast een autonome groei via arbeidsmarktprofilering en een iets sexier imago in de markt zetten. De arbeidscampagne in samenwerking met PSV zal naar verwachting leiden tot een groei van het aantal medewerkers bij Ctac.

3. Jaarrekening 2020

3.a Presentatie controlewerkzaamheden PriceWaterhouseCoopers Accountants N.V.

De voorzitter nodigt de heer Van Kessel uit namens PriceWaterhouseCoopers een toelichting te geven op de controlewerkzaamheden en de accountantsverklaring.

De heer Van Kessel (PWC) licht de controle 2020 toe. De verklaring staat op pagina 106 van de jaarrekening 2020.

Het startpunt was de benoeming in de aandeelhoudersvergadering in 2020. Het was bijzonder om in Covid-tijd de nieuwe audit-relatie te beginnen. Het was prettig om in de tenderfase in Den Bosch te zijn geweest en kennis kunnen maken met de mensen binnen Ctac. Gedurende de Covid-periode is de controle virtueel uitgevoerd. Dat is uitstekend gelukt, omdat Ctac digitaal werken mogelijk maakt. In het proces was het mogelijk voldoende controle-informatie te identificeren. PWC heeft geen additionele risico's geconstateerd.

Het kader van de samenwerking en de controle was titel 9 Boek 2 BW, EU-IFRS en het Nederlands recht. Het controleplan is afgestemd met de auditcommissie en de commissarissen. Er is vooraf overeenstemming bereikt over de materialiteit, namelijk 1 procent van de contractomzet ter waarde van € 875.000 . Dit geeft een passend beeld voor het activiteitsniveau van Ctac. Er is fijnmazig gecontroleerd en een lagere materialiteit gehanteerd voor de onderliggende entiteiten.

De controle is centraal uitgevoerd. De controle van Ctac in België is door een Nederlands team virtueel uitgevoerd. Voor specifieke Belgische elementen als loon en fiscaliteit is samengewerkt met de Belgische collega's.

In 2020 is Purple Square toegevoegd aan Ctac. De werkzaamheden van PWC zijn uitgebreid met Purple Square. Dat bedrijf was voorheen niet controleplichtig, maar als onderdeel van Ctac hebben zij voor de eerste keer een controle gehad en dat is goed verlopen.

PWC voelt zich comfortabel. 100 procent van de omzet is gedekt met een fullscope-aanpak. 96 procent van het balanstotaal en een aantal resultaten is alternatief aangepakt. Er is sprake van een prudente aanpak qua diepgang.

Er is meer gecontroleerd dan enkel de kernpunten. Het beëindigen van de activiteiten van Ctac in Frankrijk is meegenomen. Er is gekeken naar de disclosures behorende bij de overname van Oliver. De IT kant van Ctac is relevant. De certificeringen zijn beschouwd. Dit alles is verwoord in de uitkomsten.

Het management van Ctac heeft zich voor de waardering van de overname van Purple Square laten bijstaan door een managementexpert vanwege de subjectieve elementen. PWC heeft gecontroleerd of de veronderstellingen zijn uitgekomen. De businesscases en scenario's zijn gechallenged. De conclusie is dat de overname adequaat is toegelicht en daarmee akkoord bevonden.

Een ander belangrijk element zijn de immateriële vaste activa. Er zijn innovatieve SaaS-oplossingen en Fit4 geactiveerd in de balans. Daarin zit judgement en een forward looking element. PWC heeft daarin extra aandacht geschonken door eerst te bepalen hoe Ctac daarmee omgaat en hun schattingsprocessen hebben ingericht. Dat is gechallenged met sensitivity-analyses. PWC heeft geen triggering events voor impairment kunnen identificeren.

De opbrengsten rond XV en Fit4 moeten voldoen aan de IFRS. Hierin zitten contractuele aspecten en performance obligations. Dat is bekeken aan de hand van de processen van Ctac en bekeken of de indicatoren zijn ingelost, dus of de transacties zijn gesetteld, per bank zijn binnengekomen, de uren verantwoord, de licenties vrijgemaakt richting klanten en capaciteit vrijgemaakt richting klanten. PWC kan op onafhankelijke wijze tot de conclusie komen dat het goed, volledig en juist is verantwoord.

PWC geeft een goedkeurende controleverklaring af. PWC heeft gekeken of de disclosure note en toelichtingen passend, toereikend en verenigbaar zijn met de controlewerkzaamheden. Dat is het geval. De werkzaamheden zijn uitgevoerd in combinatie met verslaggeving aan de raad van bestuur en raad van commissarissen. Hiervan zijn separate rapportages opgesteld.

3.b Vaststellen van de jaarrekening over 2020

De voorzitter stelt voor om de jaarrekening 2020 zoals gepresenteerd in het jaarverslag vast te stellen.

De voorzitter brengt het vaststellen van de jaarrekening 2020 in stemming en verzoekt notaris Quist de stemvolmachten uit te brengen.

Notaris Quist meldt dat in totaal 9.374.150 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.372.914 stemmen c.q. 99,99 procent voor het voorstel, 1.236 stemmen c.q. 0,01 procent tegen het voorstel en 19.731 onthoudingen.

De algemene vergadering van aandeelhouders stelt met meerderheid van stemmen de jaarrekening 2020 vast.

3.c Reserverings- en dividendbeleid

De voorzitter meldt dat het dividendbeleid van Ctac in principe is gericht op het uitkeren van 30 tot 40 procent van de nettowinst aan de aandeelhouders. Aan de aandeelhouders zal de mogelijkheid worden geboden het dividend te ontvangen in cash of aandelen, waarbij aan aandeelhouders die geen voorkeur in de keuzeperiode kenbaar maken een dividend in aandelen zal worden uitgekeerd. Met het oog op het financieren van toekomstige groei is het mogelijk dat Ctac van dit beleid afwijkt.

3.d Voorstel tot uitkering van dividend over 2020

Ctac heeft het boekjaar 2020 met een nettoresultaat 3.032.000 euro afgesloten.

Overeenkomstig het bepaalde in artikel 31 lid 4 van de statuten stelt de raad van bestuur met goedkeuring van de raad van commissarissen voor om over 2020 een dividend uit te keren van 0,08 euro per gewoon aandeel.

Aan de houders van gewone aandelen wordt de keuze gelaten om een uitkering hetzij in geld, hetzij in de vorm van gewone aandelen te nemen ten laste van de winst over het boekjaar 2020.

De keuzeperiode zal aanvangen op 18 mei 2021 en eindigen op 1 juni 2021. Aan aandeelhouders die geen voorkeur in de keuzeperiode kenbaar maken, zal een dividend in aandelen worden uitgekeerd. De dividenduitkering in contanten zal geschieden onder aftrek van de wettelijke dividendbelasting

De datum ex-dividend is 14 mei 2021. De omwisselverhouding stockdividend zal op 2 juni 2021 na sluiting van de handel op Euronext Amsterdam worden vastgesteld op basis van de naar volume gewogen gemiddelde koers van alle verhandelde aandelen van de vennootschap gedurende de dagen 31 mei, 1 juni en 2 juni 2021. De nieuwe gewone aandelen zijn dividendgerechtigd over het boekjaar 2021 en volgende boekjaren. De uitgifte van nieuwe gewone aandelen, onder eventuele verrekening van fracties in contanten, zal vanaf 9 juni 2021 geschieden.

Het voorstel omvat mede een aanwijzing van de vergadering van de houder van het prioriteitsaandeel, bestaande uit Stichting Prioriteit C/TAC, als bevoegd orgaan om te besluiten tot uitgifte van de gewone aandelen en tot beperking en uitsluiting van het voorkeursrecht benodigd voor de dividenduitkering in aandelen, een en ander in aanvulling op de eventuele aanwijzingen van de prioriteit als bedoeld onder punt 8 van de agenda.

Bij de aanvraag van toelating tot de handel op Euronext Amsterdam van de aandelen die voor het stockdividend zullen worden uitgegeven, zal gebruik worden gemaakt van de vrijstelling van de prospectusplicht op basis van artikel 5:4 sub e van de Wet op het financieel toezicht.

De voorzitter brengt het voorstel tot bepaling van de winstbestemming en het dividend over 2020 in stemming en verzoekt notaris Quist de stemvolmachten uit te brengen.

Notaris Quist meldt dat in totaal 9.384.246 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.383.010 stemmen c.q. 99,99 procent voor het voorstel, 1.236 stemmen c.q. 0,01 procent tegen het voorstel en 9.635 onthoudingen.

De algemene vergadering van aandeelhouders stemt met meerderheid van stemmen in met de bepaling van de winstbestemming en het dividend over 2020.

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

De voorzitter geeft aan dat de algemene vergadering wordt gevraagd het door de raad van bestuur gevoerde beleid goed te keuren en tevens om elk van de leden van de raad van bestuur die in 2020 in functie was te dechargeren voor het gevoerde beleid.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en verzoekt notaris Quist de stemvolmachten uit te brengen.

Notaris Quist meldt dat in totaal 9.379.150 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.053.588 stemmen c.q. 96,53 procent voor het voorstel, 325.562 stemmen c.q. 3,47 procent tegen het voorstel en 14.731 onthoudingen.

De algemene vergadering van aandeelhouders keurt met meerderheid van stemmen het door de raad van bestuur gevoerde beleid goed en verleent tevens decharge aan de leden van de raad van bestuur.

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

De voorzitter licht toe dat aan de algemene vergadering wordt gevraagd de door de raad van commissarissen uitgeoefende taken goed te keuren en om elk van de leden van de raad van commissarissen die in 2020 in functie was daarvoor te dechargeren.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en verzoekt notaris Quist de stemvolmachten uit te brengen.

Notaris Quist meldt dat in totaal 9.379.150 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.053.588 stemmen c.q. 96,53 procent voor het voorstel, 325.562 stemmen c.q. 3,47 procent tegen het voorstel en 14.731 onthoudingen.

De algemene vergadering van aandeelhouders keurt met meerderheid van stemmen het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht op het beleid goed en verleent tevens decharge aan de leden van de raad van commissarissen.

4. Bezoldiging

De voorzitter meldt dat het bezoldigingsverslag 2020 is uitgewerkt als onderdeel van het bestuursverslag. Het bezoldigingsbeleid dat als uitgangspunt dient voor de bezoldiging van de raad van bestuur is te vinden op de website van de vennootschap. Conform de herziene Aandeelhoudersrechtenrichtlijn en de implementatie daarvan in de Nederlandse wet, op basis waarvan het bezoldigingsverslag van de vennootschap ter adviserende stemming aan de algemene vergadering dient te worden voorgelegd, wordt gevraagd om een positief advies uit te brengen ten aanzien van dit bezoldigingsverslag 2020.

De voorzitter verzoekt mevrouw Karsten, voorzitter van de Remuneratiecommissie, het rapport toe te lichten.

Mevrouw Karsten licht toe dat voor de agendapunten 4.a en 4.b hetzelfde kader geldt, namelijk de Nederlandse Corporate Governance Code. Met name de, ook door het Nederlands parlement, onlangs goedgekeurde EU-richtlijn (SRD2) heeft invloed op de wijze waarop Ctac als beursgenoteerd bedrijf omgaat met de remuneratie. Het generieke doel is het vergroten van transparantie van directiebeloningen. De maatschappelijke opvattingen als het gaat om topbeloningen komt daarin terug. Onderdeel is tevens de interne payratio van Ctac, dus de interne verhoudingen tussen de topbeloningen en de beloningen van de medewerkers.

Tijdens de aandeelhoudersvergadering in 2020 werd gevraagd naar de reden van de complexiteit van het beloningsbeleid. Bij veel regelgeving is Ctac gehouden aan de verantwoording over deze regelgeving wat leidt tot veel tekst. Er zijn veel componenten als het gaat om vaststelling, de rol van de parathion ondernemingsraad, de toelichtingen op het beleid en het verplichte remuneratierapport. De vijfjaarsvergelijking moet worden gemaakt. De accountant heeft een expliciete rol als het gaat om de controle op de juiste informatie in het remuneratierapport.

4.a Bezoldigingsverslag 2020

Mevrouw Karsten geeft dat in 2020 de samenstelling van de statutaire raad van bestuur ongewijzigd is gebleven. De kortetermijnbonusafspraken geven maximaal 45 procent van het vaste jaarsalaris op basis van de realisatie van de KPI's, doelstellingen en budget. De langetermijnafspraken waren reeds vastgelegd in het remuneratiebeleid Ctac N.V. geldend voor de periode 2018 – 2020. Die waren destijds bepaald op een fictief aantal aandelen vanaf het begin van de periode of op het moment van indiensttreding. De contante uitkering gaat in op het einde van de looptijd van de langetermijnperiode en behelst de koersontwikkeling van het aandeel vermeerderd met de uitgekeerde dividenden in die periode over het fictieve aantal aandelen. Er is verschil tussen de toegekende fictieve aantal aandelen tussen de CEO en CFO. Voorwaarde tot uitkering is dat de functionaris in dienst is. Op de datum waarop raad van commissarissen in 2020 heeft gekeken naar de mogelijke uitkering van de langetermijnbeloning op basis van de koersontwikkeling van het aandeel aan de langetermijnbeloning thans nog geen waarde kan worden toegekend.

De cijfers ten aanzien van de uitvoering van het beleid corresponderen met de cijfers in de jaarrekening. De kortetermijnbonus wordt verantwoord via de afspraken ten aanzien van het behalen van de doelstellingen, de percentages die gelden voor de toekenning, de score die over 2020 is behaald en de staffel voor toekenning. Onder de 75 procent realisatie van het budget of de doelstellingen wordt geen kortetermijnbonus uitgekeerd.

De interne beloningsverhoudingen tussen de raad van bestuur ten opzichte van de directie en de medewerkers zijn in beeld gebracht over de afgelopen zes jaar. De mediaan is middelste getal in de salarissen exclusief de raad van bestuur. De factor is het verhoudingsgetal tussen de niveaus. Er is gekeken naar het laagst en hoogst betaalde brutoloon.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en verzoekt notaris Quist de stemvolmachten uit te brengen.

Notaris Quist meldt dat in totaal 5.954.981 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 2.730.576 stemmen c.q. 45,85 procent voor het voorstel, 3.224.405 stemmen c.q. 54,15 procent tegen het voorstel en 3.438.900 onthoudingen.

De algemene vergadering van aandeelhouders brengt met meerderheid van stemmen een negatief advies uit over het remuneratierapport 2020.

4.b Voorstel tot aanpassing bezoldigingsbeleid raad van bestuur en vaststelling bezoldigingsbeleid raad van commissarissen

De voorzitter meldt dat wordt voorgesteld om het beleid voor de bezoldiging van de raad van bestuur en de raad van commissarissen te wijzigen. Het voorstel is te vinden op de website van de vennootschap. De vaststelling van het bezoldigingsbeleid omvat mede de goedkeuring van het bezoldigingsbeleid voor zover dit ziet op bezoldiging van leden van de raad van bestuur in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen.

In het bezoldigingsbeleid wordt aangaande de bezoldiging van de raad van commissarissen geen wijziging aangebracht. Gevraagd wordt aan de algemene vergadering om met vaststelling van het bezoldigingsbeleid in te stemmen dat de tot op heden gehanteerde maatstaven voor het bezoldigen van leden van de raad van commissarissen zullen blijven gelden als het bezoldigingsbeleid van de raad van commissarissen.

De ondernemingsraad van de vennootschap heeft positief geadviseerd ten aanzien van de voorgestelde wijzigingen.

De voorzitter verzoekt mevrouw Karsten, voorzitter van de remuneratiecommissie, het voorstel toe te lichten.

Mevrouw Karsten meldt dat de remuneratie van de raad van bestuur wordt vergeleken met relevante benchmarks. Tevens wordt gebruikgemaakt van de expertise van het zeer gerespecteerde bureau Hay Korn Ferry. De weging en herijking van de beloningsniveaus van de raad van bestuur worden iedere vier jaar herhaald. Dit om in de pas te blijven lopen met de ontwikkelingen in de markt. Naast het vaste salaris wordt een variabele beloning gehanteerd met korte en langetermijndoelstellingen. Er is sprake van 60 procent basissalaris en 40 procent variabele beloning. Van de variabele beloning wordt 40 procent voor de korte termijn en 60 procent voor de lange termijn gehanteerd. De invloed van de maatschappelijke opvattingen en de Nederlandse corporate governance code is zichtbaar, namelijk dat beursgenoteerde bedrijven wordt verwacht de langetermijnwaardecreatie terugkomt in de strategie en de beloning van de statutaire raad van bestuur. In de loop der jaren is de variabele beloning verschoven naar de meer lange termijn variabele beloning.

Het voorstel dat is voorgelegd tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders in 2020 is niet aangenomen. De raad van commissarissen heeft geluisterd naar de opmerkingen van de aandeelhouders, ondernemingsraad en ontwikkelingen in maatschappelijke opvattingen. Dat is de reden om dit jaar een aangepast beloningsvoorstel voor te leggen.

Voor de vaste beloning wordt de benchmark gehanteerd en dit geeft geen aanleiding om de vaste beloning van de leden van de raad van bestuur bij te stellen. De raad van commissarissen kiest voor de mediaan als het gaat om vergelijkbare situaties van vast salaris in de markt. Het voorstel tot aanpassing concentreert zich op de variabele beloning. De ondergrens voor het behalen van de korte termijn variabele beloning is verhoogd naar ten minste 90 procent, uiteraard met een variatie. De raad van commissarissen vindt het belangrijk de raad van bestuur te stimuleren succesvol te zijn in het behalen van de strategische kortetermijndoelstellingen. Daarvoor wordt in samenspraak met de raad van bestuur maximaal drie financiële maatstaven. Deze zorgen voor een uitbetaling van

70 procent van de kortetermijndoelstelling en minimaal een en maximaal drie niet financiële maatstaven.

De raad van commissarissen stelt een duidelijke wijziging voor de lange termijn variabele beloning. De prestatie gerelateerde uitbetaling bestaat uit aandelen. De prestatieperiode bedraagt drie jaar met een jaarlijkse voorwaardelijke toekenning. Dit alles binnen de geldende regels voor beursgenoteerde ondernemingen.

De financiële maatstaven met name gericht op de totale shareholder return maar ook earnings per share zijn belangrijk. De niet-financiële maatstaven worden aan het begin van de nieuwe periode toegekend en geselecteerd. De toekenning bedraagt 40 procent van het basissalaris zodra at target wordt gepresteerd. Het wordt interessant, ook voor de aandeelhouders, als boven target wordt gepresteerd. Dit wordt terugvertaald in de beloning van de raad van bestuur.

De ondernemingsraad heeft positief geadviseerd. De raad van bestuur betreft de ondernemingsraad bij de totstandkoming van met name de niet-financiële criteria.

De volledige tekst in terug te vinden op de website van de vennootschap. Het remuneratiebeleid is vastgesteld in 2017. Het voorstel is de bedragen voor 2021 niet te wijzigen. Ondanks dat de algemene vergadering van aandeelhouders in 2020 het bezoldigingsbeleid niet heeft goedgekeurd, is het staande bezoldigingsbeleid voor de raad van commissarissen en raad van bestuur in 2020 gecontinueerd. De bezoldiging van de commissarissen is onderhevig aan externe benchmark en wordt uitgevoerd conform het remuneratiebeleid van Ctac.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en verzoekt notaris Quist de stemvolmachten uit te brengen.

Notaris Quist meldt dat in totaal 8.935.331 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 3.067.567 stemmen c.q. 34,33 procent voor het voorstel, 5.867.764 stemmen c.q. 65,67 procent tegen het voorstel en 458.550 onthoudingen.

De algemene vergadering van aandeelhouders verwerpt met meerderheid van stemmen het voorstel tot aanpassing bezoldigingsbeleid raad van bestuur en vaststelling bezoldigingsbeleid raad van commissarissen.

De voorzitter is bijzonder teleurgesteld over de uitslag van de stemmingen bij agendapunten 4.a en 4.b aangezien aandeelhouders uitgebreid zijn geconsulteerd en het beleid zeer zorgvuldig is opgesteld.

5. Benoeming van de accountant voor de controle van de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar 2022

De voorzitter legt aan de algemene vergadering de stemming voor PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te benoemen tot de accountant die voor het boekjaar 2022 de jaarrekening van de vennootschap controleert.

De voorzitter brengt het voorstel tot bepaling van de winstbestemming en het dividend over 2020 in stemming en verzoekt notaris Quist de stemvolmachten uit te brengen.

Notaris Quist meldt dat in totaal 9.382.150 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.380.914 stemmen c.q. 99,99 procent voor het voorstel, 1.236 stemmen c.q. 0,01 procent tegen het voorstel en 11.731 onthoudingen.

De algemene vergadering van aandeelhouders stemt met meerderheid van stemmen in met de benoeming van PWC voor de controle van de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar 2022.

6. Statutenwijziging

De voorzitter deelt mee dat om verschillende redenen, waaronder de mogelijkheid tot het uitgeven van stockdividend, behoefte is ontstaan tot uitbreiding van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap. Het voorstel betreft een statutenwijziging die onder meer inhoudt dat het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap wordt verhoogd tot een bedrag van € 9.600.000 . Tevens voorziet de statutenwijziging in een regeling voor het geval alle commissarissen belet of ontstent zijn.

Voor een verdere toelichting wordt verwezen naar de toelichting op de agenda en het gepubliceerde voorstel van Quist Geuze Meijeren.

De prioriteit stelt overeenkomstig het bepaalde in artikel 32, lid 1 van de statuten van de vennootschap voor aan de algemene vergadering om tot wijziging van de statuten te besluiten.

Dit voorstel omvat tegens de machtiging aan Quist Geuze Meijeren om de akte van statutenwijziging te passeren.

De voorzitter brengt het voorstel tot statutenwijziging in stemming en verzoekt notaris Quist de stemvolmachten uit te brengen.

Notaris Quist meldt dat in totaal 9.376.300 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 8.588.885 stemmen c.q. 91,6 procent voor het voorstel, 787.415 stemmen c.q. 8,4 procent tegen het voorstel en 17.581 onthoudingen.

De algemene vergadering van aandeelhouders stemt met meerderheid van stemmen in met de statutenwijziging.

7. Machtiging inkoop eigen aandelen door de raad van bestuur

De voorzitter stelt voor te besluiten tot het verlenen van machtiging aan de raad van bestuur van de vennootschap om binnen de grenzen der wet en de statuten ter beurze of anderszins onder bezwarende titel tot het maximum 10 procent 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 algemene vergadering.

De prijs voor in te kopen gewone aandelen zal gelegen moeten zijn tussen het bedrag gelijk aan 0,01 euro en 110 procent van de beurskoers op het moment van verkrijging van de aandelen.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en verzoekt notaris Quist de stemvolmachten uit te brengen.

Notaris Quist meldt dat in totaal 9.384.246 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.383.009 stemmen c.q. 99,99 procent voor het voorstel, 1.237 stemmen c.q. 0,01 procent tegen het voorstel en 9.635 onthoudingen.

De algemene vergadering van aandeelhouders stemt met meerderheid van stemmen in met de machtiging inkoop eigen aandelen door de raad van bestuur.

- 8. Verlenging van de aanwijzingen van de vergadering van de houder van het prioriteitsaandeel**
- a. het tot uitgifte van aandelen bevoegde orgaan**
 - b. het tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bevoegde orgaan**

8.a Het tot uitgifte van aandelen bevoegde orgaan

De voorzitter stelt voor te besluiten tot verlenging van de aanwijzing van de vergadering van de houder van het prioriteitsaandeel als bevoegd orgaan om te besluiten tot uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen conform artikel 5 van de statuten.

Deze bevoegdheid betreft 10 procent van de uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap op het moment van het betreffende besluit. De verlenging van de aanwijzing geldt tot en met achttien maanden na afloop van deze algemene vergadering.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en verzoekt notaris Quist de stemvolmachten uit te brengen.

Notaris Quist meldt dat in totaal 9.373.714 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 6.835.564 stemmen c.q. 72,92 procent voor het voorstel, 2.538.150 stemmen c.q. 27,08 procent tegen het voorstel en 20.167 onthoudingen.

De algemene vergadering van aandeelhouders stemt met meerderheid van stemmen in met het voorstel tot verlenging van de aanwijzingen van de vergadering van de houder van het prioriteitsaandeel het tot uitgifte van aandelen bevoegde orgaan.

8.b Het tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bevoegde orgaan.

De voorzitter stelt voor te besluiten tot verlenging van de aanwijzing van de prioriteit als bevoegd orgaan om te besluiten tot beperking of uitsluiting van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen conform artikel 7 van de statuten. Ook deze bevoegdheid betreft 10 procent van de uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap op het moment van het betreffende besluit. De verlenging van de aanwijzing geldt tot en met achttien maanden na afloop van deze algemene vergadering.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en verzoekt notaris Quist de stemvolmachten uit te brengen.

Notaris Quist meldt dat in totaal 9.371.514 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 6.835.460 stemmen c.q. 72,94 procent voor het voorstel, 2.536.054 stemmen c.q. 27,06 procent tegen het voorstel en 22.367 onthoudingen.

De algemene vergadering van aandeelhouders stemt met meerderheid van stemmen in met het voorstel tot verlenging van de aanwijzingen van de vergadering van de houder van het prioriteitsaandeel het tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bevoegde orgaan.

9. Samenstelling raad van commissarissen

9.a Benoeming van de heer H. Hendriks tot lid van de raad van commissarissen

De voorzitter: "Ik ben toegekomen aan de benoeming van de nieuwe leden voor de raad van commissarissen. Mijn eigen benoemingstermijn verstrijkt per het tijdstip van de sluiting van deze algemene vergadering. Op dat moment leg ik de voorzittershamer neer. Na rijp beraad heb ik besloten dat ik mezelf niet beschikbaar wil stellen voor een volgende termijn, omdat ik me graag wil richten op andere activiteiten."

De heer Hilgerdenaar: "Beste Gert, mede namens mijn collega-bestuurder de heer Saasen, mevrouw Karsten en de heer Kraaijenzank en denkkelijk ook de aandeelhouders, willen wij jou hartelijk bedanken voor de prettige samenwerking in de afgelopen vier jaren waarin je als voorzitter van de raad van commissarissen een bijzonder waardevolle bijdrage hebt geleverd aan Ctac N.V. en de verdere ontwikkeling van de onderneming. Wij respecteren je keuze en wensen je veel succes bij je andere activiteiten."

De voorzitter legt met betrekking tot de samenstelling van de raad van commissarissen het volgende aan de algemene vergadering voor. De raad van commissarissen kent derhalve een vacature en heeft overeenkomstig de statutaire bepalingen van de vennootschap een niet-bindende voordracht gedaan tot benoeming van de heer Hendriks als lid van de raad van commissarissen voor een periode van vier jaar. De met redenen omklede voordracht en het curriculum vitae van de heer Hendriks, zoals bepaald in artikel 20, lid 5 van de statuten van Ctac, is opgenomen in de toelichting op de agenda. De heer Hendriks stelt zich kort voor.

De heer Hendriks: "Mijn eerste kennismaking met Ctac is van zeer recente datum. Ik ben een jaar geleden gevraagd toe te treden tot de stichting Support. Dit jaar ben ik gevraagd om toe te treden als voorzitter van de raad van commissarissen. Ik geef als eerste opmerking mee dat het niet mijn gewoonte is om deze vorm van jobhoppen voort te zetten van bestuur tot bestuur. Dit soort dingen komen op je pad. In de stukken hebt u mijn achtergrond kunnen lezen. Ik wil korthedshalve melden dat in mijn loopbaan een paar sterk overheersende thema's waren namelijk innovatie en transformatie. Deze thema's hebben in sterke mate betrekking over de activiteiten van Ctac. Ik hoop dat ik mijn expertise en bijdrage kan leveren aan de verdere groei van de onderneming. Ik zie er zeer naar uit in het team samen te werken. Onze samenleving staat aan de vooravond van een versnelde digitale transformatie. Er gebeurt al het nodige, maar menigeen onderschat de snelheid en progressie die dit decennium gaat optreden. Dat betekent voor Ctac dat dit ruime kansen biedt om met de activiteiten die de onderneming ontplooit daarop in te spelen. Ik zie u graag volgende jaar terug in deze vergadering."

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en verzoekt notaris Quist de stemvolmachten uit te brengen.

Notaris Quist meldt dat in totaal 9.373.150 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.368.914 stemmen c.q. 99,95 procent voor het voorstel, 4.236 stemmen c.q. 0,05 procent tegen het voorstel en 20.731 onthoudingen.

De algemene vergadering van aandeelhouders stemt met meerderheid van stemmen in met de benoeming van de heer H. Hendriks als voorzitter van de raad van commissarissen.

De voorzitter feliciteert de heer Hendriks met zijn benoeming.

9.b Benoeming van de heer T. Vernaus als lid van de raad van commissarissen

De voorzitter meldt dat ook de huidige benoemingstermijn van de heer Kraaijenzank verstrijkt per het moment van sluiting van deze vergadering. De heer Kraaijenzank is vorig jaar herbenoemd voor een laatste termijn van een jaar en komt conform de statuten van de vennootschap niet in aanmerking voor herbenoeming.

De voorzitter richt, mede namens zijn collega mevrouw Karsten en de raad van bestuur, zijn dankwoord aan de heer Kraaijenzank die, na een periode van twaalf jaar als commissaris bij Ctac N.V., afscheid neemt. Door zijn jarenlange ervaring en kennis van Ctac in combinatie met zijn scherpe en kritische analyse en houding, heeft de heer Kraaijenzank een uiterst waardevolle rol vervuld binnen de raad van commissarissen. De heer Kraaijenzank wordt bedankt voor zijn bijdrage, zijn altijd constructieve opstelling en de plezierige samenwerking binnen de raad van commissarissen.

De voorzitter legt met betrekking tot de samenstelling van de raad van commissarissen het volgende aan de algemene vergadering voor. De raad van commissarissen kent derhalve een vacature en heeft overeenkomstig de statutaire bepalingen van Ctac een niet-bindende voordracht gedaan tot benoeming van de heer T. Vernaus als lid van de raad van commissarissen voor een periode van vier jaar. De met redenen omklede voordracht en het curriculum vitae van de heer Vernaus, zoals bepaald in artikel 20, lid 5 van de statuten van Ctac, is opgenomen in de toelichting op de agenda. De heer Vernaus stelt zich kort voor.

De heer Vernaus: "Ik sluit me aan bij de woorden van de heer Hendriks als het gaat om de inhoud over Ctac. U hebt mijn achtergrond kunnen lezen. Ter aanvulling daarop heb ik in de afgelopen dertig jaar diverse ervaringen als CFO opgedaan bij verschillende bedrijven op financieel vlak maar ook op het gebied van transformaties. Ik heb richting gegeven in een aantal governancesituaties. Ctac heeft mijn interesse. Ik heb een zekere affiniteit met de sector, maar deze moet verder groeien. Ik ga graag in combinatie met mijn ervaring daaraan een bijdrage leveren. Hopelijk leidt dit tot een verdere doorontwikkeling van Ctac."

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en verzoekt notaris Quist de stemvolmachten uit te brengen.

Notaris Quist meldt dat in totaal 9.373.150 stemmen zijn uitgebracht, waarvan 9.371.914 stemmen c.q. 99,99 procent voor het voorstel, 1.236 stemmen c.q. 0,01 procent tegen het voorstel en 20.731 onthoudingen.

De algemene vergadering van aandeelhouders stemt met meerderheid van stemmen in met de benoeming van de heer T. Vernaus als lid van de raad van commissarissen.

De voorzitter feliciteert de heer Vernaus met zijn benoeming.

10. Rondvraag

De voorzitter stelt de nadere vragen die via de chatfunctie of via internet zijn ontvangen omdat deze geen betrekking hadden op een van de andere onderwerpen op de agenda.

De moderator heeft een vraag via de chat ontvangen. Value8 vraagt hoeveel de sponsoring van PSV jaarlijks concreet in euro's kost en wil de contractduur weten. Daarnaast wordt gevraagd of de raad van commissarissen vooraf met het contract heeft ingestemd.

De heer Hilgerdenaar meldt dat de pers een onjuist bedrag heeft genoemd. Ctac heeft gekozen voor een arbeidsmarktcampagne die onderdeel was van het marketingbudget. De sponsoring van PSV bedraagt enkele honderdduizenden euro's per jaar. Het betreft een flexibel contract waarin prestatiecriteria zijn gedefinieerd. Als deze niet worden gehaald, kan

het contract jaarlijks worden opgezegd. Het budget is goedgekeurd door de raad van commissarissen.

11. Sluiting

De voorzitter bedankt de aanwezigen voor de belangstelling, de gestelde vragen en de afgelopen vier jaar waarin hij de rol als voorzitter van de raad van commissarissen mocht vervullen. Hij wenst allen alle goeds toe.

De heer Hilgerdenaar ziet de aanwezigen graag volgend jaar in goede gezondheid bij Ctac terug.

De voorzitter sluit de vergadering om 15.45 uur.
