ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS CTAC N.V.

12 mei 2021

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

1. OPENING EN MEDEDELINGEN

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

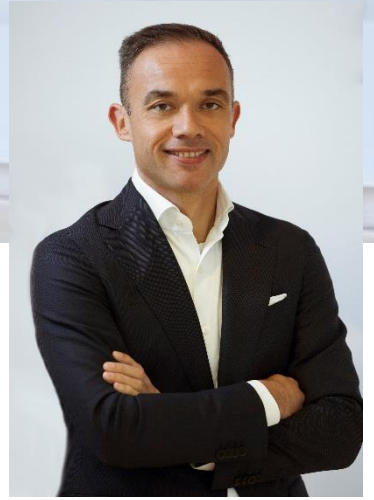
2. VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVER HET BOEKJAAR 2020

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

RAAD VAN BESTUUR

- TERUGBLIK 2020
- FINANCIËN
- MISSIE, VISIE & STRATEGIE

Henny Hilgerdenaar
Chief Executive Officer
(CEO)



Pieter-Paul Saasen
Chief Financial Officer
(CFO)

TERUGBLIK 2020

Henny Hilgerdenaar - CEO

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

TERUGBLIK 2020

Omzet 7,5% gestegen naar 87,3 mln

EBIT-stijging van 95,8% naar 4,7 mln (marge 5,4%)
Door hogere omzet, betere operationele discipline en kostenreducties

Vierde kwartaal omzet groei van 17,1% naar 24,0 mln en EBIT van 2,0 mln

Strategie op schema voor realisatie:
omzet van 100 mln en EBIT van 8%

TERUGBLIK 2020

Invloed Covid-19 beperkt

Business & Cloud integrator

- Ontzorging; zo compleet mogelijk portfolio; regisseur (focus op kernkwaliteiten)
- Ontwikkeling naar een onderscheidende Business Enabler
- Composed Solutions leveren.

Innovation Partner

- Imago op de arbeidsmarkt
- Focus op de toekomst
- Imago bij klanten

TERUGBLIK 2020

Enabling your ambition

Strategie geoptimaliseerd; nieuwe speerpunten

Drie domeinen

- Consulting (NL/BE)
  - Brancheoplossingen (Retail, Wholesale & Manufacturing en Real Estate)
  - Algemene oplossingen
- Cloud Service (NL/BE)
- Resourcing (NL/BE)

Ctac Frankrijk gesloten

TERUGBLIK 2020

Markten

- Retail (XV 5.0 POS)
- Wholesole
- Manufacturing
- Real Estate (Fit4Woco/Fit4RealEstate)
- Cross market
  - Businessintegratie en –optimalisatie
  - Specialismen

TERUGBLIK 2020

Specialismen over de markten heen

- Data en Analytics
- Cloud(-integration)
- Business Productivity
  - CRM, SharePoint, Collaboration, Communication, Document Management (MS Suite)
- Office Automation & DaaS
- Customer Experience
- Application Lifecycle Management
- Master Data Management
- Change Management

TERUGBLIK 2020

Cloud

- Trend tot integrale uitbesteding
- Meerdere clouds/verschuiving naar public cloud
- iPaas-platform/SAAS-platform/SAPRISE
- Schaalgrootte en certificering
- Flexibiliteit
- Cloud 3.0

TERUGBLIK 2020

Belangrijkste ontwikkelingen (1)

- Van Powerhouse via centralisatie naar Powerfull Ctac-huis
  - Een woning met veel kamers
  - Reisleider
  - Eén voordeur
  - Enabler en accelerator
- Intellectual Property
  Eigen software oplossingen:
  - XV
  - iPaas
  - Fit4Woco & Fit4RealEstate
    - Standaard cloudoplossing
    - Schaalbare oplossing, betaling per VHE
    - Ontzorging via een totaaloplossing

TERUGBLIK 2020

Belangrijkste ontwikkelingen (2)

- Multipharma live met S/4HANA op Google Cloud
- ICT breed detacheren
- HB Capital binnen 12 weken live
- AHAM Vastgoed live
- BBA Pumps heeft Ctac gekozen voor de volledige Microsoft- en SAP dienstverlening
- Ctac en Microsoft werken strategisch samen op het gebied van SAP en Azure
- Heylen vastgoed heeft Ctac gekozen als SAP en InRiver partner

TERUGBLIK 2020

Belangrijkste ontwikkelingen (3)

- BOVIB-keurmerk
- ISAE 3402
- ISO certificeringen voor informatiebeveiliging en kwaliteit
- SNA keurmerk / NEN4400-1

TERUGBLIK 2020

Selectie nieuwe klanten/deelnemingen

- Galeria Inno
- Maatwerkbedrijven Waak / Werminval
- Sumitomo Chemical Europe
- WVDB adviseurs / Raad voor de Rechtsbijstand
- Milgro
- IGM
- Brand Loyalty
- Aankondiging meerderheidsbelang in Oliver

TERUGBLIK 2020

Pieter-Paul Saasen - CFO

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

TERUGBLIK 2020

Highlights - 1

Gerapporteerde cijfers

- Omzet* van € 81,2 miljoen naar € 87,3 miljoen + 7,5%
- Nettoresultaat van € 1,3 miljoen naar € 3,0 miljoen + 130,8%

Genormaliseerd voor incidentele posten

- EBITDA* van € 7,9 miljoen naar € 10,2 miljoen + 29,1%
- EBIT* van € 2,4 miljoen naar € 4,7 miljoen + 95,8%

*) exclusief beëindigde activiteiten Ctac Frankrijk

TERUGBLIK 2020

Highlights - 2

- **Netto kasstroom** van € 1,7 miljoen naar € 9,1 miljoen (als gevolg van Covid-19 en strikt cashmanagement)
- **Solvabiliteit** is solide op 35%
- **Dividend** gehandhaafd op € 0,08 per gewoon aandeelop basis van onderliggende resultaten, cashflow en solvabiliteit
- **Verwachting nettoresultaat 2021:** De raad van bestuur verwacht voor 2021 de stijgende lijn qua omzet en winstgevendheid te kunnen voortzetten. Het realiseren van de middellangetermijn doelstelling uit de equity story (€ 100-150 miljoen omzet en 8% EBIT-marge) ligt momenteel op schema.

DIVIDEND

Dividend over 2020

- Keuzedividend van € 0,08 per gewoon aandeel

Handhaving dividendbeleid

- Het dividendbeleid van Ctac is in principe gericht op het uitkeren van 30% tot 40% 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.

2020

Gerapporteerde cijfers 2020

- Meer winstgevendheid
- Stijging omzet
- Positieve cashflow
- Beperkte impairment Fit4

Business performance 2020

- Meer winstgevendheid
- Acquisitie Purple Square
- Positieve cashflow
- Commerciële uitrol vertraagd

FINANCIËN

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

2020

- **RESULTAAT**
- **BALANS**

WINST-EN-VERLIESREKENING

Gerapporteerd	2020	2019	Bedrag	%
Omzet	87,3	81,2	6,1	7,5%
Bedrijfslasten	-82,6	-79,8	2,8	3,5%
EBIT	4,7	2,4	2,3	96%
Financieel resultaat	-0,4	-0,2	-0,2	100%
Nettoresultaat	3,0	1,3	1,7	131%

€ mln (tenzij anders vermeld)

2020

- RESULTAAT
- BALANS

BALANS

ACTIVA	31-12-2020		31-12-2019	
Vaste activa				
Goodwill	17,4		13,9	
Klant- en contractportefeuille	3,3		0,0	
Software/self developed assets	3,3		3,7	
Gebruiksrechten	10,6		6,2	
Materiële vaste activa	0,9		1,3	
Latente belastingen/overige	1,6		1,4	
		37,1		26,5
Vlottende activa				
Debiteuren en overige	16,8		17,0	
Liquide middelen	10,6		1,9	
		27,4		18,9
		64,5		**45,4**

PASSIVA	31-12-2020		31-12-2019	
Eigen vermogen		22,5		19,5
Langlopende verplichtingen				
Leaseverplichtingen	8,0		3,4	
Bank (lange termijn)	2,9		0,0	
Overige	2,7		0,3	
		13,6		3,7
Kortlopende verplichtingen				
Leaseverplichtingen	2,8		3,0	
Bank	0,9		0,4	
Overige	24,7		18,8	
		28,4		22,2
		64,5		**45,4**

€ mln (tenzij anders vermeld)

BALANS / BANKSCHULD

	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Liquide middelen	10,6	1,9	0,4	0	0
Bank LT	-2,9	0	0	0	0
Bank KT	-0,9	-0,4	-0,7	-2,2	-1,7
Netto bankschuld	6,7	1,5	-0,3	-2,2	-1,7

€ mln (tenzij anders vermeld)

BALANS / SOLVABILITEIT

	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Eigen vermogen	22,5	19,5	19,1	17,9	15,4
Balanstotaal	64,5	45,4	40,4	39,6	39,8
Solvabiliteit	34,9%	42,9%	47,3%	45,1%	38,8%

€ mln (tenzij anders vermeld)

FINANCIËLE UPDATE

- Covid-19 heeft meer focus gebracht op werkkapitaalbeheer, project- en kostenbeheersing
- Financiële performance sterk verbeterd t.o.v. voorgaande jaren
- Liquidatie Ctac Frankrijk is inmiddels volledig afgerond (focus aangebracht op onze thuismarkten)
- Belangrijke financiële kengetallen zijn verbeterd (omzet per FTE, winst per aandeel etc.)
- Solvabiliteit is solide, wordt beïnvloed door toegenomen balanstotaal en IFRS (leaseverplichtingen)
- Kredietfaciliteit Nederland (€ 6,3 miljoen) is door ABN AMRO gecommitteerd voor 3 jaar
- Financiële headroom toereikend op basis van cashflow verwachtingen
- In januari 2021 acquisitie Oliver voldaan
- Agenda voor 2021 bestaat uit verdere verbetering van het financieel rendement (efficiency verbeteren)

UPDATE ACQUISITIES

Purple Square

- Purple Square opgenomen in consolidatie vanaf 1 januari 2020
- Directe bijdrage aan omzet en winstgevendheid (groei)
- Rendement ligt reeds boven de middellange termijn doelstelling van Ctac (8%)
- Integratie backoffice vlekkeloos verlopen
- Sales activiteiten vinden gecoördineerd plaats

Oliver IT

- Na balansdatum is Oliver IT geacquireerd
- Hier eveneens directe bijdrage aan omzet en winstgevendheid (groei)
- Rendement ligt ook boven de middellange termijn doelstelling van Ctac (8%)
- Sales activiteiten vinden evenals met Purple Square gecoördineerd plaats (gezamenlijk optrekkend)

- Portfolio Ctac is verbreed als gevolg van beide acquisities
- Omvang acquisities goed behapbaar voor Ctac organisatie (legt niet te veel druk)
- Ctac ligt op schema voor het behalen van haar strategische groei ambities

MISSIE, VISIE & STRATEGIE

Henny Hilgerdenaar - CEO

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

STRATEGIE

VISIE

Dankzij digitalisering presteren organisaties beter en blijven zij relevant. Inzet van technologie alleen is echter niet voldoende. Ctac gelooft in een aanpak waarin samenwerking, vertrouwen, kennis en technologie de uiteindelijke doorslag geeft voor het realiseren van de ambitie van een toekomstbestendige organisatie.

STRATEGIE

MISSIE

‘Enabling your ambition by getting you towards a future proof business’.
Het mogelijk maken van uw ambities middels het transformeren van uw onderneming naar een toekomstbestendige organisatie.

STRATEGIE

1. STRATEGISCHE DOELSTELLINGEN
2. STRATEGISCHE SPEERPUNTEN
3. XV PLATFORM

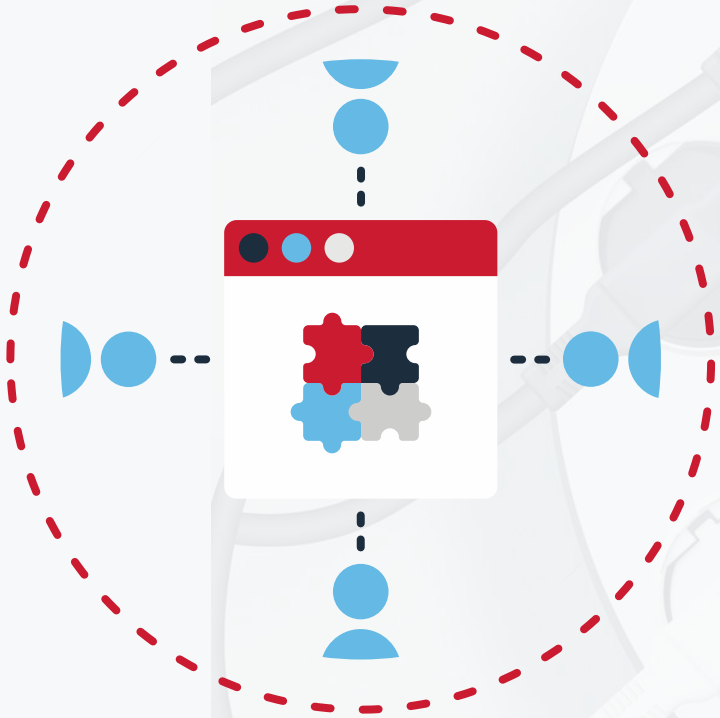
STRATEGISCHE DOELSTELLINGEN

- Van ERP dienstverlener nog verder doorgroeien naar een aanbieder van business consultancydiensten
- Ontzorgen van (internationale) opdrachtgevers in het midden en grotere segment
- Reisleider zijn voor onze klanten bij hun digitale transitie
- Een innovatieve business enabler zijn
- Doorontwikkelen als een business integrator on any cloud

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

OVERZICHT
CTAC SPEERPUNTEN 2021

SPEERPUNT – SAP S/4HANA (MOVE)



- ✓ Focus Installed base
- ✓ En nieuwe namen
- ✓ Adoptie Fit-2-Standard
- ✓ Huidige versie SAP End-of-life per 2027

De overgang van SAP ECC naar S/4HANA betekent een enorme ommezwaai; voor onze klanten én voor ons.

Van een platform dat in grote mate kan worden gemodelleerd naar de specifieke context van een organisatie, gaan we toe naar een platform dat vooral werkt op basis van best practices.

Dé uitdaging: nieuwe en bestaande klanten voorbereiden op dit nieuwe platform, terwijl we tegelijkertijd ons kennisniveau en onze werkwijze aanpassen.

SPEERPUNT – DATA MANAGEMENT

- ✓ Controle over (master)datakwaliteit
- ✓ Duidelijk governance, centrale opslag
- ✓ Optimale Data uitwisseling met ecosysteem
- ✓ Laagdrempelig databeheer met MDM, PIM, DAM platforms

Nu data steeds belangrijker wordt voor organisaties, groeit ook het belang van goed data management.

Want zonder een goede onderliggende technische infrastructuur, de juiste tooling en goede processen voor databeheer, holt de datakwaliteit achteruit – en garbage in is garbage out.

Ctac ondersteunt organisaties bij het vormgeven van hun beleid rondom data governance en de vertaling daarvan naar praktische activiteiten en maatregelen, zodat onze klanten ook op datagebied maximaal in control zijn.

SPEERPUNT – INTEGRATIE

- ✓ Wendbaar in samenwerking in digitaal ecosysteem
- ✓ Herbruikbaarheid van connectiviteit
- ✓ Snellere time-to-market
- ✓ Volledige integratie ontzorging end-to-end

Een steeds groter en complexer IT-landschap en een groeiend en meer divers aantal applicaties en platforms: hoe haal je daar het maximale uit zonder het overzicht te verliezen?

Integratie is de verbindende factor; het zorgt ervoor dat applicaties, data en ecosystemen met elkaar kunnen worden verbonden en dat er op de snijvlakken allerlei nieuwe toepassingen en business mogelijkheden ontstaan.

Nu veel van onze klanten hun strategie rondom integratie herzien, liggen er voor Ctac enorm veel kansen om hen hierin te adviseren en te begeleiden.

SPEERPUNT – AUGMENTED ANALYTICS

- ✓ Niet terugkijken maar voorspellen
- ✓ Meerdere (externe) databronnen combineren
- ✓ Nieuwe inzichten creëren
- ✓ Inzichten direct injecteren in bedrijfsprocessen

Werd data tot nu toe vooral gebruikt om terug te kijken, steeds vaker zetten organisaties data in om de toekomst vorm te geven.

Vooruitkijken, voorspellen en optimaliseren aan de hand van data: de insight driven business leidt tot een verbeterde klantervaring, meer winstgevendheid en/of een betere dienstverlening.

Ctac helpt organisaties om waardevolle informatie uit data te halen en zo te komen tot betere beslissingen.

SPEERPUNT – MODERN WORKPLACE

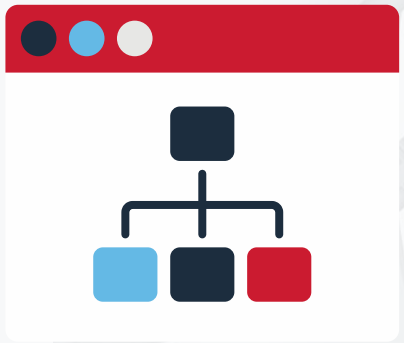
- ✓ Enablement van medewerkers
- ✓ One-stop-shop voor de digitale werkplek
- ✓ Gebaseerd op Microsoft 365
- ✓ Volledige controle en security van de werkplek geborgd

Op een slimme, veilige en efficiënte manier samenwerken, aan de hand van intuïtieve applicaties en via diverse apparaten: de modern workplace stelt mensen in staat om het beste uit zichzelf en het team te halen.

Voor Ctac liggen hier enorm veel kansen. We adviseren organisaties over het verhogen van hun productiviteit aan de hand van cloud gebaseerde oplossingen.

Ook bieden we complete ontzorging op het vlak van Modern Workplace Management, End user Support en Virtual Desktop.

SPEERPUNT – REGIE MANAGEMENT



- ✓ Een aanspreekpunt voor alle IT diensten
- ✓ Operationele ontzorging
- ✓ Beheer van relaties met servicepartners
- ✓ Ctac als regisseur voor de business

Een steeds complexer geheel van best-of-breed applicaties en oplossingen, geleverd door een veelvoud aan leveranciers en partners: steeds meer organisaties verliezen het overzicht als het gaat om het beheer van hun IT-landschap.

Steeds vaker vragen zij Ctac om op te treden als multidisciplinaire single point of contact, waarbij we er als een alles overziende regisseur voor zorgen dat alle servicepartners optimaal samenwerken.

Dit alles ter ondersteuning van de business ambities van de klant.

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

XV PLATFORM - DE STAP NAAR UNIFIED COMMERCE

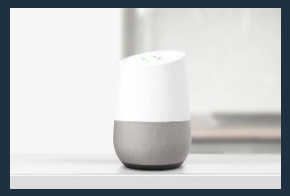
CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

TRENDS OP LANGE TERMIJN

De toekomst van retail 5-10 jaar

DIGITALISERING

Er komt een tsunami van digitalisering en automatisering op ons af. Organisaties die digitaliseren en automatisering als hun voordeel gebruiken, kunnen exponentieel groeien. Bijv. Spotify, Netflix, Alibaba en Amazon.



VOICE / LOYALTY

Computers kunnen met ons communiceren en begrijpen wat onze behoeften zijn. Dit is de volgende interface voor de detailhandel.

Door de opkomst van slimme assistenten is de loyaliteit aan een winkelier binnenkort voorbij. We zullen loyaal zijn aan onze assistent.

AI / AR

Artificial intelligence en augmented reality zorgen voor nieuwe interfaces die de detailhandel, in de winkel en in-store zullen veranderen.

VR

Door VR wordt de reden om naar een fysieke winkel te gaan steeds kleiner. We kunnen thuis een virtuele winkelervaring op maat creëren die vergelijkbaar is met die in een echte winkel.

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

VERANDERD CONSUMENTENGEDRAG

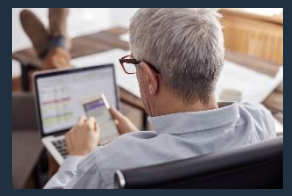
De Covid-19-crisis heeft mensen gedwongen om meer online te winkelen

COVID-19

Door de Covid-19-crisis zijn mensen gedwongen om meer online te winkelen, maar het winkelgedrag is waarschijnlijk ook permanent veranderd.

21% PREFEREERT ONLINE SHOPPING

Een vijfde van de Nederlanders (21%) winkelt het liefst online. In 2015 was dit nog maar 10%.



BOOMERS

Na Gen-Z, Millennials en Gen-X hebben de 'Boomers' ook online winkelen omarmd vanwege de lock-downs.

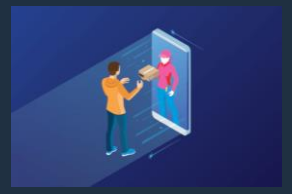
DOET HET ZELF ZAKEN / DROGISTERIJEN / SUPERMARKTEN

Doe-het-zelfzaken, drogisterijen en supermarkten worden fysiek nog veel bezocht, daar koop je spullen die je direct mee wilt nemen.

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

NIEUWE COMMERCIELE-KANALEN

Commercie volgt de klant



DIRECT TO CONSUMER

In een direct-to-consumer-model verkopen fabrikanten of detailhandelaren rechtstreeks aan de consument zonder tussenkomst van tussenpersonen zoals externe verkopers, groothandels en verkooppunten voor distributie.

ONLINE MARKTPLAATSEN

Wereldwijd werd in 2019 meer dan 50% van de e-commerceverkopen gerealiseerd via online marktplaatsen, wat elk jaar $ 1,7 biljoen bijdraagt aan de economie. En dat zal naar verwachting de komende 5 jaar dramatisch groeien.

SOCIAL COMMERCE

Nu smartphones overal aanwezig zijn en er sprake is van een ongekende toename van e-commerce, wordt social commerce een integraal onderdeel van de klantervaring.

INFLUENCER MARKETING

Influencer-marketing is een vorm van social mediamarketing waarbij gebruik wordt gemaakt van aanbevelingen en product-vermeldingen van influencers - individuen met een toegewijde sociale aanhang en die worden gezien als experts binnen hun niche.

XV PLATFORM – VISIE

"Het product XV Retail evolueert (in co-creatie met klanten en partners) naar een (micro) services gedreven platform. Dit platform wordt voornamelijk gebruikt voor transactieverwerking en is onafhankelijk van (gebruikers) interface en kanalen. Het toekomstige XV-platform blijft een in-store POS-oplossing bieden".

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

CTAC'S AMBITIE EN GROEISTRATEGIE

Groei naar een bedrijf met € 100m – € 150m
en een sterke ambitie om de Small-Cap index te betreden

Huidige situatie

- Superieure bedrijfsintegrator voor Retail, Wholesale, Manufacturing en Woningcorporaties & Vastgoed, verleent services op elke cloud
- Onderscheidend portfolio op basis van o.a. SAP- en Microsoft-oplossingen
- Continu bedrijfswaarde creëren door toepassen van innovatie
- Tier-1 klantenbestand, ca. 600 klanten
- Solide financiële resultaten met een omzet van € 80m en EBITDA van ca. € 5,0m
- Sterke cashflowconversie

Organische groei

- Continue optimalisatie van de organisatie om nog efficiënter te worden en beter samen te werken
  om zo klanten hoge kwaliteit te leveren
- Verdere verbetering van de klanttevredenheid
- Focus op nieuw ontwikkelde en eigen (gepatenteerde) software-oplossingen om de groei te stimuleren
- Nog sterkere marketing van Cloud Services-aanbod
- Een echt internationaal opererend bedrijf worden met een omzet boven € 100 miljoen
  en een EBIT-marge van >8%

Acquisitieve groei

- Versnellen van de groei middels overnames
- Bedrijfsmodellen en serviceaanbod grenzend aan Ctac's huidige IT-services en oplossingen
- Dit zal onder andere het volgende mogelijk maken:
  - Cross-selling en up-selling kansen
  - Hogere klanttevredenheid
  - Groter aandeel van de totale IT-uitgaven van klanten
  - Grotere zichtbaarheid bij klanten
  - Sterkere klantintimiteit
  - Diversificatie en beperking van risico's
  - Diverse targets reeds geïdentificeerd
  - Een bedrijf worden met € 100m - € 150m omzet

Aanpak

Organische groei: Hernieuwde focus op de 5 marktdomeinen

Acquisities: Versterken van het bedrijfsmodel door middel van relevante overnames die passen bij Ctac. Het toevoegen van waarde verhogende proposities aan het huidige dienstenaanbod van Ctac zal het bedrijf minder afhankelijk maken van haar SAP-aanbod, de winstgevendheid vergroten en duurzame groei en uiteindelijk aandeelhouderswaarde creëren

Stimulator van groei: Gebruik maken van Ctac's geherbalanceerde HR-strategie, gericht op het aantrekken van het juiste personeel

3. JAARREKENING 2020

A. **Presentatie controlewerkzaamheden PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.**

B. Vaststellen van de jaarrekening over 2020

C. Reserverings- en dividendbeleid

D. Voorstel tot uitkering van dividend over 2020

E. Goedkeuring van het door de raad van bestuur gevoerde beleid en tevens decharge aan elk van de leden van de raad van bestuur

F. Goedkeuring van het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht op het beleid, tevens decharge aan elk van de leden van de raad van commissarissen

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

Controle van de jaarrekening Ctac N.V. 2020

12 mei 2021

Controle van de jaarrekening Ctac N.V. 2020

Introductie | Kader

Introductie

- Wij hebben de jaarrekening 2020 van Ctac N.V. gecontroleerd.
- Overwegingen voor de eerstejaarscontrole.
- Overwegingen voor onze controle tijdens Covid-19.

Kader

- Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de geconsolideerde jaarrekening is EU-IFRS en de relevante bepalingen uit Titel 9 Boek 2 BW en het stelsel dat is gebruikt voor het opmaken van de enkelvoudige jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW.
- Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen.

Controle van de jaarrekening Ctac N.V. 2020

Materialiteit | Reikwijdte | Kernpunten

Materialiteit

- Materialiteit: €875.000

Reikwijdte van de controle

- We hebben alle controlewerkzaamheden uitgevoerd op het hoofdkantoor van Ctac in Nederland.
- We hebben in het bijzonder aandacht besteed aan de controle van de significante componenten Nederland en België, alsmede de acquisitie van het meerderheidsbelang van Purple Square.
- Dekking controlewerkzaamheden: 100% van de geconsolideerde omzet, 96% van het geconsolideerde balanstotaal en 78% van het geconsolideerde resultaat voor belastingen .

Kernpunten

- Initiële waardering acquisitie Purple Square
- Waardering van immateriële vaste activa Fit4Woco en Fit4RealEstate
- Opbrengstverantwoording XV Retail en Fit4 contracten op basis van IFRS15

Controle van de jaarrekening Ctac N.V. 2020

Ons oordeel | Andere informatie | Communicatie

Ons oordeel

- Controleverklaring met goedkeurend oordeel.
- Naar ons oordeel geven de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening van Ctac N.V. een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen op 31 december 2020 en van het resultaat en de kasstromen over 2020.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

- Op grond van onze werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie met de jaarrekening verenigbaar is, geen materiële afwijkingen bevat en alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW en artikelen 2:135b en 2:145 lid 2 BW is vereist.

Communicatie

- Bespreking controleplan, interim-rapportage en accountantsverslag met Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur.

pwc.nl

© 2021 PwC. All rights reserved. Not for further distribution without the prior written permission of PwC.
"PwC" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), or, as the context requires, individual member firms of the PwC network.

Please see www.pwc.com/structure for further details.

3. JAARREKENING

A. Presentatie controlewerkzaamheden PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

B. Vaststellen van de jaarrekening over 2020

C. Reserverings- en dividendbeleid

D. Voorstel tot uitkering van dividend over 2020

E. Goedkeuring van het door de raad van bestuur gevoerde beleid en tevens decharge aan elk van de leden van de raad van bestuur

F. Goedkeuring van het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht op het beleid, tevens decharge aan elk van de leden van de raad van commissarissen

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

3. JAARREKENING

A. Presentatie controlewerkzaamheden PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

B. Vaststellen van de jaarrekening over 2020

C. Reserverings- en dividendbeleid

D. Voorstel tot uitkering van dividend over 2020

E. Goedkeuring van het door de raad van bestuur gevoerde beleid en tevens decharge aan elk van de leden van de raad van bestuur

F. Goedkeuring van het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht op het beleid, tevens decharge aan elk van de leden van de raad van commissarissen

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

3. JAARREKENING

A. Presentatie controlewerkzaamheden PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

B. Vaststellen van de jaarrekening over 2020

C. Reserverings- en dividendbeleid

D. Voorstel tot uitkering van dividend over 2020

E. Goedkeuring van het door de raad van bestuur gevoerde beleid en tevens decharge aan elk van de leden van de raad van bestuur

F. Goedkeuring van het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht op het beleid, tevens decharge aan elk van de leden van de raad van commissarissen

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

3. JAARREKENING

A. Presentatie controlewerkzaamheden PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

B. Vaststellen van de jaarrekening over 2020

C. Reserverings- en dividendbeleid

D. Voorstel tot uitkering van dividend over 2020

E. Goedkeuring van het door de raad van bestuur gevoerde beleid en tevens decharge aan elk van de leden van de raad van bestuur

F. Goedkeuring van het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht op het beleid, tevens decharge aan elk van de leden van de raad van commissarissen

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

3. JAARREKENING

A. Presentatie controlewerkzaamheden PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

B. Vaststellen van de jaarrekening over 2020

C. Reserverings- en dividendbeleid

D. Voorstel tot uitkering van dividend over 2020

E. Goedkeuring van het door de raad van bestuur gevoerde beleid en tevens decharge aan elk van de leden van de raad van bestuur

F. Goedkeuring van het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht op het beleid, tevens decharge aan elk van de leden van de raad van commissarissen

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

4. BEZOLDIGING

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

ALGEMENE INLEIDING

De informatie in deze presentatie heeft tot doel:

Verduidelijking en toelichting op de agendapunten 4a en 4b
van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 12 mei 2021.

4. BEZOLDIGING

A. Bezoldigingsverslag

B. Voorstel tot aanpassing bezoldigingsbeleid raad van bestuur en vaststelling bezoldigingsbeleid raad van commissarissen

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

KADER

Kader:

- Nederlandse Corporate Governance Code ingericht
- EU-richtlijn (SRD2) goedgekeurd door Nederlandse parlement inzake remnuneratie Nederlandse beursgenoteerde bedrijven
  Effect op de Nederlandse Corporate Governance Code
- Generiek doel: vergroten transparantie directiebeloningen
- Interne payratio Ctac NV

IMPACT SRD2

Wijziging	Korte toelichting
Vaststelling	• Remuneratiebeleid dient ten minste elke 4 jaar ter vastlegging opnieuw aan de aandeelhouders te worden voorgelegd. • Wijzigingen vereisen een stemmeerderheid van 75%.
Rol van de Ondernemingsraad	• Gelegenheid advies uit te brengen over het voorstel tot vaststelling van het remuneratiebeleid. *Echter: niet in de zin van art.25 WOR.* • Simultane inbreng in AVA. • Eventuele afwijkingen van het advies worden schriftelijk onderbouwd.
Toelichtingen remuneratiebeleid	• Rekening houden met loon en arbeidsvoorwaarden werknemers, interne beloningsverhoudingen, identiteit, missie en waarden en het maatschappelijk draagvlak. • Variabele beloning: prestatiecriteria en bijdrage aan bedrijfsstrategie, lange termijndoelen en duurzaamheid.
Verplicht remuneratierapport	• Rekening houden met loon en arbeidsvoorwaarden werknemers, interne beloningsverhoudingen, identiteit, missie en waarden en het maatschappelijk draagvlak. • Variabele beloning: prestatiecriteria en bijdrage aan bedrijfsstrategie, lange termijndoelen en duurzaamheid.
5-jaars vergelijking	• Ontwikkeling van beloning van elke bestuurder, de bedrijfsprestaties en de beloning van de gemiddelde werknemer. • Inzichtelijkheid inclusief de definitie van bedrijfsprestaties. • Interne beloningsverhoudingen.
Rol van de accountant	• Controle op de juiste informatie in het remuneratierapport

4.A. BEZOLDIGINGSVERSLAG

Korte toelichting

1. In 2020 is de samenstelling van de statutaire raad van bestuur ongewijzigd gebleven.

2. De STI-afspraken geven maximaal 45% van het vaste jaarsalaris, o.b.v. de realisatie van de KPI's, doelstellingen en budget.

3. De LTI-afspraken waren reeds vastgelegd in het remuneratiebeleid Ctac N.V. geldend voor de periode 2018 – 2020.
   - Bepaald op een fictief aantal aandelen vanaf het begin van de periode of het moment van indiensttreding.
   - Contante uitkering op einde looptijd LTI-periode: koersontwikkeling aandeel vermeerderd met de uitgekeerde dividenden in deze periode over het fictieve aantal aandelen.
   - Fictieve aandelen CEO: 200.000 en CFO: 170.000.
   - Voorwaarde: functionaris is in dienst.
   - Op basis van de koersontwikkeling van het aandeel kan aan de langetermijnbeloning thans nog geen waarde worden toegekend.

4.A. UITVOERING VAN HET BELEID IN 2020 (1)

		H.L.J. Hilgerdenaar CEO	P.P.J.G. Saasen CFO
(in EUR * 1.000)			
Vaste beloning		310	278
Bedrijfsauto en overige bijkomende voordelen		28	28
Variabele beloning	STI	59	54
	LTI	-	-
Pensioen- en WAO-verzekeringen en overige werkgeverslasten		73	24
Buitengewone items		-	-
Totale remuneratie		**470**	**384**
Aandeel variabel in %		12,6	14,1

4.A. UITVOERING VAN HET BELEID IN 2020 (2)

KPI's voor 2020 korte termijn variabele beloning.

Target	At target	Score
Realiseren omzet conform budget	30% van STI	93%
Realiseren EBITDA conform budget	30% van STI	86%
Recurring omzet 45%	20% van STI	102%
Realiseren winst Purple Square conform budget	15% van STI	59%
Realiseren van nulmetingen t.a.v. medewerkerstevredenheid en corporate social responsibility	5% van STI	100%

Staffel voor toekenning	
45%	Bij realisatie van 110% of hoger t.o.v. budget of doelstellingen
35%	Bij realisatie 100% budget of doelstellingen
25%	Bij minimaal 90% realisatie budget of doelstellingen
10%	Bij minimaal 80% realisatie budget of doelstellingen
5%	Bij minimaal 75% realisatie budget of doelstellingen
Onder 75% realisatie budget of doelstellingen: geen korte termijn bonus	

4.A. UITVOERING VAN HET BELEID IN 2020 (3)

Factor t.o.v. raad van bestuur	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Directie	1,93	1,89	1,84	1,94	2,16	2,03
Personeel	3,78	3,94	3,87	4,55	4,57	4,39
Mediaan	3,72	3,86	3,81	4,55	4,75	4,39

Factor t.o.v. directie	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Personeel	1,96	2,08	2,10	2,35	2,12	2,16
Mediaan	1,92	2,04	2,07	2,34	2,20	2,16

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Factor tussen hoogste en laagste getal	9,66	8,48	11,04	11,82	11,82	11,82
Factor tussen hoogste en mediaangetal	3,86	3,81	4,75	4,95	4,95	4,70

Mediaan = middelste getal in de salarissen, exclusief raad van bestuur en directie
Factor = het verhoudingsgetal tussen de niveaus. Bijvoorbeeld: in 2019 ontving de raad van bestuur 2,16 maal het brutobedrag t.o.v. de directie
Laagste = laagste betaalde bruto loon
Hoogste = hoogste betaalde bruto loon

4. BEZOLDIGING

A. Bezoldigingsverslag

B. Voorstel tot aanpassing bezoldigingsbeleid raad van bestuur en vaststelling bezoldigingsbeleid raad van commissarissen

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

4.B. VOORSTEL TOT AANPASSING BEZOLDIGINGSBELEID RAAD VAN BESTUUR (1)

De volledige informatie is te vinden op de website van de vennootschap.

Korte toelichting

- De remuneratie van de raad van bestuur wordt vergeleken met relevante benchmarks.
  Er wordt tevens gebruik gemaakt van de expertise van Hay Korn Ferry.
- De weging en herijking van de beloningsniveaus van de raad van bestuur worden elke 4 jaar herhaald.
- Naast het vaste salaris wordt een variabele beloning gehanteerd met korte en lange termijn doelstellingen.
- 60% vaste beloning (basissalaris) en 40% variabele beloning (korte en lange termijn).
- 40% korte termijn variabele beloning (16% totale beloning) en 60% lange termijn variabele beloning (24% totale beloning).
- Naar aanleiding van de AVA 2020 zijn de opmerkingen van de aandeelhouders, ondernemingsraad (als vertegenwoordiging medewerkers) en maatschappelijke opvattingen ten aanzien van beloning verwerkt en aangepast.

4.B. VOORSTEL TOT AANPASSING BEZOLDIGINGSBELEID RAAD VAN BESTUUR (2)

Korte Termijn Variabele Beloning ('STI')

- Doel: raad van bestuur stimuleren de relatief korte termijn (strategische) doelstellingen succesvol te bereiken. De STI bestaat uit een cash-beloning.
- Raad van commissarissen selecteert jaarlijks maximaal 3 financiële maatstaven (70% STI) en minimaal 1 en maximaal 3 niet financiële maatstaven (30% STI).

Prestaties	Uitbetaling
< 90% van target prestatie / doelstelling	Geen uitbetaling / toekenning
Tussen 90% van target en target prestatie / doelstelling	Proportionele uitbetaling / toekenning tussen 50% en 100% van target
Tussen target en 120% van target prestatie / doelstelling	Proportionele uitbetaling / toekenning tussen 100% en 150% van target
≥ 120% van target prestatie / doelstelling	Maximale variabele beloning (150% van target)

4.B. VOORSTEL TOT AANPASSING BEZOLDIGINGSBELEID RAAD VAN BESTUUR (3)

Lange Termijn Variabele Beloning ('LTI')

- Doel: verder in lijn brengen van de belangen van de raad van bestuur met die van de stakeholders, waaronder aandeelhouders, en de lange termijn doelstellingen van Ctac.
- LTI-plan bestaat uitsluitend uit prestatiegerelateerde aandelen met een prestatieperiode van 3 jaar, met een jaarlijkse voorwaardelijke toekenning.
- LTI kent financiële maatstaven bestaande uit de relatieve TSR (50% LTI) en een EPS (30% LTI). *
- LTI kent niet-financiële maatstaven (20% LTI) welke aan het begin van een nieuwe toekenning worden geselecteerd.
- De LTI at-target voor de raad van bestuur bedraagt 40% van het basissalaris, met een minimum van 0% en een maximum van 60%.

Prestaties	Uitbetaling
< 90% van target prestatie / doelstelling	Geen onvoorwaardelijke toekenning
Tussen 90% van target en target prestatie / doelstelling	Proportionele onvoorwaardelijke toekenning tussen 50% en 100% van target
Tussen target en 120% van target prestatie / doelstelling	Proportionele onvoorwaardelijke toekenning tussen 100% en 150% van target
≥ 120% van target prestatie / doelstelling	Maximale onvoorwaardelijke toekenning (150% van target)

* TSR: total shareholder return

* EPS: earnings per share

4.B. VOORSTEL TOT AANPASSING BEZOLDIGINGSBELEID RAAD VAN BESTUUR – ADVIES ONDERNEMINGSRAAD

- De ondernemingsraad heeft positief geadviseerd.
- De raad van bestuur voert een dialoog met en betrekt de ondernemingsraad bij de totstandkoming van criteria, onder meer met betrekking tot duurzaamheid en medewerkerstevredenheid.

4.B. VOORSTEL TOT VASTSTELLING BEZOLDIGINGSBELEID RAAD VAN COMMISSARISSEN

De volledige tekst van het Remuneratiebeleid Ctac N.V. is te vinden op de website van de vennootschap.

Korte toelichting

1. In 2017 is een remuneratiebeleid vastgesteld.
   Het voorstel is de bedragen voor 2021 ongewijzigd te laten.
2. De bezoldiging is in 2020 gecontinueerd.
3. De bezoldiging is onderhevig aan een externe benchmark.
4. Uitvoering conform het Remuneratiebeleid Ctac N.V.

5. BENOEMING VAN DE ACCOUNTANT VOOR CONTROLE VAN DE JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR 2022

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

6. STATUTENWIJZIGING

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

7. MACHTIGING INKOOP EIGEN AANDELEN DOOR DE RAAD VAN BESTUUR

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

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

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

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

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

9. SAMENSTELLING RAAD VAN COMMISSARISSEN

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

9. SAMENSTELLING RAAD VAN COMMISSARISSEN

A. **Benoeming de heer Hendriks**

B. Benoeming de heer Vernaus

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

9. SAMENSTELLING RAAD VAN COMMISSARISSEN

A. Benoeming de heer Hendriks

B. Benoeming de heer Vernaus

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

10. RONDVRAAG

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

11. SLUITING

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

Namens Ctac dank voor uw aandacht.

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS CTAC N.V.

12 mei 2021

CTAC
ENABLING YOUR AMBITION