



Notulen van de Vergadering van Obligatiehouders van Xillio Nederland B.V.

Datum: 7 mei 2024, 10.00 -11.30 uur

Locatie: Xillio, 's Gravelandseweg 178 te Hilversum

Aanwezig:

- Rikkert Engels – CEO Xillio Nederland B.V.
- Myra Meijering – NPEX
- Stephan van de Vusse – Stichting Obligatiehoudersbelangen, voorzitter en notulist van de vergadering

1. Opening

De heer Van de Vusse opent de 7^e vergadering van obligatiehouders van Xillio. Voor deze fysieke vergadering hebben zich geen beleggers aangemeld. De volgende keer zal de vergadering in principe online plaatsvinden om meer mensen de gelegenheid te geven om deel te nemen.

2. Binnengekomen vragen en mededelingen

De heer Van de Vusse constateert dat er geen binnengekomen vragen of stukken zijn. Hij stelt de notulen van 16 oktober 2023 vast. Hij geeft als vertrekpunt voor de vergadering een opsomming van de gebeurtenissen die sinds de laatste vergadering hebben plaatsgevonden en waarover Xillio ook heeft bericht:

- Met de in het najaar gestarte uitgifte van certificaten is EUR 1,2 miljoen opgehaald.
- Op 23/11/2023 is bericht dat in Canada een grote opdracht bij een ministerie is binnengehaald van een migratie van Opentext naar Sharepoint. Dat is met name interessant omdat in Canada de komende jaren een grote migratie is te verwachten van het Canadese Opentext naar het Sharepoint van Microsoft. Het binnengehaalde project is een belangrijke referentie.
- Op 19/12/2023 is bericht dat Rikkert Engels is benoemd als Vice Chairman van de AIIM bond.
- Op 5/2/2024 is bericht dat nog twee grote Canadese klanten zijn binnengehaald voor een migratie van Opentext naar Sharepoint
- Op 6/3/2024 is het halfjaar bericht H2 2023 gepubliceerd. Door een teleurstellend Q4 vanwege eindejaars budgetkrapte bij afnemers, is de omzet op hetzelfde niveau gebleven als in 2023.

Hij geeft het woord aan de heer Engels voor een toelichting op de jaarcijfers 2023 en de belangrijkste ontwikkelingen.

3. Toelichting Xillio Nederland B.V.

De heer Engels geeft een toelichting op de jaarrekening 2023 en de recente ontwikkelingen met betrekking tot Xillio aan de hand van een presentatie. Deze presentatie is beschikbaar op NPEX.

Financieel verslag 2023

De heer Engels start met een recap van 2022 waarin 12 consultants waren aangenomen en het jaar zeer goed is afgesloten in Q4. Van de 12 consultants waren slechts een deel succesvol. Dit is duidelijk terug te zien in de jaarcijfers 2023. De omzet is gelijk gebleven ten opzichte van 2022 (EUR 6,6 mio). De kosten zijn evenwel gestegen met EUR 860k waarvan de personeelskosten met EUR 680k. Het resultaat voor belasting komt hiermee op EUR 1,49 miljoen versus EUR 2,15 miljoen in 2022.

Kijkend naar de balans is deze sterker geworden door toename van het eigen vermogen en daling van de schulden. De solvabiliteit is hiermee gekomen op 35%.

De heer Van de Vusse vraagt of de verrekenbare verliezen nu op zijn, omdat een kleine Vpb is betaald? De heer Engels geeft aan dat de Vpb betaling te maken heeft met de wetswijziging dat winst boven de EUR 1 miljoen niet meer verrekend kan worden. Op de balans staan nog steeds substantiële verliezen die de komende jaren worden aangewend.

De heer Engels licht toe dat de samenstelling van de omzet in 2023 anders was dan in 2022. De consultancy omzet (PS) was buitengewoon hoog door de nieuwe consultants, maar vanwege kwaliteitsredenen is in 2023 afscheid genomen van 7 consultants van de 12. Toch is de omzet gelijk gebleven omdat de verkoop van Xillio software door partners 300% is gegroeid (van 159k naar 570k EUR) en dit heeft opgevangen. Deze verkoop door partners is veel beter schaalbaar dan de eigen consultancy omzet. Het is een bevestiging dat de "Go Wide Go Deep" strategie aanslaat. De intentie is dan ook om deze verkoop door partnerships de komende jaren te verdubbelen tot te verdrievoudigen met behoud van de eigen verkoop + consultancy omzet als solide basis.

Aanvullende leessuggestie: Op NPEX staat bij Xillio/Documenten "Toelichting Jaarrekening 2023 Xillio Nederland B.V."

Ontwikkelingen 2024

De start in 2024 is commercieel goed geweest wat zich in de loop van 2024 financieel gaat vertalen. Begin dit jaar zijn enkele grote contracten getekend die dit jaar tot omzet gaan leiden. Zoals eerder bericht, begint de Canadese (overheids)markt echt van toenemend belang te worden voor Xillio met veel potentie voor de komende jaren. De groei in verkoop van software via partners zet zich onverminderd voort.

De heer Engels staat apart stil bij de AI-ontwikkelingen in relatie tot Xillio en de vertaalapplicatie Lochub. Hij zet schematisch op het whiteboard uiteen hoe de keten werkt van bedrijven die de AI-tool Microsoft Copilot willen toepassen binnen hun organisatie en hoe men Xillio nodig heeft om de metadata op elkaar te laten aansluiten. AI is voor een belangrijk gedeelte de verwerking van metadata en Xillio is de specialist hierin. Het plan is ook om Lochub te relabelen naar Xillio Transcreate om te onderstrepen dat het een Xillio toepassing is. De heer Engels laat zien dat Microsoft Xillio ziet als één

van de bewezen partners om AI te kunnen implementeren.

4. Rondvraag en sluiting

Ter afsluiting van de vergadering wordt gesproken over de mogelijke financiering van de groei met name op het gebied van AI. Binnen Xillio zijn nu 5 additionele medewerkers toegevoegd voor R&D. Momenteel kan dit vanuit de goede cashflow worden opgebracht, maar waarschijnlijk is additionele financiering beter passend. De heer Engels geeft aan dit in beginsel dan via NPEX te willen doen en gaat hierover binnenkort in gesprek met de heer Griethuysen.

De heer Engels dankt een ieder voor de komst.

De heer Van de Vusse sluit de vergadering.