



Notulen van de Vergadering van Obligatiehouders van RoodMicrotec N.V.

Datum: 23 november 2016, 10.00 -11.30 uur

Locatie: kantoor Euronext, Beursplein 5, Amsterdam

Aanwezig:

- 4 beleggers, waaronder de Philip Nijenhuis, voormalig CEO (houders van in totaal 77 obligaties van € 1.000, (3% van het totaal uitstaande bedrag aan obligaties vertegenwoordigend)
- Victor Tee - Chairman Supervisory Board Chairman
- Reinhard Pusch - Vice President and COO
- Arvid Ladega - CFO
- Erwin Vrielink - voormalig CFO
- Stephan Roes - NPEX
- Mark Olie en Stephan van de Vusse - Stichting Obligatiehoudersbelangen, voorzitter en notulist van de vergadering

1. Opening

De heer Olie opent de vergadering. Hij stelt vast dat één belegger die zich had aangemeld voor de vergadering niet aanwezig is.

2. Vaststelling van de notulen van de vergadering van obligatiehouders van 21 augustus 2015

De heer Olie meldt dat mede als gevolg van personele wisselingen bij RoodMicrotec de notulen van de vergadering van obligatiehouders van 21 augustus 2015 helaas niet eerder zijn verspreid. Hij deelt kopieën van de notulen uit. De aanwezigen krijgen de gelegenheid om de notulen te lezen en vragen te stellen.

Een vraag aan de heer Roes van NPEX is hoeveel de obligaties het afgelopen jaar zijn verhandeld. Hij geeft aan dat afgelopen jaar er 11 transacties zijn geweest, betrekking hebbend op 24 obligaties. Het beeld is dat het merendeel van de beleggers rustig de looptijd van de obligatie uitzit. Dit past bij het beeld van het beperkte aantal aanmeldingen voor deze vergadering.

De notulen worden vervolgens vastgesteld.

3. Presentatie RoodMicrotec

De heer Pusch geeft een Powerpoint presentatie (bijlage bij deze notulen).

Bij de behandeling van de financiële resultaten vraagt de heer van de Vusse waarom de solvabiliteit van de onderneming is gestegen ondanks de tegenvallende resultaten. De heer Vrielink geeft aan dat dit een gevolg is van de uitgifte van aandelen als gevolg waarvan het eigen vermogen is toegenomen. Dit is voor de beleggers positief signaal.

Een belegger merkt op dat hij graag de cijfers van het eerste halfjaar van 2016 in de presentatie had gezien om ook het actuele beeld op tafel te hebben.

De heer Nijenhuis geeft aan dat vanwege het aantrekkelijk perspectief van de rol van een succesvolle keten integrator, het management ervoor kiest om te blijven investeren. Deze strategie vertaalt zich nu in de jaarcijfers door een negatieve EBITDA vanwege hoge afschrijvingen ondanks goede verkopen in de front office, maar zal zich later financieel positief gaan vertalen in het netto resultaat.

De heer Tee geeft een toelichting op de strategie. De productie van semiconductors is de afgelopen jaren naar Azië verschoven. De technische creativiteit bevindt zich echter in de Westerse wereld en in Europa wellicht nog meer dan in de VS. Vanwege deze kloof is grote behoefte aan ketenintegrators zoals RoodMicrotec. Hij geeft aan dat RoodMicrotec continu op de volgende 3 factoren let:

- Book to bill ratio (het aantal orders versus het aantal gestuurde facturen)
- Test engineering versus test activiteiten
- Industry indicators (doet RoodMicrotech het beter dan de markt)

Een belegger stelt een vraag inzake een aanvullende financiering die is aangetrokken door RoodMicrotec en of deze toereikend is voor de beoogde investeringen. De heer Vrielink gaat in op de vraag. In maart 2016 is een financiering tot stand gekomen, bestaande uit een aanvullende¹ lening ter hoogte van € 750.000 en een equity faciliteit ter hoogte van € 750.000 waarvan in fasen gebruik wordt gemaakt. Bij elke uitgifte van aandelen Informeert RoodMicrotec Euronext en de AFM.

De heer Olie geeft aan dat Stichting Obligatiehoudersbelangen ook toezicht zal uitoefenen op de nieuwe lening. Als zekerheid voor deze aanvullende lening dient hetzelfde hypotheekrecht als voor de obligatielening, met dien verstande dat slechts voor een bedrag van € 500.000 dekking wordt geboden. Deze aanvullende lening is niet achtergesteld ten opzichte van de obligatielening.

De heer Nijenhuis geeft aan dat met dit aanvullende financieringsarrangement alle beoogde investeringen van de ondernemingen kunnen worden gerealiseerd.

¹ D.w.z. aanvullend op de obligatielening.

4. Rondvraag

De heer Olie verzoekt dat als RoodMicrotec beleggersinformatie publiceert, zij dit ook naar NPEX stuurt zodat deze ook op de NPEX website kan worden geplaatst. De heer Ladega zegt dit toe. Hij geeft tevens aan dat in 2017 de vergadering van obligatiehouders direct na publicatie van de jaarcijfers van 2016 zal plaatsvinden (naar verwachting begin juni 2017).

5. Sluiting

De heer Olie bedankt de aanwezigen voor hun komst en het management voor de toelichting en sluit de vergadering.