



## **Notulen van de Buitengewone Vergadering van Obligatiehouders van Axxicon Moulds Eindhoven B.V. ("Axxicon")**

Datum: 26 januari 2022 om 9.30 uur

Locatie: via Zoom videoconference

Aanwezig:

- Jan Buis – Voorzitter Raad van Commissarissen Axxicon, Alfred Evers – CEO Axxicon en André Sliedrecht – Managing Director Axxicon
- 52 beleggers
- Myra Meijering en Charles Hennen (namens NPEX)
- Stephan van de Vusse en Mark Olie (namens Stichting Obligatiehoudersbelangen)

### **1. Opening**

De heer van de Vusse opent deze buitengewone vergadering van obligatiehouders van Axxicon en zit de vergadering voor.

### **2. Binnengekomen stukken; mededelingen Stichting Obligatiehoudersbelangen**

De heer van de Vusse meldt dat er diverse vragen van beleggers zijn binnengekomen over het nieuwe voorstel van Axxicon van 12 januari 2022. Naar aanleiding daarvan heeft Stichting Obligatiehoudersbelangen op 19 januari 2022 een online informatiebijeenkomst gehouden (uitsluitend) voor obligatiehouders. Tijdens deze bijeenkomst werd duidelijk dat obligatiehouders behoefte hebben aan meer bewegingsruimte ten opzichte van Axxicon. Het ontwikkelen van een business plan, parallel aan het traject zoals geschetst in het voorstel, zou daartoe kunnen bijdragen. Op basis van dat plan zou dan ook gekeken kunnen worden of extra financiering door de obligatiehouders een optie zou kunnen zijn.

De heer van de Vusse merkt voor de goede orde op dat de rentebetaling over januari 2022 niet zal plaatsvinden hangende de stemming over het nieuwe voorstel.

### **3. Vaststelling notulen buitengewone vergadering van obligatiehouders 24 november 2021**

De notulen van bovengenoemde vergadering worden zonder wijziging vastgesteld.

### **4. Toelichting nieuw voorstel afkoop obligaties**

De heer Buis licht het nieuwe voorstel toe aan de hand van bijgaande presentatie.

Een belegger vraagt waarom de 2<sup>e</sup> obligatielening is uitgegeven tijdens de pandemie. De heer Buis

antwoordt dat de Axxicon op dat moment de verwachting had dat de pandemie meer tijdelijk van aard zou zijn en zelfs kansen zou bieden. Men had niet verwacht dat de pandemie nog zolang zou voortduren en tot grote *supply chain* en andere problemen zou leiden.

Een andere belegger vraagt om meer informatie ten aanzien van de rechtszaak inzake de beweerde inbreuk door Axxicon op intellectuele eigendomsrechten van een klant. De heer Evers geeft aan dat ook in hoger beroep deze partij in het ongelijk is gesteld. De heer Buis voegt daar later nog aan toe dat Axxicon's kosten met betrekking tot deze rechtszaak niet materieel waren.

Een belegger vraagt wat "significant" op pag. 6 van de presentatie betekent. De heer Buis antwoordt dat hierbij gedacht moet worden aan EUR 2-3 miljoen aan investeringen plus zo'n EUR 2 miljoen aan verliesfinanciering.

Loonoffers zijn volgens Axxicon geen optie.

Een aantal beleggers roept de heer Evers op om af te zien van zijn vergoeding voor het IP.

De heer Buis kan/wil geen financiële verwachting afgeven voor de komende jaren; daarvoor is de situatie te onzeker.

Een belegger vindt dat de verwachte verdeling bij verkoop tussen EUR 750.000 voor de obligatiehouders en EUR 250.000 voor de aandeelhouders en EUR 400.000 voor Ordesa B.V. onevenwichtig voelt en vraagt daarom of Axxicon nog aanleiding ziet om het voorstel te wijzigen als gevolg van de discussie tijdens deze vergadering.

## **5. Rondvraag**

Er zijn verder geen vragen voor de rondvraag.

## **6. Sluiting**

De heer Buis geeft aan hetgeen tijdens deze vergadering ter tafel is gebracht vandaag te zullen bespreken met de heren Evers en Sliedrecht en Stichting Obligatiehoudersbelangen hierover te informeren. De heer van de Vusse sluit vervolgens de vergadering.

---

Na afloop van de vergadering heeft Stichting Obligatiehoudersbelangen de volgende reactie van Axxicon ontvangen:

"Na overleg wordt het voorliggende bod (brief 12 januari) plus de informatie-aanvulling gehandhaafd. Verkoop is naar onze overtuiging in de huidige situatie de beste optie en de optie die de obligatiehouders zicht op uitkering biedt.

Op verzoek van de vergadering hebben wij een aantal vragen die via de chat zijn binnengekomen onderstaand beantwoord:

- De patentzaak is met een arrest van 15 januari 2020 geheel in het voordeel van Axxicon beslecht. In deze zaak werd de eiser veroordeeld voor de proceskosten.
- Opmerkingen over Ordesa. Alle gedane investeringen met obligatiegelden staan op de balans van Axxicon, niet Ordesa. Bij lease heeft de leasemaatschappij de investering in

onderpand.

- De lening bij Rabo (EUR 180.000) loopt nog.
- DD-rapport kunnen we niet laten inzien wegens (standaard) NDA-verplichtingen met de potentiële koper.”

# Buitengewone vergadering van obligatiehouders Axxicon

26 januari 2022



# Agenda 26-1-'22

- Binnengekomen stukken; mededelingen SOB
- Vaststelling agenda
- Recap oorzaken
- Uitleg proces na stemming december
- Mogelijkheden en beoordeling huidige opties
- Voorstellen aan obligatiehouders
- Stemprocedure

# Recap oorzaken problemen

- Groeipad Horizon24 = MFL = PoC
  - AIM stabiel
- Covid heeft MFL groeipad weggeslagen
  - Grootste MFL klant nagenoeg failliet
  - Grootste MFL blokorder uit- en gedeeltelijk afgesteld
  - MFL markt in pauze
    - Vertraging salesproces
    - Geen face to face beurzen/eventementen
  - Supply chain issues: lage marges, hoge kosten
    - Inefficiëntie in samenwerking
    - Snel moeten leren om digitaal te werken daar waar mogelijk

# Consequenties

Axxicon niet in staat verplichtingen obligatieleningen te voldoen

- Kosten aandeelhouder elimineren
- Obligatie-rentelasten onhoudbaar; rente naar 0% brengen
- Geen zicht op aflossing

Axxicon moet nieuwe eigenaar vinden die kapitaalkrachtig is en bereid is direct te investeren.

Alleen zo kan Axxicon voortbestaan.

# Procesverloop november-januari

- Met verleende voorwaarden kon DD starten
  - Obligatiehouders, aandeelhouders, verhuurder
- Positief verlopen
  - Geen onregelmatigheden
- Afketsen grote teleurstelling
  - Medewerkers
  - Obligatiehouders
  - Aandeelhouders
  - Alle andere stakeholders
- DD proces heeft gevoel juistheid gekozen oplossingsrichting (verkoop) versterkt



# Zoekprofiel koper

- Focus op groeipad MFL
  - AIM ondersteunt
- Voorkeur voor groep met in- en uitbestedingen
- In staat direct en tot en met 2025 significant te investeren
- Deal closing kwartaal 2, 2022

# Toevoeging voorstel 12 januari '22

- Axxicon informeert\* SOB intensief over verloop verkoopproces
  - Potentiële kopers
  - Procesverloop
  - Dealstructuur

\* Informatievoorziening moet voldoen aan NDA-voorwaarden zoals die tussen potentiële kopers en verkopers gebruikelijk zijn.

# Opties

- Liquidatie
  - Onnodig en geheel waarde vernietigend
- Terug naar 'oude' Axxicon
  - Terug naar 'oude' Axxicon kan niet. Tot 2018 behaalde Axxicon nog omzetten met dvd-productie. Deze markt voor dvd's is thans geheel weggevallen.
- Conversie
  - Vereist extra miljoeneninvestering, zeer groot risico, geen synergiën
- Verkoop Axxicon
  - O.b.v. drastisch verlaagde kostenstructuur

# Voorstel aan vergadering

- Managementovereenkomst met Ordesa BV wordt met terugwerkende kracht per 1 januari 2022 beëindigd.
- Afkoop obligatieleningen € 750.000
- Rente tot 1 juli 2022 op 0%
- IP & MVA Ordesa worden bij verkoop voor € 400.000 overgedragen aan Axxicon
- Bij verkoop van 100% van de aandelen zal een opbrengst voor die aandelen boven € 250.000 aan de obligatiehouders toekomen.
- Axxicon informeert\* SOB intensief over verloop verkoopproces

- Vragen, discussie
- Stemprocedure