



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

Datum: 24 november 2021 om 16.00 uur

Locatie: via Zoom videoconference

Aanwezig:

- Alfred Evers – CEO Axxicon
- 107 beleggers
- Mark van der Plas, Myra Meijering, Charles Hennen en Marc Bos (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. Hij benoemt de hierboven genoemde aanwezigen en constateert dat de heer André Sliedrecht, Managing Director van Axxicon, niet aanwezig is.

2. Binnengekomen stukken; mededelingen Stichting Obligatiehoudersbelangen

De heer van de Vusse meldt dat er diverse vragen van beleggers zijn binnengekomen over het percentage van de afwaardering van de obligaties. Hij geeft aan dit percentage niet is vermeld in het voorstel maar dat de teruggave van de inleg afgerond 10% bedraagt. Er zijn 4.999 obligaties uitgegeven en het voorstel tot afkoop omvat € 500.000 totaal. Hij deelt verder mee dat de stichting 2 weken geleden een bespreking heeft gehad met de heer Evers en dat de stichting hem dringend heeft geadviseerd om het voorstel zodanig te wijzigen dat de obligaties niet met afgerond 90% worden afgewaardeerd maar met afgerond 85%. De heer van de Vusse geeft aan dat de heer Evers dit advies niet heeft overgenomen. De stichting vindt dit kwalijk omdat er naar haar mening wel ruimte voor is gezien de geboden overnamesom door de beoogde overnemende partij.

3. Vaststelling notulen vergadering van obligatiehouders 22 oktober 2021

De notulen van bovengenoemde vergadering worden zonder wijziging vastgesteld. De heer van de Vusse memoreert hierbij nog aan de passage "Terugkomend op de woorden van de heer Evers dat dit een geruststellende dan wel een verontrustende vergadering zou kunnen worden, kan de conclusie worden getrokken dat dit een verontrustende vergadering is. De vergadering heeft geen zicht gekregen op een snel herstel en het management geeft aan dat ze hun heil bovenal zien in het toetreden van een participant die dit jaar nog moeten worden gevonden. De heer Evers zegt toe dat zodra hij meer kan en mag melden over een investeerder dat hij dit via NPEX en de Stichting zal berichten."

4. Toelichting voorstel afkoop obligaties

De heer Evers licht het voorstel, zoals dat gisteren, 23 november 2021, is gepubliceerd, toe. De totale overnamesom bedraagt € 1,4 miljoen voor Axxicon Moulds Eindhoven B.V. en Ordesa B.V. waarbij Axxicon is gewaardeerd op € 1 miljoen en Ordesa op € 400.000. Op Axxicon rusten de obligatieleningen. Ordesa B.V. staat los van de obligatieleningen en is de vennootschap waarin de IP-rechten en diverse materiële activa zitten. Van beide vennootschappen is de heer Evers aandeelhouder.

Een belegger vraagt of het bod van € 1 van een private equity bedrijf inclusief de overname van de schulden was. De heer Evers antwoordt dat de gesprekken met deze partij niet zover zijn gekomen dat hierover duidelijkheid bestond.

Een andere belegger vraagt of er ook een regeling met andere crediteuren wordt getroffen. De heer Evers antwoordt dat dat niet het geval is.

De heer Olie verwijst naar een vraag van een belegger in de chat van deze vergadering, nl. waarom er geen fusie mogelijk zou zijn met een andere onderneming, bijv. Lionix. De heer Evers antwoordt dat er zich geen gegadigden voor een fusie hebben aangediend.

Meerdere beleggers vragen in de chat van de vergadering hoeveel geld er nog bij zou moeten om Axxicon door deze moeilijke periode te loodsen. De heer Evers geeft aan dat hierbij gedacht moet worden aan € 1,5 tot 2 miljoen maar dat het ook wel eens meer zou kunnen zijn.

Een belegger merkt op dat naar zijn mening met het voorliggende voorstel de heer Evers als aandeelhouder van Axxicon onevenredig bevoordeeld wordt ten opzichte van de obligatiehouders; een verdeling van de betreffende € 1 miljoen waarbij 90% bij de obligatiehouders terecht komt en 10% bij de aandeelhouder lijkt hem redelijker. De heer Evers is het daar niet mee eens.

Een andere belegger vraagt of conversie van de obligaties in aandelen mogelijk zou zijn. De heer Evers geeft aan dat de potentiële koper dit niet wil; deze wil alle aandelen in handen krijgen. De heer van de Vusse suggereert dat misschien een conversie van de obligaties in 51% van de aandelen met een bepaalde bijbetaling een alternatief zou kunnen zijn. Een belegger geeft aan dat er volgens hem genoeg alternatieven (uitstel van rente, verlagen personeelskosten) zijn maar dat hij van de heer Evers geen signalen ontvangt dat laatstgenoemde deze alternatieven wil onderzoeken. De heer Olie vraagt de heer Evers in dit verband of de potentiële koper heeft toegezegd het personeel te willen behouden. De heer Evers antwoordt dat een dergelijke toezegging niet is verstrekt. Volgens hem zal echter in de praktijk na een beoogde overname er geen personeel verdwijnen.

Een belegger geeft aan dat hij het informatiememorandum en de videopresentatie met betrekking tot de 2^e obligatielening van december 2020 misleidend vindt. De heer Evers is het daar niet mee eens.

Op verzoek van meerdere beleggers neemt de heer van der Plas van NPEX het woord. Hij betreurt de situatie zeer en realiseert zich hoe zuur dit is voor iedereen. Hij geeft aan dat NPEX bij nieuwe emissies altijd een controle laat verrichten door een onafhankelijk corporate finance bureau. Dat bureau kijkt daarbij naar alle aspecten van de onderneming (financieel, operationeel, management, etc.). Het onderzoek in het kader van de 2^e obligatielening van Axxicon heeft destijds geresulteerd in een positief oordeel. Hij roept beleggers op hun zorgen en wensen kenbaar te maken aan de stichting.

Een belegger vraagt of/hoe Rabobank wordt betaald uit de € 1 miljoen overnamesom. De heer Evers geeft aan dat Rabobank hier niet uit wordt betaald.

Een andere belegger vraagt wat er met de obligaties gebeurt als het voorstel wordt aangenomen resp. afgewezen. De heer Olie antwoordt dat indien het voorstel wordt aangenomen de obligaties van beide obligatieleningen van Axxicon eind december feitelijk vervroegd worden afgelost met een afwaardering van afgerond 90%. Indien het voorstel wordt afgewezen blijven de obligaties doorlopen op de huidige voorwaarden. Wel zal dan volgens hem de potentiële koper hoogstwaarschijnlijk afhaken. De continuïteit van de rentebetalingen zal vervolgens afhangen van de liquiditeitspositie van Axxicon.

Een belegger vraagt of de stichting onderzoek zou kunnen (laten) doen naar alternatieven. De heer Olie geeft aan dat de stichting dat op grond van de trustakte zou kunnen doen met dien verstande dat de kosten van zo'n onderzoek voor rekening van de obligatiehouders komen. Een aantal beleggers zou het in ieder geval op prijs stellen als de stichting een beter beeld krijgt van de exacte kapitaalbehoefte van Axxicon.

Een belegger vraagt of uitkomsten van de due diligence door de koper nog van invloed kunnen zijn op het bedrag dat obligatiehouders ontvangen. De heer Evers bevestigt dat dit niet het geval zal zijn. Daarnaast is met de stichting afgesproken dat bij een eventuele hogere overnamesom dan de genoemde € 1,4 miljoen het surplus voor de obligatiehouders is.

Ten slotte vraagt een belegger of de potentiële koper een waardering van Axxicon heeft gemaakt. De heer Evers antwoordt dat dat niet het geval is.

5. Rondvraag

Er zijn verder geen vragen voor de rondvraag.

6. Sluiting

De heer van de Vusse vat de vergadering samen. Er ligt vanuit de aandeelhouder/CEO van Axxicon een voorstel op tafel dat door de aanwezigen als erg karig wordt beschouwd. Bij een akkoord op dit voorstel zal de overname door de beoogde partij zeer waarschijnlijk doorgaan. Bij geen akkoord wordt dit uiteraard onzeker. Over dit voorstel kan de komende dagen worden gestemd, tot uiterlijk maandag 29 november 2021 om 18.00 uur. Indien dit voorstel wordt aangenomen met meerderheid van de uitgebrachte stemmen dan worden de obligaties conform dit voorstel afgelost op 31 december 2021 met de overname als voorwaarde. Indien het voorstel wordt verworpen dan komen de alternatieven in beeld die in de vergadering door de obligatiehouders naar voren zijn gebracht:

- Een second opinion aanvragen bij een corporate finance bureau of er een overnamepartij te vinden die een betere deal voor de obligatiehouders gaat betekenen;
- Onderzoeken of er bij de obligatiehouders commitment is te bereiken om met een conversie in aandelen circa € 2 miljoen euro extra in het bedrijf te stoppen; en
- Verzoeken om een verbeterd voorstel van de aandeelhouder waarbij Axxicon als stakeholder wordt betrokken.

De heer van de Vusse geeft aan dat de notulen van deze vergadering donderdag 25 november 2021 worden gepubliceerd op de NPEX website en via e-mail worden verzonden aan de obligatiehouders. Hij roept de obligatiehouders op hun stem voor maandag 29 november 2021, 18.00 uur uit te brengen. De heer Olie verzoekt de obligatiehouders in dat verband tevens de stichting eventuele andere alternatieven door te geven. De heer van de Vusse sluit vervolgens de vergadering.

Deze notulen zijn zonder voorbehoud of materiële wijzigingen vastgesteld tijdens de buitengewone vergadering van obligatiehouders van Axxicon van 26 januari 2022.