



Notulen van de buitengewone vergadering van obligatiehouders van Xillio Nederland B.V.

Datum: 31 maart 2025

Locatie: online via Zoom videoconference

Aanwezig:

- Rikkert Engels – CEO Xillio Nederland B.V.
- 20 obligatiehouders
- Alan van Griethuysen – NPEX
- Stephan van de Vusse en Mark Olie – Stichting Obligatiehoudersbelangen, voorzitter resp. notulist van de vergadering

1. Opening

De heer Van de Vusse opent deze buitengewone vergadering van obligatiehouders van Xillio Nederland B.V. ("Xillio"). De vergadering is bijeengeroepen naar aanleiding van het voorgenomen toetreden van de investeerder ABcapital onder de voorwaarde dat de aflossing van de obligatielening met 3 jaar wordt uitgesteld tot 2030. Xillio heeft hierop een voorstel tot aanpassing van de obligatievoorwaarden uitgebracht waarop mensen hun wel/niet akkoord kunnen geven. Hierbij kunnen ze ook een voorkeur aangeven voor stretchen van hun lening(en) of het converteren daarvan naar certificaten van aandelen. De obligatiehouders kunnen hun stem uitbrengen op dit voorstel tot donderdag 3 april a.s. om 17.00 uur.

2. Binnengekomen stukken ; mededelingen Stichting Obligatiehoudersbelangen

Er zijn geen binnengekomen stukken. Er zijn evenmin mededelingen van de kant van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

3. Toelichting verzoek tot wijziging van de obligatievoorwaarden

De heer Engels licht het verzoek toe tot wijziging van de obligatievoorwaarden aan de hand van bijgaande presentatie. De aanleiding voor het aantrekken van de externe investering is gelegen in de afgelopen niet gelukte financieringsronde door de uitgifte van certificaten. Hierop is slechts ca. € 50.000 binnengekomen. Om de ontwikkeling in AI-technologie toch te kunnen doorzetten, zijn via het eigen ondernemersnetwerk 5 ondernemers bereid gevonden om € 2,5 miljoen te investeren. Deze ondernemers gaan via ABcapital een converteerbare lening verstrekken.

De heer Engels schetst in de presentatie de investeringen die de afgelopen jaren zijn gedaan. Enkelen daarvan zijn niet gelukt, maar overall is men succesvol, groeit de onderneming en zijn altijd zwarte cijfers gerealiseerd. Dit laatste heeft te maken met de migratie-activiteiten die de gezonde kern vormen van Xillio. Hij verwacht dat deze kern ook de fluctuaties in de AI-ontwikkeling gaat opvangen. Dat de AI-technologie voor succes gaat leiden bij Xillio is met een behoorlijke zekerheid te zeggen. Maar of dat al in 2025/2026 optreedt of later dat is nog niet te voorspellen, aldus de heer Engels. Dit is ook de reden dat de aflossing van de obligaties wordt verplaatst naar 2030.

Naar aanleiding van deze presentatie worden de volgende vragen gesteld die de heer Engels als volgt beantwoordt:

V: Waarom wordt de verhandelbaarheid van de certificaten van aandelen verminderd ?

A: Dit komt omdat nieuwe investeerders niet willen dat de certificaten van aandelen publiekelijk verhandelbaar zijn.

V: Tegen welke koers stapt de nieuwe investeerder in Xillio ?

A: De nieuwe investeerder verstrekt een converteerbare lening welke de mogelijkheid biedt om op basis van een *enterprise value* van EUR 25 miljoen te converteren naar certificaten van aandelen. Bij een netto kas- en schuldenpositie van EUR 0 zou dit betekenen dat de conversiekoers ong. EUR 12,50 bedraagt.

V: Waarom zijn de consultants vertrokken ?

A: Door de grote toename van consultants, kon de kwaliteit niet meer over de gehele linie worden geleverd. Xillio heeft de niet functionerende consultants verzocht te vertrekken.

V: Wat is de prognose voor 2025 ?

A: De verwachting is dat de omzet boven de EUR 7 miljoen zal uitkomen en de winst ong. op het niveau van 2023¹.

V: Welk bedrag is over 2024 toegevoegd aan de immateriële activa en waarom en welk bedrag is hierop afgeschreven ?

A: Er is 922k geactiveerd aan immateriële activa geactiveerd en 336k aan immaterieel IP afgeschreven

V: Waarom zijn de vorderingen met ong. EUR 600k gestegen ?

A: Deze vorderingen zijn voornamelijk intra concern-vorderingen.

V: Wat gebeurt er als de obligatiehouders niet akkoord gaan het voorstel ?

A: Dan verstrekt de nieuwe investeerder niet bovengenoemde financiering.

V: Wat gebeurt er als de converteerbare lening niet wordt geconverteerd ?

A: Dan blijft deze lening achtergesteld ten opzichte van de obligatielening en wordt deze op 31 december 2028 afgelost.

4. Rondvraag

Er zijn verder geen vragen voor de rondvraag.

5. Sluiting

De heer Van de Vusse sluit de vergadering. De uitslag van de stemming zal eind deze week worden gepubliceerd op NPEX.

¹ De heer Engels verwijst in dit verband naar de meerjaren-prognose en daarmee verband houdend business plan d.d. Oktober 2024 op de NPEX-website (<https://www.npex.nl/effectenbeurs/xillio/>) onder de tab "Bedrijfsprofiel". Het business plan is voor de goede orde bij deze notulen gevoegd.