



PHELIX N.V.

Bijlage bij informatiememorandum d.d. 16 november 2017

over voorgestelde overname van

Alumexx B.V.



Alumexx[®]

BELANGRIJKE INFORMATIE: Deze bijlage van het informatiememorandum is uitsluitend bedoeld om (nadere) informatie te verstrekken aan de aandeelhouders van PHELIX N.V. (PHELIX, of de Vennootschap) ter voorbereiding op de besluitvorming over de voorgenomen verwerving van 100% van de aandelen van Alumexx B.V. Deze bijlage van het informatiememorandum, alsmede het informatiememorandum, is te vinden op de website van PHELIX (www.phelixnv.nl).

Geachte aandeelhouders,

Ter aanvulling op het Informatiememorandum volgen hieronder nadere gegevens omtrent de Alumexx Producten. In deze bijlage wordt met dezelfde definities gewerkt als in het Informatiememorandum.

Amsterdam, 22 november 2017

Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen Phelix N.V.

DE PRODUCTEN

De producten van de ASC Group omvatten ladder- en steigermateriaal voor professionele toepassing. Daarnaast verkoopt ASC speciale producten, zoals overbruggingsplatforms, hangbruginstallaties, permanente gevelonderhoud installaties, loopbruggen, bootsteigers en helikopterplatformen. Het hoofdbestanddeel van alle producten is aluminium.

Vanaf 2011 brengt de ASC Group producten onder de merknaam Alumexx voor de particuliere en semiprofessionele klant op de markt. Het gaat hierbij om huishoudtrappen, ladders, kamersteigers, rolsteigers, wielen en spindels, en toebehoren. Deze producten, een kleine 150 in totaal, worden ingebracht in Alumexx B.V.

KOSTPRIJSCALCULATIE

In eerste instantie zal Alumexx B.V. alle producten in het leverprogramma rechtstreeks afnemen van Van den Heuvel Aluproducts, op basis een inkoopprijs die is gebaseerd op een open calculatie.

De voorraad zal worden aangehouden door Van den Heuvel Aluproducts. Alumexx zal alleen producten afnemen die zijn verkocht. In een periode van 2 jaar zal de (uitbestede) productie van producten gefaseerd in eigen beheer van Alumexx B.V. worden genomen, hierbij gebruik makend van de beschikbare expertise die zal worden ingebracht door de nieuwe CEO van Alumexx.

De verwachting is dat toename in omzet middels autonome groei evenals door het aangaan van nieuwe partnerships kan worden bereikt. Waar mogelijk zullen Alumexx B.V. en Van den Heuvel Aluproducts daarna blijven samenwerken voor het zo kosten efficiënt mogelijk produceren van eindproducten.

DE AFZETKANALEN

De ASC Group verkoopt haar producten uitsluitend via haar ruim 360 dealers. Van dit dealernetwerk bevindt zich 70% in Nederland, 10% in België, 5% in Duitsland en de resterende 15% in overige landen, waaronder de Verenigde Staten. Ook de Alumexx Producten worden via deze dealers verkocht.

Tot ongeveer 2020 zal de Vennootschap een afhankelijke positie hebben ten opzichte van de ASC Group, d.w.z. dat gewerkt wordt onder een dienstverleningsovereenkomst met de ASC Group. De komende jaren zal de Vennootschap gaandeweg een zelfstandiger positie gaan opbouwen wat betreft de inkoop en verkoop van de Alumexx Producten, huisvesting, personeel en afzetkanalen.

GEOGRAFISCHE VERDELING VAN DE ALUMEXX PRODUCTEN

De begrote omzet van € 1,4 miljoen per ultimo 2017 zal voor 75,3% binnen en 24,7% buiten Nederland worden gerealiseerd. De omzet buiten Nederland kan als volgt geografisch worden verdeeld:

Land	Export
Duitsland	14,6%
België	4,6%
Frankrijk	4,0%
Letland	1,1%
Polen	0,4%

ONDERBOUWING KOOPPRIJS

Voor de overname van de vennootschap Alumexx betaalt PHELIX € 555.000 in aandelen. Alumexx B.V. wordt door verkoper schuldenvrij overgedragen. Deze overnameprijs is tot stand gekomen door een waardering toe te passen van driemaal het verwachte netto bedrijfsresultaat van Alumexx B.V. over 2018.

LOCK-UP PERIODE

PHELIX zal de koopprijs volledig betalen door uitgifte van 3.700.000 nieuwe aandelen A aan A Colibus-Holding B.V., een besloten vennootschap van heer Van den Heuvel. Met A Colibus-Holding B.V. is een lock up periode voor 100% van de aandelen overeengekomen, zulks voor een periode van 30 maanden te rekenen vanaf de verkrijgingsdatum van de aandelen A.

Met de grootaandeelhouders Mountainshield Capital Fund, Kuikens B.V. en de heer Jost zal een hernieuwing van de lock-up periode gelden van 24 maanden onder overeen te komen ontbindende voorwaarden, waaronder begrepen maar niet beperkt tot doorgang van de overname.

Voor de voorgenomen overname gelden de gebruikelijke condities, onder meer goedkeuring door de algemene vergadering van aandeelhouders van PHELIX, en verlening van vrijstelling van de biedplicht, zoals opgenomen in punt 2 van de agenda voor deze aandeelhoudersvergadering.

BESCHIKBARE DOCUMENTEN

De volgende documenten maken deel uit van het Informatiememorandum d.d. 16 november 2017:

- Deze bijlage aan het Informatiememorandum;
- de Statuten van Alumexx;
- de oproeping voor de op 28 december 2017 te houden buitengewone vergadering van aandeelhouders van PHELIX;
- de agenda voor deze vergadering;
- het curriculum vitae van de heer Van den Heuvel.

Het Informatiememorandum en de hierboven genoemde documenten kunnen vanaf Publicatiedatum kosteloos worden verkregen op het kantoor van Alumexx aan de Leerlooierstraat 11, 4871 EN Etten-Leur. Daarnaast kunnen het Informatiememorandum en de hierboven genoemde documenten vanaf de Publicatiedatum worden gedownload van de website van PHELIX N.V.: www.phelixnv.com/investor-relations