

## AGENDA

voor de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders (de “Vergadering”) van Alumexx N.V., gevestigd te Etten-Leur (“Alumexx” of de “Vennootschap”), te houden op vrijdag 24 maart 2023.

Locatie: Van der Valk Hotel, Princenhagelaan 5, 4813 DA Breda.

Aanvang 14.00 uur.

### OPENING

1. Bespreking van de voorgenomen overnames van Euroscaffold en ASC
2. Voorstel tot goedkeuring van de overnames van Euroscaffold en ASC (in de zin van artikel 2:107a van het Burgerlijk Wetboek) door de Vergadering (*besluit*)
3. Statutenwijziging
  - 3a. Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap (*besluit*)
  - 3b. Machtiging om de Akte van Statutenwijziging te tekenen (*besluit*)
4. Uitgifte machtigingen bestuur
  - 4a. Voorstel tot machtiging van het bestuur tot uitgifte van 3.700.000 aandelen A (*besluit*)
  - 4b. Voorstel tot machtiging van het bestuur tot uitgifte van tien (10) 6% cumulatief preferente aandelen (*besluit*)
  - 4c. Voorstel tot machtiging van het bestuur tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten (*besluit*)

Het voorstel is de machtigingen te verlenen onder de opschortende voorwaarde van de totstandkoming van de onder agendapunt 3 bedoelde statutenwijziging.
5. Rondvraag

### SLUITING

## TOELICHTING BIJ DE AGENDAPUNTEN

### 1. Bespreking van de voorgenomen overnames van Eurosccaffold en ASC.

De voorgenomen koop door de Vennootschap van Eurosccaffold en ASC wordt mede aan de hand van een informatiememorandum besproken. Alumexx is sinds haar beursnotering per eind 2017 jaarlijks gegroeid, zowel autonoom als door overnames. De netto-omzet in het startjaar 2018 bedroeg € 1,5 miljoen, in 2021 was die opgelopen tot € 6,6 miljoen. Hoewel de onderneming goed presteerde was er het besef, dat voor een beursnotering een exponentieel sterkere groei nodig is. Alumexx is erin geslaagd twee sterke overnamekandidaten te vinden, waarmee de omzet zal stijgen tot in totaal circa € 38 miljoen (op basis van geconsolideerde 2021 cijfers). Eurosccaffold, een directe concurrent van Alumexx en ASC, is behalve verkoper ook producent van aluminium klimmaterialen. ASC richt zich vooral op de professionele en industriële markt voor klimmaterialen. Omdat de CEO van Alumexx tevens meerderheidsaandeelhouder is van het bedrijf ASC zijn de onderhandelingen terzake van deze aankoop gevoerd door en onder leiding van de raad van commissarissen.

Alumexx wil beide overnames realiseren om de benodigde groei te bereiken en presenteert de overnames dan ook als één transactie aan haar aandeelhouders.

De totale koopprijs, exclusief earn-out regelingen, bedraagt € 21,695 miljoen, waarvan € 9,854 miljoen voor Eurosccaffold en € 11,841 miljoen voor ASC.

De overname van "Eurosccaffold" betreft twee vennootschappen: (a) T&C Europe B.V. en (b) haar 100% dochtervennootschap Connecting, Constructie- en Technische Handelsonderneming B.V. De overname van "ASC" betreft zes vennootschappen: (1) v/d Heuvel Alu Products B.V. en (2) haar 100% dochteronderneming A.S.C. Special Products B.V., verder (3) A.S.C. Aluminium Scaffolding Company B.V. (4) en A.S.C. International B.V. met haar twee buitenlandse 100% dochterondernemingen: (5) Aluminium Scaffolding Company LLC (Delaware, VS) en (6) A.S.C. Deutschland GmbH (Kranenburg, Duitsland).

De verkoper van Eurosccaffold is Noordervaardijk15 B.V. De aandelen in deze vennootschap worden (indirect) voor 50% gehouden door de heer M. Hakvoort en voor 50% door mevrouw P. van der Weide-Hakvoort. Voor de koop van Eurosccaffold betaalt Alumexx 3,7 miljoen nieuw uit te geven aandelen A tegen een uitgiftekoers van € 0,73 (€ 2,701 miljoen) en een bedrag in contanten van € 7,153 miljoen. Deze koopsom is gebaseerd op een waardering van Eurosccaffold van € 9,854 miljoen. Voor meer informatie over de overname wordt verwezen naar het informatiememorandum. Voorts is er een earn-out verplichting van maximaal € 510.000 per jaar gedurende de jaren 2023 – 2027 voor Eurosccaffold en ASC tezamen.

Met verkrijging van de aandelen A verwerft Noordervaardijk15 B.V. een belang in Alumexx van 24,92%. De heer Van den Heuvel zal alsdan een even groot belang hebben in de Vennootschap.

ASC wordt verkocht door twee verkopers. Allereerst is dat A Colibus-Holding B.V., die 86,15% van de aandelen in de vennootschappen genummerd 1 en 2 houdt, alsmede 100% van de aandelen in de vennootschappen 3 t/m 6. De overige 13,85 % in de vennootschappen 1 en 2 wordt gehouden door Alu Werknemersparticipatie B.V. Dit is de tweede verkoper.

Voor de koop betaalt Alumexx tien (10) 6% cumulatief preferente aandelen met een nominale waarde van € 0,10, nieuw uit te geven aan deze twee verkopers, naar rato van ieders aandelenbelang. Daarop zullen verkopers in totaal een bedrag, inclusief agio, van € 7,319 miljoen storten, eveneens naar rato van ieders aandelenbelang. Daarnaast betaalt Alumexx een bedrag van € 6,341 miljoen in contanten. Voorts is er een earn-out verplichting van maximaal € 510.000 per jaar gedurende de jaren 2023 – 2027 voor Eurosccaffold en ASC tezamen.

Deze koopsom is gebaseerd op een waardering van ASC van € 11,841 miljoen. Voor meer informatie over de overname wordt verwezen naar het informatiememorandum.

A Colibus-Holding B.V. is de holding vennootschap van de heer J. van den Heuvel. De storting van de agioreserve op de cumulatief preferente, waarvan hij het overgrote aandeel betaalt, betreft in feite een uitstel voor de Vennootschap van betaling, waarmee de heer Van den Heuvel (en ook Alu Werknemersparticipatie B.V.) akkoord zijn gegaan. Het is de bedoeling dat de Vennootschap dit bedrag te zijner tijd gaat terug betalen aan de twee partijen, in principe door de aandelen in te kopen. Partijen zullen daarover nadere afspraken vastleggen bij de uitgifte van de aandelen.

Vanwege de invoering van cumulatief preferente aandelen is een statutenwijziging nodig. Deze aandelen zullen op naam luiden en niet genoteerd worden. De statutenwijziging is geagendeerd als agendapunt 3.

De algemene vergadering heeft het bestuur van Alumexx op 17 juni 2022 gemachtigd om in geval van overnames een emissie te doen tot 20% van het geplaatste kapitaal. Aangezien in totaal 11.145.515 aandelen zijn geplaatst is deze machtiging ontoereikend om 3,7 miljoen aandelen A uit te geven. Bovendien kennen de statuten nog geen cumulatief preferente aandelen, zodat de machtiging niet geldt voor dit soort aandelen. Er zijn derhalve nieuwe machtigingen van de Vergadering nodig. Die zijn geagendeerd onder agendapunt 4.

Het voorstel is de machtigingen te verlenen onder de opschortende voorwaarde van de totstandkoming van de statutenwijziging.

Voor de betaling van de koopprijs heeft Rabobank een financieringsaanbod gedaan van in totaal € 16,6 miljoen.

De effectieve datum voor de transactie zal 1 januari 2022 zijn, dat wil zeggen dat de over te nemen bedrijven vanaf deze datum voor rekening en risico van Alumexx komen. De closing zal naar verwachting aan het eind van Q1, 2023 plaatsvinden.

Alumexx, Eurosccaffold en ASC zijn in gesprek over een eventuele correctie op de koopprijs, m.b.t. de waarde van de bedrijven op de effectieve datum en de waarde op de datum van closing.

Het informatiememorandum, dat onder meer verkrijgbaar is gesteld op de website van de Vennootschap ([www.alumexx-nv.nl](http://www.alumexx-nv.nl)) vermeldt de verdere details van de overnames.

## **2. Voorstel tot goedkeuring van de overnames van Euroscaffold en ASC (in de zin van artikel 2:107a van het Burgerlijk Wetboek) door de Vergadering (*besluit*)**

Aan de Vergadering wordt goedkeuring gevraagd voor deze voorgenomen overnames, onder toekenning van de bevoegdheid aan het bestuur en de raad van commissarissen van de Vennootschap om de verdere details, binnen de contouren van de informatie in deze agenda en het informatiememorandum, uit te werken, en voorts onder voorbehoud van het bereiken van overeenstemming over de definitieve transactiedocumentatie.

## **3. Statutenwijziging**

### **3a. Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap (*besluit*)**

Aan de Vergadering wordt een statutenwijziging voorgesteld overeenkomstig het ontwerp van de akte daartoe, zoals opgesteld door Ploum Advocaten en Notarissen te Rotterdam (de "Akte van Statutenwijziging"), welk ontwerp is gepubliceerd op de website van de Vennootschap en tevens beschikbaar is ten kantore van de Vennootschap.

Het voorstel tot statutenwijziging wordt vooral gedaan om cumulatief preferente aandelen in het leven te roepen en van de gelegenheid wordt gebruik gemaakt om de statuten technisch in lijn te brengen met de huidige wetgeving. Hieronder volgt een korte toelichting op de voorgestelde statutenwijziging.

#### ***Statutaire doelomschrijving***

In verband met de over te nemen bedrijven zijn de activiteiten in de statutaire doelstelling uitgebreid (art. 3).

#### ***Maatschappelijk kapitaal***

Het maatschappelijk kapitaal (art. 4) wordt uitgebreid met cumulatief preferente aandelen. Van de gelegenheid wordt gebruik gemaakt om het maatschappelijk kapitaal te verhogen tot € 4,4 miljoen, verdeeld in 44 miljoen aandelen. De verhouding tussen het aantal gewone aandelen en aandelen A is gelijk gebleven.

#### ***Cumulatief preferente aandelen***

De invoering van cumprefs heeft effect op verschillende artikelen uit de statuten. Ze moeten worden volgestort (art. 9.3). In art. 39, dat gaat over winst en dividend, is een regeling over de agioreserve toegevoegd. Daarbij is in lid 1 een onderscheid gemaakt tussen agioreserve GA voor gewone aandelen en aandelen A, en een agioreserve CP voor de cumulatief preferente aandelen. De gewone aandelen en aandelen A zijn uitsluitend gerechtigd tot de GA reserve, de cumprefs tot de CP reserve. In lid 2 is de 6% dividend regeling opgenomen voor de cumprefs, welk dividend zich ook uitstrekt over de agioreserve CP. De cumprefs zijn uitsluitend gerechtigd tot uitkering uit

het jaarlijks dividend (39.2), niet tot interim dividend (39.8). Als de Vennootschap wordt opgeheven geven de cumprefs bij voorrang recht op uitkering van de baten (art. 53.3).

### ***Corporate Governance Code/wetswijzigingen/verdere aanvullingen***

De huidige statuten dateren van december 2017. Omdat de statuten toch gewijzigd moeten worden, wordt van de gelegenheid gebruik gemaakt om deze technisch in lijn te brengen met de huidige wetgeving.

Zoals met betrekking tot het bezoldigingsbeleid (art. 20.1), aanvulling van de bestuurstaak met beleid en strategie (art 21.1), de ontstentenisregeling m.b.t. het bestuur (art. 24), de benoemingstermijn voor commissarissen en de man/vrouw verdeling (art 26.1), het voordrachtrecht van de raad (art 26.5) en de voorschriften m.b.t. de profielschets van de raad (art 26.6).

De ontstentenisregeling m.b.t. de raad van commissarissen ontbrak en is in art. 33 toegevoegd. Daardoor is de verdere nummering verschoven.

In art 48.2 is opgenomen dat aandeelhouders hun volmacht elektronisch aan de vennootschap kunnen geven. Zij kunnen ook tevoren hun stem bij elektronische volmacht uitbrengen (art. 49.4). In art. 48.8 staat dat het bestuur en commissarissen kunnen besluiten om aandeelhouders langs elektronische weg te laten deelnemen aan de vergadering.

In art. 51 is een regeling toegevoegd voor vergaderingen van houders van aandelen van dezelfde soort.

Indien tot de statutenwijziging wordt besloten zal het moment van de statutenwijziging worden bepaald in combinatie met de ondertekening van de koopcontracten van Eurosccaffold en ASC, hetgeen in beginsel in het eerste kwartaal van 2023 zal plaatsvinden.

Het Bestuur heeft besloten tot het voorstel tot statutenwijziging, welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

### **3b. Machtiging om de Akte van Statutenwijziging tekenen (*besluit*)**

Aan de Vergadering wordt voorgesteld machtiging te verlenen aan de bestuurder van de Vennootschap en aan iedere medewerker, advocaat of (kandidaat-)notaris werkzaam bij Ploum Advocaten en Notarissen te Rotterdam om de Akte van Statutenwijziging te tekenen.

Indien de machtiging wordt verleend zal het moment van verlijden van de Akte van Statutenwijziging worden bepaald in combinatie met de ondertekening van de koopcontracten van de aandelen in Eurosccaffold en ASC, hetgeen in beginsel in het eerste kwartaal van 2023 zal plaatsvinden.

#### **4. Uitgifte machtigingen bestuur**

##### **4a. Voorstel tot machtiging van het bestuur tot uitgifte van 3.700.000 aandelen A (*besluit*)**

Het gevraagde voorstel luidt als volgt: aanwijzing van het bestuur als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de raad van commissarissen, te besluiten tot uitgifte van 3.700.000 aandelen A, elk met een nominale waarde van € 0,10, aan de vennootschap Noordervaartdijk15 B.V., gevestigd te Krommenie, tegen een uitgiftekoers van € 0,73, zodat hierop € 2,701 miljoen zal worden gestort, als onderdeel van betaling van de koopprijs aan Noordervaartdijk15 B.V.

Het voorstel is de machtiging te verlenen onder de opschortende voorwaarde van de totstandkoming van de onder agendapunt 3 bedoelde statutenwijziging.

Indien tot de uitgifte wordt besloten zal het moment van de uitgifte worden bepaald in combinatie met de ondertekening van de koopcontracten van Euroscaffold en ASC, hetgeen in beginsel in het eerste kwartaal van 2023 zal plaatsvinden.

##### **4b. Voorstel tot machtiging van het bestuur tot uitgifte van tien (10) 6% cumulatief preferente aandelen (*besluit*)**

Het gevraagde voorstel luidt als volgt: aanwijzing van het bestuur als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de raad van commissarissen, te besluiten tot uitgifte van in totaal tien (10) 6% cumulatief preferente aandelen, elk met een nominale waarde van € 0,10, aan de vennootschap A Colibus-Holding B.V., gevestigd te Prinsenbeek, en aan de vennootschap Alu Werknemersparticipatie B.V., gevestigd te Etten-Leur, naar rato van ieders aandelenbelang. Daarop zullen A Colibus-Holding B.V. en Alu Werknemersparticipatie B.V. in totaal een bedrag, inclusief agio, storten van € 7,319 miljoen, eveneens naar rato van ieders aandelenbelang, als onderdeel van de (uitgestelde) betaling van de koopprijs aan A Colibus-Holding B.V. en aan Alu Werknemersparticipatie B.V.

Het voorstel is de machtiging te verlenen onder de opschortende voorwaarde van de totstandkoming van de onder agendapunt 3 bedoelde statutenwijziging.

Indien tot de uitgifte wordt besloten zal het moment van de uitgifte worden bepaald in combinatie met de ondertekening van de koopcontracten van Euroscaffold en ASC, hetgeen in beginsel in het eerste kwartaal van 2023 zal plaatsvinden.

##### **4c. Voorstel tot machtiging van het bestuur tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten (*besluit*)**

Het gevraagde voorstel luidt als volgt: aanwijzing van het bestuur als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de raad van commissarissen, het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, voor dezelfde periode, het zelfde aantal aandelen en onder dezelfde voorwaarde als bedoeld onder 4a. en 4b.

*Deze agenda met toelichting, het informatiememorandum, de Akte van Statutenwijziging en andere documenten relevant voor de Vergadering zijn gepubliceerd op de website van de Vennootschap ([www.alumexx-nv.nl](http://www.alumexx-nv.nl)).*  
*De vergaderstukken zijn tevens beschikbaar ten kantore van de Vennootschap (Leerlooierstaat 30, 4871 EN Etten-Leur) en bij CACEIS, <https://caceis.evo-platform.com>.*