

Roto Smeets Group N.V.
T.a.v. Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen
Hunneperkade 4
7400 AV Deventer

VERHOGING BOD OP AANDELEN RSG BV

Geachte heren,

Op 30 maart jl. hebben wij (of is namens ons), zes grootaandeelhouders in Roto Smeets Group N.V. (hierna **‘wij’** of **‘de Grootaandeelhouders’**), een bod uitgebracht op het volledige geplaatste aandelenkapitaal van Roto Smeets Group B.V (hierna **‘RSG BV’**). Deze brief dient als onlosmakelijk deel van dit bod gezien te worden. Het bod kwam overeen met een uitkering van €4,00 per aandeel Roto Smeets Group N.V. (hierna **‘RSG NV’**). De Grootaandeelhouders verhogen door middel van deze brief het bod met €455.000 tot €13.571.100 (zegge: dertienmiljoen vijfhonderd ééenzeventigduizend en honderd euro, hierna **‘de Koopprijs’**), onder de voorwaarde dat U het voorgenomen voorwaardelijke besluit tot liquidatie van RSG NV als agendapunt van de agenda van de Aandeelhoudersvergadering van 13 mei as terugtrekt.

Redenen verhoging Koopprijs

De Grootaandeelhouders zijn benaderd door Schaaïj Beheer en Diensten B.V., een door de heer Geert Schaaïj gecontroleerde vennootschap (hierna **‘Schaaïj’**), over verkoop van hun 85,6%-belang in RSG NV ná verkoop van RSG BV en uitkering van € 4,00 per aandeel RSG NV voor € 500.000. Aangezien RSG NV ná verkoop van RSG BV, afwikkeling van de posities tussen RSG NV en RSG BV en uitkering van de koopprijs geen (of geringe) activa en passiva heeft, is de waarde van de vennootschap op dat moment nagenoeg nihil. De prijs die Schaaïj voor het belang van de Grootaandeelhouders zou willen betalen kan daarom gezien worden als de waarde van de ‘lege’ beursvennootschap.

De Grootaandeelhouders zijn van mening dat de waarde van het resterende vehikel ten goede zou moeten komen aan alle aandeelhouders en niet alleen aan de partijen die (gezamenlijk) hierover de controle hebben. Anders dan bij de eerst voorgenomen liquidatie, zal echter bij het voortbestaan van RSG NV een kapitaal van minimaal € 45.000 moeten worden aangehouden. Van de over alle aandeelhouders te verdelen prijs die Schaaïj wil betalen moet dat in RSG NV aan te houden bedrag dus worden afgetrokken. Derhalve verhogen de Grootaandeelhouders het bod op RSG BV met hetzelfde bedrag dat zij – na reservering van het minimumkapitaal – netto van Schaaïj zullen ontvangen voor hun belang in RSG NV. De uitkering per aandeel wordt daarmee verhoogd tot € 4,124 per aandeel.

Overigens is de uiteindelijke voltooiing van een transactie tussen de Grootaandeelhouders en Schaij nog afhankelijk van de invulling van een aantal voorwaarden, waarbij pas na de verkoop van RSG BV – mits goedgekeurd – kan worden vastgesteld of die voorwaarden kunnen worden vervuld of niet. Met andere woorden, de transactie met Schaij is nog voorwaardelijk. Wij vinden de mogelijkheid echter dusdanig reëel, dat wij ons bod onvoorwaardelijk verhogen.

Intenties Schaij

De Grootaandeelhouders kunnen vanzelfsprekend geen uitspraken doen over de intenties van Schaij. Schaij heeft echter aangegeven ná verkoop van RSG BV de beursvennootschap onder andere naam te willen voortzetten en daar nieuwe activiteiten mee te ontplooiën. Het huidige Bestuur van RSG NV zal na afronding van de transactie terugtreden.

Aanpassing van de transactiestructuur

Ten opzichte van ons bod van 30 maart jl. maken wij de volgende wijzigingen:

1. Het Bestuur van RSG NV verwijdert het besluit tot liquidatie van RSG NV van de agenda van de Aandeelhoudersvergadering van 13 mei as.
2. De Grootaandeelhouders verhogen het bod op de aandelen RSG BV tot de Koopprijs, hetgeen omgerekend neer komt op een uitkering van € 4,124 per aandeel.
3. Na uitkering van de Koopprijs (en afwikkeling van de overige aan de transactie gerelateerde handelingen) verkopen de Grootaandeelhouders hun 85,6%-belang aan Schaij.

Wij menen dat deze verhoging van het bod recht doet aan de positie van alle aandeelhouders in RSG NV.

Hoogachtend namens de Grootaandeelhouders,

Riva Investments B.V.
Marsala B.V.
Parcom Investment Fund I B.V.
Shato Beheer B.V.
Florijn Investments B.V.
J.G.H.M. Niessen